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 16/11/2020 sous le numéro de dépôt 12812

Société BOURSON INVESTMENTS

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

Certifié conforme
le 30/9/20

Dossier financier de l'exercice en Euros
Période du 01/01/2019 au 31/12/2019

Activité principale de l'entreprise :

Nous vous présentons ci-après le dossier financier qui se décompose ainsi :

- Les comptes annuels

Fait à PARIS
Le 03/09/2020

AGESNE STEPHANIE
Expert Comptable

ADNS ASSOCIES
49 RUE PIERRE DEMOURS

75017 PARIS
01 42 67 29 83

Société BOURSON INVESTMENTS

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

SOMMAIRE

	Pages
- *Rapport de présentation*	1
- *Bilan actif-passif*	2 et 3
- *Compte de résultat*	4 et 5
- *Annexe*	6 à 12

ADNS ASSOCIES
49 RUE PIERRE DEMOURS

75017 PARIS
01 42 67 29 83

RAPPORT DE PRESENTATION DES COMPTES ANNUELS

En notre qualité d'expert-comptable, nous avons effectué une mission de présentation des comptes annuels de l'entreprise

Société BOURSON INVESTMENTS
110 IMPASSE DE CHAMP RIOND
PIED DE VILLE
73550 MERIBEL LES ALLUES

relatifs à l'exercice du 01/01/2019 au 31/12/2019.

Nos diligences ont été réalisées conformément à la norme professionnelle de l'Ordre des experts-comptables applicable à la mission de présentation des comptes qui ne constitue ni un audit ni un examen limité.

Les comptes annuels ci-joints se caractérisent par les données suivantes :

- Total du bilan,	6 966 218 Euros
- Chiffre d'affaires HT,	58 000 Euros
- Résultat net comptable,	(132 948) Euros

Fait à PARIS
Le 03/09/2020

AGESNE STEPHANIE
Expert Comptable

AGESNE STEPHANIE
Expert Comptable

BILAN ACTIF

	ACTIF	Exercice N 31/12/2019 12			Exercice N-1 31/12/2018 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	99 709	88 173	11 536	11 989	453-	3.78-
	Immobilisations en cours						
	Avances et acomptes						
	Immobilisations financières (2)						
	Participations mises en équivalence						
	Autres participations	4 958 514	2 816 633	2 141 881	2 420 222	278 341-	11.50-
	Créances rattachées à des participations	3 313 954		3 313 954	3 272 171	41 782	1.28
	Autres titres immobilisés	1 252 300	18 500	1 233 800	2 129 280	895 480-	42.06-
	Prêts						
	Autres immobilisations financières						
	Total II	9 624 476	2 923 306	6 701 170	7 833 662	1 132 492-	14.46-
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	26 400		26 400	19 212	7 188	37.41
	Autres créances	18 576	10 000	8 576	30 244	21 668-	71.64-
	Capital souscrit - appelé, non versé						
	Valeurs mobilières de placement						
	Disponibilités	230 072		230 072	91 771	138 301	150.70
Comptes de Régularisation	Charges constatées d'avance (3)						
	Total III	275 048	10 000	265 048	141 227	123 821	87.68
	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)	9 899 525	2 933 306	6 966 218	7 974 889	1 008 671-	12.65-

(1) Dont droit au bail
(2) Dont à moins d'un an 3 313 954
(3) Dont à plus d'un an

BILAN PASSIF

	PASSIF	Exercice N 31/12/2019 12	Exercice N-1 31/12/2018 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	2 527 643	3 303 290	775 647-	23.48-
	Résultat de l'exercice (Bénéfice ou perte)	132 948-	775 647-	642 699	82.86
	Subventions d'investissement				
	Provisions réglementées				
	Total I	3 616 981	3 749 929	132 948-	3.55-
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	1 400 000	1 492 542	92 542-	6.20-
	Concours bancaires courants	731 298	783 668	52 370-	6.68-
	Emprunts et dettes financières diverses	1 070 021	924 208	145 813	15.78
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours				
	Dettes d'exploitation				
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	69 169	57 885	11 283	19.49
	Dettes fiscales et sociales	33 185	35 716	2 531-	7.09-
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	6 565	736 949	730 384-	99.11-
	Autres dettes	39 000	193 992	154 992-	79.90-
Comptes de Régularisation	Produits constatés d'avance (1)				
	Total IV	3 349 237	4 224 960	875 723-	20.73-
	Ecarts de conversion passif (V)				
	TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV+V)	6 966 218	7 974 889	1 008 671-	12.65-
	(1) Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an	2 329 638	2 824 961		

