

RCS : MONTAUBAN

Code greffe : 8201

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 2000 B 00310

Numéro SIREN : 353 176 647

Nom ou dénomination : FINANCIERE MSO

Ce dépôt a été enregistré le 14/08/2018 sous le numéro de dépôt 2880

1

**BILAN - ACTIF**

Édition du 14/05/18 à 13:56:42  
 N° 2050-SD 2018  
 Tribunal de Commerce de Montauban  
 Greffe le 14 AOUT 2018  
 312880

Désignation de l'entreprise : FINANCIERE MSO  
 Adresse de l'entreprise : 625 ROUTE DE PARIS 82000 MONTAUBAN  
 Numéro SIRET\* : 3 5 3 1 7 6 6 4 7 0 0 0 2 5  
 Durée de l'exercice exprimée en nombre de mois \* : 1 2  
 Durée de l'exercice précédent \* : 1 2  
 Néant  \*

				Exercice N clos le, [3][1][1][2][2][0][1][7]		
		Brut	Amortissements, provisions	Net		
		1	2	3		
Capital souscrit non appelé (I)		AA				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	Frais d'établissement *	AB		AC		
	Frais de développement *	CX		CQ		
	Concessions, brevets et droits similaires	AF		AG		
	Fonds commercial (1)	AH		AI		
	Autres immobilisations incorporelles	AJ		AK		
	Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles	AL		AM		
	Terrains	AN		AO		
	Constructions	AP	976 983	AQ	172 410	804 573
	Installations techniques, matériel et outillage industriels	AR		AS		
	Autres immobilisations corporelles	AT	21 282	AU	12 371	8 911
Immobilisations en cours	AV		AW			
Avances et acomptes	AX		AY			
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES (2)	Participations évaluées selon la méthode de mise en équivalence	CS		CT		
	Autres participations	CU	6 896 506	CV	623 966	6 272 540
	Créances rattachées à des participations	BB		BC		
	Autres titres immobilisés	BD		BE		
	Prêts	BF		BG		
Autres immobilisations financières *	BH	1 021	BI		1 021	
<b>TOTAL (II)</b>		BJ	7 895 793	BK	808 747	7 087 046
ACTIF CIRCULANT	STOCKS*	Matières premières, approvisionnements	BL		BM	
		En cours de production de biens	BN		BO	
		En cours de production de services	BP		BQ	
		Produits intermédiaires et finis	BR		BS	
		Marchandises	BT		BU	
	CRÉANCES	Avances et acomptes versés sur commandes	BV		BW	
		Clients et comptes rattachés (3)*	BX	46 795	BY	46 795
		Autres créances (3)	BZ	5 258 193	CA	273 000
	DIVERS	Capital souscrit et appelé, non versé	CB		CC	
		Valeurs mobilières de placement (dont actions propres: .....	CD		CE	
	Disponibilités	CF	2 268	CG	2 268	
Comptes de régularisation	Charges constatées d'avance (3) *	CH	4 113	CI	4 113	
	<b>TOTAL (III)</b>	CJ	5 311 369	CK	273 000	5 038 369
	Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)	CW				
	Primes de remboursement des obligations (V)	CM				
	Écarts de conversion actif * (VI)	CN				
<b>TOTAL GÉNÉRAL (I à VI)</b>		CO	13 207 161	IA	1 081 747	12 125 414

Renvois : (1) Dont droit au bail :  (2) Part à moins d'un an des immobilisations financières nettes : CP (3) Part à plus d'un an : CR  
 Clause de réserve de propriété : \* Immobilisations : Stocks : Créances :

\* Des explications concernant cette rubrique sont données dans la notice n°2032

2

## BILAN - PASSIF avant répartition

Désignation de l'entreprise		FINANCIERE MSO		Néant <input type="checkbox"/> *	
				Exercice N	
CAPITAUX PROPRES	Capital social ou individuel (1)* (Dont versé : ..... 500 000 .....)	DA		500 000	
	Primes d'émission, de fusion, d'apport, ....	DB		470 611	
	Ecarts de réévaluation (2)* (dont écart d'équivalence <input type="checkbox"/> EK <input type="checkbox"/> )	DC			
	Réserve légale (3)	DD		50 001	
	Réserves statutaires ou contractuelles	DE			
	Réserves réglementées (3) * ( Dont réserve spéciale des provisions pour fluctuation des cours <input type="checkbox"/> B1 <input type="checkbox"/> )	DF			
	Autres réserves ( Dont réserve relative à l'achat d'oeuvres originales d'artistes vivants* <input type="checkbox"/> EJ <input type="checkbox"/> )	DG		2 296 125	
	Report à nouveau	DH		206 399	
	<b>RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)</b>	DI		229 261	
	Subventions d'investissement	DJ			
	Provisions réglementées *	DK			
	<b>TOTAL (I)</b>	DL		3 752 397	
	Autres fonds propres	Produit des émissions de titres participatifs	DM		
Avances conditionnées		DN			
<b>TOTAL (II)</b>		DO			
Provisions pour risques et charges	Provisions pour risques	DP			
	Provisions pour charges	DQ			
	<b>TOTAL (III)</b>	DR			
DETTES (4)	Emprunts obligataires convertibles	DS			
	Autres emprunts obligataires	DT			
	Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (5)	DU		2 954 541	
	Emprunts et dettes financières divers (Dont emprunts participatifs <input type="checkbox"/> EI <input type="checkbox"/> )	DV		4 270 478	
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	DW			
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	DX		39 981	
	Dettes fiscales et sociales	DY		428 353	
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	DZ			
	Autres dettes	EA		679 664	
Compte régul.	EB				
	<b>TOTAL (IV)</b>	EC		8 373 018	
	Ecarts de conversion passif *	ED			
	<b>TOTAL GÉNÉRAL (I à V)</b>	EE		12 125 414	
RENOIS	(1) Écart de réévaluation incorporé au capital	1B			
	(2) Dont { Réserve spéciale de réévaluation (1959) Écart de réévaluation libre Réserve de réévaluation (1976)	1C			
		1D			
		1E			
	(3) Dont réserve spéciale des plus-values à long terme *	EF			
(4) Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an	EG		6 069 660		
(5) Dont concours bancaires courants, et soldes créditeurs de banques et CCP	EH		328 683		

\* Des explications concernant cette rubrique sont données dans la notice n° 2032.

3

## COMPTE DE RÉSULTAT DE L' EXERCICE (En liste)

Désignation de l'entreprise : FINANCIERE MSO						Néant <input type="checkbox"/>	*	
		Exercice N						
		France		Exportations et livraisons intracommunautaires		Total		
PRODUITS D'EXPLOITATION	Ventes de marchandises *	FA		FB		FC		
	Production vendue { biens * services* }	FD		FE		FF		
		FG	708 978	FH		FI	708 978	
	Chiffres d'affaires nets*	FJ	708 978	FK		FL	708 978	
	Production stockée*					FM		
	Production immobilisée*					FN		
	Subventions d'exploitation					FO		
	Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges* (9)					FP	60 807	
	Autres produits (1) (11)					FQ	2	
	<b>Total des produits d'exploitation (2) (I)</b>						FR	769 787
CHARGES D'EXPLOITATION	Achats de marchandises (y compris droits de douane)*					FS		
	Variation de stock (marchandises)*					FT		
	Achats de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane)*					FU		
	Variation de stock (matières premières et approvisionnements)*					FV		
	Autres achats et charges externes (3) (6 bis)*					FW	162 309	
	Impôts, taxes et versements assimilés*					FX	23 044	
	Salaires et traitements*					FY	248 490	
	Charges sociales (10)					FZ	159 018	
	DOTATIONS D'EXPLOITATION	Sur immobilisations { - dotations aux amortissements* - dotations aux provisions					GA	61 761
							GB	
		Sur actif circulant : dotations aux provisions*					GC	
	Pour risques et charges : dotations aux provisions					GD		
	Autres charges (12)					GE	73 603	
<b>Total des charges d'exploitation (4) (II)</b>						GF	728 223	
<b>1 - RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I - II)</b>						GG	41 563	
opérations en commun	Bénéfice attribué ou perte transférée*					GH	(III)	
	Perte supportée ou bénéfice transféré*					GI	(IV)	
PRODUITS FINANCIERS	Produits financiers de participations (5)					GJ	469 838	
	Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (5)					GK		
	Autres intérêts et produits assimilés (5)					GL	35 480	
	Reprises sur provisions et transferts de charges					GM		
	Différences positives de change					GN		
	Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement					GO		
<b>Total des produits financiers (V)</b>						GP	505 318	
CHARGES FINANCIÈRES	Dotations financières aux amortissements et provisions*					GQ	68 000	
	Intérêts et charges assimilées (6)					GR	141 800	
	Différences négatives de change					GS		
	Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement					GT		
<b>Total des charges financières (VI)</b>						GU	209 800	
<b>2 - RÉSULTAT FINANCIER (V - VI)</b>						GV	295 517	
<b>3 - RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I - II + III - IV + V - VI)</b>						GW	337 081	

(RENVOIS : voir tableau n° 2053) \* Des explications concernant cette rubrique sont données dans la notice n° 2032.

