

Tableau n°1

**BILAN (ACTIF)**

|   | ACTIF   | EXERCICE      |                 |                | EXER. PRECEDANT |
|---|---|---------------|-----------------|----------------|-----------------|
|   |   | BRUT          | AMORT. ET PROV. | NET            | NET             |
| ACTIF IMMOBILISE                                  | <b>IMMOBILISATIONS EN NON VALEURS (A)</b>       | 61 055,00     | 61 055,00       |                |                 |
|   | Frais préliminaires                             |               |                 |                |                 |
|   | Charges à répartir sur plusieurs exercices      | 61 055,00     | 61 055,00       |                |                 |
|   | Primes de remboursement des obligations         |               |                 |                |                 |
|   | <b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (B)</b>        | 39 000,00     | 13 000,00       | 26 000,00      | 33 800,00       |
|   | Immobilisation en recherche et développement    |               |                 |                |                 |
|   | Brevets, marques, droits et valeurs assimilés   |               |                 |                |                 |
|   | Fonds commercial                                |               |                 |                |                 |
|   | Logiciels                                       | 39 000,00     | 13 000,00       | 26 000,00      | 33 800,00       |
|   | Autres immobilisations incorporelles            |               |                 |                |                 |
|   | <b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)</b>          | 1 739 374,92  | 926 523,31      | 812 851,61     | 839 451,66      |
|   | Terrains  | 746 500,00    |                 | 746 500,00     | 746 500,00      |
|   | Constructions                                   | 150 851,62    | 103 470,07      | 47 381,55      | 61 171,71       |
|   | Installations techniques, matériel et outillage |               |                 |                |                 |
|   | Matériel de transport                           | 29 740,00     | 19 671,50       | 10 068,50      | 13 166,50       |
| Mobilier, mat. de bureau et aménagements div.     | 812 283,30                                      | 803 381,74    | 8 901,56        | 18 613,45      |                 |
| Autres immobilisations corporelles                |   |               |                 |                |                 |
| Immobilisations corporelles en cours              |   |               |                 |                |                 |
| <b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES (D)</b>            | 437 928,12                                      |               | 437 928,12      | 437 928,12     |                 |
| Prêts immobilisés                                 |   |               |                 |                |                 |
| Autres créances financières                       | 37 928,12                                       |               | 37 928,12       | 37 928,12      |                 |
| Titres de participation et emplois assimilés      |   |               |                 |                |                 |
| Titres de participation dans la société gestionn. |   |               |                 |                |                 |
| Autres titres immobilisés                         | 400 000,00                                      |               | 400 000,00      | 400 000,00     |                 |
| <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>              | 2 277 358,04                                    | 1 000 578,31  | 1 276 779,73    | 1 311 179,78   |                 |
| ACTIF CIRCULANT                                   | <b>STOCKS (F)</b>                               |               |                 |                |                 |
|   | Matières et fournitures consommables            |               |                 |                |                 |
|   | <b>ACQUISIT. CESS. TEMPOR. TITRE (G)</b>        |               |                 |                |                 |
|   | Créances représent de T.et valeurs reçus/pen    |               |                 |                |                 |
|   | Créances représent de T.et valeurs empruntés    |               |                 |                |                 |
|   | Autres opérations                               |               |                 |                |                 |
|   | <b>CREANCE ACTIF CIRCULANT (H)</b>              | 97 097 788,98 |                 | 97 097 788,98  | 151 272 110,80  |
|   | Fournisseurs débiteurs, avances et acomptes     |               |                 |                |                 |
|   | Clients et comptes rattachés                    | 207 985,27    |                 | 207 985,27     | 538 748,00      |
|   | Personnel                                       |               |                 |                |                 |
|   | Etats   | 3 384 709,95  |                 | 3 384 709,95   | 53 066,88       |
| Comptes d'associés                                |   |               |                 |                |                 |
| Comptes de négociation et de règlement            | 91 997 324,62                                   |               | 91 997 324,62   | 149 898 504,93 |                 |
| Autres débiteurs                                  | 1 389 400,75                                    |               | 1 389 400,75    | 342 208,80     |                 |
| Comptes de régularisation Actif                   | 118 368,39                                      |               | 118 368,39      | 439 582,19     |                 |
| <b>TITRES &amp; VAL. PLACEMENT - (I)</b>          | 16 832 261,74                                   | 12 211,03     | 16 820 050,71   | 47 702 578,69  |                 |
| Titres et valeurs de placement côtés              | 110 050,58                                      |               | 110 050,58      | 124 700,08     |                 |
| Titres et valeurs de placement non côtés          | 16 722 211,16                                   |               | 16 722 211,16   | 17 597 416,16  |                 |
| Titres et valeurs donnés en pension               |   |               |                 |                |                 |
| Titres et valeurs prêtés                          |   |               |                 |                |                 |
| <b>ECARTS DE CONVERSION - ACTIF (J)</b>           |   |               |                 |                |                 |
| <b>TOTAL II ( F + G + H + I + J )</b>             | 113 930 050,72                                  | 12 211,03     | 113 917 839,69  | 198 974 689,49 |                 |
| TRESOR.   | <b>TRESORERIE - ACTIF</b>                       | 10 222 716,56 |                 | 10 222 716,56  | 18 275 581,28   |
|   | Chèques et valeurs à encaisser                  |               |                 |                |                 |
|   | Banques, T.G. et C.C.P.                         | 10 222 295,53 |                 | 10 222 295,53  | 18 275 541,35   |
|   | Caisses, Régies d'avances et accreditifs        | 421,03        |                 | 421,03         | 39,93           |
| <b>TOTAL III</b>                                  | 10 222 716,56                                   |               | 10 222 716,56   | 18 275 581,28  |                 |
| <b>TOTAL GENERAL I + II + III</b>                 | 126 430 125,32                                  | 1 012 789,34  | 125 417 335,98  | 218 561 450,55 |                 |

