

Tableau n°1

## BILAN (ACTIF)

ACTIF	EXERCICE			EXERCICE PRECEDENT
	BRUT	AMORT. ET PROV.	NET	NET
<b>IMMOBILISATIONS EN NON VALEURS (A)</b>	290 000,00	58 000,00	232 000,00	
Frais préliminaires				
Charges à répartir sur plusieurs exercices	290 000,00	58 000,00	232 000,00	
Primes de remboursement des obligations				
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (B)</b>	1 554 506,00	1 156 414,96	398 091,04	330 769,65
Immobilisation en recherche et développement				
Brevets, marques, droits et valeurs similaires				
Fonds commercial				
Logiciels	1 554 506,00	1 156 414,96	398 091,04	330 769,65
Autres immobilisations incorporelles				
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)</b>	7 705 924,08	4 924 528,20	2 781 395,88	2 871 496,25
Terrains	839 986,21		839 986,21	839 986,21
Constructions	5 099 964,57	3 396 473,50	1 703 491,07	1 703 643,06
Matériel de transport	9 090,00	9 090,00		
Mobilier, mat. de bureau et aménagements div.	1 756 883,30	1 518 964,70	237 918,60	231 106,84
Autres immobilisations corporelles				
Immobilisations corporelles en cours				
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES (D)</b>	1 342 655,94		1 342 655,94	1 342 655,94
Prêts immobilisés				
Autres créances financières	30 458,08		30 458,08	30 458,08
Titres de participation et emplois assimilés				
Titres de participation dans la société gestionnaire	1 312 197,86		1 312 197,86	1 312 197,86
Autres titres immobilisés				
<b>ECARTS DE CONVERSION - ACTIF (E)</b>				
Diminution des créances immobilisés				
Augmentation des dettes de financement				
<b>TOTAL I ( A + B + C + D + E )</b>	10 893 086,02	6 138 943,16	4 754 142,86	4 544 921,84
<b>STOCKS - F</b>				
Matières et fournitures consommables				
<b>ACQUISITION &amp; CESSION TEMPORAIRE DE TITRE(G)</b>				
Créances représentatives de titres et valeurs reçus en pension				
Créances représentatives de titres et valeurs empreintés				
Autres opérations				
<b>CREANCE ACTIF CIRCULANT - H</b>	263 191 930,77		263 191 930,77	249 214 316,96
Fournisseurs débiteurs, avances et acomptes				
Clients et comptes rattachés	1 788 295,22		1 788 295,22	
Personnel	4 528,02		4 528,02	3 200,00
Etats	2 353 956,88		2 353 956,88	206 528,24
Comptes d'associés				
Comptes de négociation et de règlement	256 802 220,04		256 802 220,04	248 105 352,15
Autres débiteurs	674 001,50		674 001,50	324 001,50
Comptes de régularisation Actif	1 568 929,11		1 568 929,11	575 235,07
<b>TITRES &amp; VAL. PLACEMENT - I</b>	2 239 851,70	535 205,18	1 704 646,52	4 664 012,24
Titres & valeurs de placement côtés	2 239 851,70	535 205,18	1 704 646,52	4 664 012,24
Titres & valeurs de placement non côtés				
Titres & valeurs de données en pension				
Titres & valeurs prêtés				
<b>ECARTS CONVERSION - ACTIF (éléments circulants) - J</b>				
<b>TOTAL II ( F + G + H + I + J )</b>	265 431 782,47	535 205,18	264 896 577,29	253 878 329,20
<b>TRESORERIE - ACTIF</b>	53 436 050,99		53 436 050,99	211 105 847,41
Chèques et valeurs à encaisser				
Banques, T.G. et C.C.P.	53 434 495,03		53 434 495,03	211 104 916,90
Caisses, Régies et créditeurs	1 555,96		1 555,96	930,51
<b>TOTAL III</b>	53 436 050,99		53 436 050,99	211 105 847,41
<b>TOTAL GENERAL I + II + III</b>	329 760 919,48	6 674 148,34	323 086 771,14	469 529 098,45