4

**COMPTE DE RÉSULTAT DE L'EXERCICE (Suite)**

Désignation de l'entreprise <u>FINANCIERE MSO</u>		Néant <input type="checkbox"/> *	
		<b>Exercice N</b>	
<b>PRODUITS EXCEPTIONNELS</b>	Produits exceptionnels sur opérations de gestion	HA	24 953
	Produits exceptionnels sur opérations en capital *	HB	
	Reprises sur provisions et transferts de charges	HC	
	<b>Total des produits exceptionnels (7) (VII)</b>	HD	24 953
<b>CHARGES EXCEPTIONNELLES</b>	Charges exceptionnelles sur opérations de gestion (6 bis)	HE	
	Charges exceptionnelles sur opérations en capital *	HF	45 000
	Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions (6 ter)	HG	
	<b>Total des charges exceptionnelles (7) (VIII)</b>	HH	45 000
<b>4 - RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)</b>		HI	(20 047)
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise <b>(IX)</b>		HJ	
Impôts sur les bénéfices * <b>(X)</b>		HK	87 773
<b>TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)</b>		HL	1 300 058
<b>TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)</b>		HM	1 070 797
<b>5 - BÉNÉFICE OU PERTE (Total des produits - total des charges)</b>		HN	229 261
<b>RENOIS</b>	(1) Dont produits nets partiels sur opérations à long terme	HO	
	(2) Dont { produits de locations immobilières produits d'exploitation afférents à des exercices antérieurs (à détailler au (8) ci-dessous)	HY	87 000
	(3) Dont { - Crédit - bail mobilier * - Crédit - bail immobilier	IG	
	(4) Dont charges d'exploitation afférentes à des exercices antérieurs (à détailler au (8) ci-dessous)	HP	
	(5) Dont produits concernant les entreprises liées	HQ	
	(6) Dont intérêts concernant les entreprises liées	IH	
	(6bis) Dont dons faits aux organismes d'intérêt général (art. 238 bis du C.G.I.)	IJ	498 466
	(6ter) Dont amortissement des souscriptions dans des PME innovantes (art. 217 octies)	IK	42 784
	(6ter) Dont amortissement exceptionnel de 25% des constructions nouvelles ( art. 39 quinquies D)	HX	
	(9) Dont transferts de charges	RC	
	(10) Dont cotisations personnelles de l'exploitant (13)	RD	
	(11) Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (produits)	A1	60 807
	(12) Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (charges)	A2	
(13) Dont primes et cotisations complémentaires personnelles : facultatives	A3		
	A4		
(13) Dont primes et cotisations complémentaires personnelles : obligatoires	A6		
	A9		
(7) Détail des produits et charges exceptionnels (Si le nombre de lignes est insuffisant, reproduire le cadre (7) et le joindre en annexe) :	<b>Exercice N</b>		
	Charges exceptionnelles	Produits exceptionnels	
ABANDON DE CREANCES	45 000		
REMBOURSEMENT CVAE ET CONTRIBUTION ADDITIONNELLE		24 953	
(8) Détail des produits et charges sur exercices antérieurs :	<b>Exercice N</b>		
	Charges antérieures	Produits antérieurs	

\* Des explications concernant cette rubrique sont données dans la notice n°2032.

---

L'exercice clôturé au 31/12/17 présente un montant total du bilan de 12 125 414 €  
et dégage un résultat de 229 261 €

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/01/17 au 31/12/17  
contre une durée de 12 mois l'exercice précédent.

### **I. Faits majeurs de l'exercice :**

La société a augmenté le 22/05/2017 sa participation au sein de la SAS SOPRA par augmentation de la valeur des parts sociales passant de 100 € à 210 €. Le nombre de parts étant de 5000, l'augmentation représente 550 000 euros.

La société a augmenté le 02/06/2017 sa participation au sein de la Sarl Autos Services Albasud par augmentation de la valeur des parts sociales passant de 10 € à 170 €. Le nombre de parts étant de 425, l'augmentation représente 68 000 euros.

Notre filiale la société Autos Service Nérac a au cours de l'exercice modifié la date de clôture de son bilan. Celle-ci est passée du 30 Septembre au 31 Décembre. De ce fait, la société a réalisé un exercice de 15 mois.

#### **Abandon de créance**

Un abandon de créance avec retour à meilleure fortune, au profit de la société Autos Services Montayral a été comptabilisé en charge exceptionnelle pour un montant de 14 000 euros afin de soutenir financièrement cette filiale qui se doit de respecter les critères financiers d'Automobiles Peugeot.

Un abandon de créance avec retour à meilleure fortune, au profit de la société Autos Services Foulayronnes a été comptabilisé en charge exceptionnelle pour un montant de 31 000 euros afin de soutenir financièrement cette filiale qui se doit de respecter les critères financiers d'Automobiles Peugeot.

L'abandon de créance avec retour à meilleure fortune à échéance du 04/12/2012 au profit de la société Autos Services Nérac pour un montant de 30 000 euros a été définitivement abandonné sur l'exercice 2017 du fait de l'arrivée au terme de l'échéance.

### **II. Evènements post clôture :**

Néant

### **III. Les règles et méthodes comptables :**

Les comptes annuels ont été arrêtés conformément aux dispositions du règlement 2014-03 de l'Autorité des Normes Comptables (ANC) homologué par arrêté ministériel du 8 septembre 2014 relatif au Plan Comptable Général et présentés conformément à la réglementation française en vigueur et suivant des conventions dites règles et méthodes comptables appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base et auxquels s'ajoutent les nouvelles règles comptables 2015-6 :

- Continuité de l'exploitation ;
- Permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre ;
- Indépendance des exercices ;

et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

**III. IMMOBILISATIONS :****1/ Immobilisations corporelles :**

Les immobilisations corporelles sont inscrites à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires, hors frais d'acquisition des immobilisations) ou à leur coût de production.

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire en fonction de la durée réelle d'utilité :

- Agencements et aménagements des constructions	entre 5 et 10 ans
- Installations techniques	entre 5 et 10 ans
- Matériel et outillage industrie	entre 5 et 10 ans
- Matériel de transport	entre 3 et 5 ans
- Matériel de bureau	entre 5 et 10 ans
- Matériel informatique	entre 2 et 5 ans

**2/ Immobilisations financières :****Titres de participation, autres titres immobilisés**

La valeur brute de ces titres est constituée par leur coût d'achat hors frais accessoires. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une provision pour dépréciation des titres est constituée. La valeur d'inventaire est déterminée sur la base de l'actif net de la société concernée réestimée en fonction de sa valeur de rendement, de sa valeur de rentabilité et de ses perspectives d'avenir.

**IV. ENREGISTREMENT DES CHARGES ET DES PRODUITS :**

Ceux-ci sont enregistrés suivant les principes comptables généralement admis sans que des dispositions très spécifiques à notre société soient précisées.

**V. CREANCES :**

Les créances douteuses sont valorisées à leur valeur nominale.

Les provisions pour dépréciation des créances clients sont déterminées en fonction du risque d'irrecouvrabilité de chacune des créances concernées.

**VI. PROVISION POUR CONGES PAYES :**

La société a opté pour le régime de déduction de la provision pour congés payés constituée à la clôture de l'exercice (article 39-1, 1 bis A1.1er du CGI)

**VII. ENGAGEMENT DE RETRAITE :**

Aucune provision n'est constituée. Les indemnités de départ à la retraite sont versées par la caisse IRPAUTO.

# BILAN ACTIF

Période du 01/01/17 au 31/12/17

## Immobilisations

RUBRIQUES	Valeur brute début exercice	Augmentations par réévaluation	Acquisitions apports, création virements
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>			
Frais d'établissement, de recherche et développement			
Autres immobilisations incorporelles			
<b>TOTAL immobilisations incorporelles :</b>			
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>			
Terrains			
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Constructions installations générales	976 983		
Installations techniques et outillage industriel			
Installations générales, agencements et divers	16 883		733
Matériel de transport			
Matériel de bureau, informatique et mobilier	3 665		
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours			
Avances et acomptes			
<b>TOTAL immobilisations corporelles :</b>	<b>997 532</b>		<b>733</b>
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES</b>			
Participations évaluées par mises en équivalence			
Autres participations	6 278 506		618 000
Autres titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières	991		30
<b>TOTAL immobilisations financières :</b>	<b>6 279 497</b>		<b>618 030</b>
<b>TOTAL GÉNÉRAL</b>	<b>7 277 029</b>		<b>618 763</b>

RUBRIQUES	Diminutions par virement	Diminutions par cessions mises hors service	Valeur brute fin d'exercice	Réévaluations légales
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>				
Frais d'étab., de recherche et dévelop.				
Autres immobilisations incorporelles				
<b>TOTAL immobilisations incorporelles :</b>				
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>				
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions installations générales			976 983	
Install. techn., matériel et out. industriels				
Inst. générales, agencements et divers			17 617	
Matériel de transport				
Mat. de bureau, informatique et mobil.			3 665	
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
<b>TOTAL immobilisations corporelles :</b>			<b>998 265</b>	
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES</b>				
Participations mises en équivalence				
Autres participations			6 896 506	
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immo. financières			1 021	
<b>TOTAL immobilisations financières :</b>			<b>6 897 527</b>	
<b>TOTAL GÉNÉRAL</b>			<b>7 895 793</b>	

---

**Autres immobilisations financières :**

Sont inscrits sous cette rubrique les montants suivants :

Dépôts et cautionnements :	- Total carburant	1 021.25 €
	TOTAL GENERAL	1 021.25 €

**Amortissements**

<b>SITUATIONS ET MOUVEMENTS DE L'EXERCICE</b>				
<b>IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES</b>	<b>Montant début exercice</b>	<b>Augmentations dotations</b>	<b>Diminutions reprises</b>	<b>Montant fin exercice</b>
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>				
Frais d'étab., de recherche et dévelop.				
Autres immobilisations incorporelles				
<b>TOTAL immobilisations incorporelles :</b>				
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>				
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions installations générales	114 940	57 470		172 410
Installations techn. et outillage industriel				
Inst. générales, agencements et divers	5 490	3 391		8 881
Matériel de transport				
Mat. de bureau, informatique et mobil.	2 590	900		3 490
Emballages récupérables et divers				
<b>TOTAL immobilisations corporelles :</b>	<b>123 020</b>	<b>61 761</b>		<b>184 781</b>
<b>TOTAL GÉNÉRAL</b>	<b>123 020</b>	<b>61 761</b>		<b>184 781</b>

