

RCS : TOULOUSE

Code greffe : 3102

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 2007 B 04216

Numéro SIREN : 501 326 771

Nom ou dénomination : FINANCIERE MF DONCIEUX

Ce dépôt a été enregistré le 08/08/2019 sous le numéro de dépôt B2019/022334

GREFFE DU TRIBUNAL DE COMMERCE
TOULOUSE

DEPOT DES COMPTES ANNUELS

n° de dépôt : **B2019/022334**
n° de gestion : **2007B04216**
n° SIREN : **501 326 771 RCS Toulouse**

Le greffier du Tribunal de Commerce de Toulouse certifie avoir procédé le 08/08/2019 à un dépôt annexé au dossier du registre du commerce et des sociétés de la société :

FINANCIERE MF DONCIEUX - Société par actions simplifiée
19 allée Jean Jaurès 31000 Toulouse -FRANCE-

date de clôture : 31/12/2018

Ce dépôt comprend les documents comptables prévus par la législation en vigueur.

Concernant les évènements RCS suivants :

Dépôt des comptes annuels



2317575

2317575

FINANCIERE MF DONCIEUX
19 ALLEES JEAN JAURES
31015 TOULOUSE CEDEX 06
05 34 45 26 45

POUR COPIE CERTIFIEE CONFORME
John



Bilan et Compte de résultat

Exercice 2018



Bilan Actif

FINANCIERE MF DONCIEUX

Période du 01/01/18 au 31/12/18

Edition du 04/04/19

Tenue de compte

RUBRIQUES	BRUT	Amortissements	Net (N) 31/12/2018	Net (N-1) 31/12/2017
CAPITAL SOUSCRIT NON APPELÉ				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement	93 339	93 339		
Frais de développement				
Concession, brevets et droits similaires				
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
TOTAL immobilisations incorporelles :	93 339	93 339		
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriel				
Autres immobilisations corporelles				
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
TOTAL immobilisations corporelles :				
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES				
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations	22 689 668		22 689 668	22 538 600
Créances rattachées à des participations	8 180 046		8 180 046	7 184 761
Autres titres immobilisés	11 620 696	686 492	10 934 204	11 047 063
Prêts				
Autres immobilisations financières	7 000	7 000		
TOTAL immobilisations financières :	42 497 409	693 492	41 803 917	40 770 424
ACTIF IMMOBILISÉ	42 590 748	786 831	41 803 917	40 770 424

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				
TOTAL stocks et en-cours :				
CRÉANCES				
Avances, acomptes versés sur commandes				
Créances clients et comptes rattachés				
Autres créances	56 556		56 556	1 862 699
Capital souscrit et appelé, non versé				
TOTAL créances :	56 556		56 556	1 862 699
DISPONIBILITÉS ET DIVERS				
Valeurs mobilières de placement				
Disponibilités	2 334 515		2 334 515	4 424 209
Charges constatées d'avance				
TOTAL disponibilités et divers :	2 334 515		2 334 515	4 424 209
ACTIF CIRCULANT	2 391 072		2 391 072	6 286 907

Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes remboursement des obligations				
Écarts de conversion actif				

TOTAL GÉNÉRAL	44 981 820	786 831	44 194 989	47 057 332
----------------------	-------------------	----------------	-------------------	-------------------

Bilan Passif

FINANCIERE MF DONCIEUX

Période du 01/01/18 au 31/12/18

Edition du 04/04/19

Tenue de compte

RUBRIQUES	Net (N) 31/12/2018	Net (N-1) 31/12/2017
SITUATION NETTE		
Capital social ou individuel dont versé	12 062 328	12 062 328
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...		
Écarts de réévaluation dont écart d'équivalence		
Réserve légale	1 234 612	1 234 612
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves		
Report à nouveau	29 422 836	17 702 239
Résultat de l'exercice	280 915	13 220 597
TOTAL situation nette :	43 000 691	44 219 776
SUBVENTIONS D'INVESTISSEMENT		
PROVISIONS RÉGLEMENTÉES		
CAPITAUX PROPRES	43 000 691	44 219 776
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques		
Provisions pour charges		
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		
DETTES FINANCIÈRES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	58	4 370
Emprunts et dettes financières divers	1 175 276	2 813 317
TOTAL dettes financières :	1 175 334	2 817 687
AVANCES ET ACOMPTES RECUS SUR COMMANDES EN COURS		
DETTES DIVERSES		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	7 516	5 220
Dettes fiscales et sociales	519	519
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	10 928	14 129
TOTAL dettes diverses :	18 963	19 869
PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE		
DETTES	1 194 297	2 837 556
Ecarts de conversion passif		
TOTAL GÉNÉRAL	44 194 989	47 057 332

Compte de Résultat (Première Partie)

FINANCIERE MF DONCIEUX

Période du 01/01/18 au 31/12/18
Edition du 04/04/19
Tenue de compte

RUBRIQUES	France	Export	Net (N) 31/12/2018	Net (N-1) 31/12/2017
Ventes de marchandises Production vendue de biens Production vendue de services Chiffres d'affaires nets				
Production stockée Production immobilisée Subventions d'exploitation Reprises sur amortissements et provisions, transfert de charges Autres produits PRODUITS D'EXPLOITATION				
CHARGES EXTERNES 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 TOTAL charges externes :			47 803 47 803	365 044 365 044
IMPOTS, TAXES ET VERSEMENTS ASSIMILÉS			299	(25 303)
CHARGES DE PERSONNEL Salaires et traitements Charges sociales TOTAL charges de personnel :				
DOTATIONS D'EXPLOITATION Dotations aux amortissements sur immobilisations Dotations aux provisions sur immobilisations Dotations aux provisions sur actif circulant Dotations aux provisions pour risques et charges TOTAL dotations d'exploitation :				
AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION CHARGES D'EXPLOITATION			48 102	339 741
RÉSULTAT D'EXPLOITATION			(48 102)	(339 741)

Compte de Résultat (Seconde Partie)

FINANCIERE MF DONCIEUX

Période du 01/01/18 au 31/12/18
Edition du 04/04/19
Tenue de compte

RUBRIQUES	Net (N) 31/12/2018	Net (N-1) 31/12/2017
RÉSULTAT D'EXPLOITATION	(48 102)	(339 741)
Bénéfice attribué ou perte transférée Perte supportée ou bénéfice transféré		
PRODUITS FINANCIERS		
Produits financiers de participation	64 649	3 016 719
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé		
Autres intérêts et produits assimilés		
Reprises sur provisions et transferts de charges		
Différences positives de change		
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
	64 649	3 016 719
CHARGES FINANCIÈRES		
Dotations financières aux amortissements et provisions	586 292	107 200
Intérêts et charges assimilées	11 772	31 656
Différences négatives de change		
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
	598 064	138 856
RÉSULTAT FINANCIER	(533 415)	2 877 863
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPOTS	(581 517)	2 538 122
PRODUITS EXCEPTIONNELS		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	1 488 555	19 040 000
Produits exceptionnels sur opérations en capital		15 000
Reprises sur provisions et transferts de charges		
	1 488 555	19 055 000
CHARGES EXCEPTIONNELLES		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		7 137
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	594 035	7 981 371
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions		
	594 035	7 988 508
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL	894 520	11 066 492
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise Impôts sur les bénéfices	32 087	384 017
TOTAL DES PRODUITS	1 553 204	22 071 719
TOTAL DES CHARGES	1 272 288	8 851 123
BÉNÉFICE OU PERTE	280 915	13 220 597