Tableau n°1

**BILAN (PASSIF)**

<b>BILAN ( PASSIF )</b>		<b>EXERCICE</b>	<b>EXERCICE PREC.</b>
<b>FINANCEMENT PERMANENT</b>	<b>CAPITAUX PROPRES</b>	29 355 278,47	26 149 305,65
	Capital social ou personnel (1)	13 437 500,00	13 437 500,00
	Moins : Actionnaires, capital souscrit non appelé		
	Capital appelé, dont versé ...	13 437 500,00	13 437 500,00
	Primes d'émission, de fusion, d'apport		
	Ecrats de réévaluation		
	Réserve légale	1 283 052,50	957 289,47
	Autres réserves	4 649 500,00	4 649 500,00
	Report à nouveau (2)	6 779 253,15	589 755,53
	Résultats nets en instance d'affectation (2)		
	Résultat net de l'exercice (2)	3 205 972,82	6 515 260,65
	<b>Total des capitaux propres (A)</b>	29 355 278,47	26 149 305,65
<b>CAPITAUX PROPRES ASSIMILES (B)</b>			
Subventions d'investissement			
Provisions réglementées			
<b>DETTES DE FINANCEMENT (C)</b>			
Emprunts obligataires			
Autres dettes de financements			
<b>PR. DURABLES POUR RISQUES ET CHARGES (D)</b>			
Provisions pour risques			
Provisions pour charges			
<b>ECART DE CONVERSION - PASSIF (E)</b>			
Augmentation des créances immobilisées			
Diminution des dettes de financement			
<b>TOTAL I ( A + B + C + D + E )</b>	29 355 278,47	26 149 305,65	
<b>DETTES REPRESENTATIVES DE TITRES ET VALEURS (F)</b>			
Dettes représentatives de titres et valeurs donnée en pension			
Dettes représentatives de titres et valeurs reçu en pension et vendus ferme			
Dettes représentatives de titres et valeurs reçu et redonnés en pension			
Dettes représentatives de titres prêtés			
Autres opérations			
<b>DETTES DU PASSIF CIRCULANT (G)</b>	241 045 994,06	259 292 568,16	
Fournisseurs et comptes rattachés	554 849,15		
Clients créditeurs, avances et acomptes			
Personnel	156 321,18	15 259,00	
Organismes sociaux	388 330,82	210 482,16	
Etat	309 273,32	10 656 225,60	
Comptes d'associés			
Comptes de négociation et de règlement	239 611 101,22	248 276 752,63	
Autres créanciers	7 429,37		
Comptes de régularisation - Passif	18 689,00	133 848,77	
<b>DEPOTS DE LA CLIENTELE (H)</b>	49 288 819,45	182 901 831,06	
Comptes de dépôt de la clientèle	49 288 819,45	182 901 831,06	
<b>AUTRES PR. POUR RISQUES ET CHARGES (I)</b>	725 667,20	1 185 393,58	
<b>ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (J)</b>			
<b>TOTAL II ( F + G + H + I + J )</b>	291 060 480,71	443 379 792,80	
<b>TRESORERIE - PASSIF</b>	2 671 011,96		
Crédits d'escompte			
Crédits de trésorerie			
Banques de régularisation	2 671 011,96		
<b>TOTAL III</b>	2 671 011,96		
<b>TOTAL GENERAL ( I + II + III )</b>	323 086 771,14	469 529 098,45	