COMPTE DE RESULTAT

	Exercice N 31/12/2019 12			Exercice N-1	Ecart N / N-1	
	France	Exportation	Total	31/12/2018 12	Euros	%
Produits d'exploitation (1)						
Ventes de marchandises						
Production vendue de biens						
Production vendue de services	58 000		58 000	52 010	5 990	11.52
Chiffre d'affaires NET	58 000		58 000	52 010	5 990	11.52
Production stockée						
Production immobilisée						
Subventions d'exploitation						
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges				49	49-	100.00-
Autres produits				1	1-	100.00-
Total des Produits d'exploitation (I)			58 000	52 060	5 940	11.41
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 *			73 986	97 843	23 857-	24.38-
Impôts, taxes et versements assimilés			17 540	20 315	2 776-	13.66-
Salaires et traitements			54 567	92 260	37 693-	40.86-
Charges sociales			24 261	38 488	14 226-	36.96-
Dotations aux amortissements et dépréciations						
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			2 703	2 259	444	19.65
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations						
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations						
Dotations aux provisions						
Autres charges			2 083	2 638	555-	21.05-
Total des Charges d'exploitation (II)			175 139	253 803	78 664-	30.99-
1 - Résultat d'exploitation (I-II)			117 139-	201 743-	84 604	41.94
Quotes-parts de Résultat sur opération faites en commun						
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)						
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)						

(1) Dont produits afferents a des exercices anterieurs
(2) Dont charges afferentes a des exercices anterieurs

COMPTE DE RESULTAT

	Exercice N 31/12/2019 12	Exercice N-1 31/12/2018 12	Ecart N / N-1 Euros	Ecart N / N-1 %
Produits financiers				
Produits financiers de participations (3)	328 171	203 220	124 951	61.49
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3)	43 302	120 832	77 529-	64.16-
Autres intérêts et produits assimilés (3)	235	1	233	NS
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges	41 707	19 653	22 054	112.22
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Total V	413 415	343 706	69 709	20.28
Charges financieres				
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	372 338	723 094	350 755-	48.51-
Intérêts et charges assimilées (4)	56 885	146 222	89 337-	61.10-
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Total VI	429 224	869 316	440 092-	50.63-
2. Résultat financier (V-VI)	15 809-	525 610-	509 801	96.99
3. Résultat courant avant impôts (I-II+III-IV+V-VI)	132 948-	727 353-	594 405	81.72
Produits exceptionnels				
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		1 158	1 158-	100.00-
Produits exceptionnels sur opérations en capital	900 000	220 800	679 200	307.61
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges				
Total VII	900 000	221 958	678 042	305.48
Charges exceptionnelles				
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		616	616-	100.00-
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	900 000	269 635	630 365	233.78
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions				
Total VIII	900 000	270 251	629 749	233.02
4. Résultat exceptionnel (VII-VIII)		48 294-	48 294	100.00
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)				
Impôts sur les bénéfices (X)				
Total des produits (I+III+V+VII)	1 371 415	617 723	753 692	122.01
Total des charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)	1 504 363	1 393 370	110 993	7.97
5. Bénéfice ou perte (total des produits - total des charges)	132 948-	775 647-	642 699	82.86

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

ANNEXE

SOMMAIRE

	page
Evènements significatifs postérieurs à la clôture	6
- REGLES ET METHODES COMPTABLES	
Principes et conventions générales	6
Permanence ou changement de méthodes	7
Informations générales complémentaires	7
- COMPLEMENT D'INFORMATIONS RELATIF AU BILAN	
Etat des immobilisations	7
Etat des amortissements	8
Etat des provisions	8
Etat des échéances des créances et des dettes	9
Composition du capital social	9
Evaluation des immobilisations corporelles	9
Evaluation des amortissements	10
Titres immobilisés	10
Créances immobilisées	10
Produits à recevoir	10
Charges à payer	10
- ENGAGEMENTS FINANCIERS ET AUTRES INFORMATIONS	
Montant des engagements financiers	11
Engagement en matière de pensions et retraites	11
Identité des sociétés mères consolidant les comptes	11
Liste des filiales et participations	12

NA = Non Applicable NS = Non significative

ANNEXE

Exercice du 01/01/2019 au 31/12/2019

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice, dont le total est de 6 966 218.36 Euros et au compte de résultat de l'exercice présenté sous forme de liste, dont le chiffre d'affaires est de 58 000.00 Euros et dégageant un déficit de 132 947.89- Euros.