Détail des Comptes
FINANCIERE MF DONCIEUX

Période du 01/01/18 au 31/12/18

Edition du 04/04/19

Tenue de compte

© Sage - Sage 100 Etats comptables et fiscaux i7 11.40

Bilan Actif (2050)

	Brut	Amortissements	Net 31/12/2018	Net N-1 31/12/2017	Variation En valeur	Variation En %
ACTIF IMMOBILISÉ						
Immobilisations incorporelles						
Frais d'établissement	93 339,02	93 339,02	0,00	0,00	0,00	
2011000000 FRAIS DE CONSTITUTI	93 339,02		93 339,02	93 339,02		
2801000000 Amorts immob incorporell		93 339,02	-93 339,02	-93 339,02		
Immobilisations corporelles						
Immobilisations financières						
Autres participations	22 689 667,50		22 689 667,50	22 538 599,70	151 067,80	0,67
2611000000 TITRES PARTICIPATION	18 946 564,50		18 946 564,50	19 540 598,70	-594 034,20	-3,04
2611010000 TITRES INVEST IN EUR	1,00		1,00	1,00		
2611020000 TITRES INVEST IN EUR	744 502,00		744 502,00		744 502,00	
2611120000 TITRES SL IMMO SPAIN	2 998 000,00		2 998 000,00	2 998 000,00		
2615000000 SCI MAYEN	600,00		600,00		600,00	
Créances rattachées à des participations	8 180 045,66		8 180 045,66	7 184 761,22	995 284,44	13,85
2671120000 CREANCES RATTACHE	7 931 718,62		7 931 718,62	7 184 761,22	746 957,40	10,40
2671150000 CREANCE PARTICIPATI	238 319,36		238 319,36		238 319,36	
2671160000 CREANCE PARTICIPATI	10 007,68		10 007,68		10 007,68	
Autres titres immobilisés	11 620 695,77	686 492,14	10 934 203,63	11 047 063,42	-112 859,79	-1,02
2711000000 TITRES SASP STADE T	202 000,00		202 000,00		202 000,00	
2711110000 TITRES ABSA AGENDA J	100 200,00		100 200,00	100 200,00		
2711112000 AUTRES TITRES IMMOBI	281 229,99		281 229,99	281 229,99		
2711113000 TITRES SAS MEERO	100 264,78		100 264,78	100 264,78		
2711114000 TITRES SAS NOPTRACK	5 000,00		5 000,00	5 000,00		
2718001000 FONDS ABENEX V	732 000,00		732 000,00	460 567,65	271 432,35	58,93
2721000000 OBLIGATIONS CONVERT	200 001,00		200 001,00	200 001,00		
2731100000 CONTRAT CAPITALISATI	10 000 000,00		10 000 000,00	10 000 000,00		
2971111000 PROV DEPR TITRES AG		100 200,00	-100 200,00	-100 200,00		
2973000000 PROV PR DEPREC CON		586 292,14	-586 292,14		-586 292,14	
Autres Immobilisations financières	7 000,00	7 000,00	0,00	0,00	0,00	
2761000000 CREANCE AGENDA JO	7 000,00		7 000,00	7 000,00		
2976100000 PROV DEPREC CREAM		7 000,00	-7 000,00	-7 000,00		
TOTAL (II)	42 590 747,95	786 831,16	41 803 916,79	40 770 424,34	1 033 492,45	2,53
ACTIF CIRCULANT						
Stocks						
Créances						
Autres créances	56 556,49		56 556,49	1 862 698,62	-1 806 142,13	-96,96
4440000000 ETAT IMPÔTS SUR BEN	17 912,00		17 912,00	1 798 274,00	-1 780 362,00	-99,00
4456700000 TVA CREDIT A REPORT	4 902,00		4 902,00	4 902,00		
4487000000 ETAT PDUITS A RECEVO	8 513,00		8 513,00	44 480,00	-35 967,00	-80,86
4551100000 C/C INVEST IN EUROPA	25 229,49		25 229,49	15 042,62	10 186,87	67,72
Divers						
Disponibilités	2 334 515,35		2 334 515,35	4 424 208,75	-2 089 693,40	-47,23
5121000000 HSBC COMPTE6133334	2 334 515,35		2 334 515,35	4 424 208,75	-2 089 693,40	-47,23
COMPTES DE RÉGULARISATION						
TOTAL (III)	2 391 071,84		2 391 071,84	6 286 907,37	-3 895 835,53	-61,97
TOTAL GÉNÉRAL (I à VI)	44 981 819,79	786 831,16	44 194 988,63	47 057 331,71	-2 862 343,08	-6,08

Détail des Comptes

FINANCIERE MF DONCIEUX

Période du 01/01/18 au 31/12/18

Edition du 04/04/19

Tenue de compte

© Sage - Sage 100 Etats comptables et fiscaux i7 11.40

Bilan Passif (2051)				
	Net 31/12/2018	Net N-1 31/12/2017	Variation	
			En valeur	En %
CAPITAUX PROPRES				
Capital social ou individuel	12 062 328,00	12 062 328,00	0,00	
1011000000 CAPITAL APPELE VERSE	12 062 328,00	12 062 328,00		
Réserve légale	1 234 611,95	1 234 611,95	0,00	
1061100000 RESERVE LEGALE	1 234 611,95	1 234 611,95		
Report à nouveau	29 422 836,06	17 702 239,39	11 720 596,67	66,21
1100000000 report à nouveaux (solde créditeur)	29 422 836,06	17 702 239,39	11 720 596,67	66,21
RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	280 915,37	13 220 596,67	-12 939 681,30	-97,88
TOTAL (I)	43 000 691,38	44 219 776,01	-1 219 084,63	-2,76
AUTRES FONDS PROPRES				
PROVISION POUR RISQUES ET CHARGES				
DETTES				
Emprunts et dettes auprès établ. de crédits	57,83	4 369,86	-4 312,03	-98,68
5186000000 INTERETS A PAYER	57,83	4 369,86	-4 312,03	-98,68
Emprunts et dettes financières divers	1 175 276,04	2 813 317,15	-1 638 041,11	-58,22
4554000000 C/C M DONCIEUX MARC	682 747,65	381 871,71	300 875,94	78,79
4555000000 C/C MME DONCIEUX FLORENCE	492 528,39	193 536,44	298 991,95	154,49
4556100000 INTEGRATION FISCALE EG		2 168 225,00	-2 168 225,00	-100,00
4556300000 INTEGRATION FISCALE EBS		69 684,00	-69 684,00	-100,00
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	7 516,00	5 220,00	2 296,00	43,98
4010000000 FOURNISSEURS FRANCE	7 516,00	5 220,00	2 296,00	43,98
Dettes fiscales et sociales	519,38	519,38	0,00	
4375000000 MUTUELLE CADRE	519,38	519,38		
Autres dettes	10 928,00	14 129,31	-3 201,31	-22,66
4686010000 AUTRES CHARGES A PAYER	10 928,00	14 129,31	-3 201,31	-22,66
COMPTES DE RÉGULARISATION				
TOTAL (IV)	1 194 297,25	2 837 555,70	-1 643 258,45	-57,91
TOTAL GÉNÉRAL (I à V)	44 194 988,63	47 057 331,71	-2 862 343,08	-6,08

