RCS : CHAMBERY
Code greffe : 7301

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

Le greffier du tribunal de commerce de CHAMBERY atteste l'exactitude des informations transmises ci-après

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 2020 B 00765
Numéro SIREN : 381 002 625
Nom ou dénomination : BOURSON INVESTMENTS

Ce dépôt a été enregistré le 15/11/2021 sous le numéro de dépôt 15617

Société BOURSON INVESTMENTS

110 IMPASSE DE CHAMP RIOND
PIED DE VILLE
73550 MERIBEL LES ALLUES

certifié conforme
le 30/6/21

PROJET DE BILAN au 31/12/2020

	Pages
- Bilan actif-passif	*1 et 2*
- Compte de résultat	*3 et 4*
- Détail des comptes bilan actif passif	*5 à 8*
- Détail Compte de résultat	*9 et 10*

ADNS ASSOCIES
49 RUE PIERRE DEMOURS

75017 PARIS
01 42 67 29 83

BILAN ACTIF

certifiés conformes 30/6/21 Bourson

ACTIF		Exercice N 31/12/2020 12			Exercice N-1 31/12/2019 12	Ecart N / N-1	
		Brut	Amortissements et dépréciations (à déduire)	Net	Net	Euros	%
	Capital souscrit non appelé (I)						
ACTIF IMMOBILISÉ	**Immobilisations incorporelles**						
	Frais d'établissement						
	Frais de développement						
	Concessions, brevets et droits similaires						
	Fonds commercial (1)						
	Autres immobilisations incorporelles						
	Avances et acomptes						
	Immobilisations corporelles						
	Terrains						
	Constructions						
	Installations techniques, matériel et outillage						
	Autres immobilisations corporelles	127 713	91 009	36 704	11 536	25 168	218.18
	Immobilisations en cours						
	Avances et acomptes						
	Immobilisations financières (2)						
	Participations mises en équivalence						
	Autres participations	4 950 811	2 805 575	2 145 236	2 141 881	3 355	0.16
	Créances rattachées à des participations	2 851 883		2 851 883	3 313 954	462 071-	13.94-
	Autres titres immobilisés	1 254 850	18 500	1 236 350	1 233 800	2 550	0.21
	Prêts						
	Autres immobilisations financières						
	Total II	9 185 257	2 915 084	6 270 173	6 701 170	430 997-	6.43-
ACTIF CIRCULANT	**Stocks et en cours**						
	Matières premières, approvisionnements						
	En-cours de production de biens						
	En-cours de production de services						
	Produits intermédiaires et finis						
	Marchandises						
	Avances et acomptes versés sur commandes						
	Créances (3)						
	Clients et comptes rattachés	14 400		14 400	26 400	12 000-	45.45-
	Autres créances	70 003	10 000	60 003	8 576	51 427	599.64
	Capital souscrit - appelé, non versé						
	Valeurs mobilières de placement						
	Disponibilités	468 755		468 755	230 072	238 684	103.74
Comptes de Régularisation	Charges constatées d'avance (3)						
	Total III	553 158	10 000	543 158	265 048	278 110	104.93
	Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)						
	Primes de remboursement des obligations (V)						
	Ecarts de conversion actif (VI)						
	TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV+V+VI)	9 738 415	2 925 084	6 813 331	6 966 218	152 887-	2.19-

(1) Dont droit au bail
(2) Dont à moins d'un an 2 851 883
(3) Dont à plus d'un an

BILAN ACTIF

	ACTIF	Exercice N 31/12/2020 12 Brut	Amortissements et dépréciations (à déduire)	Net	Exercice N-1 31/12/2019 12 Net	Ecart N / N-1 Euros	%
	Capital souscrit non appelé (I)						
ACTIF IMMOBILISÉ	**Immobilisations incorporelles**						
	Frais d'établissement						
	Frais de développement						
	Concessions, brevets et droits similaires						
	Fonds commercial (1)						
	Autres immobilisations incorporelles						
	Avances et acomptes						
	Immobilisations corporelles						
	Terrains						
	Constructions						
	Installations techniques, matériel et outillage						
	Autres immobilisations corporelles	127 713	91 009	36 704	11 536	25 168	218.18
	Immobilisations en cours						
	Avances et acomptes						
	Immobilisations financières (2)						
	Participations mises en équivalence						
	Autres participations	4 950 811	2 805 575	2 145 236	2 141 881	3 355	0.16
	Créances rattachées à des participations	2 851 883		2 851 883	3 313 954	462 071-	13.94-
	Autres titres immobilisés	1 254 850	18 500	1 236 350	1 233 800	2 550	0.21
	Prêts						
	Autres immobilisations financières						
	Total II	9 185 257	2 915 084	6 270 173	6 701 170	430 997-	6.43-
ACTIF CIRCULANT	**Stocks et en cours**						
	Matières premières, approvisionnements						
	En-cours de production de biens						
	En-cours de production de services						
	Produits intermédiaires et finis						
	Marchandises						
	Avances et acomptes versés sur commandes						
	Créances (3)						
	Clients et comptes rattachés	14 400		14 400	26 400	12 000-	45.45-
	Autres créances	70 003	10 000	60 003	8 576	51 427	599.64
	Capital souscrit - appelé, non versé						
	Valeurs mobilières de placement						
	Disponibilités	468 755		468 755	230 072	238 684	103.74
Comptes de Régularisation	Charges constatées d'avance (3)						
	Total III	553 158	10 000	543 158	265 048	278 110	104.93
	Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)						
	Primes de remboursement des obligations (V)						
	Ecarts de conversion actif (VI)						
	TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV+V+VI)	9 738 415	2 925 084	6 813 331	6 966 218	152 887-	2.19-

(1) Dont droit au bail
(2) Dont a moins d'un an 2 851 883
(3) Dont à plus d'un an