L'exercice a une durée de 12 mois, couvrant la période du 01/01/2019 au 31/12/2019.

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 31/12/2019 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 ;
- la dépréciation des immobilisations corporelles et incorporelles.

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 mesures annoncées par 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

ANNEXE

Exercice du 01/01/2019 au 31/12/2019

la méthode des coûts historiques.

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		
Matériel de bureau et informatique, Mobilier	80 636		2 250
TOTAL	97 459		2 250
Autres participations	8 178 395		117 929
Autres titres immobilisés	2 147 780		4 520
TOTAL	10 326 175		122 449
TOTAL GENERAL	10 423 634		124 699

ANNEXE

Exercice du 01/01/2019 au 31/12/2019

	Diminutions		Valeur brute en fin d'exercice	Réévaluation Valeur d'origine fin exercice
	Poste à Poste	Cessions		
Installations générales agencements aménagements divers			16 823	16 823
Matériel de bureau et informatique, Mobilier			82 885	82 885
TOTAL			99 708	99 708
Autres participations	23 857		8 272 467	8 272 467
Autres titres immobilisés		900 000	1 252 300	1 252 300
TOTAL	23 857	900 000	9 524 767	9 524 767
TOTAL GENERAL	23 857	900 000	9 624 475	9 624 475

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	6 920	1 929		8 849
Matériel de bureau et informatique, Mobilier	78 550	774		79 324
TOTAL	85 470	2 703		88 173
TOTAL GENERAL	85 470	2 703		88 173

Ventilation des dotations de l'exercice	Amortissements linéaires	Amortissements dégressifs	Amortissements exceptionnels	Amortissements dérogatoires	
				Dotations	Reprises
Instal.générales agenc.aménag.divers	1 929				
Matériel de bureau informatique mobilier	774				
TOTAL	2 703				
TOTAL GENERAL	2 703				

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	2 486 002	372 338	41 707		2 816 633
Sur autres immobilisations financières	18 500				18 500
Autres provisions pour dépréciation	10 000				10 000
TOTAL	2 514 502	372 338	41 707		2 845 133
TOTAL GENERAL	2 514 502	372 338	41 707		2 845 133
Dont dotations et reprises financières		372 338	41 707		

ANNEXE

Exercice du 01/01/2019 au 31/12/2019

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	3 313 954	3 313 954	
Autres créances clients	26 400	26 400	
Personnel et comptes rattachés	531	531	
Taxe sur la valeur ajoutée	13 091	13 091	
Débiteurs divers	4 954	4 954	
TOTAL	3 358 930	3 358 930	

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	731 298	731 298		
Emprunts et dettes ets crédit à plus de 1 an à l'origine	1 400 000	380 400	807 525	212 075
Emprunts et dettes financières divers	29 438	29 438		
Fournisseurs et comptes rattachés	69 169	69 169		
Personnel et comptes rattachés	3 665	3 665		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	16 500	16 500		
Impôts sur les bénéfices	383	383		
Taxe sur la valeur ajoutée	10 611	10 611		
Autres impôts taxes et assimilés	2 026	2 026		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	6 565	6 565		
Groupe et associés	1 040 583	1 040 583		
Autres dettes	39 000	39 000		
TOTAL	3 349 238	2 329 638	807 525	212 075
Emprunts souscrits en cours d'exercice	1 400 000			
Emprunts remboursés en cours d'exercice	275 681			

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.

ANNEXE

Exercice du 01/01/2019 au 31/12/2019

Evaluation des amortissements

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

Catégorie	Mode	Durée
Autres immobilisations	lineaire	5 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.