Détail des Comptes
FINANCIERE MF DONCIEUX

Période du 01/01/18 au 31/12/18
 Edition du 04/04/19
 Tenue de compte

© Sage - Sage 100 Etats comptables et fiscaux i7 11.40

Compte de Résultat (2052)				
	Net 31/12/2018	Net N-1 31/12/2017	Variation	
			En valeur	En %
PRODUITS D'EXPLOITATION				
CHARGES D'EXPLOITATION				
Autres achats et charges externes	47 803,00	365 044,46	-317 241,46	-86,90
6163000000 ASSURANCES		835,62	-835,62	-100,00
6226010000 HONORAIRES CAC	18 360,00	18 300,00	60,00	0,33
6226020000 HONORAIRES JURIDIQUES	-1 433,31	209 136,61	-210 569,92	-100,69
6226030000 HONORAIRE EC CONSO	1 506,10	-9 300,00	10 806,10	116,19
6226060000 HONORAIRES REFACT EG	3 832,80		3 832,80	
6228000000 PRESTATIONS DIVERSES	23 522,22	137 673,42	-114 151,20	-82,91
6274000000 FRAIS BANCAIRES	2 015,19	8 398,81	-6 383,62	-76,01
Impôts, taxes et versements assimilés	299,16	-25 303,14	25 602,30	101,18
6333000000 FPC		-132,06	132,06	100,00
6351100000 TAXE PROFESIONNELLE	299,16	-25 171,08	25 470,24	101,19
Dotation d'exploitation				
Total des charges d'exploitation (II)	48 102,16	339 741,32	-291 639,16	-85,84
1 - RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I - II)	-48 102,16	-339 741,32	291 639,16	85,84
Opérations en commun				
Produits financiers				
Produits financiers de participations	64 648,76	3 016 719,22	-2 952 070,46	-97,86
7611000000 REVENUS TITRES PARTICIPATION		3 000 000,00	-3 000 000,00	-100,00
7616040000 INT C/C FLOMAR	63 957,40	16 676,60	47 280,80	283,52
7616070000 INT C/C IIE	186,87	42,62	144,25	338,46
7616080000 INTERET C/C IIE 2	7,68		7,68	
7616090000 INTERET C/C SCI MAYEN	496,81		496,81	
Total des produits financiers (V)	64 648,76	3 016 719,22	-2 952 070,46	-97,86
Charges financières				
Dotations financières aux amort. et prov.	586 292,14	107 200,00	479 092,14	446,91
6862730000 DAP DEPR CONTRAT CAPITALISATION	586 292,14		586 292,14	
6866271000 DAP DEPR TITRES AGENDA J		100 200,00	-100 200,00	-100,00
6866276100 DAP DEPR CREANCES AGENDA J		7 000,00	-7 000,00	-100,00
Intérêts et charges assimilées	11 771,89	31 655,93	-19 884,04	-62,81
6611010000 INTERET C/C M DONCIEUX	7 282,94	16 979,95	-9 697,01	-57,11
6611020000 INTERET C/C F DONCIEUX	4 488,95	14 675,98	-10 187,03	-69,41
Total des charges financières (VI)	598 064,03	138 855,93	459 208,10	330,71
2 - RÉSULTAT FINANCIER (V - VI)	-533 415,27	2 877 863,29	-3 411 278,56	-118,54
3 - RÉSULTAT COURANT AVANT IMPOTS (1-2+3-4+5-6)	-581 517,43	2 538 121,97	-3 119 639,40	-122,91

Détail des Comptes

FINANCIERE MF DONCIEUX

Période du 01/01/18 au 31/12/18

Edition du 04/04/19

Tenue de compte

© Sage - Sage 100 Etats comptables et fiscaux i7 11.40

Compte de Résultat (2053)				
	Net 31/12/2018	Net N-1 31/12/2017	Variation	
			En valeur	En %
PRODUITS EXCEPTIONNELS				
Produits except. sur opérations en capital	1 488 555,00	19 040 000,00	-17 551 445,00	-92,18
7756000000 PDUITS CESSION IMMO FINANCIERES	1 488 555,00	19 040 000,00	-17 551 445,00	-92,18
Reprises sur provisions et transfert de charges		15 000,00	-15 000,00	-100,00
7875000000 RAP PROVISIONS PR RISQUES		15 000,00	-15 000,00	-100,00
Total des produits exceptionnels (VII)	1 488 555,00	19 055 000,00	-17 566 445,00	-92,19
CHARGES EXCEPTIONNELLES				
Charges except. sur opérations de gestion		7 137,00	-7 137,00	-100,00
6712000000 PENALITE, AMENDE FISCALE-PENALE		862,00	-862,00	-100,00
6718000000 CHARGES EXCEPTIONNELLES		6 275,00	-6 275,00	-100,00
Charges except. sur opérations en capital	594 035,20	7 981 371,30	-7 387 336,10	-92,56
6756000000 VNC IMMO FINANCIERES	594 035,20	7 981 371,30	-7 387 336,10	-92,56
Total des charges exceptionnelles (VIII)	594 035,20	7 988 508,30	-7 394 473,10	-92,56
4 - RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)	894 519,80	11 066 491,70	-10 171 971,90	-91,92
Impôts sur les bénéfices * (X)	32 087,00	384 017,00	-351 930,00	-91,64
6950000000 IMPOTS SUR LES BENEFICES	32 087,00	384 017,00	-351 930,00	-91,64
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)	1 553 203,76	22 071 719,22	-20 518 515,46	-92,96
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)	1 272 288,39	8 851 122,55	-7 578 834,16	-85,63
5 - BÉNÉFICE OU PERTE	280 915,37	13 220 596,67	-12 939 681,30	-97,88

Index

Bilan actif.....	2
Bilan passif.....	3
Compte de résultat première partie.....	4
Compte de résultat seconde partie.....	5
Détail Bilan Actif	6
Détail Bilan Passif	7
Détail Compte de Résultat 1.....	8
Détail Compte de Résultat 2.....	9

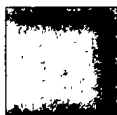


FINANCIERE MF DONCIEUX

19 ALLEES JEAN JAURES

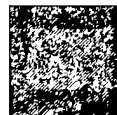
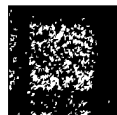
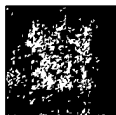
31015 TOULOUSE CEDEX 06

05 34 45 26 45



Annexe aux comptes annuels

Exercice 2018



Règles & Méthodes Comptables

FINANCIERE MF DONCIEUX

Période du 01/01/18 au 31/12/18

Edition du 04/04/19

Tenue de comp

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 2016.

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 2016-07 relatif à la réécriture du plan comptable général applicable à la clôture de l'exercice

Les conventions générales comptables ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base :

- continuité d'exploitation
- permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre,
- indépendance des exercices

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

Les principales méthodes utilisées sont les suivantes :

1) IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES :

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition ou de production, compte tenu des frais nécessaires à la mise en état d'utilisation de ces biens, et après déduction des rabais commerciaux, remises, escomptes de règlements obtenus.

Les décisions suivantes ont été prises au niveau de la présentation des comptes annuels :

- immobilisations décomposables : l'entreprise n'a pas été en mesure de définir les immobilisations décomposables ou la décomposition de celles-ci ne présente pas d'impact significatif,
- immobilisations non décomposables : bénéficiant des mesures de tolérance, l'entreprise a opté pour le maintien des durées d'usage pour l'amortissement des biens non décomposés.

