

**BILAN (actif)**

(modèle normal)

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

ACTIF	EXERCICE			EXERCICE PRECEDENT
	Brut	Amontrissements et provisions	Net	Net
<b>IMMOBILISATIONS EN NON VALEUR (A)</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
Frais Préliminaires			0.00	0.00
Charges à répartir sur plusieurs exercices				
Primes de remboursement des obligations				
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (B)</b>	<b>2 798 393.40</b>	<b>2 302 663.76</b>	<b>495 729.64</b>	<b>346 685.89</b>
Immobilisations en recherche et développement				
Brevets, marques, droits, et valeurs similaires				
Fonds commercial				
Logiciels	2 798 393.40	2 302 663.76	495 729.64	346 685.89
Autres immobilisations incorporelles				
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)</b>	<b>6 308 727.84</b>	<b>5 423 959.47</b>	<b>884 768.37</b>	<b>655 911.01</b>
Terrains				
Constructions				
Installations, techniques, matériel et outillage				
Matériel transport	20 938.33	6 317.04	14 621.29	4 186.74
Mobilier, matériel de bureau et aménagements divers	6 287 789.51	5 417 642.43	870 147.08	651 724.27
Autres immobilisations corporelles				
Immobilisations corporelles en cours				
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES (D)</b>	<b>2 365 000.00</b>	<b>0.00</b>	<b>2 365 000.00</b>	<b>2 365 000.00</b>
Prêts immobilisés				
Autres créances financières	25 000.00		25 000.00	25 000.00
Titres de participation et emplois assimilés	2 340 000.00		2 340 000.00	2 340 000.00
Titres de participation dans la société gestionnaire			0.00	0.00
Autres titres immobilisés				
<b>ECARTS DE CONVERSION - ACTIF (E)</b>				
Diminution des créances immobilisées				
Augmentation des dettes financières				
<b>TOTAL I (A+B+C+D+E)</b>	<b>11 472 121.24</b>	<b>7 726 623.23</b>	<b>3 745 498.01</b>	<b>3 367 596.90</b>
<b>STOCKS (F)</b>				
Matière et fournitures consommables				
<b>CREANCES DE L'ACTIF CIRCULANT (G)</b>	<b>122 688 836.51</b>	<b>813 845.98</b>	<b>121 874 990.53</b>	<b>195 229 938.88</b>
Fournisseurs, débiteurs, avances et acomptes				
Clients et comptes rattachés	513 090.82		513 090.82	2 057 286.30
Créances représentatives des titres reçus en pension				
Créances représentatives des titres empruntés				
Personnel	1 800.00		1 800.00	2 400.00
Etat	2 451 377.82	813 845.98	1 637 531.84	829 959.30
Comptes d'associés				
Compte de négociation et de règlement	118 490 207.27		118 490 207.27	191 500 514.55
Autres débiteurs et comptes de régularisation actif	1 232 360.60		1 232 360.60	839 778.73
<b>TITRES ET VALEURS DE PLACEMENT (H)</b>	<b>37 767 030.37</b>	<b>8 015.97</b>	<b>37 759 014.40</b>	<b>33 280 976.99</b>
Titres et valeurs de placement cotés	37 767 030.37	8 015.97	37 759 014.40	33 280 976.99
Titres et valeurs de placement non cotés				
Titres et valeurs donnés en pension				
<b>ECARTS DE CONVERSION - ACTIF (I)</b>				
(Eléments circulants)				
<b>TOTAL II (F+G+H+I)</b>	<b>160 455 866.88</b>	<b>821 861.95</b>	<b>159 634 004.93</b>	<b>228 510 915.87</b>
<b>TRESORERIE - ACTIF</b>	<b>19 501 854.09</b>	<b>0.00</b>	<b>19 501 854.09</b>	<b>116 313 661.56</b>
Chèques et valeurs à encaisser			0.00	470 000.00
Banque, T.G. et C.C.P.	19 499 156.09		19 499 156.09	115 842 213.31
Caisse, Régies d'avances et accreditifs	2 698.00		2 698.00	1 448.25
<b>TOTAL III</b>	<b>19 501 854.09</b>	<b>0.00</b>	<b>19 501 854.09</b>	<b>116 313 661.56</b>
<b>TOTAL GENERAL I + II + III</b>	<b>191 429 842.21</b>	<b>8 548 485.18</b>	<b>182 881 357.03</b>	<b>348 192 174.33</b>