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	936 400
Total	936 400

Charges à payer

Montant des charges à payer incluses dans les postes suivants du bilan	Montant
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	30 736
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	69 056
Dettes fiscales et sociales	5 691
Total	105 483

ANNEXE

Exercice du 01/01/2019 au 31/12/2019

- ENGAGEMENTS FINANCIERS ET AUTRES INFORMATIONS -

Engagements financiers

(PCG Art 531-2/9)

Engagements donnés

Avals et cautions		369 413
Autres engagements donnés :		2 570 160
Autres	2 480 000	
Rachat des titres PB	90 160	
Total (1)		2 939 573
(1) Dont concernant les filiales		2 069 413

Engagements reçus

clause de retour à meilleure fortune	4 774 023
Renaud Bourson	2 480 000
Total	7 254 023

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)

Societe **A. Renseignements détaillés**	Capital	Capitaux propres autres que le capital	Quote-part du capital detenu en %	Valeur comptable des titres detenus		Prêts et avances consentis et non remboursés	Cautions et avals donnes par la societe	Chiffre d'affaires du dernier exercice	Resultat net du dernier exercice	Dividendes encaisses par la societe	Observations
				brute	nette						
- Filiales détenues à + de 50%											
- SAS FINANCIERE DE COELHO	2 269 000	11 887 307	71.53	853 000	853 000	433 488		771 054	474	216 400	
- SAS BNG CAPITAL	89 370	1 498 720	59.99	1 613 249	952 641				28 657		
- SARL ALPHA VENDOME	10 000		50.74	1 199 999							
- Participations détenues entre 10 et 50 %											
- SA BOURSON JONET INDUSTRIES	335 388	1 177 268	46.13	42 703	42 703			2 273 123	312 005	111 771	
- SAS BARAQUE	100 000	1 023 091	44.05	211 778	44 050	1 566 654	243 413		46 294		
- SARL AVEYRONNAISE I	200 000	632 793	44.05	589 895	88 100	1 054 250	126 000		51 150		
- SAS GHI	20 600	642 045	14.59	58 707	58 707	19 891			279		
- SARL SERONI INTERACTIVE	4 590	537 966	13.86	300 001	75 176			793 101	71 525		
B. Renseignements globaux											
- Filiales non reprises en A											
- Participations non reprises en A											

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 DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES COMPTES ANNUELS

Exercice clos le 31 décembre 2019

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 DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES COMPTES ANNUELS

Exercice clos le 31 décembre 2019

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 2019, tels qu'ils sont joints au présent rapport. Ces comptes ont été arrêtés par le Président le 15 septembre 2020 sur la base des éléments disponibles à cette date dans un contexte évolutif de crise sanitaire liée au Covid-19.

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 qui nous sont applicables, sur la période du 1er janvier 2019 à la date d'émission de notre rapport, et notamment nous n'avons pas fourni de services interdits par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes.

Justification des appréciations

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, arrêtés dans les conditions rappelées précédemment, 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 arrêté le 15 septembre 2020 et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux associés. S'agissant des événements survenus et des éléments connus postérieurement à la date d'arrêté des comptes relatifs aux effets de la crise liée au Covid-19, la direction nous a indiqué qu'ils feront l'objet d'une communication à l'assemblée générale appelée à statuer sur les comptes.

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. 441-4 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 septembre 2020

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

BILAN ACTIF

ACTIF	Exercice N 01/02/2019 à 12			Exercice N-1 01/02/2018 à 19	Brut N / Net 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	99 709	88 173	11 536	11 989	453-	3.78-
Immobilisations en cours						
Avances et acomptes						
Immobilisations financières (2)						
Participations mises en équivalence						
Autres participations	4 958 514	2 816 633	2 141 881	2 420 222	278 341-	11.50-
Créances rattachées à des participations	3 313 954		3 313 954	3 272 171	41 782	1.28
Autres titres immobilisés	1 252 300	18 500	1 233 800	2 129 280	895 480-	42.06-
Prêts						
Autres immobilisations financières						
Total II	9 624 476	2 923 306	6 701 170	7 833 662	1 132 492-	14.46-
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	26 400		26 400	19 212	7 188	37.41
Autres créances	18 576	10 000	8 576	30 244	21 668-	71.64-
Capital souscrit - appelé, non versé						
Valeurs mobilières de placement						
Disponibilités	230 072		230 072	91 771	138 301	150.70
Charges constatées d'avance (3)						
Total III	275 048	10 000	265 048	141 227	123 821	87.68
Comptes de Régularisation						
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)	9 899 525	2 933 306	6 966 218	7 974 889	1 008 671-	12.65-