# Liste des Filiales et Participations

Période du 01/01/17 au 31/12/17

FILIALES ET PARTICIPATIONS	Montant net Participation	Date de clôture	Capitaux propres	Quote-part du capital détenue en pourcentage	Résultat du dernier exercice clos
SA MACARD	1 447 932	31/12	5 309 841	98.20 %	507 207
SAS MACARD 47	1 700 310	31/12	2 190 229	100.00 %	109 671
SAS SOPRA	1 050 000	31/12	2 751 830	100.00 %	229 713
SARL A.S.NEGREPELISSE	19 474	31/12	210 389	99.80 %	43 828
SAS AUTOS SETAM 82	600 000	31/12	514 101	100.00 %	(52 474)
SCI MT LE TUC	14 940	31/12	74 416	98.00 %	57 891
SCI LOIN DU BRUIT	74 021	31/12	438 342	99.99 %	124 145
SARL A.S.FOULAYRONNES	39 980	31/12	20 967	99.95 %	481
EURL A.S.NERAC	241 677	31/12	(191 755)	100.00 %	(86 918)
SARL A.S.ALBASUD	72 250	31/12	85 690	85.00 %	(30 639)
SARL A.S.MONTAYRAL	7 600	31/12	8 429	100.00 %	394
SAS JVM AUTOMOBILES	1 100 000	31/12	123 968	100.00 %	(48 406)
SCI BIGOT IMMO VILLENEUVE	28 322	31/12	27 161	99.99 %	17 161
SCI SYNERGIE	500 000	31/12	576 267	20.00 %	97 435
<b>TOTAL</b>	<b>6 896 506</b>				

A la clôture de l'exercice, la valeur d'inventaire des titres est déterminée en prenant en compte les capitaux propres de chacune des filiales et de leurs perspectives de rentabilité.

Aucune dépréciation des titres de participation supplémentaire n'a été constatée sur l'exercice 2017.

Les titres de la filiale JVM AUTOMOBILES avaient été dépréciés de 374 105 euros au 31 décembre 2016 (172 323 sur 2012, 97 677 sur 2013 et 104 105 sur 2014).

Les titres de la filiale AS MONTAYRAL avaient été dépréciés de 7 600 euros au 31 décembre 2016 (7 600 sur 2013).

Les titres de la filiale AS NERAC avaient été dépréciés de 242 261 euros au 31 décembre 2016 (74 261 sur 2013, 18 000 sur 2014 et 150 000 sur 2015)

## État des Échéances des Créances

ÉTAT DES CRÉANCES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an
<b>DE L'ACTIF IMMOBILISÉ</b>			
Créances rattachées à des participations			
Prêts			
Autres immobilisations financières	1 021		1 021
<b>TOTAL de l'actif immobilisé :</b>	<b>1 021</b>		<b>1 021</b>
<b>DE L'ACTIF CIRCULANT</b>			
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients	46 795	46 795	
Créance représentative de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés			
Sécurité sociale et autres organismes sociaux			
État - Impôts sur les bénéfices	845 242	845 242	
État - Taxe sur la valeur ajoutée	312	312	
État - Autres impôts, taxes et versements assimilés	16 278	16 278	
État - Divers			
Groupe et associés	4 396 361	4 396 361	
Débiteurs divers			
<b>TOTAL de l'actif circulant :</b>	<b>5 304 988</b>	<b>5 304 988</b>	
<b>CHARGES CONSTATÉES D'AVANCE</b>	<b>4 113</b>	<b>4 113</b>	
<b>TOTAL GÉNÉRAL</b>	<b>5 310 122</b>	<b>5 309 101</b>	<b>1 021</b>

Les autres créances pour un montant de 5 258 193,00 euros correspondent principalement aux avances accordées à nos filiales pour un montant total de 4 396 361 euros.

A la clôture de l'exercice, une provision pour dépréciation de comptes courants a été constaté pour un montant de 68 000 euros concernant le compte courant de A.S. NERAC.

**Produits à Recevoir**

<b>MONTANT DES PRODUITS À RECEVOIR</b>	<b>Montant N</b>	<b>Montant N-1</b>
<b>Créances</b>		
Créances clients et comptes rattachés	28 628	2 535
Personnel		
Organismes sociaux		
État	16 278	104
Divers, produits à recevoir		
Autres créances	21 554	35 393
Disponibilités	1 908	1 660
<b>TOTAL</b>	<b>68 368</b>	<b>39 692</b>

# Charges et Produits Constatés d'Avance

Période du 01/01/17 au 31/12/17

RUBRIQUES	Charges	Produits
Charges ou produits d'exploitation	4 113	
Charges ou produits financiers		
Charges ou produits exceptionnels		
<b>TOTAL</b>	<b>4 113</b>	

# BILAN PASSIF

Période du 01/01/17 au 31/12/17

## Composition du Capital Social

CATEGORIES DE TITRES	Nombre	Valeur nominale
1 - Actions composant le capital social.	31 250	16 Euros

## Variation de la situation nette :

	Solde au 31.12.17 avant affectation	AFFECTATION DU RESULTAT N-1		Résultat N	Solde au 31.12.17 après affectation
		Augmentations	Diminutions		
CAPITAL	500000				500000
PRIME D'EMISSION	470611				470611
RESERVE LEGALE	50001				50001
RESERVE REGLEMENTEE					
AUTRES RESERVES	2296125				2296125
RAN	128227	206399	128227		206399
RESULTAT N				229261	229261
SITUATION NETTE	3444964	206399	128227	229261	3752397
DISTRIBUTION DE DIVIDENDE			31250		

## Provisions Inscrites au Bilan

RUBRIQUES	Montant début exercice	Augmentations dotations	Diminutions reprises	Montant fin exercice
Provisions pour litiges Prov. pour garant. données aux clients Prov. pour pertes sur marchés à terme Provisions pour amendes et pénalités Provisions pour pertes de change Prov. pour pensions et obligat. simil. Provisions pour impôts Prov. pour renouvellement des immo. Provisions pour grosses réparations Provisions pour charges sociales et fiscales sur congés à payer Autres prov. pour risques et charges				
<b>PROV. POUR RISQUES ET CHARGES</b>				
Prov. sur immobilisations incorporelles Prov. sur immobilisations corporelles Prov. sur immo. titres mis en équival. Prov. sur immo. titres de participation Prov. sur autres immo. financières	623 966			623 966
Provisions sur stocks et en cours Provisions sur comptes clients Autres provisions pour dépréciation	205 000	68 000		273 000
<b>PROVISIONS POUR DÉPRÉCIATION</b>	<b>828 966</b>	<b>68 000</b>		<b>896 966</b>
	828 966	68 000		896 966

## État des Échéances des Dettes

ÉTAT DES DETTES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an et 5 ans au plus	A plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Auprès des établissements de crédit :				
- à 1 an maximum à l'origine	328 683	328 683		
- à plus d' 1 an à l'origine	2 625 858	368 700	1 480 251	776 907
Emprunts et dettes financières divers	147 051	100 851	(0)	46 200
Fournisseurs et comptes rattachés	39 981	39 981		
Personnel et comptes rattachés	38 290	38 290		
Sécurité sociale et autres organismes	82 940	82 940		
Impôts sur les bénéfices	299 114	299 114		
Taxe sur la valeur ajoutée	676	676		
Obligations cautionnées				
Autres impôts, taxes et assimilés	7 334	7 334		
Dettes sur immo. et comptes rattachés				
Groupe et associés	4 123 427	4 123 427		
Autres dettes	679 664	679 664		
Dettes représentat. de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>8 373 018</b>	<b>6 069 660</b>	<b>1 480 251</b>	<b>823 107</b>

**Charges à Payer**

<b>MONTANT DES CHARGES À PAYER INCLUS DANS LES POSTES DU BILAN</b>	<b>N</b>	<b>N-1</b>
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	3 928	1 774
Emprunts et dettes financières divers	42 784	51 532
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	17 631	24 690
Dettes fiscales et sociales	67 100	63 370
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Disponibilités, charges à payer	3 907	4 410
Autres dettes		
<b>TOTAL</b>	<b>135 350</b>	<b>145 775</b>

# RESULTAT

Période du 01/01/17 au 31/12/17

## Ventilation du Chiffre d'Affaires Net

RÉPARTITION PAR SECTEUR D'ACTIVITÉ OU MARCHÉ GEOGRAPHIQUE	N	N-1	%
REDEVANCE FILIALES	621 978	621 978	0.00
LOYER REFACTURES	87 000	87 000	0.00
<b>TOTAL</b>	<b>708 978</b>	<b>708 978</b>	<b>0.00</b>

## Détail des Produits Financiers et Charges Financières

<b>PRODUITS FINANCIERS</b>	<b>Montant</b>	
revenus des titres de participation	448 283	
revenus sur comptes courants	21 554	
autres produits financiers	35 480	

<b>TOTAL</b>	<b>505 318</b>	
--------------	----------------	--

<b>CHARGES FINANCIERES</b>	<b>Montant</b>	
dépréciation des comptes courants	68 000	
intérêts d'emprunt	48 884	
intérêts sur comptes courants	42 784	
autres charges financières	50 133	

<b>TOTAL</b>	<b>209 800</b>	
--------------	----------------	--

**Détail des Produits Exceptionnels et Charges Exceptionnelles**

<b>PRODUITS EXCEPTIONNELS</b>	<b>Montant</b>
Remboursement CVAE 2014 à 2016 et Contribution 3%	24 953