Tableau N° 1

## BILAN (passif)

M.S.IN Société de Bourse

PASSIF	Exercice du 01/01/2017 au 31/12/2017	
	EXERCICE	EXERCICE PRECEDENT
<b>CAPITAUX PROPRES</b>	<b>42 854 015.99</b>	<b>35 275 927.08</b>
Capital	10 000 000.00	10 000 000.00
Moins : Actionnaires, capital souscrit non appelé		
Capital appelé		
Prime d'émission, de fusion, d'apport		
Ecarts de réévaluation		
Reserve légale	1 000 000.00	425 125.78
Autres réserves		
Report à nouveau (2)	24 275 927.08	-2 509 920.36
Résultats nets en instance d'affectation (2)		
Résultat net de l'exercice (2)	7 578 088.91	27 360 721.66
<b>Total des capitaux propres (A)</b>	<b>42 854 015.99</b>	<b>35 275 927.08</b>
<b>CAPITAUX PROPRES ASSIMILES (B)</b>	<b>27 201.72</b>	<b>22 598.44</b>
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées	27 201.72	22 598.44
<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>168 531.41</b>	<b>422 497.62</b>
Provisions pour risques	168 531.41	422 497.62
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>43 049 749.12</b>	<b>35 721 023.14</b>
<b>DETTES DU PASSIF CIRCULANT (F1)</b>	<b>46 762 184.78</b>	<b>304 271 062.32</b>
Fournisseurs et comptes rattachés	1 434 095.82	1 039 094.07
Clients créditeurs, avances et acomptes		
Dettes représentatives de titres et valeurs donnés en pension		
Dettes représentatives de titres et valeurs donnés en pension en vendus ferme		
Dettes représentatives de titres et valeurs reçus en pension et redonnés en pension		
Dettes représentatives de titres prêtés		
Personnel	1 214 836.01	1 544 298.07
Organismes sociaux	367 783.43	339 692.44
Etat	2 150 567.48	3 805 525.08
Comptes d'associés		
Comptes de négociation et de règlement	41 519 704.35	296 800 943.70
Autres créditeurs et comptes de régularisation-passif	75 197.69	741 508.96
<b>DEPOTS DE LA CLIENTELE (F2)</b>	<b>91 616 719.73</b>	<b>7 136 680.00</b>
Comptes de dépôt de la clientèle	91 616 719.73	7 136 680.00
<b>AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G)</b>	<b>1 452 703.40</b>	<b>1 063 408.87</b>
<b>ECARTS DE CONVERSION - PASSIF (Eléments circulants) (H)</b>		
<b>TOTAL II (F1+F2+G+H)</b>	<b>139 831 607.91</b>	<b>312 471 151.19</b>
<b>TRESORERIE - PASSIF</b>		
Credits d'escompte		
Credits de trésorerie		
Banques de régularisation		
<b>Total III</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>TOTAL GENERAL I + II + III</b>	<b>182 881 357.03</b>	<b>348 192 174.33</b>

(1) Capital personnel débiteur.

(2) Bénéficiaire(+). Déficit(-)

## COMPTES DE PRODUITS ET CHARGES (hors taxes)

(modèle normal)