(1) Dont droit au bail
(2) Dont a moins d'un an 3 313 954
(3) Dont a plus d'un an

BILAN PASSIF

PASSIF	Exercice N 31/12/2019 12	Exercice N-1 31/12/2018 12	Ecart N/N-1 Euros	Ecart N/N-1 %
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	2 527 643	3 303 290	775 647-	23.48-
Résultat de l'exercice (Bénéfice ou perte)	132 948-	775 647-	642 699	82.86
Subventions d'investissement				
Provisions réglementées				
Total I	3 616 981	3 749 929	132 948-	3.55-
Produit des émissions de titres participatifs				
Avances conditionnées				
Total II				
Provisions pour risques				
Provisions pour charges				
Total III				
Dettes financières				
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts auprès d'établissements de crédit	1 400 000	1 492 542	92 542-	6.20-
Concours bancaires courants	731 298	783 668	52 370-	6.68-
Emprunts et dettes financières diverses	1 070 021	924 208	145 813	15.78
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours				
Dettes d'exploitation				
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	69 169	57 885	11 283	19.49
Dettes fiscales et sociales	33 185	35 716	2 531-	7.09-
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	6 565	736 949	730 384-	99.11-
Autres dettes	39 000	193 992	154 992-	79.90-
Produits constatés d'avance (1)				
Total IV	3 349 237	4 224 960	875 723-	20.73-
Ecarts de conversion passif (V)				
TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV+V)	6 966 218	7 974 889	1 008 671-	12.65-
(1) Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an	2 329 638	2 824 961		

COMPTE DE RESULTAT

	Exercice N 31/12/2019 12			Exercice N-1 31/12/2018 12	Ecart N / N-1	
	France	Exportation	Total		Euros	%
Produits d'exploitation (1)						
Ventes de marchandises						
Production vendue de biens						
Production vendue de services	58 000		58 000	52 010	5 990	11.52
Chiffre d'affaires NET	58 000		58 000	52 010	5 990	11.52
Production stockée						
Production immobilisée						
Subventions d'exploitation						
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges				49	49-	100.00-
Autres produits				1	1-	100.00-
Total des Produits d'exploitation (I)			58 000	52 060	5 940	11.41
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 *			73 986	97 843	23 857-	24.38-
Impôts, taxes et versements assimilés			17 540	20 315	2 776-	13.66-
Salaires et traitements			54 567	92 260	37 693-	40.86-
Charges sociales			24 261	38 488	14 226-	36.96-
Dotations aux amortissements et dépréciations						
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			2 703	2 259	444	19.65
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations						
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations						
Dotations aux provisions						
Autres charges			2 083	2 638	555-	21.05-
Total des Charges d'exploitation (II)			175 139	253 803	78 664-	30.99-
1 - Résultat d'exploitation (I-II)			117 139-	201 743-	84 604	41.94
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 à des exercices antérieurs
(2) Dont charges afférentes à des exercices antérieurs

COMPTE DE RESULTAT

	Exercice N 31/12/2019 12	Exercice N-1 31/12/2018 12	Ecart N / N-1 Euros	Ecart N / N-1 %
Produits financiers				
Produits financiers de participations (3)	328 171	203 220	124 951	61.49
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3)	43 302	120 832	77 529-	64.16-
Autres intérêts et produits assimilés (3)	235	1	233	NS
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges	41 707	19 653	22 054	112.22
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Total V	413 415	343 706	69 709	20.28
Charges financieres				
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	372 338	723 094	350 755-	48.51-
Intérêts et charges assimilées (4)	56 885	146 222	89 337-	61.10-
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Total VI	429 224	869 316	440 092-	50.63-
2. Résultat financier (V-VI)	15 809-	525 610-	509 801	96.99
3. Résultat courant avant impôts (I-II+III-IV+V-VI)	132 948-	727 353-	594 405	81.72
Produits exceptionnels				
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		1 158	1 158-	100.00-
Produits exceptionnels sur opérations en capital	900 000	220 800	679 200	307.61
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges				
Total VII	900 000	221 958	678 042	305.48
Charges exceptionnelles				
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		616	616-	100.00-
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	900 000	269 635	630 365	233.78
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions				
Total VIII	900 000	270 251	629 749	233.02
4. Résultat exceptionnel (VII-VIII)		48 294-	48 294	100.00
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)				
Impôts sur les bénéfices (X)				
Total des produits (I+III+V+VII)	1 371 415	617 723	753 692	122.01
Total des charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)	1 504 363	1 393 370	110 993	7.97
5. Bénéfice ou perte (total des produits - total des charges)	132 948-	775 647-	642 699	82.86