BILAN PASSIF

	PASSIF	Exercice N 31/12/2020 12	Exercice N-1 31/12/2019 12	Ecart N / N-1 Euros	Ecart N / N-1 %
CAPITAUX PROPRES	Capital (Dont versé : 19 157)	19 157	19 157		
	Primes d'émission, de fusion, d'apport	1 199 317	1 199 317		
	Ecarts de réévaluation				
	Réserves				
	Réserve légale	3 811	3 811		
	Réserves statutaires ou contractuelles				
	Réserves réglementées				
	Autres réserves				
	Report à nouveau	2 394 695	2 527 643	132 948-	5.26-
	Résultat de l'exercice (Bénéfice ou perte)	1 096 623	132 948-	1 229 571	924.85
	Subventions d'investissement				
	Provisions réglementées				
	Total I	4 713 604	3 616 981	1 096 623	30.32
AUTRES FONDS PROPRES	Produit des émissions de titres participatifs				
	Avances conditionnées				
	Total II				
PROVISIONS	Provisions pour risques				
	Provisions pour charges				
	Total III				
DETTES (1)	**Dettes financières**				
	Emprunts obligataires convertibles				
	Autres emprunts obligataires				
	Emprunts auprès d'établissements de crédit	1 019 600	1 400 000	380 400-	27.17-
	Concours bancaires courants	1 298	731 298	730 000-	99.82-
	Emprunts et dettes financières diverses	947 918	1 070 021	122 103-	11.41-
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours				
	Dettes d'exploitation				
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	91 544	69 169	22 376	32.35
	Dettes fiscales et sociales	32 802	33 185	383-	1.15-
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	6 565	6 565		
	Autres dettes		39 000	39 000-	100.00-
Comptes de Régularisation	Produits constatés d'avance (1)				
	Total IV	2 099 727	3 349 237	1 249 510-	37.31-
	Ecarts de conversion passif (V)				
	TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV+V)	6 813 331	6 966 218	152 887-	2.19-
	(1) Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an	1 276 052	2 329 638		

COMPTE DE RESULTAT

	Exercice N 31/12/2020 12			Exercice N-1 31/12/2019 12	Ecart N / N-1	
	France	Exportation	Total		Euros	%
Produits d'exploitation (1)						
Ventes de marchandises						
Production vendue de biens						
Production vendue de services	48 000		48 000	58 000	10 000-	17.24-
Chiffre d'affaires NET	48 000		48 000	58 000	10 000-	17.24-
Production stockée						
Production immobilisée						
Subventions d'exploitation						
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges						
Autres produits						
Total des Produits d'exploitation (I)			48 000	58 000	10 000-	17.24-
Charges d'exploitation (2)						
Achats de marchandises						
Variation de stock (marchandises)						
Achats de matières premières et autres approvisionnements						
Variation de stock (matières premières et autres approvisionnements)						
Autres achats et charges externes *			77 351	73 986	3 365	4.55
Impôts, taxes et versements assimilés			20 427	17 540	2 888	16.46
Salaires et traitements			54 612	54 567	45	0.08
Charges sociales			24 437	24 261	176	0.72
Dotations aux amortissements et dépréciations						
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			2 836	2 703	133	4.92
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations						
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations						
Dotations aux provisions						
Autres charges			85	2 083	1 998-	95.92-
Total des Charges d'exploitation (II)			179 748	175 139	4 608	2.63
1 - Résultat d'exploitation (I-II)			131 748-	117 139-	14 608-	12.47-
Quotes-parts de Résultat sur opération faites en commun						
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)						
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)						

(1) Dont produits afférents a des exercices antérieurs
(2) Dont charges afferentes à des exercices antérieurs

COMPTE DE RESULTAT

	Exercice N 31/12/2020 12	Exercice N-1 31/12/2019 12	Ecart N / N-1 Euros	Ecart N / N-1 %
Produits financiers				
Produits financiers de participations (3)	707 965	328 171	379 794	115.73
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3)	27 084	43 302	16 218-	37.45-
Autres intérêts et produits assimilés (3)		235	235-	100.00-
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges	11 058	41 707	30 649-	73.49-
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Total V	746 107	413 415	332 692	80.47
Charges financieres				
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions		372 338	372 338-	100.00-
Intérêts et charges assimilées (4)	33 227	56 885	23 658-	41.59-
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Total VI	33 227	429 224	395 997-	92.26-
2. Résultat financier (V-VI)	712 880	15 809-	728 689	NS
3. Résultat courant avant impôts (I-II+III-IV+V-VI)	581 133	132 948-	714 081	537.11
Produits exceptionnels				
Produits exceptionnels sur opérations de gestion				
Produits exceptionnels sur opérations en capital	573 193	900 000	326 807-	36.31-
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges				
Total VII	573 193	900 000	326 807-	36.31-
Charges exceptionnelles				
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion				
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	57 703	900 000	842 297-	93.59-
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions				
Total VIII	57 703	900 000	842 297-	93.59-
4. Résultat exceptionnel (VII-VIII)	515 490		515 490	
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)				
Impôts sur les bénéfices (X)				
Total des produits (I+III+V+VII)	1 367 300	1 371 415	4 115-	0.30-
Total des charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)	270 678	1 504 363	1 233 685-	82.01-
5. Bénéfice ou perte (total des produits - total des charges)	1 096 623	132 948-	1 229 571	924.85

* Y compris Redevance de crédit bail mobilier
Redevance de crédit bail immobilier
(3) Dont produits concernant les entreprises liées
(4) Dont interêts concernant les entreprises liées

ANNEXE

SOMMAIRE

	page
Evènements significatifs postérieurs à la clôture	5
- REGLES ET METHODES COMPTABLES	
Principes et conventions générales	5
Permanence ou changement de méthodes	6
Informations générales complémentaires	6
- COMPLEMENT D'INFORMATIONS RELATIF AU BILAN	
Etat des immobilisations	6
Etat des amortissements	7
Etat des provisions	7
Etat des échéances des créances et des dettes	7
Composition du capital social	8
Evaluation des immobilisations corporelles	8
Evaluation des amortissements	8
Titres immobilisés	8
Créances immobilisées	9
Produits à recevoir	9
Charges à payer	9
- ENGAGEMENTS FINANCIERS ET AUTRES INFORMATIONS	
Montant des engagements financiers	9
Engagement en matière de pensions et retraites	10
Identité des sociétés mères consolidant les comptes	10
Liste des filiales et participations	11

NA = Non Applicable NS = Non significative

ANNEXE

Exercice du 01/01/2020 au 31/12/2020

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice, dont le total est de 6 813 331.09 Euros et au compte de résultat de l'exercice présenté sous forme de liste, dont le chiffre d'affaires est de 48 000.00 Euros et dégageant un bénéfice de 1 096 622.82 Euros.

L'exercice a une durée de 12 mois, couvrant la période du 01/01/2020 au 31/12/2020.

Les notes et les tableaux présentés ci-après, font partie intégrante des comptes annuels.

EVENEMENTS SIGNIFICATIFS POSTERIEURS A LA CLOTURE

Information relative aux traitements comptables induits par l'épidémie de Coronavirus

Conformément aux dispositions de l'article L 833-2 du Plan Comptable Général, les comptes annuels de l'entité au 31/12/2020 ont été arrêtés sans aucun ajustement lié à l'épidémie du Coronavirus.

les éléments suivants reflètent uniquement les conditions qui existaient à la date de clôture, sans tenir compte de l'évolution ultérieure de la situation :
- la valeur comptable des actifs et des passifs
- la dépréciation des créances clients
- le chiffre d'affaires.