Les durées d'amortissement utilisées par l'entreprise sont les suivantes :

- Frais de constitution : 5 ans
- Matériel de transport : 4 à 5 ans
- Matériel de bureau et informatique : 3 ans

2) IMMOBILISATIONS FINANCIERES

Participations et titres immobilisés: 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.

Un contrat de capitalisation "Amadeo Excellence Capi" a été souscrit en décembre 2017 auprès d'AXA à hauteur de 10 000 000 euros.

3) CREANCES ET DETTES

Les créances et les dettes sont valorisées à leur valeur nominale. Une dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

Informations complémentaires

FINANCIERE MF DONCIEUX

Période du 01/01/18 au 31/12/18

Edition du 04/04/19

Tenue de comp

Faits marquants :

Au cours de l'exercice 2018, la société Financière MF DONCIEUX a souscrit une participation de 50% au capital de la SAS INVEST IN EUROPA 2 et lui a cédé 1349 actions de sa filiale SAS EUROPA GROUP.

Immobilisations

FINANCIERE MF DONCIEUX

Période du 01/01/18 au 31/12/18

Edition du 04/04/19

Tenue de compte

RUBRIQUES	Valeur brute début exercice	Augmentations par réévaluation	Acquisitions apports, création virements
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES			
Frais d'établissement et de développement	93 339		
Autres immobilisations incorporelles			
TOTAL immobilisations incorporelles :	93 339		
IMMOBILISATIONS CORPORELLES			
Terrains			
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Constructions installations générales			
Installations techniques et outillage industriel			
Installations générales, agencements et divers			
Matériel de transport			
Matériel de bureau, informatique et mobilier			
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours			
Avances et acomptes			
TOTAL immobilisations corporelles :			
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES			
Participations évaluées par mises en équivalence			
Autres participations	29 723 361		1 740 387
Autres titres immobilisés	11 147 263		547 639
Prêts et autres immobilisations financières	7 000		
TOTAL immobilisations financières :	40 877 624		2 288 026
TOTAL GÉNÉRAL	40 970 963		2 288 026

RUBRIQUES	Diminutions par virement	Diminutions par cessions mises hors service	Valeur brute fin d'exercice	Réévaluations légalés
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'étab. et de développement			93 339	
Autres immobilisations incorporelles				
TOTAL immobilisations incorporelles :			93 339	
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions installations générales				
Install. techn., matériel et out. industriels				
Inst. générales, agencements et divers				
Matériel de transport				
Mat. de bureau, informatique et mobil.				
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
TOTAL immobilisations corporelles :				
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES				
Participations mises en équivalence				
Autres participations		594 035	30 869 713	
Autres titres immobilisés		74 206	11 620 696	
Prêts et autres immo. financières			7 000	
TOTAL immobilisations financières :		668 241	42 497 409	
TOTAL GÉNÉRAL		668 241	42 590 748	

Amortissements

FINANCIERE MF DONCIEUX

Période du 01/01/18 au 31/12/18
Edition du 04/04/19
Tenue de compte

SITUATIONS ET MOUVEMENTS DE L'EXERCICE				
IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES	Montant début exercice	Augmentations dotations	Diminutions reprises	Montant fin exercice
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'étab. et de développement.	93 339			93 339
Autres immobilisations incorporelles				
TOTAL immobilisations incorporelles :	93 339			93 339
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions installations générales				
Installations techn. et outillage industriel				
Inst. générales, agencements et divers				
Matériel de transport				
Mat. de bureau, informatique et mobil.				
Emballages récupérables et divers				
TOTAL immobilisations corporelles :				
TOTAL GÉNÉRAL	93 339			93 339

VENTILATIONS DES DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS DE L'EXERCICE			
IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES	Amortissements linéaires	Amortissements dégressifs	Amortissements exceptionnels
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES			
Frais d'établissement et de développement			
Autres immobilisations incorporelles			
TOTAL immobilisations incorporelles :			
IMMOBILISATIONS CORPORELLES			
Terrains			
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Constructions installations générales			
Installations techniques et outillage industriel			
Installations générales, agencements et divers			
Matériel de transport			
Matériel de bureau, informatique et mobilier			
Emballages récupérables et divers			
TOTAL immobilisations corporelles :			
Frais d'acquisition de titres de participations			
TOTAL GÉNÉRAL			

Provisions Inscrites au Bilan

FINANCIERE MF DONCIEUX

Période du 01/01/18 au 31/12/18
 Edition du 04/04/19
 Tenue de compte

RUBRIQUES	Montant début exercice	Augmentations dotations	Diminutions reprises	Montant fin exercice
Prov. pour reconstitution des gisements Provisions pour investissement Provisions pour hausse des prix Amortissements dérogatoires Dont majorations exceptionnelles de 30% Provisions pour prêts d'installation Autres provisions réglementées				
PROVISIONS RÉGLEMENTÉES				
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 gros entretien et grandes révisions Provisions pour charges sociales et fiscales sur congés à payer Autres prov. pour risques et charges				
PROV. POUR RISQUES ET CHARGES				
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 Provisions sur stocks et en cours Provisions sur comptes clients Autres provisions pour dépréciation	107 200	586 292		693 492
PROVISIONS POUR DÉPRÉCIATION	107 200	586 292		693 492
TOTAL GÉNÉRAL	107 200	586 292		693 492

État des Échéances des Créances et Dettes

FINANCIERE MF DONCIEUX

Période du 01/01/18 au 31/12/18
Edition du 04/04/19
Tenue de compte

ÉTAT DES CRÉANCES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an
DE L'ACTIF IMMOBILISÉ			
Créances rattachées à des participations	8 180 046	8 180 046	(0)
Prêts			
Autres immobilisations financières	7 000		7 000
TOTAL de l'actif immobilisé :	8 187 046	8 180 046	7 000
DE L'ACTIF CIRCULANT			
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients			
Créance représent. de titres prêtés ou remis en garantie			
Personnel et comptes rattachés			
Sécurité sociale et autres organismes sociaux			
État - Impôts sur les bénéfices	17 912	17 912	
État - Taxe sur la valeur ajoutée	4 902	4 902	
État - Autres impôts, taxes et versements assimilés	8 513	8 513	
État - Divers			
Groupe et associés	25 229	25 229	
Débiteurs divers			
TOTAL de l'actif circulant :	56 556	56 556	
CHARGES CONSTATÉES D'AVANCE			

TOTAL GÉNÉRAL	8 243 602	8 236 602	7 000
----------------------	------------------	------------------	--------------

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				
- à plus d' 1 an à l'origine	58	58	(0)	
Emprunts et dettes financières divers				
Fournisseurs et comptes rattachés	7 516	7 516		
Personnel et comptes rattachés				
Sécurité sociale et autres organismes	519	519		
Impôts sur les bénéfices				
Taxe sur la valeur ajoutée				
Obligations cautionnées				
Autres impôts, taxes et assimilés				
Dettes sur immo. et comptes rattachés				
Groupe et associés	1 175 276	1 175 276		
Autres dettes	10 928	10 928		
Dettes représentat. de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				

