

BGC FRANCE HOLDINGS

Société par Actions Simplifiée au capital de 41 415 728 euros
Siège Social : **15/17, rue Vivienne - 75002 PARIS**

B 437 620 735 R.C.S. PARIS

ETATS FINANCIERS 2022 - COMPTES ANNUELS CONSOLIDES

BILAN CONSOLIDE (en euros)

ACTIF	31/12/2022	31/12/2021
Créances sur les établissements de crédit	13 640 896	21 229 749
Comptes de négociation et de règlement débiteurs.....	12 677 497	2 221
Participations et autres titres détenus à long terme	8 173	8 173
Immobilisation incorporelles	6 599 622	5 898 869
Immobilisations corporelles	1 623 783	1 081 262
Débiteurs divers	65 526 591	62 845 083
Compte de régularisation débiteurs	1 912 374	1 441 819
TOTAL ACTIF	101 988 937	92 507 176

PASSIF	31/12/2022	31/12/2021
Comptes de négociation et de règlement créditeurs.....	11 421 962	85 103
Créditeurs divers	36 215 728	39 526 594
Comptes de régularisation créditeurs.....	3 149 598	3 399 130
Provisions	8 114 781	5 548 393
Capital	41 415 728	41 415 728
Primes d'émission et de fusion	10 301 513	10 301 513
Réserves.....	- 20 154 119	- 18 403 481
Report à nouveau	2 030 902	7 294 635
Résultat	9 492 846	3 339 561
Capitaux propres	43 086 870	43 947 955
TOTAL PASSIF	101 988 937	92 507 176

HORS-BILAN	31/12/2022	31/12/2021
Titres à recevoir	11 805 753	0
Titres à livrer.....	10 364 362	0

COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE	31/12/2022	31/12/2021
Intérêts et produits assimilés.....	588 335	717 113
Intérêts et charges assimilées.....	- 128 880	- 132 213
Revenus des titres à revenus variables.....	15	12
Commissions (produits)	127 304 801	106 707 362
Commissions (charges)	- 37 297 906	- 41 890 109
Gains ou pertes sur opérations de portefeuilles de négociation	1 508 678	3 696 739
Gains ou pertes sur opérations de change	- 402 722	138 828
Gains ou pertes sur instruments financiers à terme	15 081 659	18 180 473
Autres produits et charges d'exploitation bancaire.....	423	450 584
PRODUIT NET BANCAIRE	106 654 404	87 868 788
Charges refacturées	2 089 165	2 329 262
Autres produits d'exploitation générale	60 546	73 961
Charges générales d'exploitation.....	- 33 978 135	- 25 551 573
Charges de personnel.....	- 54 872 609	- 59 620 467
Impôts et taxes.....	- 695 578	- 799 145
Provisions d'exploitation générale	- 4 999 055	- 3 588 679
Amortissements et dépréciations sur immobilisations ...	- 368 874	- 916 377
RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION	13 889 865	- 204 230
Coût du risque.....	- 1 517 601	- 174 357
RESULTAT D'EXPLOITATION	12 372 264	- 378 587
Gains ou pertes sur actifs immobilisés.....	1 359	0
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS	12 373 623	- 378 587
Produits exceptionnels.....	165 012	3 954 761
Charges exceptionnelles.....	- 164 000	- 546 519
Impôts sur les bénéfices	- 2 881 788	309 906
RESULTAT NET	9 492 846	3 339 561
RESULTAT NET PAR ACTION	0,23	0,08