Les états financiers de l'entité ont été préparés sur la base de la continuité de l'activité.
La société n'est pas en capacité d'apprécier l'impact chiffré éventuel sur ses activités des mesuresannoncéespar le gouvernement pour aider les entreprises.
A la date d'arrêté des comptes par le Président, la direction de l'entité n'a pas connaissance d'incertitudes significatives qui remette en cause la capacité de l'entité à poursuivre son exploitation.

- REGLES ET METHODES COMPTABLES -

(PCG Art 831-1/1)

Principes et conventions générales

Les comptes de l'exercice clos ont été élaborés et présentés conformément aux règles comptables dans le respect des principes prévus par les articles 121-1 à 121-5 et suivants du Plan Comptable Général.

Les conventions générales comptables ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base : continuité de l'exploitation, permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre, indépendance des exercices, conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques.

ANNEXE

Exercice du 01/01/2020 au 31/12/2020

Les conventions comptables ont été appliquées en conformité avec les dispositions du code de commerce, du décret comptable du 29/11/83 ainsi que du règlement ANC 2014-03 et des règlements ANC 2018-07 relatifs à la réécriture du plan comptable général applicable à la clôture de l'exercice.

Permanence des méthodes

Les méthodes d'évaluation retenues pour cet exercice n'ont pas été modifiées par rapport à l'exercice précédent.

Informations générales complémentaires

- COMPLEMENT D'INFORMATIONS RELATIF AU BILAN -

Etat des immobilisations

	Valeur brute début d'exercice	Augmentations	
		Réévaluations	Acquisitions
Installations générales agencements aménagements divers	16 823		28 004
Matériel de bureau et informatique, Mobilier	82 885		
TOTAL	99 708		28 004
Autres participations	8 272 467		103 035
Autres titres immobilisés	1 252 300		2 550
TOTAL	9 524 767		105 585
TOTAL GENERAL	9 624 475		133 589

	Diminutions		Valeur brute en fin d'exercice	Réévaluation Valeur d'origine fin exercice
	Poste à Poste	Cessions		
Installations générales agencements aménagements divers			44 828	44 828
Matériel de bureau et informatique, Mobilier			82 885	82 885
TOTAL			127 713	127 713
Autres participations		572 809	7 802 694	7 802 694
Autres titres immobilisés			1 254 850	1 254 850
TOTAL		572 809	9 057 544	9 057 544
TOTAL GENERAL		572 809	9 185 257	9 185 257

ANNEXE

Exercice du 01/01/2020 au 31/12/2020

Etat des amortissements

Situations et mouvements de l'exercice	Montant début d'exercice	Dotations de l'exercice	Diminutions Reprises	Montant fin d'exercice
Installations générales agencements aménagements divers	8 849	1 756		10 605
Matériel de bureau et informatique, Mobilier	79 324	1 080		80 404
TOTAL	88 173	2 836		91 009
TOTAL GENERAL	88 173	2 836		91 009

Ventilation des dotations de l'exercice	Amortissements linéaires	Amortissements dégressifs	Amortissements exceptionnels	Amortissements dérogatoires	
				Dotations	Reprises
Instal.générales agenc.aménag.divers	1 756				
Matériel de bureau informatique mobilier	1 080				
TOTAL	2 836				
TOTAL GENERAL	2 836				

Etat des provisions

Provisions pour dépréciation	Montant début d'exercice	Augmentations Dotations	Diminutions Montants utilisés	Diminutions Montants non utilisés	Montant fin d'exercice
Sur titres de participation	2 816 633		11 058		2 805 575
Sur autres immobilisations financières	18 500				18 500
Autres provisions pour dépréciation	10 000				10 000
TOTAL	2 845 133		11 058		2 834 075
TOTAL GENERAL	2 845 133		11 058		2 834 075
Dont dotations et reprises financières			11 058		

Etat des échéances des créances et des dettes

Etat des créances	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an
Créances rattachées à des participations	2 851 883	2 851 883	
Autres créances clients	14 400	14 400	
Taxe sur la valeur ajoutée	14 350	14 350	
Débiteurs divers	55 653	55 653	
TOTAL	2 936 286	2 936 286	

ANNEXE

Exercice du 01/01/2020 au 31/12/2020

Etat des dettes	Montant brut	A 1 an au plus	De 1 à 5 ans	A plus de 5 ans
Emprunts et dettes ets crédit à 1 an maximum à l'origine	1 298	1 298		
Emprunts et dettes ets crédit à plus de 1 an à l'origine	1 019 600	195 925	823 675	
Emprunts et dettes financières divers	335	335		
Fournisseurs et comptes rattachés	91 544	91 544		
Personnel et comptes rattachés	4 532	4 532		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	16 747	16 747		
Impôts sur les bénéfices	320	320		
Taxe sur la valeur ajoutée	8 611	8 611		
Autres impôts taxes et assimilés	2 593	2 593		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	6 565	6 565		
Groupe et associés	947 583	947 583		
TOTAL	2 099 727	1 276 052	823 675	

Composition du capital social

(PCG Art 831-3 et 832-13)

Différentes catégories de titres	Valeurs nominales en euros	Nombre de titres			
		Au début	Créés	Remboursés	En fin
Actions	15.2405	1 257			1 257

Evaluation des immobilisations corporelles

La valeur brute des éléments corporels de l'actif immobilisé correspond à la valeur d'entrée des biens dans le patrimoine compte tenu des frais nécessaires à la mise en état d'utilisation de ces biens, mais à l'exclusion des frais engagés pour leur acquisition.

Evaluation des amortissements

Les méthodes et les durées d'amortissement retenues ont été les suivantes :

Catégorie	Mode	Durée
Agencements et mobiliers	lineaire	5 ans à 10 ans
Matériel de bureau	lineaire	3 ans

Titres immobilisés

(PCG Art 831-2/20 et 832-7)

Les titres de participation, ainsi que les autres titres immobilisés, ont été évalués au prix pour lequel ils ont été acquis, à l'exclusion des frais engagés pour leur acquisition.
En cas de cession portant sur un ensemble de titres de même nature conférant les mêmes droits, la valeur d'entrée des titres cédés a été estimée au prix d'achat moyen pondéré.
Les titres immobilisés ont le cas échéant été dépréciés par voie de provision pour tenir compte de leur valeur actuelle à la clôture de l'exercice.
Cette valeur actuelle est appr éciée en tenant compte de la situation financière de la filiale à la clôture de l'exercice et également de ses perspectives d'activité et de résultat.