TOTAL GÉNÉRAL	1 194 297	1 194 297	(0)	
----------------------	------------------	------------------	------------	--

Éléments Relevant de Plusieurs Postes du Bilan

FINANCIERE MF DONCIEUX

Période du 01/01/18 au 31/12/18

Edition du 04/04/19

Tenue de compte

POSTES DU BILAN	Montant concernant les entreprises		Montant des dettes ou créances représentées par effets de commerce
	Liées	Avec lesquelles la société à un lien de participation	
Capital souscrit non appelé			
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles			
Avances et acomptes sur immobilisations corporelles			
Participations		22 689 667	
Créances rattachées à des participations		8 180 046	
Prêts			
Autres titres immobilisés	732 000		
Autres immobilisations financières			
Avances et acomptes versés sur commandes			
Créances clients et comptes rattachés			
Autres créances		25 229	
Capital souscrit appelé, non versé			
Valeurs mobilières de placement			
Disponibilités			
Emprunts obligataires convertibles			
Autres emprunts obligataires			
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit			
Emprunts et dettes financières divers			
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés			
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
Autres dettes			

Produits à Recevoir

FINANCIERE MF DONCIEUX

Période du 01/01/18 au 31/12/18
Edition du 04/04/19
Tenue de compte

MONTANT DES PRODUITS À RECEVOIR INCLUS DANS LES POSTES SUIVANTS DU BILAN	Montant
Immobilisations financières	
Créances rattachées à des participations	
Autres immobilisations financières	
Créances	
Créances clients et comptes rattachés	
Personnel	
Organismes sociaux	
État	8 513
Divers, produits à recevoir	
Autres créances	
Valeurs Mobilières de Placement	
Disponibilités	
TOTAL	8 513

Charges à Payer

FINANCIERE MF DONCIEUX

Période du 01/01/18 au 31/12/18
Edition du 04/04/19
Tenue de compte

MONTANT DES CHARGES À PAYER INCLUS DANS LES POSTES SUIVANTS DU BILAN	Montant
Emprunts obligataires convertibles	
Autres emprunts obligataires	
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	
Emprunts et dettes financières divers	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	
Dettes fiscales et sociales	
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	
Disponibilités, charges à payer	58
Autres dettes	10 928
TOTAL	10 986

Composition du Capital Social

FINANCIERE MF DONCIEUX

Période du 01/01/18 au 31/12/18
Edition du 04/04/19
Tenue de compte

CATEGORIES DE TITRES	Nombre	Valeur nominale
1 - Actions ou parts sociales composant le capital soc. au début de l'exercice	12062328	1
2 - Actions ou parts sociales émises pendant l'exercice		
3 - Actions ou parts sociales remboursées pendant l'exercice		
4 - Actions ou parts sociales composant le capital social en fin d'exercice	12062328	1

Ventilation de l'Impôt sur les Bénéfices

FINANCIERE MF DONCIEUX

Période du 01/01/18 au 31/12/18
Edition du 04/04/19
Tenue de compte

RÉPARTITION	Résultats avant impôts	Impôts
Résultat courant	(581 517)	6 051
Résultat exceptionnel (hors participation)	894 520	26 035
Résultat comptable (hors participation)	313 002	32 087

FILIALES ET PARTICIPATIONS	Capital social	Réserves et report à nouveau	QP du capital détenue %	Valeur brute des titres	Valeur nette des titres	Prêts et avances consentis par la société	Résultat du dernier exercice clos
A- RENSEIGNEMENTS DETAILLES CONCERNANT LES FILIALES ET PARTICIPATIONS							
<i>1- Filiales (Plus de 50% du capital détenu)</i>							
SAS EUROPA GROUP	1077072	17731426	63,92%	18946565	18946565	0	5027009
FLOMAR SPAIN IMMO SL	2998000	-59647	100%	2998000	2998000	7931719	1764295
SCI MAYEN	1000		60%	600	600	238319	-80153
<i>2- Participations (10 à 50% du capital détenu)</i>							
SAS INVEST IN EUROPA 2 (clôture 1er exercice 12/19)	1489003	0	50%	744502	744502	10008	
B- RENSEIGNEMENTS CONCERNANT LES AUTRES FILIALES ET PARTICIPATIONS							
SAS AGENDA JOURNALISTES (comptes annuels 31/12/16)	412229	-179006	8,40%	100200	0	7000	-490053
SAS MEERO (comptes annuels 31/12/17)	21609	9913930	3,68%	100265	100265		-3318052
SAS NOPTRACK (comptes annuels 31/12/17)			NS	5000	5000		
AUTRES TITRES			NS	281230	281230		
OC BE PATIENT				200001	200001		
FONDS INVEST ABENEX V				732000	732000		
SAS INVEST IN EUROPA	400371	-16642	NS	1	1	25229	-6860
SASP STADE TOULOUSAIN (comptes annuels 30/09/18)	2696640	1836920	1,16%	202000	202000		-1190680

Index

Règles et méthodes comptables.....	2
Informations complémentaires.....	3
Immobilisation.....	4
Amortissements.....	5
Provisions inscrites au bilan.....	6
Etat des échéances des créances et des dettes.....	7
Elements relevant de plusieurs postes du bilan.....	8
Produits à recevoir.....	9
Charges à payer.....	10
Composition du capital social.....	11
Ventilation de l'impôt sur les bénéfices.....	12
Filiales et participations.....	13



FINANCIERE MF DONCIEUX

Société par actions simplifiée au capital de 12.062.328 euros
Siège social : 19 allée Jean Jaurès, 31000 TOULOUSE, France
501 326 771 R.C.S Toulouse

**EXTRAIT DU PROCÈS-VERBAL DE
L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE ET EXTRAORDINAIRE DU 28 JUIN 2019**

RÉSOLUTION D'AFFECTATION DU RESULTAT

L'an deux mille dix-neuf, le 28 juin à 16 heures.

.

(.../...)

L'assemblée générale, sur proposition du Président, **décide** d'affecter et de répartir le résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2018, qui se solde par un bénéfice de 280.915 euros, de la manière suivante :

Origine du résultat à affecter :

Résultat de l'exercice : Bénéfice	280.915 €
TOTAL :	280.915 €

Affectation proposée :

Report à nouveau	280.915 €
TOTAL :	280.915 €

L'assemblée générale **constate** qu'en conséquence de cette affectation, le compte report à nouveau passera de 29.422.836 euros à 29.703.751 euros.

L'assemblée générale **prend acte**, enfin, de ce que le montant des dividendes versés au titre des trois précédents exercices se répartit de la manière suivante, au regard de son éligibilité ou de sa non éligibilité à l'abattement fiscal prévu à l'article 158 du Code général des impôts:

Exercice	Actions détenues par des personnes physiques	Actions détenues par des personnes morales	Dividende ouvrant droit à l'abattement de 40 %	Dividende n'ouvrant pas droit à l'abattement de 40 %
Dividendes distribués en 2018	12.062.328	0	1.500.000 €	0 €
Dividendes distribués en 2017	12.062.328	0	0 €	0 €
Dividendes distribués en 2016	12.062.328	0	0 €	0 €

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

(.../...)

Certifié conforme.



