

Tableau n°1

## BILAN (ACTIF)

ACTIF	EXERCICE			EXERCICE PRECEDENT
	BRUT	AMORT. ET PROV.	NET	NET
<b>IMMOBILISATIONS EN NON VALEURS (A)</b>				
Frais préliminaires				
Charges à répartir sur plusieurs exercices				
Primes de remboursement des obligations				
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (B)</b>	1 990 966,00	1 872 165,97	118 800,03	106 283,36
Immobilisation en recherche et développement				
Brevets, marques, droits et valeurs similaires				
Fonds commercial				
Logiciels	1 990 966,00	1 872 165,97	118 800,03	106 283,36
Autres immobilisations incorporelles				
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)</b>	7 399 752,43	6 417 257,51	982 494,92	1 175 440,95
Terrains	839 986,21		839 986,21	839 986,21
Constructions	5 275 666,57	5 183 350,92	92 315,65	262 291,19
Matériel de transport	9 090,00	9 090,00		
Mobilier, mat. de bureau et aménagements div.	1 275 009,65	1 224 816,59	50 193,06	73 163,55
Autres immobilisations corporelles				
Immobilisations corporelles en cours				
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES (D)</b>	188 338,08		188 338,08	30 458,08
Prêts immobilisés				
Autres créances financières	188 338,08		188 338,08	30 458,08
Titres de participation et emplois assimilés				
Titres de participation dans la société gestionnaire				
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>	9 579 056,51	8 289 423,48	1 289 633,03	1 312 182,39
<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>	30 380 575,25		30 380 575,25	27 172 229,47
Fournisseurs débiteurs, avances et acomptes	1 185,00		1 185,00	1 185,00
Clients et comptes rattachés	1 820 031,59		1 820 031,59	1 910 008,18
Personnel	0,08		0,08	5 000,06
Etats	1 716 044,27		1 716 044,27	580 355,16
Comptes d'associés				
Comptes de négociation et de règlement	16 463 948,91		16 463 948,91	14 245 821,97
Autres débiteurs	10 021 382,65		10 021 382,65	10 094 609,89
Comptes de régularisation Actif	357 982,75		357 982,75	335 249,21
<b>TITRES &amp; VAL. PLACEMENT - I</b>	25 411 141,65		25 411 141,65	49 254 369,95
Titres & valeurs de placement côtés	25 411 141,65		25 411 141,65	163 854,67
Titres & valeurs de placement non côtés				49 090 515,28
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>	55 791 716,90		55 791 716,90	76 426 599,42
<b>TRESORERIE - ACTIF</b>	1 221 800,46		1 221 800,46	1 055 043,36
Chèques et valeurs à encaisser				
Banques, T.G. et C.C.P.	1 220 840,46		1 220 840,46	1 054 681,89
Caisses, Régies et créditeurs	960,00		960,00	361,47
<b>TOTAL III</b>	1 221 800,46		1 221 800,46	1 055 043,36
<b>TOTAL GENERAL I + II + III</b>	66 592 573,87	8 289 423,48	58 303 150,39	78 793 825,17

Tableau n°1

**BILAN (PASSIF)**

<b>BILAN ( PASSIF )</b>		<b>EXERCICE</b>	<b>EXERCICE PREC.</b>
<b>FINANCEMENT PERMANENT</b>	<b>CAPITAUX PROPRES</b>	38 671 111,20	56 182 675,96
	Capital social ou personnel (1)	29 355 200,00	29 355 200,00
	Moins : Actionnaires, capital souscrit non appelé		
	Capital appelé, dont versé ...	29 355 200,00	29 355 200,00
	Primes d'émission, de fusion, d'apport		
	Ecrats de réévaluation		
	Réserve légale	1 731 373,80	415 762,87
	Autres réserves		
	Report à nouveau (2)	5 096 102,16	99 494,55
	Résultats nets en instance d'affectation (2)		
	Résultat net de l'exercice (2)	2 488 435,24	26 312 218,54
<b>Total des capitaux propres (A)</b>	<b>38 671 111,20</b>	<b>56 182 675,96</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>ECRART DE CONVERSION - PASSIF (E)</b>			
Augmentation des créances immobilisées			
Diminution des dettes de financement			
<b>TOTAL I ( A + B + C + D + E )</b>	<b>38 671 111,20</b>	<b>56 182 675,96</b>	
<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>PASSIF CIRCULANT</b>	<b>DETTES DU PASSIF CIRCULANT (G)</b>	19 627 158,88	22 606 268,90
	Fournisseurs et comptes rattachés	542 354,45	613 840,29
	Clients créditeurs, avances et acomptes		
	Personnel	847 395,01	995 915,95
	Organismes sociaux	131 927,14	122 200,24
	Etat	1 278 137,27	6 054 230,86
	Comptes d'associés	78,47	78,47
	Comptes de négociation et de règlement	16 463 955,17	14 245 828,23
	Autres créanciers	237 366,32	449 454,77
	Comptes de régularisation - Passif	125 945,05	124 720,09
<b>DEPOTS DE LA CLIENTELE (H)</b>	4 880,31	4 880,31	
Comptes de dépôt de la clientèle	4 880,31	4 880,31	
<b>AUTRES PR. POUR RISQUES ET CHARGES (I)</b>			
<b>ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (J)</b>			
<b>TOTAL II ( F + G + H + I + J )</b>	<b>19 632 039,19</b>	<b>22 611 149,21</b>	
<b>TRESOR.</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>58 303 150,39</b>	<b>78 793 825,17</b>	