<b>TOTAL</b>	<b>24 953</b>
--------------	---------------

<b>CHARGES EXCEPTIONNELLES</b>	<b>Montant</b>
abandons de créances	45 000

<b>TOTAL</b>	<b>45 000</b>
--------------	---------------

**Détail des Transferts de Charges**

NATURE	Montant
Taxe	12 885
Personnel	3 635
Informatique	41 412
Divers (formation, abonnement, cadeaux, ...)	2 874
<b>TOTAL</b>	<b>60 807</b>

EFFECTIFS	Personnel salarié	Personnel mis à disposition de l'entreprise
Cadres	3	
Agents de maîtrise et techniciens		
Employés		
Ouvriers		
<b>TOTAL</b>	<b>3</b>	

# Engagements Hors Bilan

Période du 01/01/17 au 31/12/17

BANQUES	PRIVILEGES DE NANTISSEMENT	DETTES	CAPITAL RESTANT DU
<b>PRIVILEGES DONNES</b>			
BPO	NANTISSEMENT DES TITRES	500 000	448 450
SG	NANTISSEMENT DES TITRES	300 000	211 035
CA	NANTISSEMENT DES TITRES	200 000	117 763
BPO	NANTISSEMENT DES TITRES	300 000	215 058
BPO	NANTISSEMENT DES TITRES	200 000	117 851
SG	NANTISSEMENT DES TITRES	100 000	94 146
<b>PRIVILEGES RECUS</b>			
BPO	CAUTION HYPOTHECAIRE (Sci Bigot)	800 000	663 035

## ABANDON DE CREANCES

La société a procédé à des abandons de créances au profit de certaines de ses filiales avec une clause de retour à meilleure fortune :

Société bénéficiaire	Date de l'abandon	Montant	Durée clause RMF	Date échéance clause RMF	Montant remboursé au titre de l'exercice	Montant définitivement abandonné à la clôture de l'exercice	Montant restant à rembourser à la clôture de l'exercice
AS NERAC	04/12/12	30 000	5 ans	03/12/17		30 000	
AS NERAC	13/12/13	55 000	5 ans	31/12/18			55 000
AS NERAC	30/09/14	43 000	5 ans	31/12/19			43 000
AS NERAC	15/12/15	91 000	5 ans	31/12/20			91 000
AS FOULAYRONNES	31/12/17	31 000	5 ans	31/12/22			31 000
AS FOULAYRONNES	13/12/13	76 107	5 ans	31/12/18			76 107
AS FOULAYRONNES	02/12/14	67 000	5 ans	31/12/19			67 000
AS FOULAYRONNES	15/12/15	41 000	5 ans	31/12/20			41 000
AS FOULAYRONNES	15/12/16	66 000	5 ans	31/12/21			66 000
AS MONTAYRAL	31/12/17	14 000	5 ans	31/12/22			14 000
AS MONTAYRAL	13/12/13	18 667	5 ans	31/12/18			18 667
AS MONTAYRAL	02/12/14	42 000	5 ans	31/12/19			42 000
AS MONTAYRAL	15/12/15	35 000	5 ans	31/12/20			35 000
AS MONTAYRAL	15/12/16	26 000	5 ans	31/12/21			26 000
JVM AUTOMOBILES	29/06/13	300 000	5 ans	28/06/18			300 000
JVM AUTOMOBILES	02/12/14	275 000	5 ans	31/12/19			275 000

## AUTRES INFORMATIONS

### Integration fiscale

La société financière MSO est la société mère du groupe fiscal, ayant opté pour le régime de l'intégration prévu à l'article 223A du code général de impôts et composé des sociétés suivantes :

- SA MACARD à Montauban
- SAS MACARD 47 à Agen
- SAS SOPRA à Montauban
- SAS JVM AUTOMOBILES à Agen
- SAS AUTOS SETAM 82 à Montauban

L'impôt est comptabilisé comme en l'absence d'intégration fiscale à l'exception de l'économie d'impôt liée aux retraitements obligatoires de l'intégration fiscale.

L'économie liée aux déficits des filiales est enregistrée en compte d'attente car elle constitue seulement une économie de trésorerie temporaire.

Economie d'impôt liée à l'integration fiscale :

- déficits des sociétés intégrées :	194 050
- imputation des déficits reportables du groupe :	0
- taux d'IS :	33,33%
- économie d'impôt liée à l'integration fiscale :	64 683

### Consolidation

La société Financière MSO est la société Mère du groupe composé des sociétés suivantes :

- SA MACARD
- SAS MACARD 47
- SAS SOPRA
- SAS JVM AUTOMOBILES
- SARL AUTOS SERVICES NEGREPELISSE
- SARL AUTOS SERVICES NERAC
- SARL AUTOS SERVICES ALBASUD
- SARL AUTOS SERVICES FOULAYRONNES
- SARL AUTOS SERVICES MONTAYRAL
- SCI LOIN DU BRUIT
- SCI MT LE TUC
- SCI GUILLALMET
- SCI LABOUCHERE
- SCI SYNERGIE
- SCI BIGOT IMMO VILLENEUVE
- SAS AUTOS SETAM 82

### Honoraires des commissaires aux comptes

Conformément à l'article R123-198 du code de commerce, modifié par le décret 2008-1487 du 30 décembre 2008, nous vous informons que le montant des honoraires des commissaires aux comptes, qui correspond uniquement à leur mission de contrôle légal des comptes de l'exercice 2017, se sont élevés à 20 999 euros hors taxes.



**KPMG AUDIT SUD-OUEST**  
224 rue Carmin  
CS 17610  
31676 Labège Cedex  
France

**B. Delon & Associés**  
11, rue Jean Rodier  
31 400 Toulouse

**FINANCIERE MSO S.A.**  
**Rapport des commissaires aux comptes sur les**  
**comptes annuels**

Exercice clos le 31 décembre 2017  
FINANCIERE MSO S.A.  
625, route de Paris - BP 800  
82 008 Montauban  
*Ce rapport contient 29 pages*  
Référence : AB-CH-AD



**KPMG AUDIT SUD-OUEST**  
224 rue Camin  
CS 17610  
31676 Labège Cedex  
France

*B. Delon & Associés*  
11, rue Jean Rodier  
31 400 Toulouse

## **FINANCIERE MSO S.A.**

Siège social : 625, route de Paris - BP 800  
82 008 Montauban  
Capital social : € 500 000

### **Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels**

Exercice clos le 31 décembre 2017

A l'assemblée générale de la société Financière MSO S.A.,

#### **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 Financière MSO S.A. relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2017, 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 qui nous sont applicables, sur la période du 1<sup>er</sup> janvier 2017 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 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.

#### Règles et méthodes comptables

La note « III - Immobilisations - 2 Immobilisations financières - Titres de participation, autres titres immobilisés » de l'annexe expose les règles et méthodes comptables relatives à la détermination de la valeur d'inventaire des titres de participation.

Dans le cadre de notre appréciation des règles et principes comptables suivis par votre société, nous avons vérifié le caractère approprié des méthodes comptables visées ci-dessus et des informations fournies dans l'annexe des comptes et nous nous sommes assurés de leur correcte application.

#### Estimations comptables

La note « Etat des Échéances des Créances » de l'annexe précise que les autres créances, pour un montant de 5 258 193 € correspondent principalement aux avances accordées aux filiales pour un montant de 4 396 361 € dont le recouvrement lorsqu'il comporte un risque donne lieu à la comptabilisation d'une provision.

Nous avons procédé à l'appréciation du caractère raisonnable de la valeur d'inventaire de ces avances.

### **Vérification du rapport de gestion et des autres documents adressés aux actionnaires**

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par la loi.

#### **Informations données dans le rapport de gestion et dans les autres documents adressés aux actionnaires sur la situation financière et les comptes annuels**

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 Directoire et dans les autres documents adressés aux actionnaires sur la situation financière et les comptes annuels.

### **Rapport sur le gouvernement d'entreprise**

Nous attestons de l'existence, dans le rapport du conseil de surveillance sur le gouvernement d'entreprise, des informations requises par l'article L.225-37-4 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 votre Directoire.

