

## BILAN (actif)

(modèle normal)

Exercice du 01/01/2017 au 31/12/2017

ACTIF	Au 31/12/2017			Au 31/12/2016
	Brut	Amontrissements et provisions	Net	Net
<b>IMMOBILISATIONS EN NON VALEUR (A)</b>	<b>370 316,00</b>	<b>370 316,00</b>	<b>0,00</b>	<b>74 063,18</b>
Frais Préliminaires	370 316,00	370 316,00	0,00	74 063,18
Charges à répartir sur plusieurs exercices				
Primes de remboursement des obligations				
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (B)</b>	<b>18 463 478,61</b>	<b>17 957 274,16</b>	<b>506 204,45</b>	<b>1 397 234,87</b>
Immobilisations en recherche et développement				
Brevets, marques, droits, et valeurs similaires	3 516 792,71	3 467 174,94	49 617,77	122 158,98
Fonds commercial				
Logiciels	14 946 685,90	14 490 099,22	456 586,68	1 275 075,89
Autres immobilisations incorporelles	0,00			
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)</b>	<b>11 876 786,13</b>	<b>9 859 695,69</b>	<b>2 017 090,44</b>	<b>2 530 898,18</b>
Terrains				
Constructions				
Installations, techniques, matériel et outillage				
Matériel transport	608 448,82	603 844,54	4 604,28	3 411,51
Mobilier, matériel de bureau et aménagements divers	11 200 248,97	9 187 762,81	2 012 486,16	2 527 486,67
Autres immobilisations corporelles	68 088,34	68 088,34	0,00	0,00
Immobilisations corporelles en cours				
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES (D)</b>	<b>3 518 044,94</b>	<b>1 064 320,00</b>	<b>2 453 724,94</b>	<b>2 344 391,60</b>
Prêts immobilisés	170 000,00		170 000,00	60 666,66
Autres créances financières	154 767,60		154 767,60	154 767,60
Titres de participation et emplois assimilés	2 448 303,00	1 064 320,00	1 383 983,00	1 383 983,00
Titres de participation dans la société gestionnaire	744 974,34		744 974,34	744 974,34
Autres titres immobilisés				
<b>ECARTS DE CONVERSION - ACTIF (E)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
Diminution des créances immobilisées				
Augmentation des dettes financières				
<b>TOTAL I (A+B+C+D+E)</b>	<b>34 228 625,68</b>	<b>29 251 605,85</b>	<b>4 977 019,83</b>	<b>6 346 587,83</b>
<b>STOCKS (F)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
Matière et fournitures consommables				
<b>ACQUISITIONS ET CESSIIONS TEMPORAIRES DE TITRES (G)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
Créances représentatives de titres et valeurs reçus en pension				
Créances représentatives de titres et valeurs empruntés				
Autres opérations				
<b>CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (H)</b>	<b>191 280 057,23</b>	<b>0,00</b>	<b>191 280 057,23</b>	<b>160 830 689,61</b>
Fournisseurs, débiteurs, avances et acomptes	15 436,66		15 436,66	10 006,80
Clients et comptes rattachés	197 779,73	0,00	197 779,73	343 056,78
Personnel	91 834,05		91 834,05	62 210,14
Etat	8 394 069,56		8 394 069,56	6 011 477,36
Comptes d'associés	0,00		0,00	0,00
Compte de négociation et de règlement	181 705 834,62		181 705 834,62	152 885 755,17
Autres débiteurs	246 251,87		246 251,87	953 233,95
Comptes de régularisation - Actif	628 850,74		628 850,74	564 949,41
<b>TITRES ET VALEURS DE PLACEMENT (I)</b>	<b>2 428 025,00</b>	<b>0,00</b>	<b>2 428 025,00</b>	<b>2 428 025,00</b>
Titres et valeurs de placement cotés				
Titres et valeurs de placement non cotés	2 428 025,00	0,00	2 428 025,00	2 428 025,00
Titres et valeurs donnés en pension				
<b>ECARTS DE CONVERSION - ACTIF (J)</b> (Eléments circulants)	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>TOTAL II (F+G+H+I+J)</b>	<b>193 708 082,23</b>	<b>0,00</b>	<b>193 708 082,23</b>	<b>163 258 714,61</b>
<b>TRESORERIE - ACTIF</b>	<b>26 780 004,01</b>	<b>0,00</b>	<b>26 780 004,01</b>	<b>45 156 932,45</b>
Chèques et valeurs à encaisser	0,00		0,00	0,00
Banque, T.G. et C.C.P.	26 775 506,45		26 775 506,45	45 153 830,03
Caisse, Régies d'avances et accreditifs	4 497,56		4 497,56	3 102,42
<b>TOTAL III</b>	<b>26 780 004,01</b>	<b>0,00</b>	<b>26 780 004,01</b>	<b>45 156 932,45</b>
<b>TOTAL GENERAL I + II + III</b>	<b>254 716 711,92</b>	<b>29 251 605,85</b>	<b>225 465 106,07</b>	<b>214 762 234,89</b>