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

NATURE	OPERATIONS		TOTALS DE L'EXERCICE 3 = 1 + 2	TOTALS DE L'EXERCICE PRECEDENT 4
	Propres à l'exercice 1	Concernant les exercices précédents 2		
<b>PRODUITS D'EXPLOITATION</b>	<b>17 495 836.66</b>	<b>0.00</b>	<b>17 495 836.66</b>	<b>10 300 454.28</b>
Commissions des transactions sur valeurs mobilières	9 360 616.99		<b>9 360 616.99</b>	5 443 337.40
Commission sur des activités connexes	5 396 772.66		<b>5 396 772.66</b>	2 781 132.70
Commissions reçues de gestion de portefeuille de valeur et OST	1 594 227.31		<b>1 594 227.31</b>	1 220 369.50
Produits de conseil	100 000.00		<b>100 000.00</b>	0.00
Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même				
Variation de stocks de produits (+/-)				
Subvention d'exploitation				
Autres produits d'exploitation			<b>0.00</b>	200 000.00
Reprises d'exploitations: transfert de charges	1 044 219.70		<b>1 044 219.70</b>	655 614.68
<b>TOTAL I</b>	<b>17 495 836.66</b>	<b>0.00</b>	<b>17 495 836.66</b>	<b>10 300 454.28</b>
<b>CHARGES D'EXPLOITATION</b>	<b>13 501 435.42</b>	<b>80.00</b>	<b>13 501 515.42</b>	<b>12 043 464.11</b>
Achats consommés (2) de matière et de fournitures	326 622.25		326 622.25	303 768.88
Autres charges externes	3 162 656.90	80.00	3 162 736.90	2 279 869.12
Impôts et taxes	195 608.02		195 608.02	183 803.49
Charges de personnel	8 820 498.63		8 820 498.63	8 000 307.47
Autres charges d'exploitation	600 000.00		600 000.00	600 000.00
Dotations d'exploitation	396 049.62		396 049.62	675 715.15
<b>TOTAL II</b>	<b>13 501 435.42</b>	<b>80.00</b>	<b>13 501 515.42</b>	<b>12 043 464.11</b>
<b>RESULTAT D'EXPLOITATIONS (I-II)</b>			<b>3 994 321.24</b>	<b>-1 743 009.83</b>
<b>PRODUITS FINANCIERS</b>	<b>5 360 471.30</b>	<b>0.00</b>	<b>5 360 471.30</b>	<b>14 955 626.39</b>
Intérêts sur prêts				
Produits des titres de participation et autres titres immobilisés	4 350 000.00		4 350 000.00	14 264 164.00
Gains de change	104.71		104.71	
Revenus et produits nets sur cession de titres et valeurs de placement	259 389.85		259 389.85	32 873.94
Intérêts et autres produits financiers	747 731.39		747 731.39	658 588.45
Reprise financières; transferts de charges	3 245.35		3 245.35	0.00
<b>TOTAL IV</b>	<b>5 360 471.30</b>	<b>0.00</b>	<b>5 360 471.30</b>	<b>14 955 626.39</b>
<b>CHARGES FINANCIERES</b>	<b>74 558.29</b>		<b>74 558.29</b>	<b>102 853.27</b>
Charges d'intérêts	61 342.32		61 342.32	51 689.96
Pertes sur cession de titres et valeur de placement			0.00	51 163.31
Pertes de changes				
Autres charges financières	5 200.00			
Dotations financières	8 015.97		8 015.97	0.00
<b>TOTAL V</b>	<b>74 558.29</b>		<b>74 558.29</b>	<b>102 853.27</b>
<b>RESULTAT FINANCIER (IV - V)</b>			<b>5 285 913.01</b>	<b>14 852 773.12</b>
<b>RESULTAT COURANT (III + V)</b>			<b>9 280 234.25</b>	<b>13 109 763.29</b>

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

(modèle normal)

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

NATURE	OPERATIONS		TOTALS DE L'EXERCICE 3 = 1 + 2	TOTALS DE L'EXERCICE PRECEDENT 4
	Propres à l'exercice 1	Concernant les exercices précédents 2		
<b>RESULTAT COURANT (reports)</b>			<b>9 280 234.25</b>	<b>13 109 763.29</b>
<b>PRODUITS NON COURANTS</b>	<b>322 014.40</b>	<b>0.00</b>	<b>322 014.40</b>	<b>20 079 203.73</b>
Produits des cessions d'immobilisation			0.00	19 795 821.60
Subvention d'équilibre				
Reprise sur subventions d'investissement				
Autres produits non courants	55 228.43		55 228.43	275 809.84
Reprises non courantes; transferts de charges	266 785.97		266 785.97	7 572.29
<b>TOTAL VIII</b>	<b>322 014.40</b>	<b>0.00</b>	<b>322 014.40</b>	<b>20 079 203.73</b>
<b>CHARGES NON COURANTES</b>	<b>318 858.74</b>	<b>0.00</b>	<b>318 858.74</b>	<b>2 989 705.36</b>
Valeurs nettes d'amortissements des Immobilisations cédées			0.00	1 312 181.34
Subventions accordées				
Autres charges non courantes	301 435.70		301 435.70	859 167.49
Dotations non courantes aux amortissements et aux provisions	17 423.04		17 423.04	818 356.53
<b>TOTAL IX</b>	<b>318 858.74</b>	<b>0.00</b>	<b>318 858.74</b>	<b>2 989 705.36</b>
<b>RESULTAT NON COURANT (VIII-IX)</b>			<b>3 155.66</b>	<b>17 089 498.37</b>
<b>RESULTAT AVANT IMPOTS (VII+/-X)</b>			<b>9 283 389.91</b>	<b>30 199 261.66</b>
<b>IMPOTS SUR LES RESULTATS</b>			<b>1 705 301.00</b>	<b>2 838 540.00</b>
<b>RESULTAT NET (XI-XII)</b>			<b>7 578 088.91</b>	<b>27 360 721.66</b>

<b>TOTAL DES PRODUITS (I+VI+VIII)</b>			<b>23 178 322.36</b>	<b>45 335 284.40</b>
<b>TOTAL DES CHARGES (II+V+IX+XII)</b>			<b>15 600 233.45</b>	<b>17 974 562.74</b>
<b>RESULTAT NET (total des produits - total des charges)</b>			<b>7 578 088.91</b>	<b>27 360 721.66</b>