ANNEXE AUX COMPTES CONSOLIDES. 1) Présentation générale. BGC FRANCE HOLDINGS, filiale du groupe américain BGC, est une compagnie financière au sens de l'article 72 de la loi du 24/01/1984, contrôlant les entreprises AUREL BGC SAS et AUREL BGC MONACO SAM. AUREL BGC est agréée en tant que Prestataire de Services d'Investissements (PSI) par l'Autorité de Contrôle et de Résolution (ACPR) et régulée par celle-ci et l'Autorité des Marchés Financiers (AMF). AUREL BGC opère dans l'UE aux travers de succursales disposant du passeport en libre établissement à Copenhague, Dublin, Frankfurt, Madrid et Milan. AUREL BGC a également une succursale à Tel-Aviv. AUREL BGC MONACO SAM est une Société Anonyme MONEGASQUE qui exerce les activités suivantes : la réception et la transmission d'ordres pour le compte de tiers ; le conseil et l'assistance dans la réception et la transmission d'ordres pour le compte de tiers. **2) Faits significatifs de l'exercice. Incidences de la situation Ukraine/Russie.** En réponse à l'intervention militaire russe en Ukraine, l'Union européenne a adopté des séries de sanctions ; des mesures individuelles de gel d'avoirs affectant certaines personnes ou entités, ainsi que des sanctions économiques affectant notamment le secteur financier. AUREL BGC a comptabilisé une provision pour risque de contrepartie d'un montant de 1,3 M€ en lien avec des opérations non réglées avec des entités russes sanctionnées. Les impacts sur les comptes annuels 2022 sont présentés par nature d'évènement et leurs conséquences sur les postes du bilan et du compte de résultat. **3) Principes comptables et méthodes d'évaluation, modalités de consolidation.** Les conventions générales comptables ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base (continuité de l'exploitation, permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre, indépendance des exercices), et conformément au règlement CRBF n° 97-03 du 21/02/1997 relatif à l'établissement et à la publication des comptes des entreprises d'investissement, modifié par les règlements du CRC n° 99-07 du 24/11/1999, n° 2002-04 et n° 2002-05 du 12/12/2002. Les comptes consolidés de BGC FRANCE HOLDINGS ont été préparés en conformité au nouveau règlement ANC 2020-01. Les principes comptables des filiales sont identiques à ceux de la maison mère et aucun retraitement n'a donc été effectué. Les opérations réciproques ont été éliminées.

Liste des sociétés intégrées globalement	Date d'entrée	Nature et origine de l'entrée	Date de clôture	% détention
AUREL BGC (RCS PARIS 652 051 178)	09/11/2007	Absorption	31/12/2022	100 %
AUREL BGC SAM (RCI Monaco 21S08969)	04/11/2021	Création	31/12/2022	100 %

Séparation des exercices. Les charges et produits sont comptabilisés selon le principe de séparation des exercices. **Etablissements de crédit et institutions financières.** Les opérations de trésorerie sont comptabilisées suivant les dispositions applicables par les circulaires n° 89-01 et 89-05. **Immobilisations.** Les actifs incorporels non amortissables sont susceptibles d'être dépréciés lorsque leur valeur comptable présente un écart négatif significatif par rapport à leur valeur d'utilité. Les amortissements sont réalisés de façon linéaire. Les marques et les agencements sont amortis sur 9 ans ; les logiciels, les mobiliers et matériels de bureau ainsi que les serveurs informatiques et de téléphonie sont amortis sur 5 ans ; le matériel informatique et téléphonique autre que les serveurs et le matériel de transport sont amortis sur 3 ans. Les dotations aux amortissements sont comptabilisées au compte de résultat. **Ecarts d'acquisition.** Les écarts d'acquisition résultent de la différence entre le coût d'acquisition des titres des sociétés entrant dans le périmètre de consolidation et la part acquise dans l'actif net réestimé à la date d'acquisition. **Comptes de négociation et de règlement.** Ce poste recouvre les comptes de négociation et de règlement qui enregistrent, au coût historique, dès la date de transfert de propriété, l'ensemble des achats et des ventes d'instruments financiers pour compte de tiers, dont les opérations de livraison et de règlement ne sont pas encore dénouées. Les comptes d'achat et de vente font l'objet d'une compensation par contrepartie et par devises. **Créances et dettes.** Les créances et les dettes sont évaluées au taux de change en vigueur à la clôture de l'exercice. Les créances et dettes rattachées sont regroupées avec les postes d'actif ou de passif auxquels elles se rapportent. **Créances clientèle et provisions pour dépréciation des créances douteuses.** BGC FRANCE HOLDINGS distingue comptablement les encours sains, les encours douteux et les encours douteux compromis. Sont des encours douteux, les encours impayés depuis six mois au moins ; sont des encours douteux compromis les encours pour lesquels il existe des procédures contentieuses. Ces encours sont intégralement dépréciés. En cas d'impossibilité de recouvrement, nous procédons à un passage à perte de la créance. Les provisions constatées sont alors reprises en contrepartie de la perte enregistrée. **Indemnités de fin de carrière (IFC).** Les indemnités de fin de carrière sont évaluées conformément aux recommandations n° 2003 R01 du CNC et n° 2013-02 de l'ANC. Ces engagements sont évalués en fonction d'hypothèses actuarielles, financières et selon la méthode dite des Unités de Crédit Projetées. Le calcul de la charge est réalisé sur la base de la prestation future actualisée. Les écarts actuariels sont comptabilisés en résultat.