ANNEXE

Exercice du 01/01/2020 au 31/12/2020

Créances immobilisées

(PCG Art 831-2 7°)

Les prêts, dépôts et autres créances ont été évalués à leur valeur nominale.
Les créances immobilisées ont le cas échéant été dépréciées par voie de provision pour tenir compte de leur valeur actuelle à la clôture de l'exercice.

Produits à recevoir

Montant des produits à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan	Montant
Autres immobilisations financières	938 950
Total	938 950

Charges à payer

Montant des charges à payer incluses dans les postes suivants du bilan	Montant
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	1 633
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	73 868
Dettes fiscales et sociales	4 179
Total	79 680

- ENGAGEMENTS FINANCIERS ET AUTRES INFORMATIONS -

Engagements financiers

(PCG Art 531-2/9)

Engagements donnés

Avals et cautions		369 413
Autres engagements donnés :		3 978 934
Autres	1 088 774	
Rachat des titres PB	90 160	
Nantissement titres	2 800 000	
Total (1)		4 348 347
(1) Dont concernant les filiales		369 413

Engagements reçus

clause de retour à meilleure fortune	4 774 023
Renaud Bourson	1 088 774
Total	5 862 797

ANNEXE

Exercice du 01/01/2020 au 31/12/2020

Engagement en matière de pensions et retraites

(PCG Art 531-2/9, Art 832-13)

La société n'a signé aucun accord particulier en matière d'engagements de retraite.
Ces derniers se limitent donc à l'indemnité conventionnelle de départ à la retraite.
Aucune provision pour charge n'a été comptabilisée au titre de cet exercice.

Identité des sociétés mères consolidant les comptes

(PCG Art 831-3)

La société Bouson Investements est la société mère du groupe dont les comptes sont consolidés.

Liste des filiales et participations

(Code du Commerce Art L 233-15, PCG Art 832-6, 833-6 et 841-6)

Société **A. Renseignements détaillés**	Capital	Capitaux propres autres que le capital	Quote-part du capital détenu en %	Valeur comptable des titres détenus		Prêts et avances consentis et non remboursés	Cautions et avals donnés par la société	Chiffre d'affaires du dernier exercice	Résultat net du dernier exercice	Dividendes encaissés par la société	Observations
				brute	nette						
- Filiales détenues à + de 50%											
- SAS FINANCIERE DE COELHO	2 269 000	12 258 766	71.53	853 000	853 000	436 082		693 034	779 880	292 140	
- SAS BNG CAPITAL	89 370	1 598 477	59.99	1 613 249	952 641				99 788		
- SARL ALPHA VENDOME	10 000		50.74	1 199 999				44 141			
- Participations détenues entre 10 et 50 %											
- SAS BARAQUE	100 000	1 142 601-	39.05	187 740	20 012	1 377 126	243 413		119 510-		
- SARL AVEYRONNAISE I	200 000	1 433 308-	39.05	588 402	86 607	763 232	126 000		800 515-		
- QUILOC	10 000	49 967-	33.33	3 330	3 330	27 695		21 376	49 967-		
- SAS GHI	20 600	413 552	14.59	58 707	58 707	5 595			152 607	55 574	
- SARL SERONI INTERACTIVE	4 590	617 761	13.86	300 001	86 234			975 542	79 805		
B. Renseignements globaux											
- Filiales non reprises en A											
- Participations non reprises en A											

BOURSON INVESTMENTS

Société par Actions Simplifiée au capital de 19.157,25 €
Siège social : 110 Impasse de Champ Riond, Le Pied de Ville – 73550 LES ALLUES
RCS CHAMBERY 381 002 625

∞O∞

ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE ANNUELLE DU 30 JUIN 2021

∞O∞

RAPPORT DE GESTION SUR LES OPERATIONS DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2020

Mesdames, Messieurs,

Le Président a, conformément aux dispositions de l'article L. 227-9 du Code de commerce, établi le présent rapport de gestion pour vous rendre compte de l'activité de la société au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2020, des résultats de cette activité et des perspectives d'avenir, et soumettre à votre approbation le bilan et les comptes annuels dudit exercice. Ces comptes sont joints au présent rapport.

Nous vous rappelons que les convocations à la présente Assemblée ont été régulièrement adressées ainsi que tous les documents prévus par les statuts et la réglementation actuellement en vigueur.

SITUATION ET ACTIVITE DE LA SOCIETE

Activité de l'entreprise

La société a pour objet :

- la prise de participations ou d'intérêts dans toutes entreprises française ou étrangères de toutes nature, sous toutes formes que ce soit, créées ou à créer,

- l'acquisition, la gestion, la cession de tous biens et droits immobiliers, de toutes valeurs mobilières, droits sociaux et de tous patrimoine,

- toutes assistances, prestations et services aux filiales et participations dans les domaines financiers, administratif, comptable, informatique, technique et juridique, la mise à leur disposition des moyens matériels et humains, l'assistance à leur développement,

- la fabrication, l'achat, la vente en gros, demi-gros et détail, la transformation, la régénération de tous métaux, la commission, l'importation, l'exportation, l'emmagasinage, le transport, et plus généralement toutes opérations commerciales touchant les métaux ferreux et non ferreux,

- et généralement toutes opérations commerciales, industrielles, financières, mobilières ou immobilières se rattachant directement ou indirectement en totalité ou en parties, à l'objet social ou à tous objets similaires, connexes ou susceptibles d'en favoriser la réalisation.

Evolution de l'activité de la société pendant l'exercice

Notre activité a généré un chiffre d'affaires de 48.000 € contre 58.000 € au titre de l'exercice précédent. Le total des produits d'exploitation est de 48.000 € contre 58.000 € au titre de l'exercice précédent.

Nos charges d'exploitation s'élèvent à 179.748 €, contre 175.139 € au titre de l'exercice précédent et le résultat d'exploitation déficitaire ressort ainsi à 131.748€ contre un résultat d'exploitation négatif de -117.139 € au titre de l'exercice précédent.

Nous avons réalisé un résultat financier bénéficiaire de 712.880 € contre un résultat financier déficitaire de -15.809 € au titre de l'exercice précédent.

Le résultat courant avant impôts ressort à 581.133 € contre -132.948 € au 31 décembre 2019.