### **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.

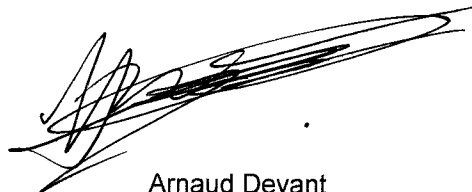
Les commissaires aux comptes

Labège, le 15 juin 2018

Toulouse, le 15 juin 2018



Anne Briqueteur  
Associée



Arnaud Devant  
Associé

# Bilan Actif

Période du 01/01/17 au 31/12/17

FINANCIERE MSO

COPIE CERTIFIÉE  
 CONFORME  
 Commissaire aux Comptes

RUBRIQUES	BRUT	Amortissements	Net (N) 31/12/2017	Net (N-1) 31/12/2016
CAPITAL SOUSCRIT NON APPELÉ				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concession, brevets et droits similaires				
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
<b>TOTAL immobilisations incorporelles :</b>				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains	976 983	172 410	804 573	862 043
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriel	21 282	12 371	8 911	12 469
Autres immobilisations corporelles				
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
<b>TOTAL immobilisations corporelles :</b>	<b>998 265</b>	<b>184 781</b>	<b>813 484</b>	<b>874 512</b>
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES				
Participations évaluées par mise en équivalence	6 896 506	623 966	6 272 540	5 654 540
Autres participations				
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts	1 021		1 021	991
Autres immobilisations financières				
<b>TOTAL immobilisations financières :</b>	<b>6 897 527</b>	<b>623 966</b>	<b>6 273 561</b>	<b>5 655 531</b>
<b>ACTIF IMMOBILISÉ</b>	<b>7 895 793</b>	<b>808 747</b>	<b>7 087 046</b>	<b>6 530 043</b>
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières et approvisionnement				
Stocks d'en-cours de production de biens				
Stocks d'en-cours production de services				
Stocks produits intermédiaires et finis				
Stocks de marchandises				
<b>TOTAL stocks et en-cours :</b>				
CRÉANCES				
Avances, acomptes versés sur commandes	46 795		46 795	9 133
Créances clients et comptes rattachés	5 258 193	273 000	4 985 193	3 690 497
Autres créances				
Capital souscrit et appelé, non versé				
<b>TOTAL créances :</b>	<b>5 304 988</b>	<b>273 000</b>	<b>5 031 988</b>	<b>3 699 630</b>
DISPONIBILITÉS ET DIVERS				
Valeurs mobilières de placement	2 268		2 268	42 514
Disponibilités	4 113		4 113	2 007
Charges constatées d'avance				
<b>TOTAL disponibilités et divers :</b>	<b>6 381</b>		<b>6 381</b>	<b>44 521</b>
<b>ACTIF CIRCULANT</b>	<b>5 311 369</b>	<b>273 000</b>	<b>5 038 369</b>	<b>3 744 152</b>
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes remboursement des obligations				
Écarts de conversion actif				
<b>TOTAL GÉNÉRAL</b>	<b>13 207 161</b>	<b>1 081 747</b>	<b>12 125 414</b>	<b>10 274 195</b>

# Bilan Passif

FINANCIERE MSO

Période du 01/01/17 au 31/12/17

COPIE CERTIFIÉE  
CONFORME  
Le Commissaire aux Comptes.

RUBRIQUES	Net (N) 31/12/2017	Net (N-1) 31/12/2016
<b>SITUATION NETTE</b>		
Capital social ou individuel dont versé 500 000	500 000	500 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...	470 611	470 611
Écarts de réévaluation dont écart d'équivalence		
Réserve légale	50 001	50 001
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves	2 296 125	2 296 125
Report à nouveau	206 399	128 227
<b>Résultat de l'exercice</b>	229 261	109 422
<b>TOTAL situation nette :</b>	<b>3 752 397</b>	<b>3 554 386</b>
SUBVENTIONS D'INVESTISSEMENT		
PROVISIONS RÉGLEMENTÉES		
<b>CAPITAUX PROPRES</b>	<b>3 752 397</b>	<b>3 554 386</b>
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
<b>AUTRES FONDS PROPRES</b>		
Provisions pour risques		
Provisions pour charges		
<b>PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</b>		
<b>DETTES FINANCIÈRES</b>		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	2 954 541	2 494 507
Emprunts et dettes financières divers	4 270 478	3 443 616
<b>TOTAL dettes financières :</b>	<b>7 225 020</b>	<b>5 938 123</b>
AVANCES ET ACOMPTES RECUS SUR COMMANDES EN COURS		
<b>DETTES DIVERSES</b>		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	39 981	33 336
Dettes fiscales et sociales	428 353	121 965
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	679 664	626 386
<b>TOTAL dettes diverses :</b>	<b>1 147 998</b>	<b>781 686</b>
PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE		
<b>DETTES</b>	<b>8 373 018</b>	<b>6 719 809</b>
Ecarts de conversion passif		
<b>TOTAL GÉNÉRAL</b>	<b>12 125 414</b>	<b>10 274 195</b>

# Compte de Résultat (Première Partie)

FINANCIERE MSO

Période du 01/01/17 au 31/12/17

COPIE CERTIFIÉE  
 CONFORME  
 Le Commissaire aux Comptes

RUBRIQUES	France	Export	Net (N) 31/12/2017	Net (N-1) 31/12/2016
Ventes de marchandises				
Production vendue de biens				
Production vendue de services	708 978		708 978	708 978
<b>Chiffres d'affaires nets</b>	<b>708 978</b>		<b>708 978</b>	<b>708 978</b>
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur amortissements et provisions, transfert de charges			60 807	55 030
Autres produits			2	4
<b>PRODUITS D'EXPLOITATION</b>			<b>769 787</b>	<b>764 012</b>
<b>CHARGES EXTERNES</b>				
Achats de marchandises [et droits de douane]				
Variation de stock de marchandises				
Achats de matières premières et autres approvisionnements				
Variation de stock [matières premières et approvisionnements]				
Autres achats et charges externes			162 309	210 475
<b>TOTAL charges externes :</b>			<b>162 309</b>	<b>210 475</b>
<b>IMPOTS, TAXES ET VERSEMENTS ASSIMILÉS</b>			23 044	35 809
<b>CHARGES DE PERSONNEL</b>				
Salaires et traitements			248 490	268 136
Charges sociales			159 018	160 830
<b>TOTAL charges de personnel :</b>			<b>407 508</b>	<b>428 966</b>
<b>DOTATIONS D'EXPLOITATION</b>				
Dotations aux amortissements sur immobilisations			61 761	61 993
Dotations aux provisions sur immobilisations				
Dotations aux provisions sur actif circulant				
Dotations aux provisions pour risques et charges				
<b>TOTAL dotations d'exploitation :</b>			<b>61 761</b>	<b>61 993</b>
<b>AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION</b>			73 603	70 602
<b>CHARGES D'EXPLOITATION</b>			<b>728 223</b>	<b>807 844</b>
<b>RÉSULTAT D'EXPLOITATION</b>			<b>41 563</b>	<b>(43 833)</b>

# Compte de Résultat (Seconde Partie)

FINANCIERE MSO

Période du 01/01/17 au 31/12/17

COPIE CERTIFIÉE  
 CONFORME  
 Le Commissaire aux Comptes

RUBRIQUES	Net (N) 31/12/2017	Net (N-1) 31/12/2016
<b>RÉSULTAT D'EXPLOITATION</b>	<b>41 563</b>	<b>(43 833)</b>
Bénéfice attribué ou perte transférée Perte supportée ou bénéfice transféré		
<b>PRODUITS FINANCIERS</b>		
Produits financiers de participation	469 838	460 074
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé		
Autres intérêts et produits assimilés	35 480	12 571
Reprises sur provisions et transferts de charges		
Différences positives de change		
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
	<b>505 318</b>	<b>472 645</b>
<b>CHARGES FINANCIÈRES</b>		
Dotations financières aux amortissements et provisions	68 000	145 000
Intérêts et charges assimilées	141 800	117 204
Différences négatives de change		
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
	<b>209 800</b>	<b>262 204</b>
<b>RÉSULTAT FINANCIER</b>	<b>295 517</b>	<b>210 441</b>
<b>RÉSULTAT COURANT AVANT IMPOTS</b>	<b>337 081</b>	<b>166 608</b>
<b>PRODUITS EXCEPTIONNELS</b>		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	24 953	
Produits exceptionnels sur opérations en capital		
Reprises sur provisions et transferts de charges		
	<b>24 953</b>	
<b>CHARGES EXCEPTIONNELLES</b>		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		45
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	45 000	92 000
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions		
	<b>45 000</b>	<b>92 045</b>
<b>RÉSULTAT EXCEPTIONNEL</b>	<b>(20 047)</b>	<b>(92 045)</b>
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise Impôts sur les bénéfices	87 773	(34 859)
<b>TOTAL DES PRODUITS</b>	<b>1 300 058</b>	<b>1 236 656</b>
<b>TOTAL DES CHARGES</b>	<b>1 070 797</b>	<b>1 127 234</b>
<b>BÉNÉFICE OU PERTE</b>	<b>229 261</b>	<b>109 422</b>

L'exercice clôturé au 31/12/17 présente un montant total du bilan de 12 125 414 €  
et dégage un résultat de 229 261 €

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/01/17 au 31/12/17  
contre une durée de 12 mois l'exercice précédent.

COPIE CERTIFIÉE  
CONFORME  
Le Commissaire aux Comptes.

### **I. Faits majeurs de l'exercice :**

La société a augmenté le 22/05/2017 sa participation au sein de la SAS SOPRA par au augmentation de la valeur des parts sociales passant de 100 € à 210 €. Le nombre de parts étant de 5000, l'augmentation représente 550 000 euros.

La société a augmenté le 02/06/2017 sa participation au sein de la Sarl Autos Services Albasud par au augmentation de la valeur des parts sociales passant de 10 € à 170 €. Le nombre de parts étant de 425, l'augmentation représente 68 000 euros.

Notre filiale la société Autos Service Nérac a au cours de l'exercice modifié la date de clôture de son bilan. Celle-ci est passée du 30 Septembre au 31 Décembre. De ce fait, la société a réalisé un exercice de 15 mois.

#### Abandon de créance

Un abandon de créance avec retour à meilleure fortune, au profit de la société Autos Services Montayral a été comptabilisé en charge exceptionnelle pour un montant de 14 000 euros afin de soutenir financièrement cette filiale qui se doit de respecter les critères financiers d'Automobiles Peugeot.

Un abandon de créance avec retour à meilleure fortune, au profit de la société Autos Services Foulayronnes a été comptabilisé en charge exceptionnelle pour un montant de 31 000 euros afin de soutenir financièrement cette filiale qui se doit de respecter les critères financiers d'Automobiles Peugeot.

L'abandon de créance avec retour à meilleure fortune à échéance du 04/12/2012 au profit de la société Autos Services Nérac pour un montant de 30 000 euros a été définitivement abandonné sur l'exercice 2017 du fait de l'arrivée au terme de l'échéance.