Montant des engagements de retraite du personnel	2022	2021
Engagements de retraites versés à Humanis.....	250 496	300 158
Engagements de retraites non comptabilisés.....	1 989 030	1 821 692
	2 239 526	2 121 850

Attributions d'actions gratuites. Depuis 2008, la société-mère ultime de BGC FRANCE HOLDINGS, BGC PARTNERS INC. a ouvert aux salariés du groupe BGC FRANCE HOLDINGS l'accès au plan d'attribution d'actions gratuites cotées à droits restreints (RSU). La juste valeur des RSU accordés est basée sur le cours de clôture des actions BGC PARTNERS à la date de leur attribution. Le montant de cette dépense future est reconsidéré à chaque clôture d'exercice en fonction du nombre d'actions devant être attribuées et de l'évolution de la valeur des actions. Par ailleurs, BGC PARTNERS INC a mis en place un système d'attribution d'options de Partnership. La charge correspondante est comptabilisée lors de l'échange de ces options en actions BGC PARTNERS INC. **Provisions et méthodes d'évaluation.** Les provisions pour risques et charges correspondent à l'évaluation des risques identifiés au titre des litiges en cours et aux charges sur les prêts au personnel. Les provisions sont constituées à hauteur du montant total des dépenses probables que BGC FRANCE HOLDINGS sera amenée à supporter, au plus près de la réalité. **Impôts différés.** Les actifs d'impôts différés résultent de différences temporaires déductibles ou de pertes fiscales reportables. Les actifs d'impôts différés ne sont comptabilisés que s'il est probable que l'entité fiscale concernée ait une perspective de récupération sur un horizon déterminé, notamment par l'imputation de ces différences et pertes reportables sur des bénéfices imposables futurs. **Evénements post-clôture.** Néant. Aucun événement significatif postérieur à la clôture n'est à signaler. **4) Informations sur les postes de bilan et de hors-bilan (en euros).** **4.1) Opérations avec les établissements de crédit.** Les créances avec les établissements de crédit correspondent à des comptes ordinaires à vue sur les établissements de crédit à moins de trois mois.

4.2) Comptes de négociation et de règlement sur opérations sur titres	Actif		Passif	
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
Entreprises d'investissement - comptes de règlement.....	5 254	0	0	0
Etablissements de crédit	0	2 221	0	0
Autres institutions financières.....	0	0	167 032	85 103
Suspens : op. non réglées avec des entités russes sanctionnées..	12 672 243	0	11 254 929	0
	12 677 497	2 221	11 421 962	85 103

4.3) Immobilisations	31/12/2021	Acq. Dot.	Cess. Repr.	31/12/2022
Immobilisations incorporelles :				
- Fonds de commerce	6 339 336	567 849	-	6 907 185
- Frais d'établissements	40 141	2 973	-	43 114
- Logiciels	791 215	166 306	-	957 521
- Marques	100 805	0	-	100 805
VALEURS BRUTES	7 271 497	737 128	-	8 008 625
Amortissements.....	832 123	36 375	-	868 498
Dépréciations des fonds de commerce	540 505	-	-	540 505
VALEURS NETTES	5 898 869	700 753	-	6 599 622
Immobilisations corporelles :				
- Agencements et installations...	5 403 080	738 282	-	6 141 362
- Mobilier et matériels	6 481 404	141 980	66 081	6 557 302
VALEURS BRUTES	11 884 484	880 262	66 081	12 698 665
Amortissements.....	10 803 221	333 066	61 405	11 074 882
VALEURS NETTES	1 081 262	547 197	4 676	1 623 783

4.4) Provisions	31/12/2021	Dotation de l'exercice	Reprise de l'exercice	Transfers (2)	31/12/2022
Litiges	3 614 912	1 481 088	- 396 000	-	4 700 000
Indemnités de retraite	1 821 692	167 338	-	-	1 989 030
Risques de contrepartie s/les op. avec la Russie	0	1 311 783	-	-	1 311 783
Aut. provisions (1) ...	111 789	15 523	-	- 13 343	113 968
	5 548 393	2 975 731	- 396 000	- 13 343	8 114 781