Tableau n°1

**BILAN (PASSIF)**

| <b>BILAN ( PASSIF )</b>  |   | <b>EXERCICE</b>       | <b>EXERCICE PREC.</b> |
|--|---|-----------------------|-----------------------|
| <b>FINANCEMENT PERMANENT</b>   | <b>CAPITAUX PROPRES</b>                           | 20 269 275,61         | 42 273 421,27         |
|  | Capital   | 10 000 000,00         | 10 000 000,00         |
|  | Moins : Actionnaires, capital souscrit non appelé |                       |                       |
|  | Capital appelé, dont versé ...                    | 10 000 000,00         | 10 000 000,00         |
|  | Primes d'émission, de fusion, d'apport            |                       |                       |
|  | Ecrats de réévaluation                            |                       |                       |
|  | Réserve légale                                    | 1 000 000,00          | 1 000 000,00          |
|  | Autres réserves                                   |                       |                       |
|  | Report à nouveau (2)                              | 2 773 421,27          | 87 192,78             |
|  | Résultats nets en instance d'affectation (2)      |                       |                       |
| Résultat net de l'exercice (2)   | 6 495 854,34                                      | 31 186 228,49         |                       |
| <b>Total des capitaux propres (A)</b>  | <b>20 269 275,61</b>                              | <b>42 273 421,27</b>  |                       |
| <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>   | <b>20 269 275,61</b>                              | <b>42 273 421,27</b>  |                       |
| <b>DETTES REPRESENTATIVES DE TITRES ET VALEURS (F)</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>91 704 808,87</b>                              | <b>156 715 292,65</b> |                       |
| Fournisseurs et comptes rattachés  | 1 284 975,89                                      | 1 123 825,71          |                       |
| Clients créditeurs, avances et acomptes                                      |   |                       |                       |
| Personnel  | 1 391 576,08                                      | 1 181 377,58          |                       |
| Organismes sociaux   | 111 816,18  | 187 021,31            |                       |
| Etat   | 448 870,29  | 5 449 592,21          |                       |
| Comptes d'associés   |   |                       |                       |
| Comptes de négociation et de règlement                                       | 88 364 789,72                                     | 148 583 185,68        |                       |
| Autres créditeurs  | 102 780,71  | 190 290,16            |                       |
| Comptes de régularisation - Passif   |   |                       |                       |
| <b>DEPOT DE LA CLIENTELE (H)</b>   | <b>13 323 251,50</b>                              | <b>19 452 736,63</b>  |                       |
| Comptes de dépôt de la clientèle   | 13 323 251,50                                     | 19 452 736,63         |                       |
| <b>AUTRES PR. POUR RISQUES ET CHARGES (I)</b>                                | <b>120 000,00</b>                                 | <b>120 000,00</b>     |                       |
| <b>ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (J)</b>                                     |   |                       |                       |
| <b>TOTAL II ( F + G + H + I + J )</b>  | <b>105 148 060,37</b>                             | <b>176 288 029,28</b> |                       |
| <b>TRESORERIE - PASSIF</b>   |   |                       |                       |
| Crédits d'escompte   |   |                       |                       |
| Crédits de trésorerie  |   |                       |                       |
| Banques de régularisation  |   |                       |                       |
| <b>TOTAL III</b>   |   |                       |                       |
| <b>TOTAL GENERAL ( I + II + III )</b>  | <b>125 417 335,98</b>                             | <b>218 561 450,55</b> |                       |