### **II. Evènements post clôture :**

Néant

### **III. Les règles et méthodes comptables :**

Les comptes annuels ont été arrêtés conformément aux dispositions du règlement 2014-03 de l'Autorité des Normes Comptables (ANC) homologué par arrêté ministériel du 8 septembre 2014 relatif au Plan Comptable Général et présentés conformément à la réglementation française en vigueur et suivant des conventions dites règles et méthodes comptables appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base et auxquels s'ajoutent les nouvelles règles comptables 2015-6 :

- Continuité de l'exploitation ;
- Permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre ;
- Indépendance des exercices ;

et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

COPIE CERTIFIÉE  
CONFORME  
Le Commissaire aux Comptes.

### III. IMMOBILISATIONS :

#### 1/ Immobilisations corporelles :

Les immobilisations corporelles sont inscrites à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires, hors frais d'acquisition des immobilisations) ou à leur coût de production.

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire en fonction de la durée réelle d'utilité :

- Agencements et aménagements des constructions	entre 5 et 10 ans
- Installations techniques	entre 5 et 10 ans
- Matériel et outillage industrie	entre 5 et 10 ans
- Matériel de transport	entre 3 et 5 ans
- Matériel de bureau	entre 5 et 10 ans
- Matériel informatique	entre 2 et 5 ans

#### 2/ Immobilisations financières :

##### Titres de participation, autres titres immobilisés

La valeur brute de ces titres est constituée par leur coût d'achat hors frais accessoires. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une provision pour dépréciation des titres est constituée. La valeur d'inventaire est déterminée sur la base de l'actif net de la société concernée réestimée en fonction de sa valeur de rendement, de sa valeur de rentabilité et de ses perspectives d'avenir.

### IV. ENREGISTREMENT DES CHARGES ET DES PRODUITS :

Ceux-ci sont enregistrés suivant les principes comptables généralement admis sans que des dispositions très spécifiques à notre société soient précisées.

### V. CREANCES :

Les créances douteuses sont valorisées à leur valeur nominale.

Les provisions pour dépréciation des créances clients sont déterminées en fonction du risque d'irrecouvrabilité de chacune des créances concernées.

### VI. PROVISION POUR CONGES PAYES :

La société a opté pour le régime de déduction de la provision pour congés payés constituée à la clôture de l'exercice (article 39-1, 1 bis A1.1er du CGI)

### VII. ENGAGEMENT DE RETRAITE :

Aucune provision n'est constituée. Les indemnités de départ à la retraite sont versées par la caisse IRPAUTO.

# BILAN ACTIF

Période du 01/01/17 au 31/12/17

## Immobilisations

RUBRIQUES	Valeur brute début exercice	Augmentations par réévaluation	Acquisitions apports, création virements
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>			
Frais d'établissement, de recherche et développement			
Autres immobilisations incorporelles			
<b>TOTAL immobilisations incorporelles :</b>			
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>			
Terrains			
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Constructions installations générales	976 983		
Installations techniques et outillage industriel			
Installations générales, agencements et divers	16 883		733
Matériel de transport			
Matériel de bureau, informatique et mobilier	3 665		
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours			
Avances et acomptes			
<b>TOTAL immobilisations corporelles :</b>	<b>997 532</b>		<b>733</b>
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES</b>			
Participations évaluées par mises en équivalence			
Autres participations	6 278 506		618 000
Autres titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières	991		30
<b>TOTAL immobilisations financières :</b>	<b>6 279 497</b>		<b>618 030</b>
<b>TOTAL GÉNÉRAL</b>	<b>7 277 029</b>		<b>618 763</b>

RUBRIQUES	Diminutions par virement	Diminutions par cessions mises hors service	Valeur brute fin d'exercice	Réévaluations légales
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>				
Frais d'étab., de recherche et dévelop.				
Autres immobilisations incorporelles				
<b>TOTAL immobilisations incorporelles :</b>				
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>				
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions installations générales			976 983	
Install. techn., matériel et out. industriels				
Inst. générales, agencements et divers			17 617	
Matériel de transport				
Mat. de bureau, informatique et mobil.			3 665	
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
<b>TOTAL immobilisations corporelles :</b>			<b>998 265</b>	
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES</b>				
Participations mises en équivalence				
Autres participations			6 896 506	
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immo. financières			1 021	
<b>TOTAL immobilisations financières :</b>			<b>6 897 527</b>	
<b>TOTAL GÉNÉRAL</b>			<b>7 895 793</b>	

**Autres immobilisations financières :**

Sont inscrits sous cette rubrique les montants suivants :

Dépôts et cautionnements :	- Total carburant	1 021.25 €
	TOTAL GENERAL	1 021.25 €

**COPIE CERTIFIÉE  
CONFORME**  
*Le Commissaire aux Comptes*

COPIE CERTIFIÉE  
CONFORME  
Le Commissaire aux Comptes.

## Amortissements

SITUATIONS ET MOUVEMENTS DE L'EXERCICE				
IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES	Montant début exercice	Augmentations dotations	Diminutions reprises	Montant fin exercice
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'étab., de recherche et dévelop.				
Autres immobilisations incorporelles				
<b>TOTAL immobilisations incorporelles :</b>				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions installations générales	114 940	57 470		172 410
Installations techn. et outillage industriel				
Inst. générales, agencements et divers	5 490	3 391		8 881
Matériel de transport				
Mat. de bureau, informatique et mobil.	2 590	900		3 490
Emballages récupérables et divers				
<b>TOTAL immobilisations corporelles :</b>	<b>123 020</b>	<b>61 761</b>		<b>184 781</b>
<b>TOTAL GÉNÉRAL</b>	<b>123 020</b>	<b>61 761</b>		<b>184 781</b>

# Liste des Filiales et Participations

Période du 01/01/17 au 31/12/17

COPIE CERTIFIÉE  
CONFORME  
Le Commissaire aux Comptes

FILIALES ET PARTICIPATIONS	Montant net Participation	Date de clôture	Capitaux propres	Quote-part du capital détenue en pourcentage	Résultat du dernier exercice clos
SA MACARD	1 447 932	31/12	5 309 841	98.20 %	507 207
SAS MACARD 47	1 700 310	31/12	2 190 229	100.00 %	109 671
SAS SOPRA	1 050 000	31/12	2 751 830	100.00 %	229 713
SARL A.S.NEGREPELISSE	19 474	31/12	210 389	99.80 %	43 828
SAS AUTOS SETAM 82	600 000	31/12	514 101	100.00 %	(52 474)
SCI MT LE TUC	14 940	31/12	74 416	98.00 %	57 891
SCI LOIN DU BRUIT	74 021	31/12	438 342	99.99 %	124 145
SARL A.S.FOULAYRONNES	39 980	31/12	20 967	99.95 %	481
EURL A.S.NERAC	241 677	31/12	(191 755)	100.00 %	(86 918)
SARL A.S.ALBASUD	72 250	31/12	85 690	85.00 %	(30 639)
SARL A.S.MONTAYRAL	7 600	31/12	8 429	100.00 %	394
SAS JVM AUTOMOBILES	1 100 000	31/12	123 968	100.00 %	(48 406)
SCI BIGOT IMMO VILLENEUVE	28 322	31/12	27 161	99.99 %	17 161
SCI SYNERGIE	500 000	31/12	576 267	20.00 %	97 435
<b>TOTAL</b>	<b>6 896 506</b>				

A la clôture de l'exercice, la valeur d'inventaire des titres est déterminée en prenant en compte les capitaux propres de chacune des filiales et de leurs perspectives de rentabilité.

Aucune dépréciation des titres de participation supplémentaire n'a été constatée sur l'exercice 2017.

Les titres de la filiale JVM AUTOMOBILES avaient été dépréciés de 374 105 euros au 31 décembre 2016 (172 323 sur 2012, 97 677 sur 2013 et 104 105 sur 2014).

Les titres de la filiale AS MONTAYRAL avaient été dépréciés de 7 600 euros au 31 décembre 2016 (7 600 sur 2013).

Les titres de la filiale AS NERAC avaient été dépréciés de 242 261 euros au 31 décembre 2016 (74 261 sur 2013, 18 000 sur 2014 et 150 000 sur 2015)

## État des Échéances des Créances

COPIE CERTIFIÉE  
 CONFORME  
 Le Commissaire aux Comptes

ÉTAT DES CRÉANCES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an
<b>DE L'ACTIF IMMOBILISÉ</b>			
Créances rattachées à des participations			
Prêts			
Autres immobilisations financières	1 021		1 021
<b>TOTAL de l'actif immobilisé :</b>	<b>1 021</b>		<b>1 021</b>
<b>DE L'ACTIF CIRCULANT</b>			
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients	46 795	46 795	
Créance représentative de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés			
Sécurité sociale et autres organismes sociaux			
État - Impôts sur les bénéfices	845 242	845 242	
État - Taxe sur la valeur ajoutée	312	312	
État - Autres impôts, taxes et versements assimilés	16 278	16 278	
État - Divers			
Groupe et associés	4 396 361	4 396 361	
Débiteurs divers			
<b>TOTAL de l'actif circulant :</b>	<b>5 304 988</b>	<b>5 304 988</b>	
<b>CHARGES CONSTATÉES D'AVANCE</b>	<b>4 113</b>	<b>4 113</b>	
<b>TOTAL GÉNÉRAL</b>	<b>5 310 122</b>	<b>5 309 101</b>	<b>1 021</b>

Les autres créances pour un montant de 5 258 193,00 euros correspondent principalement aux avances accordées à nos filiales pour un montant total de 4 396 361 euros.

A la clôture de l'exercice, une provision pour dépréciation de comptes courants a été constaté pour un montant de 68 000 euros concernant le compte courant de A.S. NERAC.