(1) reclassement au poste « Comptes de régularisation créiteur » du compte « Clients- avoir à établir » : 20 381. (2) transfert d'activité Tel-Aviv : 7 037.
4.5) Actionnariat et capitaux propres. A la clôture de l'exercice, le capital est divisé en 41 415 728 actions de 1 € chacune entièrement libérées, détenues par BGC BROKERS L.P. à hauteur de 94,70 % et GFI SECURITIES LIMITED à hauteur de 5,30 %.

Capitaux propres	Capital	Primes	Réserves et report à nouveau	Résultat	Total
Situation à la clôture 2020	41 415 728	10 301 513	- 12 972 843	5 177 255	43 921 653
Affectation du résultat N-1	-	-	1 863 997	- 1 863 997	0
Distribution 0,08 € par action.....	-	-	-	- 3 313 258	- 3 313 258
Résultat consolidé de l'exercice....	-	-	-	3 339 561	3 339 561
Situation à la clôture 2021	41 415 728	10 301 513	- 11 108 846	3 339 561	43 947 955
Affectation du résultat N-1	-	-	3 339 561	- 3 339 561	0
Distribution 0,25 € par action.....	-	-	-	- 10 353 932	- 10 353 932
Résultat consolidé de l'exercice....	-	-	-	9 492 846	9 492 846
Situation à la clôture 2022	41 415 728	10 301 513	- 7 769 285	- 861 086	43 086 870

4.6) Autres postes du bilan.

Autres actifs	31/12/2022	31/12/2021
Prêts avec les parties liées	19 554 646	16 061 930
Prêts.....	11 553 229	12 410 171
Dépréciation des prêts	- 5 385 329	- 3 489 032
Créances sur les parties liées	4 800 626	6 917 323
Créances clients.....	24 273 668	20 838 426
- Dont créances compromises	154 878	182 869
- Dont créances douteuses.....	8 436 121	9 193 358
Dépréciation des créances client.....	- 699 207	- 606 027
Dépôts de garantie et de couverture	4 893 566	4 774 989
Actifs d'impôt différé.....	3 614 300	3 974 338
Créances fiscales	483 917	579 283
Autres créances	2 437 175	1 383 683
	65 526 591	62 845 083

Ventilation des actifs d'impôts différé	31/12/2022	31/12/2021
Différences temporaires	3 151 123	1 949 104
Report fiscaux déficitaires	463 176	2 025 234
	3 614 300	3 974 338

Autres passifs	31/12/2022	31/12/2021
Dettes envers des parties liées	8 527 594	16 813 668
Personnel et comptes rattachés	12 192 025	11 932 937
Dettes fiscales et sociales.....	13 630 907	9 680 931
Dettes fournisseurs.....	1 759 750	1 054 514
Autres dettes.....	105 452	44 545
	36 215 728	39 526 594

Comptes de régularisation actif	31/12/2022	31/12/2021
Courtages et commissions à facturer	310 820	344 818
Charges générales d'exploitation payées d'avance.....	1 601 554	1 097 001
	1 912 374	1 441 819

Comptes de régularisation passif	31/12/2022	31/12/2021
Charges à payer : charges générales d'exploitation.....	1 925 968	1 910 650
Charges à payer : commissions.....	1 124 206	1 392 564
Autres comptes de régularisation	99 424	95 916
	3 149 598	3 399 130

4.7) Informations sur les postes de hors-bilan. Les opérations figurant au hors-bilan au 31/12/2022 correspondent à des engagements sur titres à recevoir et/ou à livrer sur des opérations en relations avec la Russie et non dénouées en raison des sanctions prise par l'union européenne à l'encontre de la Russie en réaction aux atteintes à l'intégrité et la souveraineté de l'Ukraine.

5) INFORMATIONS SUR LES POSTES DU COMPTE DE RESULTAT (en euros).
5.1) Produits et charges d'intérêts.