Le Président



Jean-Pierre VEILLERETTE

10, rue Henri Fabre Z.A. de PIC 09100 – PAMIERS

EURAUDIT

Résidence Cap Wilson 81, boulevard Carnot 31000 – TOULOUSE

Commissaires aux Comptes inscrits à la Compagnie Régionale de Toulouse
du ressort de la Cour d'Appel de Toulouse

« FINANCIERE MF DONCIEUX S.A.S. »

**RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES
SUR LES COMPTES ANNUELS**

Exercice clos le 31 décembre 2018

Cabinet VEILLERETTE · 10, rue Henri Fabre ZA de Pic 09100 – PAMIERS Tel 05 61 60 44 75

Cabinet EURAUDIT Résidence Cap Wilson 81, boulevard Carnot 31000 – TOULOUSE Tel 05 61 22 47 70

« FINANCIERE MF DONCIEUX S.A.S. »

Société par actions simplifiée

Au capital de 12.062.328 €

19, allée Jean Jaurès

TOULOUSE (Haute-Garonne)

RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

SUR LES COMPTES ANNUELS

Exercice clos le 31 décembre 2018

« FINANCIERE MF DONCIEUX S.A.S. »

**RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES
SUR LES COMPTES ANNUELS**

Exercice clos le 31 décembre 2018

A l'assemblée générale de la société « FINANCIERE MF DONCIEUX S.A.S. »,

OPINION

En exécution de la mission qui nous a été confiée par vos statuts, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société « FINANCIERE MF DONCIEUX S.A.S. » relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2018, 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^{er} janvier 2018 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 APPRECIATIONS

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.

La note « 2 - Immobilisations Financières » de l'annexe expose les règles et méthodes comptables relatives à l'évaluation, la cession et à la dépréciation 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.

VERIFICATIONS SPECIFIQUES

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

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

Nous attestons de la sincérité et de la concordance avec les comptes annuels des informations relatives aux délais de paiement mentionnées à l'article D.441-4 du code de commerce.

En application de la loi, nous nous sommes assurés que les diverses informations relatives aux prises de participation et de contrôle vous ont été communiquées dans le rapport de gestion.

RESPONSABILITES 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.

RESPONSABILITES DES COMMISSAIRES AUX COMPTES RELATIVES A 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.

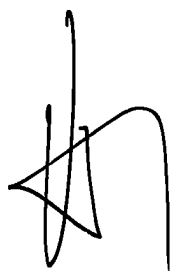
En outre :

- 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.

A Toulouse, le 14 juin 2019

Les commissaires aux comptes



Jean-Pierre VEILLERETTE



Pour la société « **EURAUDIT** »
L'un des gérants, **J.C. HEBRARD**

Bilan Actif

Période du 01/01/18 au 31/12/18

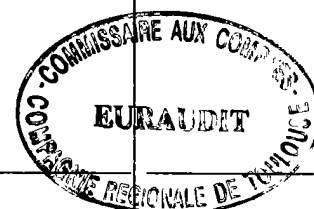
Edition du 04/04/19

Tenue de compte

FINANCIERE MF DONCIEUX

RUBRIQUES	BRUT	Amortissements	Net (N) 31/12/2018	Net (N-1) 31/12/2017
CAPITAL SOUSCRIT NON APPELÉ				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement	93 339	93 339		
Frais de développement				
Concession, brevets et droits similaires				
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
TOTAL immobilisations incorporelles :	93 339	93 339		
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriel				
Autres immobilisations corporelles				
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
TOTAL immobilisations corporelles :				
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES				
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations	22 689 668		22 689 668	22 538 600
Créances rattachées à des participations	8 180 046		8 180 046	7 184 761
Autres titres immobilisés	11 620 696	686 492	10 934 204	11 047 063
Prêts				
Autres immobilisations financières	7 000	7 000		
TOTAL immobilisations financières :	42 497 409	693 492	41 803 917	40 770 424
ACTIF IMMOBILISÉ	42 590 748	786 831	41 803 917	40 770 424

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				
TOTAL stocks et en-cours :				
CRÉANCES				
Avances, acomptes versés sur commandes				
Créances clients et comptes rattachés				
Autres créances	56 556		56 556	1 862 699
Capital souscrit et appelé, non versé				
TOTAL créances :	56 556		56 556	1 862 699
DISPONIBILITÉS ET DIVERS				
Valeurs mobilières de placement				
Disponibilités	2 334 515		2 334 515	4 424 209
Charges constatées d'avance				
TOTAL disponibilités et divers :	2 334 515		2 334 515	4 424 209
ACTIF CIRCULANT	2 391 072		2 391 072	6 286 907



Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes remboursement des obligations				
Écarts de conversion actif				

TOTAL GÉNÉRAL	44 981 820	786 831	44 194 989	47 057 332
----------------------	-------------------	----------------	-------------------	-------------------

Bilan Passif

FINANCIERE MF DONCIEUX

Période du 01/01/18 au 31/12/18
Edition du 04/04/19
Tenue de compte

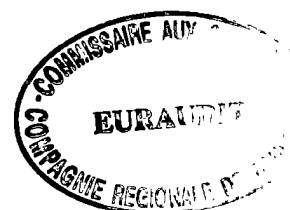
RUBRIQUES	Net (N) 31/12/2018	Net (N-1) 31/12/2017
SITUATION NETTE		
Capital social ou individuel dont versé	12 062 328	12 062 328
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...		
Écarts de réévaluation dont écart d'équivalence		
Réserve légale	1 234 612	1 234 612
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves		
Report à nouveau	29 422 836	17 702 239
Résultat de l'exercice	280 915	13 220 597
TOTAL situation nette :	43 000 691	44 219 776
SUBVENTIONS D'INVESTISSEMENT		
PROVISIONS RÉGLEMENTÉES		
CAPITAUX PROPRES	43 000 691	44 219 776
Autres fonds propres		
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques et charges		
Provisions pour risques		
Provisions pour charges		
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		
DETTES FINANCIÈRES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	58	4 370
Emprunts et dettes financières divers	1 175 276	2 813 317
TOTAL dettes financières :	1 175 334	2 817 687
AVANCES ET ACOMPTES RECUS SUR COMMANDES EN COURS		
DETTES DIVERSES		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	7 516	5 220
Dettes fiscales et sociales	519	519
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	10 928	14 129
TOTAL dettes diverses :	18 963	19 869
PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE		
DETTES	1 194 297	2 837 556
Ecarts de conversion passif		
TOTAL GÉNÉRAL	44 194 989	47 057 332

Compte de Résultat (Première Partie)

FINANCIERE MF DONCIEUX

Période du 01/01/18 au 31/12/18
Edition du 04/04/19
Tenue de compte

RUBRIQUES	France	Export	Net (N) 31/12/2018	Net (N-1) 31/12/2017
Ventes de marchandises Production vendue de biens Production vendue de services Chiffres d'affaires nets				
Production stockée Production immobilisée Subventions d'exploitation Reprises sur amortissements et provisions, transfert de charges Autres produits PRODUITS D'EXPLOITATION				
CHARGES EXTERNES 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 TOTAL charges externes :			47 803 47 803	365 044 365 044
IMPOTS, TAXES ET VERSEMENTS ASSIMILÉS			299	(25 303)
CHARGES DE PERSONNEL Salaires et traitements Charges sociales TOTAL charges de personnel :				
DOTATIONS D'EXPLOITATION Dotations aux amortissements sur immobilisations Dotations aux provisions sur immobilisations Dotations aux provisions sur actif circulant Dotations aux provisions pour risques et charges TOTAL dotations d'exploitation :				
AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION CHARGES D'EXPLOITATION			48 102	339 741
RÉSULTAT D'EXPLOITATION			(48 102)	(339 741)