COPIE CERTIFIÉE  
 CONFORME  
 Le Commissaire aux Comptes

## Produits à Recevoir

MONTANT DES PRODUITS A RECEVOIR	Montant N	Montant N-1
<b>Créances</b>		
Créances clients et comptes rattachés	28 628	2 535
Personnel		
Organismes sociaux		
État	16 278	104
Divers, produits à recevoir		
Autres créances	21 554	35 393
Disponibilités	1 908	1 660
<b>TOTAL</b>	<b>68 368</b>	<b>39 692</b>

# Charges et Produits Constatés d'Avance

Période du 01/01/17 au 31/12/17

COPIE CERTIFIÉE  
CONFORME  
Le Commissaire aux Comptes.

RUBRIQUES	Charges	Produits
Charges ou produits d'exploitation	4 113	
Charges ou produits financiers		
Charges ou produits exceptionnels		
<b>TOTAL</b>	<b>4 113</b>	

# BILAN PASSIF

Période du 01/01/17 au 31/12/17

COPIE CERTIFIÉE  
CONFORME  
Le Commissaire aux Comptes

## Composition du Capital Social

CATEGORIES DE TITRES	Nombre	Valeur nominale
1 - Actions composant le capital social.	31 250	16 Euros

## Variation de la situation nette :

	Solde au 31.12.17 avant affectation	AFFECTATION DU RESULTAT N-1		Résultat N	Solde au 31.12.17 après affectation
		Augmentations	Diminutions		
CAPITAL	500000				500000
PRIME D'EMISSION	470611				470611
RESERVE LEGALE	50001				50001
RESERVE REGLEMENTEE					
AUTRES RESERVES	2296125				2296125
RAN	128227	206399	128227		206399
RESULTAT N				229261	229261
SITUATION NETTE	3444964	206399	128227	229261	3752397
DISTRIBUTION DE DIVIDENDE			31250		

COPIE CERTIFIÉE  
 CONFORME  
 Le Commissaire aux Comptes

## Provisions Inscrites au Bilan

RUBRIQUES	Montant début exercice	Augmentations dotations	Diminutions reprises	Montant fin exercice
Provisions pour litiges Prov. pour garant. données aux clients Prov. pour pertes sur marchés à terme Provisions pour amendes et pénalités Provisions pour pertes de change Prov. pour pensions et obligat. simil. Provisions pour impôts Prov. pour renouvellement des immo. Provisions pour grosses réparations Provisions pour charges sociales et fiscales sur congés à payer Autres prov. pour risques et charges				
<b>PROV. POUR RISQUES ET CHARGES</b>				
Prov. sur immobilisations incorporelles Prov. sur immobilisations corporelles Prov. sur immo. titres mis en équival. Prov. sur immo. titres de participation Prov. sur autres immo. financières	623 966			623 966
Provisions sur stocks et en cours Provisions sur comptes clients Autres provisions pour dépréciation	205 000	68 000		273 000
<b>PROVISIONS POUR DÉPRÉCIATION</b>	<b>828 966</b>	<b>68 000</b>		<b>896 966</b>
	<b>828 966</b>	<b>68 000</b>		<b>896 966</b>

## État des Échéances des Dettes

COPIE CERTIFIÉE  
CONFORME  
Le Commissaire des Comptes.

ÉTAT DES DETTES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus de 1 an au plus de 5 ans	A plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Après des établissements de crédit :				
- à 1 an maximum à l'origine	328 683	328 683		
- à plus d' 1 an à l'origine	2 625 858	368 700	1 480 251	776 907
Emprunts et dettes financières divers	147 051	100 851	(0)	46 200
Fournisseurs et comptes rattachés	39 981	39 981		
Personnel et comptes rattachés	38 290	38 290		
Sécurité sociale et autres organismes	82 940	82 940		
Impôts sur les bénéfices	299 114	299 114		
Taxe sur la valeur ajoutée	676	676		
Obligations cautionnées				
Autres impôts, taxes et assimilés	7 334	7 334		
Dettes sur immo. et comptes rattachés				
Groupe et associés	4 123 427	4 123 427		
Autres dettes	679 664	679 664		
Dettes représentat. de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>8 373 018</b>	<b>6 069 660</b>	<b>1 480 251</b>	<b>823 107</b>

COPIE CERTIFIÉE N  
 CONFORME  
 Le Commissaire aux Comptes.

**Charges à Payer**

MONTANT DES CHARGES À PAYER INCLUS DANS LES POSTES DU BILAN	N	N-1
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	3 928	1 774
Emprunts et dettes financières divers	42 784	51 532
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	17 631	24 690
Dettes fiscales et sociales	67 100	63 370
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Disponibilités, charges à payer	3 907	4 410
Autres dettes		
<b>TOTAL</b>	<b>135 350</b>	<b>145 775</b>

# RESULTAT

Période du 01/01/17 au 31/12/17

## Ventilation du Chiffre d'Affaires Net

COPIE CERTIFIÉE  
CONFORME  
Le Commissaire aux Comptes.

RÉPARTITION PAR SECTEUR D'ACTIVITÉ OU MARCHÉ GEOGRAPHIQUE	N	N-1	%
REDEVANCE FILIALES	621 978	621 978	0.00
LOYER REFACTURES	87 000	87 000	0.00
<b>TOTAL</b>	<b>708 978</b>	<b>708 978</b>	<b>0.00</b>

## Détail des Produits Financiers et Charges Financières

COPIE CERTIFIÉE  
CONFORME  
Le Commissaire aux Comptes

PRODUITS FINANCIERS	Montant	
revenus des titres de participation	448 283	
revenus sur comptes courants	21 554	
autres produits financiers	35 480	

<b>TOTAL</b>	<b>505 318</b>	
--------------	----------------	--

CHARGES FINANCIERES	Montant	
dépréciation des comptes courants	68 000	
intérêts d'emprunt	48 884	
intérêts sur comptes courants	42 784	
autres charges financières	50 133	

<b>TOTAL</b>	<b>209 800</b>	
--------------	----------------	--

**Détail des Produits Exceptionnels et Charges Exceptionnelles**COPIE CERTIFIÉE  
Le Commissaire aux Comptes

<b>PRODUITS EXCEPTIONNELS</b>	<b>Montant</b>
Remboursement CVAE 2014 à 2016 et Contribution 3%	24 953

<b>TOTAL</b>	<b>24 953</b>
--------------	---------------

<b>CHARGES EXCEPTIONNELLES</b>	<b>Montant</b>
abandons de créances	45 000

<b>TOTAL</b>	<b>45 000</b>
--------------	---------------

**Détail des Transferts de Charges**

COPIE CERTIFIÉE  
CONFORME  
Le Commissaire aux Comptes

NATURE	Montant
Taxe	12 885
Personnel	3 635
Informatique	41 412
Divers (formation, abonnement, cadeaux, ...)	2 874
<b>TOTAL</b>	<b>60 807</b>

COPIE CERTIFIÉE  
CONFORME  
Le Commissaire aux Comptes.

EFFECTIFS	Personnel salarié	Personnel mis à disposition de l'entreprise
Cadres	3	
Agents de maîtrise et techniciens		
Employés		
Ouvriers		
<b>TOTAL</b>	<b>3</b>	

# Engagements Hors Bilan

Période du 01/01/17 au 31/12/17

COMPTES CERTIFIÉS  
 CONFORMES  
 Le Commissaire aux Comptes

BANQUES	PRIVILEGES DE NANTISSEMENT	DETTES	CAPITAL RESTANT DU
PRIVILEGES DONNES			
BPO	NANTISSEMENT DES TITRES	500 000	448 450
SG	NANTISSEMENT DES TITRES	300 000	211 035
CA	NANTISSEMENT DES TITRES	200 000	117 763
BPO	NANTISSEMENT DES TITRES	300 000	215 058
BPO	NANTISSEMENT DES TITRES	200 000	117 851
SG	NANTISSEMENT DES TITRES	100 000	94 146
PRIVILEGES RECUS			
BPO	CAUTION HYPOTHECAIRE (Sci Bigot)	800 000	663 035

## ABANDON DE CREANCES

La société a procédé à des abandons de créances au profit de certaines de ses filiales avec une clause de retour à meilleure fortune :

Société bénéficiaire	Date de l'abandon	Montant	Durée clause RMF	Date échéance clause RMF	Montant remboursé au titre de l'exercice	Montant définitivement abandonné à la clôture de l'exercice	Montant restant à rembourser à la clôture de l'exercice
AS NERAC	04/12/12	30 000	5 ans	03/12/17		30 000	
AS NERAC	13/12/13	55 000	5 ans	31/12/18			55 000
AS NERAC	30/09/14	43 000	5 ans	31/12/19			43 000
AS NERAC	15/12/15	91 000	5 ans	31/12/20			91 000
AS FOULAYRONNES	31/12/17	31 000	5 ans	31/12/22			31 000
AS FOULAYRONNES	13/12/13	76 107	5 ans	31/12/18			76 107
AS FOULAYRONNES	02/12/14	67 000	5 ans	31/12/19			67 000
AS FOULAYRONNES	15/12/15	41 000	5 ans	31/12/20			41 000
AS FOULAYRONNES	15/12/16	66 000	5 ans	31/12/21			66 000
AS MONTAYRAL	31/12/17	14 000	5 ans	31/12/22			14 000
AS MONTAYRAL	13/12/13	18 667	5 ans	31/12/18			18 667
AS MONTAYRAL	02/12/14	42 000	5 ans	31/12/19			42 000
AS MONTAYRAL	15/12/15	35 000	5 ans	31/12/20			35 000
AS MONTAYRAL	15/12/16	26 000	5 ans	31/12/21			26 000
JVM AUTOMOBILES	29/06/13	300 000	5 ans	28/06/18			300 000
JVM AUTOMOBILES	02/12/14	275 000	5 ans	31/12/19			275 000

## AUTRES INFORMATIONS

COPIE CERTIFIÉE  
CONFORME  
Le Commissaire aux Comptes.