Compte tenu d'un résultat exceptionnel de 515.490 € contre 0 € au titre de l'exercice précédent, le résultat se solde par un bénéfice de 1.096.623 € contre une perte de – 132.948 € au titre de l'exercice précédent.

Faits marquants de l'exercice ayant des retombées sur l'exercice 2021

La pandémie du COVID-19 a continué de fortement impacter l'activité de notre société depuis le premier trimestre de l'année 2021. En effet, toutes nos participations dans le domaine hôtelier sont toujours fortement touchées.

Activité des filiales

Dans le domaine de l'assurance :
La société Seroni dont nous détenons 13,86 %, voit son chiffre d'affaires progresser de 18 %.

Dans le domaine hôtelier :
La partie hôtelière a vu son chiffre d'affaires diminuer en conséquence de la fermeture de tous les hôtels entre mars et décembre 2020.

Dans le domaine Industriel :
Le Groupe Financière de Coelho dont nous détenons 71,53%, continue de faire de bons résultats au travers de sa filiale Métal Blanc.

Ainsi, la société Etain Soudures a généré un chiffre d'affaires de 2.900.308 € contre 4.685.294 € au titre de l'exercice précédent. Son résultat se solde par un bénéfice de 144.888 € contre un bénéfice de 48.596 € au titre de l'exercice précédent.

Concernant Métal Blanc, son activité a généré un chiffre d'affaires de 41.310.573 € contre 48.676.812 € au titre de l'exercice précédent.

Son résultat annuel se solde par un bénéfice de 1.027.299 € contre 1.593.004 € au titre de l'exercice précédent.

Concernant la société BJ Industries, nous vous informons que nous avons cédé notre participation dans cette société à la société BJ Développement pour un montant de 558.193 €.

EVENEMENT INTERVENUS DEPUIS LA CLOTURE DE L'EXERCICE

Fort impact du Covid sur les hôtels.

ACTIVITES EN MATIERE DE RECHERCHE ET DE DEVELOPPEMENT

Eu égard à l'article L. 232-1 du Code de commerce, nous vous informons que la société n'a effectué aucune activité de recherche et de développement au cours de l'exercice écoulé.

EVOLUTION PREVISIBLE DE LA SITUATION DE LA SOCIETE ET PERSPECTIVES D'AVENIR

Concernant la branche hôtelière du groupe :

Nous attendons toujours une reprise de l'activité hôtelière.

Concernant la branche industrielle du groupe :

La tendance à l'amélioration des résultats semble se confirmer. Nous continuons à travailler sur les efforts de productivité, et sur nos programmes de réduction de couts supplémentaires. Nous continuons aussi de prospecter afin de trouver de nouveaux fournisseurs et de nouveaux clients.

FILIALES ET PARTICIPATIONS

S'agissant des filiales et participations, nous vous avons présenté leur activité lors de notre exposé sur l'activité de la société. Nous vous rappelons que le tableau des filiales et participations est annexé au bilan.

Prises de participation

Nous avons pris une participation de 4,76% dans la société Ademeure qui fabrique des maisons à ossature bois.

Prises de participation et de contrôle

Néant

Cessions de participation

Ainsi qu'il est mentionné ci-dessus, la société a cédé sa participation dans la société BJ Industries.
Nous avons également cédé 5% dans les sociétés hôtelières Aveyronnaise et Baraque.

INFORMATION SUR LES DETTES ET CREANCES

Concernant le montant des dettes et créances dont le terme est échu, au 31 décembre 2020, le tableau figure en Annexe 1.

PRESENTATION DES COMPTES SOCIAUX

Les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2020 que nous soumettons à votre approbation ont été établis conformément aux règles de présentation et aux méthodes d'évaluation prévues par la réglementation en vigueur. Tous les éléments d'information nécessaires sont fournis dans l'Annexe.

	2020	2019
	€	€
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS	**48.000**	**58.000**
Total des produits d'exploitation	48.000	58.000
Total des charges d'exploitation	179.748	175.139
RESULTAT D'EXPLOITATION	**- 131.748**	**-117.139**
Total des produits financiers	746.107	413.415
Total des charges financières	33.227	429.224
RESULTAT FINANCIER	**712.880**	**-15.809**
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS	**581.133**	**-132.948**
Total des produits exceptionnels	573.193	900.000
Total des charges exceptionnelles	57.703	900.000
RESULTAT EXCEPTIONNEL	**515.490**	**0**
Impôt sur les bénéfices	0	0
RESULTAT NET (BENEFICE OU PERTE)	**1.096.623**	**-132.948**

AFFECTATION DU RESULTAT

Nous vous proposons d'affecter le bénéfice de l'exercice s'élevant à 1.096.623 € de la manière suivante :

Résultat bénéficiaire de l'exercice..... 1.096.623 €
Au Report à nouveau ..... 1.096.623 €
Ancien solde du report à nouveau ..... 2.394.695 €
Solde du report à nouveau après l'affectation ..... 3.491.318 €

RAPPEL DES DIVIDENDES DISTRIBUES

Afin de nous conformer aux dispositions de l'article 243 bis du Code Général des Impôts, nous vous rappelons qu'aucun dividende n'a été distribué lors des trois derniers exercices.

DEPENSES NON DEDUCTIBLES FISCALEMENT

Conformément aux dispositions des articles 223 quater et 223 quinquies du Code général des impôts, nous vous précisons que les comptes de l'exercice écoulé ne prennent pas en charge des dépenses non déductibles du résultat fiscal.

OBSERVATIONS DU COMITE D'ENTREPRISE

Nous vous rappelons que notre société n'a pas de Comité d'Entreprise ni de délégué du personnel.

CONVENTIONS REGLEMENTEES

Nous allons maintenant vous donner lecture du rapport de votre Commissaire aux comptes sur les comptes annuels et de son rapport spécial sur les conventions réglementées visées aux articles L. 227-10 et suivants du Code de commerce.

SITUATION DU MANDAT DU PRESIDENT

Le mandat du Président, Monsieur Renaud BOURSON, n'est pas venu à expiration.