Tableau n°2

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

|   | NATURE   | OPERATIONS                |  | TOTAUX DE L'EXERCICE | TOTAUX DE L'EXERCICE PRECEDENT |
|---|--|---------------------------|--|----------------------|--------------------------------|
|   |  | Propres à l'exercice<br>1 | Concernant les exercices précédents<br>2 | 3 = 1 + 2            | 4                              |
| EXPLOITATION  | <b>I PRODUITS D'EXPLOITATION</b>   |                           |  |                      |                                |
|   | - Commission des transaction/ valeurs mobil                              | 8 239 785,20              |  | 8 239 785,20         | 4 040 623,44                   |
|   | - Commission sur activités connexes                                      | 1 490 569,06              |  | 1 490 569,06         | 1 430 768,64                   |
|   | - Produits sur prestations de services                                   | 914 017,90                |  | 914 017,90           | 37 500,00                      |
|   | - Immobilisation produites par l'entreprise de bourse pour elle-même     |                           |  |                      |                                |
|   | - Subventions d'exploitation   |                           |  |                      | 200 000,00                     |
|   | - Autres produits d'exploitation   |                           |  |                      |                                |
|   | - Reprise d'exploitation : Transf. de charg.                             |                           |  |                      |                                |
|   | <b>Total I</b>   | <b>10 644 372,16</b>      |  | <b>10 644 372,16</b> | <b>5 708 892,08</b>            |
|   | <b>II CHARGES D'EXPLOITATION</b>   |                           |  |                      |                                |
| - Achats consommés de matière et fournitures                    |  |                           |  |                      |                                |
| - Charges externes  | 1 115 689,34   |                           | 1 115 689,34                             | 707 896,81           |                                |
| - Autres charges externes                                       | 99 764,68  |                           | 99 764,68                                | 126 021,08           |                                |
| - Impôts et taxes   | 157 887,20   |                           | 157 887,20                               | 190 601,33           |                                |
| - Charges de personnel  | 4 619 453,86   |                           | 4 619 453,86                             | 4 304 932,29         |                                |
| - Autres charges d'exploitation                                 |  |                           |  |                      |                                |
| - Dotations d'exploitation                                      | 34 400,05  |                           | 34 400,05                                | 51 130,74            |                                |
| <b>Total II</b>   | <b>6 027 195,13</b>  |                           | <b>6 027 195,13</b>                      | <b>5 380 582,25</b>  |                                |
| <b>III RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)</b>                       |  |                           | <b>4 617 177,03</b>                      | <b>328 309,83</b>    |                                |
| FINANCIER   | <b>IV PRODUITS FINANCIERS</b>  |                           |  |                      |                                |
|   | - Intérêt sur prêts  |                           |  |                      |                                |
|   | - Produits des titres de participation et autres titres immobilisés      | 3 000 000,00              |  | 3 000 000,00         | 16 614 164,00                  |
|   | - Gains de change  |                           |  |                      |                                |
|   | - Revenus et produits nets sur cession de titres et valeurs de placement | 504 381,53                |  | 504 381,53           | 566 925,52                     |
|   | - Gains sur titres reçus en pension et vendus                            |                           |  |                      |                                |
|   | - Indemnités de rémérés  |                           |  |                      |                                |
|   | - Intérêts et autres titres financiers                                   | 5 115,95                  |  | 5 115,95             | 7 128,95                       |
|   | - Reprises financières ; transf. de charg.                               | 19 537,55                 |  | 19 537,55            | 32 400,10                      |
|   | <b>Total IV</b>  | <b>3 529 035,03</b>       |  | <b>3 529 035,03</b>  | <b>17 220 618,57</b>           |
| <b>V CHARGES FINANCIERES</b>                                    |  |                           |  |                      |                                |
| - Charges d'intérêts  |  |                           |  |                      |                                |