Compte de Résultat (Seconde Partie)

FINANCIERE MF DONCIEUX

Période du 01/01/18 au 31/12/18
Edition du 04/04/19
Tenue de compte

RUBRIQUES	Net (N) 31/12/2018	Net (N-1) 31/12/2017
RÉSULTAT D'EXPLOITATION	(48 102)	(339 741)
Bénéfice attribué ou perte transférée Perte supportée ou bénéfice transféré		
PRODUITS FINANCIERS		
Produits financiers de participation	64 649	3 016 719
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé		
Autres intérêts et produits assimilés		
Reprises sur provisions et transferts de charges		
Différences positives de change		
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
	64 649	3 016 719
CHARGES FINANCIÈRES		
Dotations financières aux amortissements et provisions	586 292	107 200
Intérêts et charges assimilées	11 772	31 656
Différences négatives de change		
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
	598 064	138 856
RÉSULTAT FINANCIER	(533 415)	2 877 863
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPOTS	(581 517)	2 538 122
PRODUITS EXCEPTIONNELS		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	1 488 555	19 040 000
Produits exceptionnels sur opérations en capital		15 000
Reprises sur provisions et transferts de charges		
	1 488 555	19 055 000
CHARGES EXCEPTIONNELLES		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		7 137
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	594 035	7 981 371
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions		
	594 035	7 988 508
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL	894 520	11 066 492
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise		
Impôts sur les bénéfices	32 087	384 017
TOTAL DES PRODUITS	1 553 204	22 071 719
TOTAL DES CHARGES	1 272 288	8 851 123
BÉNÉFICE OU PERTE	280 915	13 220 597



Règles & Méthodes Comptables

FINANCIERE MF DONCIEUX

Période du 01/01/18 au 31/12/18

Edition du 04/04/19

Tenue de comp

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 2016.

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 2016-07 relatif à la réécriture du plan comptable général applicable à la clôture de l'exercice

Les conventions générales comptables ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base :

- continuité d'exploitation
- permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre,
- indépendance des exercices

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

Les principales méthodes utilisées sont les suivantes :

1) IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES :

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition ou de production, compte tenu des frais nécessaires à la mise en état d'utilisation de ces biens, et après déduction des rabais commerciaux, remises, escomptes de règlements obtenus.

Les décisions suivantes ont été prises au niveau de la présentation des comptes annuels :

- immobilisations décomposables : l'entreprise n'a pas été en mesure de définir les immobilisations décomposables ou la décomposition de celles-ci ne présente pas d'impact significatif,
- immobilisations non décomposables : bénéficiant des mesures de tolérance, l'entreprise a opté pour le maintien des durées d'usage pour l'amortissement des biens non décomposés.

Les durées d'amortissement utilisées par l'entreprise sont les suivantes :

- Frais de constitution : 5 ans
- Matériel de transport : 4 à 5 ans
- Matériel de bureau et informatique : 3 ans

2) IMMOBILISATIONS FINANCIERES

Participations et titres immobilisés: 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.

Un contrat de capitalisation "Amadeo Excellence Capi" a été souscrit en décembre 2017 auprès d'AXA à hauteur de 10 000 000 euros.

3) CREANCES ET DETTES

Les créances et les dettes sont valorisées à leur valeur nominale. Une dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.



Informations complémentaires

FINANCIERE MF DONCIEUX

Période du 01/01/18 au 31/12/18

Edition du 04/04/19

Tenue de comp

Faits marquants :

Au cours de l'exercice 2018, la société Financière MF DONCIEUX a souscrit une participation de 50% au capital de la SAS INVEST IN EUROPA 2 et lui a cédé 1349 actions de sa filiale SAS EUROPA GROUP.



Immobilisations

FINANCIERE MF DONCIEUX

Période du 01/01/18 au 31/12/18
Edition du 04/04/19
Tenue de compte

RUBRIQUES	Valeur brute début exercice	Augmentations par réévaluation	Acquisitions apports, création virements
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES			
Frais d'établissement et de développement	93 339		
Autres immobilisations incorporelles			
TOTAL immobilisations incorporelles :	93 339		
IMMOBILISATIONS CORPORELLES			
Terrains			
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Constructions installations générales			
Installations techniques et outillage industriel			
Installations générales, agencements et divers			
Matériel de transport			
Matériel de bureau, informatique et mobilier			
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours			
Avances et acomptes			
TOTAL immobilisations corporelles :			
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES			
Participations évaluées par mises en équivalence			
Autres participations	29 723 361		1 740 387
Autres titres immobilisés	11 147 263		547 639
Prêts et autres immobilisations financières	7 000		
TOTAL immobilisations financières :	40 877 624		2 288 026
TOTAL GÉNÉRAL	40 970 963		2 288 026

RUBRIQUES	Diminutions par virement	Diminutions par cessions mises hors service	Valeur brute fin d'exercice	Réévaluations légales
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'étab. et de développement			93 339	
Autres immobilisations incorporelles				
TOTAL immobilisations incorporelles :			93 339	
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions installations générales				
Install. techn., matériel et out. industriels				
Inst. générales, agencements et divers				
Matériel de transport				
Mat. de bureau, informatique et mobil.				
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
TOTAL immobilisations corporelles :				
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES				
Participations mises en équivalence				
Autres participations		594 035	30 869 713	
Autres titres immobilisés		74 206	11 620 696	
Prêts et autres immo. financières			7 000	
TOTAL immobilisations financières :		668 241	42 497 409	
TOTAL GÉNÉRAL		668 241	42 590 748	



Amortissements

FINANCIERE MF DONCIEUX

Période du 01/01/18 au 31/12/18
Edition du 04/04/19
Tenue de compte

SITUATIONS ET MOUVEMENTS DE L'EXERCICE				
IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES	Montant début exercice	Augmentations dotations	Diminutions reprises	Montant fin exercice
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'étab. et de développement.	93 339			93 339
Autres immobilisations incorporelles				
TOTAL immobilisations incorporelles :	93 339			93 339
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions installations générales				
Installations techn. et outillage industriel				
Inst. générales, agencements et divers				
Matériel de transport				
Mat. de bureau, informatique et mobil.				
Emballages récupérables et divers				
TOTAL immobilisations corporelles :				

TOTAL GÉNÉRAL	93 339			93 339
----------------------	---------------	--	--	---------------

VENTILATIONS DES DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS DE L'EXERCICE			
IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES	Amortissements linéaires	Amortissements dégressifs	Amortissements exceptionnels
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES			
Frais d'établissement et de développement			
Autres immobilisations incorporelles			
TOTAL immobilisations incorporelles :			
IMMOBILISATIONS CORPORELLES			
Terrains			
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Constructions installations générales			
Installations techniques et outillage industriel			
Installations générales, agencements et divers			
Matériel de transport			
Matériel de bureau, informatique et mobilier			
Emballages récupérables et divers			
TOTAL immobilisations corporelles :			
Frais d'acquisition de titres de participations			

TOTAL GÉNÉRAL			
----------------------	--	--	--



Provisions Inscrites au Bilan

FINANCIERE MF DONCIEUX

Période du 01/01/18 au 31/12/18
Edition du 04/04/19
Tenue de compte

RUBRIQUES	Montant début exercice	Augmentations dotations	Diminutions reprises	Montant fin exercice
Prov. pour reconstitution des gisements Provisions pour investissement Provisions pour hausse des prix Amortissements dérogatoires Dont majorations exceptionnelles de 30% Provisions pour prêts d'installation Autres provisions réglementées				
PROVISIONS RÉGLEMENTÉES				