Tableau n°2

**COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (Hors taxes)**  
 ( Modèle normal )

	NATURE	OPERATIONS		TOTAUX DE L'EXERCICE 3 = 1 + 2	TOTAUX DE L'EXERCICE PRECEDENT 4
		Propres à l'exercice 1	Concernant les exercices précédents 2		
<b>EXPLOITATION</b>	<b>I PRODUITS D'EXPLOITATION</b>				
	- Commissions des transactions sur valeurs mobilières	9 352 461,64		9 352 461,64	13 758 735,85
	- Commissions sur activités connexes	722 066,34	3 403,63	725 469,97	2 271 478,14
	- Produits sur prestations de services	967 755,85		967 755,85	347 742,59
	- Immo. pd. par l'entreprise pour elle-même				
	- Subventions d'exploitation				
	- Autres produits d'exploitation	150 000,00		150 000,00	150 000,00
	- Reprise d'exploitation : Transf. de charg.	1 185 393,58		1 185 393,58	279 954,68
	<b>Total I</b>	<b>12 377 677,41</b>	<b>3 403,63</b>	<b>12 381 081,04</b>	<b>16 460 168,67</b>
	<b>II CHARGES D'EXPLOITATION</b>				
- Achats consommés de mat. et fournit.	197 283,27		197 283,27	122 789,05	
- Charges externes.	910 959,06		910 959,06	993 909,34	
- Autres charges externes	1 059 345,48	381,00	1 059 726,48	1 802 461,01	
- Impôts et taxes	57 241,85		57 241,85	110 983,55	
- Charges de personnel	4 445 356,63		4 445 356,63	3 585 341,48	
- Autres charges d'exploitation	68 952,79		68 952,79	133 087,90	
- Dotations d'exploitation	1 210 767,38		1 210 767,38	1 643 348,52	
<b>Total II</b>	<b>7 949 906,46</b>	<b>381,00</b>	<b>7 950 287,46</b>	<b>8 391 920,85</b>	
<b>III RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)</b>			<b>4 430 793,58</b>	<b>8 068 247,82</b>	
<b>FINANCIER</b>	<b>IV PRODUITS FINANCIERS</b>				
	- Intérêts sur prêts				
	- Produits de titres participation et autres titres immob	167 832,00		167 832,00	167 833,85
	- Gains de change				
	- Produits nets / cession de titre et val Placement	2 216 493,61		2 216 493,61	4 326 692,01
	- Gains / titres reçus en pension & vendu ferme				
	- Indemnités de rémérés				
	- Intérêts et autres titres financiers				
	- Reprises financières ; transf. de charg.	511 786,50		511 786,50	9 970,00
	<b>Total IV</b>	<b>2 896 112,11</b>		<b>2 896 112,11</b>	<b>4 504 495,86</b>
<b>V CHARGES FINANCIERES</b>					
- Charges d'intérêts					
- Pertes / cession de titres et Val. de placement	2 015 702,69		2 015 702,69	1 921 988,22	
- Pertes de change					
- Pertes / titres et Val. reçus en pension et vendu fermes					
- Indemnités de rémérés					
- Autres charges financières					
- Dotations financières	535 205,18		535 205,18	511 786,50	
<b>Total V</b>	<b>2 550 907,87</b>		<b>2 550 907,87</b>	<b>2 433 774,72</b>	
<b>VI RESULTAT FINANCIER (IV - V)</b>			<b>345 204,24</b>	<b>2 070 721,14</b>	
<b>VII RESULTAT COURANT (III + VI)</b>			<b>4 775 997,82</b>	<b>10 138 968,96</b>	

(1) Variation de stock : stock final - stock initial ; augmentation (+) diminution (-)

(2) Achats revendus ou consommés : achats - variation de stocks

Tableau n°2

**COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (Hors taxes) - Suite -**  
( Modèle normal )

	NATURE	OPERATIONS		TOTAUX DE L'EXERCICE	TOTAUX DE L'EXERCICE PRECEDENT
		Propres à l'exercice	Concernant les exercices précédents		
		1	2	3 = 1 + 2	4
<b>NON COURANT</b>	<b>VII RESULTAT COURANT (Reports)</b>			<b>4 775 997,82</b>	<b>10 138 968,96</b>
	<b>VIII <u>PRODUITS NON COURANTS</u></b>				
	- Produits des cessions d'immobilisation				
	- Subventions d'équilibre				
	- Reprises sur subventions d'investissement				
	- Autres produits non courants	6 980,67	2 052,88	9 033,55	5 992,99
	- Reprises non cour. : transferts de charges				
	<b>Total VIII</b>	<b>6 980,67</b>	<b>2 052,88</b>	<b>9 033,55</b>	<b>5 992,99</b>
	<b>IX <u>CHARGES NON COURANTES</u></b>				
	- Valeurs nettes d'amort. des immo. cédées				
	- Subventions accordées				
	- Autres charges non courantes	243 738,55		243 738,55	104 300,30
	- Dot. non courantes aux amort. et prov.				
<b>Total IX</b>	<b>243 738,55</b>		<b>243 738,55</b>	<b>104 300,30</b>	
<b>X RESULT. NON COURANT (VIII-IX)</b>			<b>-234 705,00</b>	<b>-98 307,31</b>	
<b>XI RESULT. AVANT IMPOTS (VII+X)</b>			<b>4 541 292,82</b>	<b>10 040 661,65</b>	
<b>XII IMPOTS SUR LES RESULTATS</b>	1 335 320,00		1 335 320,00	3 525 401,00	
<b>XIII RESULTAT NET (XI - XII)</b>			<b>3 205 972,82</b>	<b>6 515 260,65</b>	
<b>XIV TOTAL DES PRODUITS (I+IV+VIII)</b>			<b>15 286 226,70</b>	<b>20 970 657,52</b>	
<b>XV TOTAL DES CHARGES (II+V+IX+XII)</b>			<b>12 080 253,88</b>	<b>14 455 396,87</b>	
<b>XVI RESULTAT NET (XIV - XV)</b>			<b>3 205 972,82</b>	<b>6 515 260,65</b>	