| - Pertes sur cession de titres et valeur de pla                 | 5 756,04   |                           | 5 756,04                                 | 10 218,19            |                                |
| - Pertes de change  |  |                           |  |                      |                                |
| - Pertes sur titres et valeurs reçus en pensios et vendus ferme |  |                           |  |                      |                                |
| - Indemnités de remérés   |  |                           |  |                      |                                |
| - Autres charges financières                                    |  |                           |  |                      |                                |
| - Dotations financières   | 12 211,03  |                           | 12 211,03                                | 19 537,55            |                                |
| <b>Total V</b>  | <b>17 967,07</b>   |                           | <b>17 967,07</b>                         | <b>29 755,74</b>     |                                |
| <b>VI RESULTAT FINANCIER (IV - V)</b>                           |  |                           | <b>3 511 067,96</b>                      | <b>17 190 862,83</b> |                                |
| <b>VII RESULTAT COURANT (III + VI)</b>                          |  |                           | <b>8 128 244,99</b>                      | <b>17 519 172,66</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<br>3 = 1 + 2 | TOTAUX DE L'EXERCICE PRECEDENT<br>4 |
|-------------|--|---------------------------|--|-----------------------------------|-------------------------------------|
|             |  | Propres à l'exercice<br>1 | Concernant les exercices précédents<br>2 |                                   |                                     |
| <b>VII</b>  | <b>RESULTAT COURANT (Reports)</b>            |                           |  | <b>8 128 244,99</b>               | <b>17 519 172,66</b>                |
| <b>VIII</b> | <b><u>PRODUITS NON COURANTS</u></b>          |                           |  |                                   |                                     |
|             | - Produits des cessions d'immobilisation     |                           |  |                                   | 43 000,00                           |
|             | - Subventions d'équilibre                    |                           |  |                                   |                                     |
|             | - Reprises sur subventions d'investissement  |                           |  |                                   |                                     |
|             | - Autres produits non courants               | 3 613,31                  |  | 3 613,31                          | 18 321 769,20                       |
|             | - Reprises non cour. : transferts de charges |                           |  |                                   | 122 000,00                          |
|             | <b>Total VIII</b>                            | <b>3 613,31</b>           |  | <b>3 613,31</b>                   | <b>18 486 769,20</b>                |
| <b>IX</b>   | <b><u>CHARGES NON COURANTES</u></b>          |                           |  |                                   |                                     |
|             | - Valeurs nettes d'amort. des immo. cédées   |                           |  |                                   | 156,35                              |
|             | - Subventions accordées                      |                           |  |                                   |                                     |
|             | - Autres charges non courantes               | 37 711,22                 |  | 37 711,22                         | 135 465,50                          |
|             | - Dot. non courantes aux amort. et prov.     |                           |  |                                   |                                     |
|             | <b>Total IX</b>                              | <b>37 711,22</b>          |  | <b>37 711,22</b>                  | <b>135 621,85</b>                   |
| <b>X</b>    | <b>RESULT. NON COURANT (VIII-IX)</b>         |                           |  | <b>-34 097,91</b>                 | <b>18 351 147,35</b>                |
| <b>XI</b>   | <b>RESULT. AVANT IMPOTS (VII+X)</b>          |                           |  | <b>8 094 147,08</b>               | <b>35 870 320,01</b>                |
| <b>XII</b>  | <b>IMPOTS SUR LES RESULTATS</b>              | <b>1 598 292,74</b>       |  | <b>1 598 292,74</b>               | <b>4 684 091,52</b>                 |
| <b>XIII</b> | <b>RESULTAT NET (XI - XII)</b>               |                           |  | <b>6 495 854,34</b>               | <b>31 186 228,49</b>                |
| <b>XIV</b>  | <b>TOTAL DES PRODUITS (I+IV+VIII)</b>        |                           |  | <b>14 177 020,50</b>              | <b>41 416 279,85</b>                |
| <b>XV</b>   | <b>TOTAL DES CHARGES (II+V+IX+XII)</b>       |                           |  | <b>7 681 166,16</b>               | <b>10 230 051,36</b>                |
| <b>XVI</b>  | <b>RESULTAT NET (XIV - XV)</b>               |                           |  | <b>6 495 854,34</b>               | <b>31 186 228,49</b>                |