SITUATION DES MANDATS DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES COMPTES SOCIAUX ET CONSOLIDES

Nous vous informons que le mandat des Commissaires aux comptes sociaux consolidés suivants viennent à expiration à l'issue de la présente assemblée :

- Monsieur Olivier MONTALANT, 1 rue royale, 126 bureaux de la colline, 92 213 SAINT CLOUD CEDEX, en qualité de Commissaire aux comptes titulaire sur les comptes consolidés

- Monsieur Matthieu LEGRAIN, 1 rue royale, 126 bureaux de la colline, 92 213 SAINT CLOUD CEDEX, en qualité de Commissaire aux comptes suppléant sur les comptes consolidés, appelé à remplacer le Commissaire aux comptes titulaire en cas de cessation de ses fonctions

Nous vous proposons de nommer en qualité de Commissaires aux comptes sociaux et consolidés :

- Le cabinet Audit & Perspectives, représentée par Monsieur Olivier MONTALANT, 1 rue royale, 126 bureaux de la colline, 92 213 SAINT CLOUD CEDEX, en qualité de Commissaire aux comptes titulaire sur les comptes consolidés

- Monsieur Matthieu LEGRAIN, 1 rue royale, 126 bureaux de la colline, 92 213 SAINT CLOUD CEDEX, en qualité de Commissaire aux comptes suppléant sur les comptes consolidés, appelé à remplacer le Commissaire aux comptes titulaire en cas de cessation de ses fonctions

La durée des fonctions desdits Commissaires aux comptes expirera à l'issue de l'assemblée générale annuelle qui statuera sur les comptes de l'exercice clos en 2026.

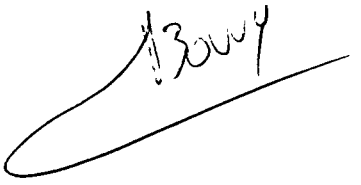
CONVENTIONS ANTERIEURES

Les conventions antérieures se sont normalement poursuivies au cours de l'exercice écoulé.

***

Nous vous remercions de votre écoute et vous invitons à adopter les résolutions que nous soumettons à votre vote.

Le Président.



BOURSON INVESTMENTS

Société par Actions Simplifiée au capital de 19.157,25 €
Siège social : 110 Impasse de Champ Riond, Le Pied de Ville – 73550 LES ALLUES
RCS CHAMBERY 381 002 625

Monsieur Olivier MONTALANT
1 rue royale, 126 bureaux de la colline
92 213 SAINT CLOUD CEDEX

Paris, le 8 juin 2021

Lettre remises en mains propres

Cher Monsieur,

Nous avons l'honneur de vous informer que l'Assemblée Générale Ordinaire Annuelle de notre société est convoquée pour le :

MERCREDI 30 JUIN 2021 A 12 H 30

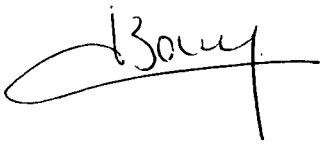
Au siège social, à l'effet de délibérer sur l'ordre du jour suivant :

- *Rapport de gestion de la Présidence ;*
- *Lecture du rapport des Commissaires aux comptes ;*
- *Approbation des comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2020 et quitus à la Présidence ;*
- *Affectation du résultat ;*
- *Renouvellement des Commissaires aux comptes sur les comptes sociaux consolidés ;*
- *Questions diverses.*

Nous vous remercions de bien vouloir assister à cette assemblée.

Veuillez agréer, Cher Monsieur, l'expression de nos sentiments distingués.

LE PRESIDENT



BOURSON INVESTMENTS

Société par Actions Simplifiée au capital de 19.157,25 €
Siège social : 110 Impasse de Champ Riond, Le Pied de Ville – 73550 LES ALLUES
RCS CHAMBERY 381 002 625

CMS EXPERTS ASSOCIES
Commissaires aux Comptes
74 avenue de Wagram
75017 PARIS

Paris, le 8 juin 2021

Lettre remises en mains propres

Cher Monsieur,

Nous avons l'honneur de vous informer que l'Assemblée Générale Ordinaire Annuelle de notre société est convoquée pour le :

MERCREDI 30 JUIN 2021 A 12 H 30

Au siège social, à l'effet de délibérer sur l'ordre du jour suivant :

- *Rapport de gestion de la Présidence ;*
- *Lecture du rapport du Commissaire aux comptes ;*
- *Approbation des comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2020 et quitus à la Présidence ;*
- *Affectation du résultat ;*
- *Renouvellement des Commissaires aux comptes sur les comptes sociaux et consolidés ;*
- *Questions diverses.*

Nous vous remercions de bien vouloir assister à cette assemblée.

Veuillez agréer, Cher Monsieur, l'expression de nos sentiments distingués.

LE PRESIDENT



BOURSON INVESTMENTS

Société par Actions Simplifiée au capital de 19.157,25 €

Siège social : 110 Impasse de Champ Riond, Le Pied de Ville – 73550 LES ALLUES

RCS CHAMBERY 381 002 625

PROCES-VERBAL DE L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE ANNUELLE DU 30 JUIN 2021

Le trente juin deux mille vingt et un à 12 heures 30, les associés de la Société BOURSON INVESTMENTS se sont réunis en Assemblée Générale Ordinaire Annuelle, au siège social, sur convocation faite par le Président.

Chaque associé a été convoqué, par lettre simple. Il a été établi une feuille de présence qui a été émargée par chaque membre de l'Assemblée en entrant en séance à laquelle sont annexés les pouvoirs des associés représentés et les formulaires de vote par correspondance.

Monsieur Renaud BOURSON préside la séance en sa qualité de Président.

Monsieur Didier LOISEAU est désigné comme secrétaire.

Les Commissaires aux comptes, **le Cabinet CMS Experts Associés et Monsieur Olivier MONTALANT**, régulièrement convoqués sont absents et excusés.

La feuille de présence, certifiée sincère et véritable par les membres du bureau, permet de constater que les associés présents, représentés ou ayant voté par correspondance possèdent plus du cinquième du capital social.

Le Président constate que l'Assemblée Générale, régulièrement constituée, peut valablement délibérer.

Le Président dépose sur le bureau et met à la disposition des actionnaires :

- *La feuille de présence à l'Assemblée ;*
- *Les pouvoirs des associés représentés ;*
- *Le rapport de gestion de la Présidence ;*
- *Les rapports des Commissaires aux comptes ;*
- *Les comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2020 ;*
- *Le texte des résolutions présentées à l'Assemblée.*

Puis, le Président déclare que tous les documents et renseignements prévus par la loi et les règlements, devant être communiqués aux associés, ont été tenus à leur disposition, au siège social de la Société dont l'adresse figure sur la lettre de convocation, à compter de la

RC3

convocation de l'Assemblée et que la Société a fait droit, dans les conditions légales, aux demandes de communication dont elle a été saisie.

