BGC FRANCE HOLDINGS

Société par Actions Simplifiée au capital de 41 415 728 euros
Siège Social : 15/17, rue Vivienne - 75002 PARIS
R.C.S. PARIS B 437 620 735

ETATS FINANCIERS 2023 - COMPTES ANNUELS CONSOLIDES

BILAN CONSOLIDE (en euros)

ACTIF	31/12/2023	31/12/2022
Créances sur les établissements de crédit.....	27 934 014	13 640 896
Comptes de négociation et de règlement débiteurs.....	9 877 183	12 677 497
Participations et autres titres détenus à long terme.....	8 173	8 173
Immobilisation incorporelles.....	6 109 313	6 599 622
Immobilisations corporelles.....	2 750 123	1 623 783
Débiteurs divers.....	62 661 918	65 526 591
Compte de régularisation débiteurs.....	1 252 374	1 912 374
TOTAL ACTIF	110 593 099	101 988 937
PASSIF	31/12/2023	31/12/2022
Comptes de négociation et de règlement créditeurs.....	8 351 837	11 421 962
Créditeurs divers.....	47 447 207	36 215 728
Comptes de régularisation créditeurs.....	2 440 083	3 149 598
Provisions.....	6 157 578	8 114 781
Capital.....	41 415 728	41 415 728
Primes d'émission et de fusion.....	6 835 128	10 301 513
Réserves.....	- 14 732 209	- 20 154 119
Report à nouveau.....	456 763	2 030 902
Résultat.....	12 220 985	9 492 846
Capitaux propres.....	46 196 395	43 086 870
TOTAL PASSIF	110 593 099	101 988 937
HORS-BILAN	31/12/2023	31/12/2022
Titres à recevoir.....	8 457 571	11 805 753
Titres à livrer.....	7 348 695	10 364 362
COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE	31/12/2023	31/12/2022
Intérêts et produits assimilés.....	584 023	588 335
Intérêts et charges assimilés.....	- 215 693	- 128 880
Revenus des titres à revenus variables.....	- 49	15
Commissions (produits).....	148 377 193	127 304 801
Commissions (charges).....	- 49 485 565	- 37 297 906
Gains ou pertes sur op. de portef. de négociation.....	244 629	1 508 678
Gains ou pertes sur opérations de change.....	- 506 681	- 402 722
Gains ou pertes sur instruments financiers à terme.....	11 716 438	15 081 659
Autres produits et charges d'exploitation bancaire.....	- 30	423
PRODUIT NET BANCAIRE.....	110 714 266	106 654 404
Charges refacturées.....	1 969 104	2 089 165
Autres produits d'exploitation générale.....	97 689	60 546
Charges générales d'exploitation.....	- 36 399 620	- 33 978 135
Charges de personnel.....	- 55 600 292	- 54 872 609
Impôts et taxes.....	- 529 465	- 695 578
Provisions d'exploitation générale.....	81 141	- 4 999 055
Amortissements et dépréciations sur immobilisations.....	- 1 125 773	- 368 874
RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION.....	19 207 050	13 889 865
Coût du risque.....	66 796	- 1 517 601
RESULTAT D'EXPLOITATION.....	19 273 846	12 372 264
Gains ou pertes sur actifs immobilisés.....	- 773	1 359
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS.....	19 273 073	12 373 623
Produits exceptionnels.....	5 000	165 012
Charges exceptionnelles.....	- 2 851 790	- 164 000
Impôts sur les bénéfices.....	- 4 205 298	- 2 881 788
RESULTAT NET.....	12 220 985	9 492 846
RESULTAT NET PAR ACTION.....	0,30	0,23

ANNEXE AUX COMPTES CONSOLIDES.

1 - PRESENTATION GENERALE. BGC FRANCE HOLDINGS, filiale du groupe américain BGC Group, 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 agréé 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 Monégasque 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. Au 31/12/2023 la provision pour risques de contrepartie en lien avec des opérations non réglées avec des entités russes sanctionnées s'élève à 815 K€. **Reprise du conflit israélo-palestinien en octobre 2023.** La reprise du conflit armé israélo-palestinien n'a pas eu d'impacts majeurs sur notre activité lors de cet exercice.

3 - PRINCIPES COMPTABLES ET METHODES D'EVALUATION, MODALITES 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 retraitements 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. **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. **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. **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	2023	2022
Engagements de retraites versés à Humanis.....	86 910	250 496
Engagements de retraites non comptabilisés.....	1 783 947	1 989 030
	1 870 857	2 239 526

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. Ces derniers ne sont comptabilisés 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. **Evènements post-clôture.** Aucun évènement 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 op. sur titres	Actif		Passif	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
Cptes de règlement (compensateurs)	568 247	5 254	78 930	167 032
Suspens (1).....	8 457 571	10 982 800	852 895	1 107 548
Coupons à payer ou à recevoir (1) ...	851 365	866 490	924 212	890 567
	9 877 183	11 854 544	1 856 036	2 165 148

(1) Opérations en relation avec les sanctions adoptées par l'Union européenne à l'encontre de la Russie.