### Integration fiscale

La société financière MSO est la société mère du groupe fiscal, ayant opté pour le régime de l'intégration fiscale prévu à l'article 223A du code général de impôts et composé des sociétés suivantes :

- SA MACARD à Montauban
- SAS MACARD 47 à Agen
- SAS SOPRA à Montauban
- SAS JVM AUTOMOBILES à Agen
- SAS AUTOS SETAM 82 à Montauban

L'impôt est comptabilisé comme en l'absence d'intégration fiscale à l'exception de l'économie d'impôt liée aux retraitements obligatoires de l'intégration fiscale.

L'économie liée aux déficits des filiales est enregistrée en compte d'attente car elle constitue seulement une économie de trésorerie temporaire.

Economie d'impôt liée à l'integration fiscale :

- déficits des sociétés intégrées :	194 050
- imputation des déficits reportables du groupe :	0
- taux d'IS :	33,33%
- économie d'impôt liée à l'integration fiscale :	64 683

### Consolidation

La société Financière MSO est la société Mère du groupe composé des sociétés suivantes :

- SA MACARD
- SAS MACARD 47
- SAS SOPRA
- SAS JVM AUTOMOBILES
- SARL AUTOS SERVICES NEGREPELISSE
- SARL AUTOS SERVICES NERAC
- SARL AUTOS SERVICES ALBASUD
- SARL AUTOS SERVICES FOULAYRONNES
- SARL AUTOS SERVICES MONTAYRAL
- SCI LOIN DU BRUIT
- SCI MT LE TUC
- SCI GUILLALMET
- SCI LABOUCHERE
- SCI SYNERGIE
- SCI BIGOT IMMO VILLENEUVE
- SAS AUTOS SETAM 82

### Honoraires des commissaires aux comptes

Conformément à l'article R123-198 du code de commerce, modifié par le décret 2008-1487 du 30 décembre 2008, nous vous informons que le montant des honoraires des commissaires aux comptes, qui correspond uniquement à leur mission de contrôle légal des comptes de l'exercice 2017, se sont élevés à 20 999 euros hors taxes.

# SA FINANCIERE M S O

SOCIETE ANONYME AU CAPITAL DE 500 000 €  
625 AVENUE DE PARIS  
82000 MONTAUBAN

RCS 353 176 647

## PROCES VERBAL DE L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE DU 29 juin 2018

### APPROBATION DES COMPTES DE L'EXERCICE 2017 (du 1<sup>er</sup> janvier 2017 au 31 décembre 2017)

L'an deux mil dix-huit, le 29 juin à 10 heures  
Au siège social de la SA FINANCIERE MSO

Les Actionnaires de la société Anonyme SA FINANCIERE M.S.O au capital de 500 000 € se sont réunis en Assemblée Générale Ordinaire, sur convocation du Conseil de Surveillance.

Il a été dressé une feuille de présence qui a été signée par chaque membre de l'Assemblée en entrant en séance.

L'assemblée est présidée par M. Jean Louis MARTY, Président du Conseil de Surveillance.

Mme MARTY Monique et Mme VALES Camille

Les deux actionnaires présents et acceptant, représentant, tant par eux-mêmes que comme mandataires, le plus grand nombre d'actions, sont appelés comme scrutateurs.

M. JEAN David est désigné comme secrétaire.

Le Bureau ainsi composé, Monsieur le Président, déclare la séance ouverte.

Mme BRIQUETEUR URBAIN Anne, de la société KPMG, Commissaires Aux Comptes, régulièrement convoquée est excusée.

M. DELON Bernard, Co-commissaire aux comptes, régulièrement convoqué, est excusé.

Le Président constate, d'après la feuille de présence arrêtée et certifiée exacte par les membres du bureau, que les actionnaires présents ou représentés possèdent 31 250 actions, soit plus du quart du capital social, que l'assemblée, régulièrement constituée, peut valablement délibérer.

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

- Les statuts de la société
- La feuille de présence signée par les membres du Bureau
- Les copies de lettres adressées aux actionnaires
- La copie de la lettre de convocation aux Commissaires aux Comptes
- Les pouvoirs des actionnaires représentés
- L'inventaire et les comptes annuels établis au 31 décembre 2017
- Le rapport du Conseil de Surveillance
- Le rapport spécial des Commissaires aux Comptes sur les conventions visées à l'article L225-86 du code de Commerce
- Le rapport des Commissaires aux Comptes sur les comptes sociaux de l'exercice
- Le rapport des Commissaires aux Comptes sur les comptes consolidés de l'exercice

Puis, le président déclare que l'inventaire, les comptes annuels et le tableau des résultats de la société au cours des cinq derniers exercices, le tableau mentionnant l'état civil des Administrateurs et Directeurs Généraux avec l'indication des autres sociétés dans lesquelles ces personnes exercent des fonctions visées aux articles 133 et 135 du décret du 23 mars 1967 ont été tenus à la disposition des actionnaires à compter du jour de la convocation de l'assemblée.

En outre, le Président déclare que la liste des actionnaires arrêtée le 16<sup>ème</sup> jour avant la réunion de l'assemblée et le rapport du Commissaire aux comptes ont été mis à la disposition des actionnaires quinze jours avant la réunion.

L'assemblée lui donne acte de cette déclaration.

Le Président rappelle que l'assemblée Générale Ordinaire est appelée à délibérer sur l'ordre du jour suivant :

- Rapport du Conseil de Surveillance,
- Rapport des Commissaires aux Comptes sur les comptes de l'exercice,
- Rapport des Commissaires aux Comptes sur les comptes consolidés de l'exercice,
- Rapport spécial des Commissaires aux Comptes sur les conventions visées à l'article L225-86 du code de Commerce,
- Approbation desdites conventions ainsi que des comptes et opérations de l'exercice,
- Quitus aux Administrateurs,
- Affectation du résultat de l'exercice,
- Renouvellement des jetons de présence,
- Renouvellement du Commissaire aux comptes
- Questions diverses.

Lecture est donnée du rapport du Conseil et des rapports des Commissaires aux comptes.

Cette lecture terminée, Monsieur le Président déclare la discussion ouverte.

Diverses observations sont échangées et personne ne demandant plus la parole, Monsieur le Président, met successivement aux voix les résolutions suivantes inscrites à l'ordre du jour :

## **PREMIERE RESOLUTION**

L'assemblée générale, après avoir entendu la lecture du rapport du Conseil de Surveillance sur l'activité de la société pendant l'exercice clos le 31 décembre 2017, et du rapport des Commissaires aux Comptes sur les comptes de cet exercice, approuve les comptes annuels dudit exercice tels qu'ils sont présentés et faisant apparaître un bénéfice net comptable de 229 261.04 € ainsi que les opérations traduites dans ces comptes ou résumées dans ces rapports.

Après avoir entendu la lecture du rapport spécial des Commissaires aux comptes sur les conventions visées aux articles L225-86 du code de Commerce, l'assemblée générale déclare approuver l'ensemble des opérations dont il est rendu compte dans ce rapport.

En conséquence, elle donne aux administrateurs quitus de l'exécution de leur mandat pour ledit exercice.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité des présents ou représentés ou ayant droit de vote en ce qui concerne les opérations dont il est rendu compte dans le rapport spécial des Commissaires aux Comptes.

## **DEUXIEME RESOLUTION**

Conformément à la proposition du Directoire, l'assemblée générale décide d'affecter le bénéfice de l'exercice 229 261.04 €, augmenté du report à nouveau de 206 399.18 €, soit un total de 435 660.22 €, de la manière suivante :

Aux actionnaires, à titre de dividende 1 € par action soit	31 250,00 €
Report à nouveau	404 410.22 €
TOTAL	----- 435 660.22 €

Enfin, nous vous rappelons les distributions des dividendes réalisées au titre des trois derniers exercices :

2014	31 250 euros, soit 1 euros par action
2015	31 250 euros, soit 1 euros par action
2016	31 250 euros, soit 1 euros par action

Cette résolution est adoptée à l'unanimité des présents ou représentés ou ayant droit de vote.

## **TROISIEME RESOLUTION**

L'assemblée décide d'allouer des jetons de présence pour un montant total de 25 000 euros et donne tous pouvoirs au Conseil de Surveillance pour la répartition de cette enveloppe.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité des présents ou représentés ou ayant droit de vote.

#### QUATRIEME RESOLUTION

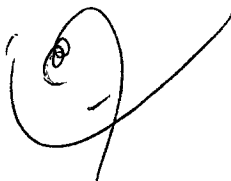
Constatant l'arrivée à échéance du mandat du commissaire aux comptes titulaire KPMG AUDIT SUD-OUEST et du commissaire aux comptes suppléant KPMG AUDIT SUD-EST, l'assemblée propose de nommer le cabinet KPMG SA en tant que Commissaire aux Comptes titulaire pour six exercices soit sur l'assemblée qui statuera sur les comptes clos au 31 Décembre 2023.

Société KPMG SA 2 Avenue Gambetta, Tour Eqho 92 066 PARIS LA DEFENSE CEDEX  
Inscrite auprès de la cour d'appel de Versailles RCS NANTERRE 775 726 417

L'ordre du jour étant épuisé, la séance est levée à 10 Heures 45.

De tout ce que dessus, il a été dressé le présent procès verbal lequel, après lecture, a été signé par les membres du Bureau.

LE PRESIDENT,  
Jean-Louis MARTY



LES SCRUTATEURS,  
Camille VALES



Monique MARTY



LE SECRETAIRE,  
David JEAN