L'Assemblée lui donne acte de ces déclarations. Le Président rappelle ensuite que l'Assemblée est appelée à statuer sur l'ordre du jour suivant :

- *Rapport de gestion de la Présidence ;*
- *Lecture des rapports des Commissaires aux comptes ;*
- *Approbation des comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2020 et quitus à la Présidence ;*
- *Affectation du résultat ;*
- *Renouvellement des Commissaires aux comptes sur les comptes consolidés ;*
- *Questions diverses.*

Puis le Président ouvre la discussion. Personne ne demandant plus la parole, le Président met successivement aux voix les résolutions inscrites à l'ordre du jour.

PREMIERE RESOLUTION

L'Assemblée Générale, après avoir entendu la lecture du rapport de gestion du Président et du rapport du Commissaire aux comptes, approuve les comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2020 tels qu'ils ont été présentés, ainsi que les opérations traduites dans ces comptes ou résumées dans ces rapports.

En conséquence, elle donne au Président quitus entier et sans réserve de l'exécution de leur mandat pour ledit exercice.

L'Assemblée Générale prend acte que les comptes de l'exercice écoulé ne prennent pas en charge des dépenses non déductibles du résultat fiscal.

Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à l'unanimité.

DEUXIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale décide d'affecter le bénéfice de l'exercice s'élevant à 1.096.623 € de la manière suivante :

Résultat bénéficiaire de l'exercice	1.096.623 €
Au Report à nouveau	1.096.623 €
Ancien solde du report à nouveau	2.394.695 €
Solde du report à nouveau après l'affectation	3.491.318 €

RAPPEL DES DIVIDENDES DISTRIBUES

Afin de nous conformer aux dispositions de l'article 243 bis du Code Général des Impôts, nous vous rappelons qu'il n'a pas été distribué de dividendes lors des trois derniers exercices.

Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à l'unanimité.

TROISIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale, après avoir entendu la lecture des rapports des Commissaires aux comptes prend acte de l'absence de conventions réglementées.

Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à l'unanimité.

QUATRIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale, après avoir entendu la lecture du rapport du Président, décide de nommer :

- le cabinet Audit & Perspectives, représenté par Monsieur Olivier MONTALANT, 1 rue royale, 126 bureaux de la colline, 92 213 SAINT CLOUD CEDEX, en qualité de Commissaire aux comptes titulaire sur les comptes sociaux et consolidés

- Monsieur Matthieu LEGRAIN, 1 rue royale, 126 bureaux de la colline, 92 213 SAINT CLOUD CEDEX, en qualité de Commissaire aux comptes suppléant sur les comptes sociaux et consolidés, appelé à remplacer le Commissaire aux comptes titulaire en cas de cessation de ses fonctions

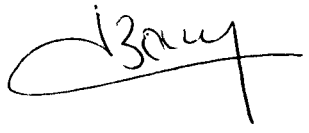
La durée des fonctions desdits Commissaires aux comptes expirera à l'issue de l'assemblée générale annuelle qui statuera sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2026.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

L'ordre du jour étant épuisé et personne ne demandant plus la parole, le Président déclare la séance levée à 13 heures. De tout ce que dessus il a été dressé le présent procès-verbal qui, après lecture, a été signé par les membres du bureau.

LE PRESIDENT
Renaud BOURSON

LE SECRETAIRE
Didier LOISEAU



BOURSON INVESTMENTS

SOCIETE PAR ACTIONS SIMPLIFIEE AU CAPITAL DE 19.157,25 €
SIEGE SOCIAL : 110 IMPASSE DE CHAMP RIOND, LE PIED DE VILLE – 73550 LES ALLUES
RCS CHAMBERY 381 002 625

Assemblée Générale Ordinaire Annuelle

du 30 JUIN 2021

****

FEUILLE DE

PRESENCE

****

N° d'ordre	NOM PRENOMS ET DOMICILE DES ACTIONNAIRES OU DES MANDATAIRES	NOMBRE DE MANDATS	ACTIONS			SIGNATURE DES MEMBRES PRESENTS OU DES MANDATAIRES
			PP	U	NP	
1	**Mme Pascale BOURSON** *3 allée des Grands Prés* *CROIX MARIE* *78121 CRESPIERES*		13	48		
2	**Mr Renaud BOURSON** *110 Impasse de Champ Riond* *73550 Les Allues*		1.016	168	48	
3	**Melle Sarah BOURSON** *7 allée Claude Monnet* *78560 Port Marly*		4		56	
4	**Mr Léa BOURSON** *108 rue Robert* *69006 LYON*		4		56	
5	**Melle Clara BOURSON** *108 rue Robert* *69006 LYON*		4		56	
	SOUS TOTAL		**1041**		**216**	
	TOTAL		**1257**			

Le Président de Séance certifie exacte la présente feuille de présence, faisant apparaître que '.....' associés sont présents ou représentés, totalisant '.....' parts sociales ayant droit de vote, auxquelles sont attachées '.....' voix.
A la présente sont annexés '.....' pouvoirs.

LE PRESIDENT
Renaud BOURSON

LE SECRETAIRE
Didier LOISEAU

AUDIT ET PERSPECTIVES
Commissaire aux Comptes
Membre de la Compagnie Régionale de Versailles
1 rue Royale - 126 Bureaux de la Colline
92210 SAINT CLOUD

CMS EXPERTS ASSOCIES
Commissaire aux Comptes
Membre de la Compagnie Régionale de Paris
74 avenue de Wagram
75017 PARIS

SAS BOURSON INVESTMENTS

Société par actions simplifiée au capital de 19 157,25 €

Siège social : 110 Impasse de Champ Riond, le Pied de Ville

73550 LES ALLUES

R.C.S : Chambery B 381 002 625

RAPPORT SPECIAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES CONVENTIONS REGLEMENTEES

Assemblée générale d'approbation des comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2020

AUDIT ET PERSPECTIVES
Commissaire aux Comptes
Membre de la Compagnie Régionale de Versailles
1 rue Royale - 126 Bureaux de la Colline
92210 SAINT CLOUD

CMS EXPERTS ASSOCIES
Commissaire aux Comptes
Membre de la Compagnie Régionale de Paris
74 avenue de Wagram
75017 PARIS

SAS BOURSON INVESTMENTS

Société par actions simplifiée au capital de 19 157,25 €

Siège social : 110 Impasse de Champ Riond, le Pied de Ville

73550 LES ALLUES

R.C.S : Chambery 381 002 625

RAPPORT SPECIAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES CONVENTIONS REGLEMENTEES

Assemblée générale d'approbation des comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2020

A l'Assemblée générale de la Société par actions simplifiée BOURSON INVESTMENTS,

En notre qualité de commissaires aux comptes de votre société, nous vous présentons notre rapport sur les conventions réglementées.