Intérêts et produits assimilés	2022	2021
Sur opérations avec les établissements de crédit	8 473	5 823
Sur opérations avec la clientèle.....	0	28 753
Sur opérations avec les parties liées	579 862	682 538
	588 335	717 113

Intérêts et charges assimilés	2022	2021
Sur opérations avec les établissements de crédit	128 880	91 868
Sur opérations avec les parties liées (1)	-	40 345
	128 880	132 213

(1) en 2022 le coût de portage des immobilisation rechargé par le groupe BGC a été réclassé en charge générales d'exploitation. **5.2) Commissions.** Ce poste recouvre l'ensemble des produits rétribuant les services fournis à des tiers et l'ensemble des charges découlant du recours aux services de tiers. Les courtages et les commissions sont comptabilisés aux dates de réalisation des opérations.

Produits	2022	2021
Commissions sur activité d'intermédiation.....	67 836 934	62 056 858
Commission d'exécution facturée à BGC Brokers LP	58 132 480	41 999 466
Autres commissions.....	1 335 387	2 651 038
	127 304 801	106 707 362

Charges	2022	2021
Remises sur courtages et commissions.....	33 696 433	37 983 700
Frais d'exécution et de compensation, ch. de marché...	3 601 473	3 906 409
	37 297 906	41 890 109

5.3) Gains ou pertes sur opérations de portefeuilles	2022	2021
Gains ou pertes sur marché secondaire	2 910 126	3 867 361
Frais d'achats et de ventes de titres	- 1 323 870	- 113 315
Gains ou pertes sur comptes erreurs	- 77 577	- 57 307
	1 508 678	3 696 739

5.4) Information sectorielle.

Répartition analytique du revenu par métiers en K€	2022	2021
Intermédiation	110 935	94 778
Corporate Finance	260	395
	111 195	95 173

5.5) Charges générales d'exploitation	2022	2021
Base de données, market data	8 314 677	8 021 824
Charges refacturées par le groupe BGC au titre des plans de stock-options	5 584 974	2 705 378
Locations	5 516 330	4 904 528
Prestation fournies par les sociétés du groupe	1 608 109	1 724 494
Frais de représentation	3 173 001	1 545 376
Autres charges générales d'exploitation (1)	9 781 044	6 649 974
	33 978 135	25 551 573

(1) dont charges sur honoraires des Commissaires aux comptes.....	61 423	75 702
---	--------	--------

5.6) Charges de personnel	2022	2021
Salaires et traitements	41 239 057	44 421 959
Autres charges sociales	13 171 562	14 681 832
Impôts et taxes sur rémunérations.....	159 055	516 676
Participation des salariés aux résultats.....	302 934	0
	54 872 609	59 620 467

Effectifs. Nombre moyen de salariés au cours de l'exercice, 2022 : 227, 2021 : 236. La rémunération des organes de direction n'est pas fournie en annexe, cette information conduisant directement à indiquer une rémunération individuelle.

5.7) Provisions d'exploitation générale	2022		2021	
	Dotations	Reprises	Dotations	Reprises
Prov. pour risques (Litiges) ...	1 481 088	396 000	2 864 912	1 495 000
Prov. pour cha. (Indemnités de retraite)	167 338	-	26 878	-
Prov. pr dépréc. des prêts.....	4 354 431	607 802	2 936 803	744 915
	6 002 857	1 003 802	5 828 593	2 239 915

5.8) Coût du risque	2022	2021
Dotations aux dépréc. sur créances clients douteuses..	162 806	20 714
Dotations aux provisions pour risques	16 043	74 000
Dotations aux provisions pour risques de contrepartie sur les opérations avec la Russie	1 338 752	0
Reprises des dépréc. sur créances clients douteuses...	- 26 127	- 80 848
Pertes sur créances irrécouvrables.....	26 127	160 491
	1 517 601	174 357

5.9) Charges et produits exceptionnels. Les charges et produits exceptionnels correspondent à des indemnités transactionnelles versées ou reçues dans le cadre de contentieux divers. **5.10) Impôts sur les bénéfices.** BGC FRANCE HOLDINGS est la société mère en France du groupe fiscal intégré constitué avec AUREL BGC, dans les conditions requises par les articles 223 A et suivants du CGI.

	2022	2021
Impôts exigibles	2 821 749	1 180 556
Réduction d'impôt au titre du mécénat d'entreprise	- 299 999	- 7 910
Impôts différés	360 038	- 1 482 552
	2 881 788	- 309 906