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		
EXPLOITATION	<b>I PRODUITS D'EXPLOITATION</b>				
	- Commissions des transactions sur valeurs mobilières	3 760 059,97		3 760 059,97	1 463 825,94
	- Commissions sur activités connexes				
	- Produits sur prestations de services	4 902 874,89		4 902 874,89	3 770 867,95
	- Immo. pd. par l'entreprise pour elle-même				
	- Subventions d'exploitation				200 000,00
	- Autres produits d'exploitation				
	- Reprise d'exploitation : Transf. de charg.	343 716,00		343 716,00	
	<b>Total I</b>	<b>9 006 650,86</b>		<b>9 006 650,86</b>	<b>5 434 693,89</b>
	<b>II CHARGES D'EXPLOITATION</b>				
- Achats consommés de mat. et fournit.	102 639,03		102 639,03	106 829,13	
- Charges externes.	712 575,00		712 575,00	365 445,00	
- Autres charges externes	1 692 313,99		1 692 313,99	1 590 202,56	
- Impôts et taxes	79 884,24		79 884,24	80 108,28	
- Charges de personnel	3 533 206,58	306,18	3 533 512,76	3 686 989,92	
- Autres charges d'exploitation	6,87		6,87	0,99	
- Dotations d'exploitation	222 301,36		222 301,36	270 995,40	
<b>Total II</b>	<b>6 342 927,07</b>	<b>306,18</b>	<b>6 343 233,25</b>	<b>6 100 571,28</b>	
<b>III RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)</b>			<b>2 663 417,61</b>	<b>-665 877,39</b>	
FINANCIER	<b>IV PRODUITS FINANCIERS</b>				
	- Intérêts sur prêts	400 000,00		400 000,00	465 976,38
	- Produits de titres participation et autres titres immob				13 414 454,01
	- Gains de change	28,85		28,85	
	- Produits nets / cession de titre et val Placement	506 474,31		506 474,31	51 028,46
	- Gains / titres reçus en pension & vendu ferme				
	- Indemnités de rémérés				
	- Intérêts et autres titres financiers		2 545,92	2 545,92	
	- Reprises financières ; transf. de charg.	29 292,83		29 292,83	577 053,49
	<b>Total IV</b>	<b>935 795,99</b>	<b>2 545,92</b>	<b>938 341,91</b>	<b>14 508 512,34</b>
<b>V CHARGES FINANCIERES</b>					
- Charges d'intérêts					
- Pertes / cession de titres et Val. de placement	28 338,10		28 338,10	85 996,44	
- Pertes de change					
- Pertes / titres et Val. reçus en pension et vendu fermes					
- Indemnités de rémérés					
- Autres charges financières					
- Dotations financières				32 604,05	
<b>Total V</b>	<b>28 338,10</b>		<b>28 338,10</b>	<b>118 600,49</b>	
<b>VI RESULTAT FINANCIER (IV - V)</b>			<b>910 003,81</b>	<b>14 389 911,85</b>	
<b>VII RESULTAT COURANT (III + VI)</b>			<b>3 573 421,42</b>	<b>13 724 034,46</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 3 = 1 + 2	TOTAUX DE L'EXERCICE PRECEDENT 4
		Propres à l'exercice 1	Concernant les exercices précédents 2		
VII	<b>RESULTAT COURANT (Reports)</b>			<b>3 573 421,42</b>	<b>13 724 034,46</b>
VIII	<b><u>PRODUITS NON COURANTS</u></b>				19 735 821,60
	- Produits des cessions d'immobilisation				
	- Subventions d'équilibre				
	- Reprises sur subventions d'investissement				
	- Autres produits non courants	25 727,85	502,30	26 230,15	46 292,13
	- Reprises non cour. : transferts de charges				
	<b>Total VIII</b>	<b>25 727,85</b>	<b>502,30</b>	<b>26 230,15</b>	<b>19 782 113,73</b>
IX	<b><u>CHARGES NON COURANTES</u></b>				
	- Valeurs nettes d'amort. des immo. cédées	4 128,00		4 128,00	1 312 197,86
	- Subventions accordées				
	- Autres charges non courantes	26 523,52	42,81	26 566,33	68 781,79
	- Dot. non courantes aux amort. et prov.				
	<b>Total IX</b>	<b>30 651,52</b>	<b>42,81</b>	<b>30 694,33</b>	<b>1 380 979,65</b>
X	<b>RESULT. NON COURANT (VIII-IX)</b>			<b>-4 464,18</b>	<b>18 401 134,08</b>
XI	<b>RESULT. AVANT IMPOTS (VII+X)</b>			<b>3 568 957,24</b>	<b>32 125 168,54</b>
XII	<b>IMPOTS SUR LES RESULTATS</b>	<b>1 080 522,00</b>		<b>1 080 522,00</b>	<b>5 812 950,00</b>
XIII	<b>RESULTAT NET (XI - XII)</b>			<b>2 488 435,24</b>	<b>26 312 218,54</b>
XIV	<b>TOTAL DES PRODUITS (I+IV+VIII)</b>			<b>9 971 222,92</b>	<b>39 725 319,96</b>
XV	<b>TOTAL DES CHARGES (II+V+IX+XII)</b>			<b>7 482 787,68</b>	<b>13 413 101,42</b>
XVI	<b>RESULTAT NET (XIV - XV)</b>			<b>2 488 435,24</b>	<b>26 312 218,54</b>