GEM Global Estate Managers, Grandes-Paccot

Bilan consolidé au 30 juin 2008

Actifs

	30.06.2008 CHF	31.12.2007 CHF
Liquidités	1 732 514	1 391 019
Créances sur les banques	36 845 782	57 431 594
Créances sur la clientèle	30 469 016	24 357 029
Portefeuille titres de négoce	3 348 380	3 933 068
Immobilisations financières	9 758 724	9 877 335
Immobilisations corporelles	1 600 173	3 206 606
Valeurs immatérielles	1 471 922	4 945 365
Comptes de régularisation	3 859 569	8 510 237
Autres actifs et valeurs de remplacement	10 327 249	9 553 884
Total des actifs	99 413 329	123 206 137
Total des créances sur les participants qualifiés	884 408	0
Opérations hors-bilan		
Engagements conditionnels	1 959 342	1 884 423
Engagements irrévocables	130 000	130 000

Passifs

	30.06.2008 CHF	31.12.2007 CHF
Engagements envers les banques	11 312 848	13 074 304
Engagements envers la clientèle	41 876 879	59 408 141
Comptes de régularisation	6 046 022	10 095 074
Autres passifs	7 349 383	8 559 930
Correctifs de valeurs et provisions	0	903 290
Capital social	30 000 000	30 000 000
Réserves issues du capital	2 927 269	827 901
Propres titres de participation	0	–2 099 367
Réserves pour actions propres	0	2 099 367
Perte du groupe	–3 379 258	–3 134 348
Intérêts minoritaires	3 280 186	3 471 845
Total des passifs	99 413 329	123 206 137
Total des engagements de rang subordonné envers les participants qualifiés	0	5 000 000
Total des engagements envers les participants qualifiés	335 460	1 360 213
Instruments financiers dérivés		
– Montant des sous-jacents	685 257 041	681 783 196
– Valeurs de remplacement positives	6 158 236	5 861 498
– Valeurs de remplacement négatives	6 050 885	5 856 848
Opérations fiduciaires	123 872 005	478 934 943

Comptes de résultats consolidés 2008

	01.01 – 30.06.2008 CHF	01.01 – 30.06.2007 CHF
Résultat des opérations d'intérêts		
Produit des intérêts et des escomptes	997 094	1 096 930
Produit des intérêts et des dividendes des portefeuilles destinés au négoce	9 600	0
Produit des intérêts et des dividendes des immobilisations financières	39 223	16 881
Charges d'intérêts	–185 342	–301 985
	860 575	811 826
Résultat des opérations de commissions et des prestations de service		
Produit des commissions sur les opérations de négoce, de titres et les placements	6 801 625	5 011 901
Produit des commissions sur les autres prestations de service	4 987 322	26 433 286
Charges de commissions	–3 864 028	–15 803 015
	7 924 919	15 642 172
Résultat des opérations de négoce	722 088	627 715

	01.01 – 30.06.2008 CHF	01.01 – 30.06.2007 CHF
Autres résultats ordinaires		
Résultat sur aliénations immobilisations financières	–362 523	351 632
Produit des participations	2 145 261	0
Autres produits ordinaires	106 675	3 691
Autres charges ordinaires	–141 242	–9 124
	1 748 171	346 199
Total des produits	11 255 753	17 427 912
Charges d'exploitation		
Charges de personnel	–6 744 825	–9 353 380
Autres charges d'exploitation	–3 806 199	–6 475 610
Total des charges d'exploitation	–10 551 024	–15 828 990
Bénéfice brut	704 729	1 598 922
Amortissements sur l'actif immobilisé	–1 067 287	–2 337 603
Correctifs de valeurs, provisions et pertes	–5 016	–12 238
Produits extraordinaires	0	44 088
Charges extraordinaires	–513 493	–869 391
Impôt sur le capital	–97 744	–140 464
Intérêts minoritaires	191 659	–843 458
Perte semestrielle du groupe	–787 152	–2 560 144