* 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	6
- REGLES ET METHODES COMPTABLES	
Principes et conventions générales	6
Permanence ou changement de méthodes	7
Informations générales complémentaires	7
- COMPLEMENT D'INFORMATIONS RELATIF AU BILAN	
Etat des immobilisations	7
Etat des amortissements	8
Etat des provisions	8
Etat des échéances des créances et des dettes	9
Composition du capital social	9
Evaluation des immobilisations corporelles	9
Evaluation des amortissements	10
Titres immobilisés	10
Créances immobilisées	10
Produits à recevoir	10
Charges à payer	10
- ENGAGEMENTS FINANCIERS ET AUTRES INFORMATIONS	
Montant des engagements financiers	11
Engagement en matière de pensions et retraites	11
Identité des sociétés mères consolidant les comptes	11
Liste des filiales et participations	12

NA = Non Applicable NS = Non significative

ANNEXE

Exercice du 01/01/2019 au 31/12/2019

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice, dont le total est de 6 966 218.36 Euros et au compte de résultat de l'exercice présenté sous forme de liste, dont le chiffre d'affaires est de 58 000.00 Euros et dégageant un déficit de 132 947.89- Euros.

L'exercice a une durée de 12 mois, couvrant la période du 01/01/2019 au 31/12/2019.

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 31/12/2019 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 ;
- la dépréciation des immobilisations corporelles et incorporelles.

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 mesures annoncées par 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

ANNEXE

Exercice du 01/01/2019 au 31/12/2019

la méthode des coûts historiques.

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		
Matériel de bureau et informatique, Mobilier	80 636		2 250
TOTAL	97 459		2 250
Autres participations	8 178 395		117 929
Autres titres immobilisés	2 147 780		4 520
TOTAL	10 326 175		122 449
TOTAL GENERAL	10 423 634		124 699

ANNEXE

Exercice du 01/01/2019 au 31/12/2019

	Diminutions		Valeur brute en fin d'exercice	Réévaluation Valeur d'origine fin exercice
	Poste à Poste	Cessions		
Installations générales agencements aménagements divers			16 823	16 823
Matériel de bureau et informatique, Mobilier			82 885	82 885
TOTAL			99 708	99 708
Autres participations	23 857		8 272 467	8 272 467
Autres titres immobilisés		900 000	1 252 300	1 252 300
TOTAL	23 857	900 000	9 524 767	9 524 767
TOTAL GENERAL	23 857	900 000	9 624 475	9 624 475

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	6 920	1 929		8 849
Matériel de bureau et informatique, Mobilier	78 550	774		79 324
TOTAL	85 470	2 703		88 173
TOTAL GENERAL	85 470	2 703		88 173

Ventilation des dotations de l'exercice	Amortissements linéaires	Amortissements dégressifs	Amortissements exceptionnels	Amortissements dérogatoires	
				Dotations	Reprises
Instal.générales agenc.aménag.divers	1 929				
Matériel de bureau informatique mobilier	774				
TOTAL	2 703				
TOTAL GENERAL	2 703				

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	2 486 002	372 338	41 707		2 816 633
Sur autres immobilisations financières	18 500				18 500
Autres provisions pour dépréciation	10 000				10 000
TOTAL	2 514 502	372 338	41 707		2 845 133
TOTAL GENERAL	2 514 502	372 338	41 707		2 845 133
Dont dotations et reprises financières		372 338	41 707		

ANNEXE

Exercice du 01/01/2019 au 31/12/2019

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	3 313 954	3 313 954	
Autres créances clients	26 400	26 400	
Personnel et comptes rattachés	531	531	
Taxe sur la valeur ajoutée	13 091	13 091	
Débiteurs divers	4 954	4 954	
TOTAL	3 358 930	3 358 930	

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	731 298	731 298		
Emprunts et dettes ets crédit à plus de 1 an à l'origine	1 400 000	380 400	807 525	212 075
Emprunts et dettes financières divers	29 438	29 438		
Fournisseurs et comptes rattachés	69 169	69 169		
Personnel et comptes rattachés	3 665	3 665		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	16 500	16 500		
Impôts sur les bénéfices	383	383		
Taxe sur la valeur ajoutée	10 611	10 611		
Autres impôts taxes et assimilés	2 026	2 026		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	6 565	6 565		
Groupe et associés	1 040 583	1 040 583		
Autres dettes	39 000	39 000		
TOTAL	3 349 238	2 329 638	807 525	212 075
Emprunts souscrits en cours d'exercice	1 400 000			
Emprunts remboursés en cours d'exercice	275 681			

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.