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 gros entretien et grandes révisions Provisions pour charges sociales et fiscales sur congés à payer Autres prov. pour risques et charges				
PROV. POUR RISQUES ET CHARGES				

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 Provisions sur stocks et en cours Provisions sur comptes clients Autres provisions pour dépréciation	107 200	586 292		693 492
PROVISIONS POUR DÉPRÉCIATION	107 200	586 292		693 492

TOTAL GÉNÉRAL	107 200	586 292		693 492
----------------------	----------------	----------------	--	----------------



État des Échéances des Créances et Dettes

FINANCIERE MF DONCIEUX

Période du 01/01/18 au 31/12/18
Edition du 04/04/19
Tenue de compte

ÉTAT DES CRÉANCES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an
DE L'ACTIF IMMOBILISÉ			
Créances rattachées à des participations	8 180 046	8 180 046	(0)
Prêts			
Autres immobilisations financières	7 000		7 000
TOTAL de l'actif immobilisé :	8 187 046	8 180 046	7 000
DE L'ACTIF CIRCULANT			
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients			
Créance représent. de titres prêtés ou remis en garantie			
Personnel et comptes rattachés			
Sécurité sociale et autres organismes sociaux			
État - Impôts sur les bénéfiques	17 912	17 912	
État - Taxe sur la valeur ajoutée	4 902	4 902	
État - Autres impôts, taxes et versements assimilés	8 513	8 513	
État - Divers			
Groupe et associés	25 229	25 229	
Débiteurs divers			
TOTAL de l'actif circulant :	56 556	56 556	
CHARGES CONSTATÉES D'AVANCE			

TOTAL GÉNÉRAL	8 243 602	8 236 602	7 000
----------------------	------------------	------------------	--------------

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				
- à plus d' 1 an à l'origine	58	58	(0)	
Emprunts et dettes financières divers				
Fournisseurs et comptes rattachés	7 516	7 516		
Personnel et comptes rattachés				
Sécurité sociale et autres organismes	519	519		
Impôts sur les bénéfiques				
Taxe sur la valeur ajoutée				
Obligations cautionnées				
Autres impôts, taxes et assimilés				
Dettes sur immo. et comptes rattachés				
Groupe et associés	1 175 276	1 175 276		
Autres dettes	10 928	10 928		
Dettes représentat. de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				

TOTAL GÉNÉRAL	1 194 297	1 194 297	(0)
----------------------	------------------	------------------	------------



Éléments Relevant de Plusieurs Postes du Bilan

FINANCIERE MF DONCIEUX

Période du 01/01/18 au 31/12/18
Edition du 04/04/19
Tenue de compte

POSTES DU BILAN	Montant concernant les entreprises		Montant des dettes ou créances représentées par effets de commerce
	Liées	Avec lesquelles la société à un lien de participation	
Capital souscrit non appelé			
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles			
Avances et acomptes sur immobilisations corporelles			
Participations		22 689 667	
Créances rattachées à des participations		8 180 046	
Prêts			
Autres titres immobilisés	732 000		
Autres immobilisations financières			
Avances et acomptes versés sur commandes			
Créances clients et comptes rattachés			
Autres créances		25 229	
Capital souscrit appelé, non versé			
Valeurs mobilières de placement			
Disponibilités			
Emprunts obligataires convertibles			
Autres emprunts obligataires			
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit			
Emprunts et dettes financières divers			
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés			
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
Autres dettes			



Produits à Recevoir

FINANCIERE MF DONCIEUX

Période du 01/01/18 au 31/12/18
Edition du 04/04/19
Tenue de compte

MONTANT DES PRODUITS À RECEVOIR INCLUS DANS LES POSTES SUIVANTS DU BILAN	Montant
Immobilisations financières Créances rattachées à des participations Autres immobilisations financières Créances Créances clients et comptes rattachés Personnel Organismes sociaux État Divers, produits à recevoir Autres créances Valeurs Mobilières de Placement Disponibilités	8 513

TOTAL	8 513
--------------	--------------



Charges à Payer

FINANCIERE MF DONCIEUX

Période du 01/01/18 au 31/12/18
Edition du 04/04/19
Tenue de compte

MONTANT DES CHARGES À PAYER INCLUS DANS LES POSTES SUIVANTS DU BILAN	Montant
Emprunts obligataires convertibles	
Autres emprunts obligataires	
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	
Emprunts et dettes financières divers	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	
Dettes fiscales et sociales	
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	
Disponibilités, charges à payer	58
Autres dettes	10 928

TOTAL	10 986
--------------	---------------



Composition du Capital Social

FINANCIERE MF DONCIEUX

Période du 01/01/18 au 31/12/18
Edition du 04/04/19
Tenue de compte

CATEGORIES DE TITRES	Nombre	Valeur nominale
1 - Actions ou parts sociales composant le capital soc. au début de l'exercice	12062328	1
2 - Actions ou parts sociales émises pendant l'exercice		
3 - Actions ou parts sociales remboursées pendant l'exercice		
4 - Actions ou parts sociales composant le capital social en fin d'exercice	12062328	1



Ventilation de l'Impôt sur les Bénéfices

FINANCIERE MF DONCIEUX

Période du 01/01/18 au 31/12/18
Edition du 04/04/19
Tenue de compte

RÉPARTITION	Résultats avant Impôts	Impôts
Résultat courant	(581 517)	6 051
Résultat exceptionnel (hors participation)	894 520	26 035
Résultat comptable (hors participation)	313 002	32 087



FILIALES ET PARTICIPATIONS	Capital social	Réserves et report à nouveau	QP du capital détenue %	Valeur brute des titres	Valeur nette des titres	Prêts et avances consentis par la société	Résultat du dernier exercice clos
A- RENSEIGNEMENTS DETAILLES CONCERNANT LES FILIALES ET PARTICIPATIONS							
<i>1- Filiales (Plus de 50% du capital détenu)</i>							
SAS EUROPA GROUP	1077072	17731426	63,92%	18946565	18946565	0	5027009
FLOMAR SPAIN IMMO SL	2998000	-59647	100%	2998000	2998000	7931719	1764295
SCI MAYEN	1000		60%	600	600	238319	-80153
<i>2- Participations (10 à 50% du capital détenu)</i>							
SAS INVEST IN EUROPA 2 (clôture 1ier exercice 12/19)	1489003	0	50%	744502	744502	10008	
B- RENSEIGNEMENTS CONCERNANT LES AUTRES FILIALES ET PARTICIPATIONS							
SAS AGENDA JOURNALISTES (comptes annuels 31/12/16)	412229	-179006	8,40%	100200	0	7000	-490053
SAS MEERO (comptes annuels 31/12/17)	21609	9913930	3,68%	100265	100265		-3318052
SAS NOPTRACK (comptes annuels 31/12/17)			NS	5000	5000		
AUTRES TITRES			NS	281230	281230		
OC BE PATIENT				200001	200001		
FONDS INVEST ABENEX V				732000	732000		
SAS INVEST IN EUROPA	400371	-16642	NS	1	1	25229	-6860
SASP STADE TOULOUSAIN (comptes annuels 30/09/18)	2696640	1836920	1,16%	202000	202000		-1190680