## BILAN (passif)

(modèle normal) Exercice du 01/01/2017 au 31/12/2017

PASSIF	Au 31/12/2017	Au 31/12/2016
<b>CAPITAUX PROPRES</b>		
Capital	20 000 000,00	20 000 000,00
Moins : Actionnaires, capital souscrit non appelé Capital appelé		
Prime d'émission, de fusion, d'apport		
Ecarts de réévaluation		
Reserve légale	2 000 000,00	6 856 682,31
Autres réserves	4 632 955,15	4 869 955,15
Report à nouveau	17 693,01	273 400,21
Résultats nets en instance d'affectation	0,00	0,00
Résultat net de l'exercice	5 194 092,65	18 550 610,49
<b>Total des capitaux propres (A)</b>	<b>31 844 740,81</b>	<b>50 550 648,16</b>
<b>CAPITAUX PROPRES ASSIMILES (B)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées	0,00	0,00
<b>DETTES DE FINANCEMENT (C)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
Emprunts obligataires		
Autres dettes de financement		
<b>PROVISIONS DURABLES POUR RISQUES ET CHARGES (D)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
Provisions pour risques		
Provision pour charges		
<b>ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (E)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
Augmentation des créances immobilisées		
Diminution des dettes de financement		
<b>TOTAL I (A+B+C+D+E)</b>	<b>31 844 740,81</b>	<b>50 550 648,16</b>
<b>DETTES REPRESENTATIVES DE TITRES ET VALEURS (F)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
Dettes représentatives de titres et valeurs donnés en pension		
Dettes représentatives de titres et valeurs reçus en pension et vendus ferme		
Dettes représentatives de titres et valeurs reçus et redonnés en pension		
Dettes représentatives de titres prêtés		
Autres opérations		
<b>DETTES DU PASSIF CIRCULANT (G)</b>	<b>193 562 056,51</b>	<b>164 155 851,85</b>
Fournisseurs et comptes rattachés	6 772 542,92	7 709 379,94
Clients créditeurs, avances et acomptes	0,00	0,00
Personnel	555,00	908 616,02
Organismes sociaux	143 867,31	253 684,07
Etat	3 818 842,32	1 684 999,21
Comptes d'associés	89 403,13	88 996,85
Comptes de négociation et de règlement	181 201 854,91	152 349 941,45
Autres créditeurs	1 259 198,98	914 886,47
Comptes de régularisation - passif	275 791,94	245 347,84
<b>DEPOTS DE LA CLIENTELE (H)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
Comptes de dépôt de la clientèle	0,00	0,00
<b>AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (I)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (Eléments circulants) (J)</b>		
<b>TOTAL II (F+G+H+I+J)</b>	<b>193 562 056,51</b>	<b>164 155 851,85</b>
<b>TRESORERIE - PASSIF</b>	<b>58 308,75</b>	<b>55 734,88</b>
Credits d'escompte	55 734,88	55 734,88
Credits de trésorerie		
Banques de régularisation	2 573,87	
<b>Total III</b>	<b>58 308,75</b>	<b>55 734,88</b>
<b>TOTAL GENERAL I + II + III</b>	<b>225 465 106,07</b>	<b>214 762 234,89</b>