ANNEXE

Exercice du 01/01/2019 au 31/12/2019

- ENGAGEMENTS FINANCIERS ET AUTRES INFORMATIONS -

Engagements financiers

(PCG Art. 531-2/9)

Engagements donnés

Avals et cautions		369 413
Autres engagements donnés :		2 570 160
Autres	2 480 000	
Rachat des titres PB	90 160	
Total (1)		2 939 573
(1) Dont concernant les filiales		2 069 413

Engagements reçus

clause de retour à meilleure fortune	4 774 023
Renaud Bourson	2 480 000
Total	7 254 023

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.

ANNEXE

Exercice du 01/01/2019 au 31/12/2019

Evaluation des amortissements

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

Catégorie	Mode	Durée
Autres immobilisations	lineaire	5 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 appréciée 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.

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	936 400
Total	936 400

Charges à payer

Montant des charges à payer incluses dans les postes suivants du bilan	Montant
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	30 736
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	69 056
Dettes fiscales et sociales	5 691
Total	105 483

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 brute	 nette	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
- Filiales détenues à + de 50%											
- SAS FINANCIERE DE COELHO	2 269 000	11 887 307	71.53	853 000	853 000	433 488		771 054	474	216 400	
- SAS BNG CAPITAL	89 370	1 498 720	59.99	1 613 249	952 641				28 657		
- SARL ALPHA VENDOME	10 000		50.74	1 199 999							
- Participations détenues entre 10 et 50 %											
- SA BOURSON JONET INDUSTRIES	335 388	1 177 268	46.19	42 703	42 703			2 273 123	312 005	111 771	
- SAS BARAQUE	100 000	1 023 091	44.05	211 778	44 050	1 566 654	243 413		46 294		
- SARL AVEYRONNAISE I	200 000	632 793	44.05	589 895	88 100	1 054 250	126 000		51 150		
- SAS GHI	20 600	642 045	14.59	58 707	58 707	19 891			279		
- SARL SERONI INTERACTIVE	4 590	537 956	13.86	300 001	75 176			793 101	71 525		
B. Renseignements globaux											
- Filiales non reprises en A											
- Participations non reprises en A											

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 : 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 2019

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 2019

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 septembre 2020

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

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 SEPTEMBRE 2020

Le trente septembre deux mille vingt 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.

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 ;*
- *Le rapport du Commissaire aux comptes ;*
- *Les comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2019 ;*
- *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 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 du rapport du Commissaire aux comptes ;*
- *Approbation des comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2019 et quitus à la Présidence ;*
- *Affectation du résultat ;*
- *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 2019 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 la perte de l'exercice s'élevant à – 132.948 € de la manière suivante :

Résultat déficitaire de l'exercice.....	- 132.948 €
Au Report à nouveau	– 132.948 €
Ancien solde du report à nouveau	2.527.643 €
Solde du report à nouveau après l'affectation	2.394.695 €

RAPPEL DES DIVIDENDES DISTRIBUES

Afin de nous conformer aux dispositions de l'article 243 bis du Code Général des Impôts, nous vous rappelons les dividendes distribués depuis la constitution de la société :

EX.	Distribution globale	Abattement	CSG-CRDS-CRSA 15.5 %	Prélèvement fiscal obligatoire 21 %
2016	0 €			
2017	0 €			
2018	0 €			

Le Président rappelle que ce dividende est soumis, pour les personnes physiques, à un prélèvement forfaitaire unique (PFU) de 12,8% auquel s'ajoutent les prélèvements sociaux de 17,2%, soit une taxation globale de 30%. Le PFU s'applique de plein droit à défaut d'option pour le barème progressif de l'IR.

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

TROISIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale, après avoir entendu la lecture du rapport du Président prend acte de l'absence de conventions réglementées.

Cette résolution, mise aux voix, 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