Il nous appartient de vous communiquer, sur la base des informations qui nous ont été données, les caractéristiques et les modalités essentielles des conventions dont nous avons été avisés ou que nous aurions découvertes à l'occasion de notre mission, sans avoir à nous prononcer sur leur utilité et leur bien-fondé ni à rechercher l'existence d'autres conventions. Il vous appartient d'apprécier l'intérêt qui s'attachait à la conclusion de ces conventions en vue de leur approbation.

Nous avons mis en œuvre les diligences que nous avons estimé nécessaires au regard de la doctrine professionnelle de la Compagnie nationale des commissaires aux comptes relative à cette mission.

CONVENTIONS SOUMISES A L'APPROBATION DE L'ASSEMBLEE GENERALE

Nous vous informons qu'il ne nous a été donné avis d'aucune convention intervenue au cours de l'exercice écoulé à soumettre à l'approbation de l'assemblée générale en application des dispositions de l'article L. 227-10 du code de commerce.

Fait à Saint Cloud et à Paris, le 15 juin 2021

AUDIT ET PERSPECTIVES
Commissaire aux Comptes
Membre de la Compagnie Régionale de Versailles

Olivier MONTALANT

CMS EXPERTS ASSOCIES
Commissaire aux Comptes
Membre de la Compagnie Régionale de Paris

Claude CORNUOT

AUDIT ET PERSPECTIVES
Commissaire aux Comptes
Membre de la Compagnie Régionale de Versailles
1 rue Royale - 126 Bureaux de la Colline
92210 SAINT CLOUD

CMS EXPERTS ASSOCIES
Commissaire aux Comptes
Membre de la Compagnie Régionale de Paris
74 avenue de Wagram
75017 PARIS

SAS BOURSON INVESTMENTS

Société par actions simplifiée au capital de 19 157,25 €

Siège social : 110 Impasse de Champ Riond, le Pied de Ville

73550 LES ALLUES

R.C.S : Chambery B 381 002 625

RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES COMPTES ANNUELS

Exercice clos le 31 décembre 2020

AUDIT ET PERSPECTIVES
Commissaire aux Comptes
Membre de la Compagnie Régionale de Versailles
1 rue Royale - 126 Bureaux de la Colline
92210 SAINT CLOUD

CMS EXPERTS ASSOCIES
Commissaire aux Comptes
Membre de la Compagnie Régionale de Paris
74 avenue de Wagram
75017 PARIS

SAS BOURSON INVESTMENTS

Société par actions simplifiée au capital de 19 157,25 €

Siège social : 110 Impasse de Champ Riond, le Pied de Ville

73550 LES ALLUES

R.C.S : Chambery B 381 002 625

RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES COMPTES ANNUELS

Exercice clos le 31 décembre 2020

A l'Assemblée générale de la Société par actions simplifiée BOURSON INVESTMENTS,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la Société par actions simplifiée BOURSON INVESTMENTS relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2020, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Nous certifions que les comptes annuels sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société à la fin de cet exercice.

Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont indiquées dans la partie « Responsabilités des commissaires aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels » du présent rapport.

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance prévues par le code de commerce et par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes, sur la période du 1er janvier 2020 à la date d'émission de notre rapport.

Justification des appréciations

La crise mondiale liée à la pandémie de COVID-19 crée des conditions particulières pour la préparation et l'audit des comptes de cet exercice. En effet, cette crise et les mesures exceptionnelles prises dans le cadre de l'état d'urgence sanitaire induisent de multiples conséquences pour les entreprises, particulièrement sur leur activité et leur financement, ainsi que des incertitudes accrues sur leurs perspectives d'avenir. Certaines de ces mesures, telles que les restrictions de déplacement et le travail à distance, ont également eu une incidence sur l'organisation interne des entreprises et sur les modalités de mise en œuvre des audits.

C'est dans ce contexte complexe et évolutif que, en application des dispositions des articles L.823-9 et R.823-7 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les appréciations suivantes qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes pour l'audit des comptes annuels de l'exercice.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes annuels pris dans leur ensemble, et de la formation de notre opinion exprimée ci-avant. Nous n'exprimons pas d'opinion sur des éléments de ces comptes annuels pris isolément.

Comme indiqué dans la note de l'annexe relative aux titres immobilisés, les titres en portefeuille sont dépréciés sur la base de leur valeur actuelle, déterminée selon les modalités décrite dans l'annexe.

Dans le cadre de nos appréciations, nous avons été conduits à revoir les hypothèses retenues pour déterminer les valeurs actuelles des titres et avons vérifié le caractère approprié des méthodes utilisées et des informations fournies dans les notes de l'annexe.

Nous avons également procédé à l'appréciation du caractère raisonnable de ces estimations.

Vérifications spécifiques

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par les textes légaux et réglementaires.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion du Président et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux associés.

Nous attestons de la sincérité et de la concordance avec les comptes annuels des informations relatives aux délais de paiement mentionnées à l'article D. 441-6 du code de commerce.

Responsabilités de la direction et des personnes constituant le gouvernement d'entreprise relatives aux comptes annuels

Il appartient à la direction d'établir des comptes annuels présentant une image fidèle conformément aux règles et principes comptables français ainsi que de mettre en place le contrôle interne qu'elle estime nécessaire à l'établissement de comptes annuels ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Lors de l'établissement des comptes annuels, il incombe à la direction d'évaluer la capacité de la société à poursuivre son exploitation, de présenter dans ces comptes, le cas échéant, les informations nécessaires relatives à la continuité d'exploitation et d'appliquer la convention comptable de continuité d'exploitation, sauf s'il est prévu de liquider la société ou de cesser son activité.

Les comptes annuels ont été arrêtés par le Président.

Responsabilités des commissaires aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes annuels. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, sans toutefois garantir qu'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel permet de systématiquement détecter toute anomalie significative. Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et sont considérées comme significatives lorsque l'on peut raisonnablement s'attendre à ce qu'elles puissent, prises individuellement ou en cumulé, influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes prennent en se fondant sur ceux-ci.

Comme précisé par l'article L.823-10-1 du code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre société.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, le commissaire aux comptes exerce son jugement professionnel tout au long de cet audit. En outre :

- il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;

- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;

- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;

- il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;

- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

Fait à Saint Cloud et à Paris, le 15 juin 2021

AUDIT ET PERSPECTIVES
Commissaire aux Comptes
Membre de la Compagnie Régionale de Versailles

Olivier MONTALANT

CMS EXPERTS ASSOCIES
Commissaire aux Comptes
Membre de la Compagnie Régionale de Paris

Claude CORNUOT