## COMPTES DE PRODUITS ET CHARGES (hors taxes)

(modèle normal) Exercice du 01/01/2017 au 31/12/2017

NATURE	OPERATIONS		Au 31/12/2017 <b>3 = 1 + 2</b>	Au 31/12/2016 <b>4</b>
	Propres au semestre <b>1</b>	Concernant les semestres précédents <b>2</b>		
<b>PRODUITS D'EXPLOITATION</b>				
Commissions des transactions sur valeurs mobilières	40 119 749,48		40 119 749,48	33 608 295,27
Commission sur activités connexes	0,00		0,00	0,00
Produits sur prestations de services	2 086 765,20		2 086 765,20	1 148 309,55
Immobilisations produites par la société de bourse pour elle-même				
Subvention d'exploitation				
Autres produits d'exploitation	0,00	139 236,51	139 236,51	200 000,00
Reprises d'exploitations: transfert de charges	0,00		0,00	0,00
<b>TOTAL I</b>	<b>42 206 514,68</b>	<b>139 236,51</b>	<b>42 345 751,19</b>	<b>34 956 604,82</b>
<b>CHARGES D'EXPLOITATION</b>				
Achats consommés de matière et de fournitures	163 559,39		163 559,39	354 551,01
Charges externes	15 369 609,24		15 369 609,24	12 938 244,45
Autres charges externes	6 588 016,03	21 459,08	6 609 475,11	6 526 767,35
Impôts et taxes	226 241,20	0,00	226 241,20	1 431 741,00
Charges de personnel	10 500 467,95		10 500 467,95	12 095 273,16
Autres charges d'exploitation	1 149 863,06	100,00	1 149 963,06	1 009 808,24
Dotations d'exploitation	1 619 115,41		1 619 115,41	1 320 524,76
<b>TOTAL II</b>	<b>35 616 872,28</b>	<b>21 559,08</b>	<b>35 638 431,36</b>	<b>35 676 909,97</b>
<b>RESULTAT D'EXPLOITATIONS (I-II)</b>			<b>6 707 319,83</b>	<b>-720 305,15</b>
<b>PRODUITS FINANCIERS</b>				
Intérêts sur prêts	886 684,93		886 684,93	469 479,45
Produits des titres de participation et autres titres immobilisés	0,00	0,00	0,00	13 957 986,00
Gains de change	14 829,00	0,00	14 829,00	1 172,19
Revenus et produits nets sur cession de titres et valeurs de placement	22 986,00		22 986,00	94 406,40
Gains sur titres reçus en pension et vendus ferme				
Indemnités de rémérés				
Intérêts et autres produits financiers	0,00		0,00	0,00
Reprise financières; transferts de charges	0,00		0,00	0,00
<b>TOTAL IV</b>	<b>924 499,93</b>	<b>0,00</b>	<b>924 499,93</b>	<b>14 523 044,04</b>
<b>CHARGES FINANCIERES</b>				
Charges d'intérêts	22 725,27	0,00	22 725,27	16 325,94
Pertes sur cession de titres et valeur de placement	35 758,27		35 758,27	13 639,38
Pertes de changes	48 577,64	0,00	48 577,64	2 585,84
Pertes sur titres et valeurs reçus en pension et vendus ferme				
Indemnités de rémérés				
Autres charges financières				
Dotations financières	0,00		0,00	0,00
<b>TOTAL V</b>	<b>107 061,18</b>	<b>0,00</b>	<b>107 061,18</b>	<b>32 551,16</b>
<b>RESULTAT FINANCIER (IV - V)</b>			<b>817 438,75</b>	<b>14 490 492,88</b>
<b>RESULTAT COURANT (III + V)</b>			<b>7 524 758,58</b>	<b>13 770 187,73</b>

## COMPTES DE PRODUITS ET CHARGES (hors taxes) (suite)

(modèle normal) Exercice du 01/01/2017 au 31/12/2017

NATURE	OPERATIONS		Au 31/12/2016 <b>3 = 1 + 2</b>	Au 31/12/2015 <b>4</b>
	Propres au semestre <b>1</b>	Concernant les semestres précédents <b>2</b>		
<b>RESULTAT COURANT (reports)</b>			<b>7 524 758,58</b>	<b>13 770 187,73</b>
<b>PRODUITS NON COURANTS</b>				
Produits des cessions d'immobilisation	10 000,00		10 000,00	8 531 058,80
Subvention d'équilibre				
Reprise sur subventions d'investissement				
Autres produits non courants	109 178,05	0,00	109 178,05	63 646,55
Reprises non courantes; transferts de charges			0,00	0,00
<b>TOTAL VIII</b>	<b>119 178,05</b>	<b>0,00</b>	<b>119 178,05</b>	<b>8 594 705,35</b>
<b>CHARGES NON COURANTES</b>				
Valeurs nettes d'amortissements des Immobilisations cédées	0,00		0,00	567 207,00
Subventions accordées				
Autres charges non courantes	6 910,72	0,00	6 910,72	713 261,59
Dotations non courantes aux amortissements et aux provisions				
<b>TOTAL IX</b>	<b>6 910,72</b>	<b>0,00</b>	<b>6 910,72</b>	<b>1 280 468,59</b>
<b>RESULTAT NON COURANT (VIII-IX)</b>			<b>112 267,33</b>	<b>7 314 236,76</b>
<b>RESULTAT AVANT IMPOTS (VII+/-X)</b>			<b>7 637 025,91</b>	<b>21 084 424,49</b>
<b>IMPOTS SUR LES RESULTATS</b>	<b>2 442 933,26</b>		<b>2 442 933,26</b>	<b>2 533 814,00</b>
<b>RESULTAT NET (XI-XII)</b>			<b>5 194 092,65</b>	<b>18 550 610,49</b>
<b>TOTAL DES PRODUITS (I+VI+VIII)</b>			<b>43 389 429,17</b>	<b>58 074 354,21</b>
<b>TOTAL DES CHARGES (II+V+IX+XII)</b>			<b>38 195 336,52</b>	<b>39 523 743,72</b>
<b>RESULTAT NET (total des produits - total des charges)</b>			<b>5 194 092,65</b>	<b>18 550 610,49</b>