GEM Global Estate Managers

Actifs — **Bilan consolidé au 30 juin 2007** — **Passifs**

	30.06.2007	31.12.2006
	CHF	CHF
Liquidités	1 476 137	1 248 379
Créances sur les banques	63 724 550	65 242 508
Créances sur la clientèle	22 063 517	12 942 316
Portefeuille titres de négoce	2 633 012	2 106 032
Immobilisations financières	7 525 120	6 009 557
Participations non consolidées	39 319	39 319
Immobilisations corporelles	2 826 347	2 609 561
Valeurs immatérielles	11 141 060	13 082 745
Comptes de régularisation	8 177 550	7 279 949
Autres actifs et valeurs de remplacement	8 642 450	8 591 891
Total des actifs	128 249 062	119 152 257
Total des créances sur les participants qualifiés	78	290 154
Opérations hors-bilan		
Engagements conditionnels	2 082 916	2 238 989
Instruments financiers dérivés		
– Montant des sous-jacents	420 248 819	314 339 162
– Valeurs de remplacement positives	1 635 638	3 294 709
– Valeurs de remplacement négatives	1 603 985	3 248 289
Opérations fiduciaires	115 059 252	129 219 656

	30.06.2007	31.12.2006
	CHF	CHF
Engagements envers les banques	18 485 871	21 273 844
Engagements envers la clientèle	57 582 356	40 720 103
Comptes de régularisation	11 450 355	12 537 286
Autres passifs	6 205 287	8 461 683
Correctifs de valeurs et provisions	667 000	667 000
Capital social	39 839 875	39 839 874
Réserves issues du capital	1 449 953	1 367 414
Propres titres de participation	–1 477 316	–1 559 855
Réserves pour actions propres	1 477 316	1 559 855
Pertes reportées	–7 714 948	–14 084 044
Bénéfice/perte de l'exercice	–2 560 144	6 369 097
Intérêts minoritaires	2 843 458	2 000 000
Total des passifs	128 249 062	119 152 257
Total des engagements de rang subordonné envers les participants qualifiés	5 000 000	5 000 000
Total des engagements envers les participants qualifiés	426 702	371 026

Comptes de résultats comparés 2007

	30.06.2007	30.06.2006
	CHF	CHF
Résultat des opérations d'intérêts		
Produit des intérêts et des escomptes	1 096 930	580 259
Produit des intérêts et des dividendes des portefeuilles destinés au négoce	0	84 791
Produit des intérêts et des dividendes des immobilisations financières	16 881	17 077
Charges d'intérêts	–301 985	–524 758
Résultat des opérations de commissions et des prestations de service		
Produit des commissions sur les opérations de négoce, de titres et les placements	5 011 901	1 986 985
Produit des commissions sur les autres prestations de service	26 433 286	9 213 279
Charges de commissions	–15 803 015	–215 614
Résultat des opérations de négoce	627 715	969 562

	30.06.2007	30.06.2006
	CHF	CHF
Autres résultats ordinaires		
Résultat sur aliénations immobilisations financières	351 632	110 857
Produit des participations	0	221 415
Autres produits ordinaires	3 691	14 450
Autres charges ordinaires	–9 124	–13 987
Total des produits	17 427 912	12 444 316
Charges d'exploitation		
Charges de personnel	–9 353 380	–8 991 956
Autres charges d'exploitation	–6 475 610	–4 639 680
Total des charges d'exploitation	–15 828 990	–13 631 636
Résultat/perte brut	1 598 922	–1 187 320
Amortissements sur l'actif immobilisé	–2 337 603	–2 436 031
Correctifs de valeurs, provisions et pertes	–12 238	–12 735
Produits extraordinaires	44 088	57 317
Charges extraordinaires	–869 391	–55 834
Impôt sur le capital	–140 464	–132 491
Intérêts minoritaires	–843 458	0
Perte de l'exercice	–2 560 144	–3 767 094