4.3. Immobilisations	31/12/2022	Acquis. Dotation	Réval.	Cession Reprise	31/12/2023
Immobilisations incorporelles :					
- Fonds de commerce.....	6 907 185	-	34 076	-	6 941 261
- Frais d'établissements.....	43 114	-	-	-	43 114
- Logiciels.....	957 521	13 956	-	-	971 477
- Marques.....	100 805	-	-	-	100 805
VALEURS BRUTES.....	8 008 625	13 956	34 076	0	8 056 657
Amortissements.....	868 498	78 845	-	-	947 344
Dépréciations des fonds de commerce.....	540 505	1 000 000	-	540 505	1 000 000
VALEURS NETTES.....	6 599 622	-	-	-	6 109 313
Immob. corporelles :					
- Agts et installations.....	6 141 362	836 921	-	-	6 978 283
- Mobilier et matériels.....	6 557 303	944 180	- 1 698	1 768 263	5 731 522
VALEURS BRUTES.....	12 698 665	1 781 101	- 1 698	1 768 263	12 709 806
Amortissements.....	11 074 882	598 811	- 1 194	1 712 816	9 959 683
VALEURS NETTES.....	1 623 783	-	-	-	2 750 122

4.4. Provisions	31/12/2022	Dotation de l'exer.	Reprise de l'exer.	Rééval.	31/12/2023
Litiges	4 700 000	275 000	1 550 000	-	3 425 000
Indemnités de retraite	1 989 030	327 259	532 342	-	1 783 947
Risq. de contrepartie (1).....	1 311 783	-	0	- 44 413	1 267 370
Autres provisions.....	113 968	20 594	-	- 669	133 893
	8 114 781	622 853	2 082 342	- 45 082	6 610 210

(1) Opérations en relation avec les sanctions l'Union européenne a adoptées suites à l'intervention militaire russe en Ukraine. **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 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
Affectation du résultat N-1	-	- 3 466 385	- 6 506 161	9 972 546	0
Distribution 0,22 € par action.....	-	-	-	- 9 111 460	- 9 111 460
Résultat consolidé de l'exercice	-	-	-	12 220 985	12 220 985
Situation à la clôture 2023	41 415 728	6 835 128	- 14 275 446	12 220 985	46 196 395

4.6. Autres postes du bilan.

Autres actifs	31/12/2023	31/12/2022
Prêts avec les parties liées	4 617 805	19 554 646
Prêts.....	23 679 900	11 553 229
Dépréciation des prêts.....	- 7 491 358	- 5 385 329
Créances sur les parties liées	6 496 760	4 800 626
Créances clients.....	28 348 934	24 267 668
- Dont créances compromises	154 800	154 878
- Dont créances douteuses.....	9 198 869	8 436 121
Dépréciation des créances client.....	- 1 052 456	- 699 207
Dépôts de garantie et de couverture	4 340 741	4 893 566
Actifs d'impôt différé.....	3 392 412	3 614 300
Créances fiscales et sociales	223 470	483 917
Autres créances	105 711	2 443 175
	62 661 918	65 526 591

Ventilation des actifs d'impôts différé	31/12/2023	31/12/2022
Différences temporaires	3 206 950	3 151 123
Reports fiscaux déficitaires	185 462	463 176
	3 392 412	3 614 300

Autres passifs	31/12/2023	31/12/2022
Dettes envers des parties liées	20 702 406	8 527 594
Personnel et comptes rattachés	12 857 123	12 192 025
Dettes fiscales et sociales.....	11 736 866	13 630 907
Dettes fournisseurs.....	1 276 046	1 759 750
Autres dettes.....	874 765	105 452
	47 447 207	36 215 728

Comptes de régularisation	31/12/2023	31/12/2022
Courtages et commissions à facturer	157 395	310 820
Charges générales d'exploitation payées d'avance.....	1 094 979	1 601 554
TOTAL ACTIF	1 252 374	1 912 374
Charges à payer : charges générales d'exploitation.....	1 545 435	1 925 968
Charges à payer : commissions.....	722 755	1 124 206
Autres comptes de régularisation	171 892	99 424
TOTAL PASSIF	2 440 083	3 149 598

4.7. Informations sur les postes de hors-bilan. Les opérations figurant au hors-bilan au 31/12/2023 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	2023	2022
Sur opérations avec les établissements de crédit	194 738	8 473
Sur opérations avec les parties liées	389 285	579 862
TOTAL DES PRODUITS	584 023	588 335
Sur opérations avec les établissements de crédit	215 693	128 880
TOTAL DES CHARGES	215 693	128 880

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.

Commissions sur prestation de services financiers	2023	2022
Commissions sur activité d'intermédiation.....	95 473 687	67 836 934
Commission d'exécution facturée à BGC Brokers LP.....	52 259 869	58 132 480
Autres commissions.....	643 637	1 335 387
TOTAL DES PRODUITS	148 377 193	127 304 801
Remises sur courtages et commissions.....	45 666 102	33 696 433
Frais d'exécution et de compensation, ch. de marché.....	3 819 462	3 601 473
TOTAL DES CHARGES	49 485 565	37 297 906

5.3. Gains ou pertes sur opérations de portefeuille et sur opérations sur instruments financiers.

Gains ou pertes sur op. de portefeuilles de négociation	2023	2022
Gains ou pertes sur marché secondaire de titres.....	329 807	2 910 126
Frais d'achats et de ventes de titres	- 14 521	- 1 323 870
Gains ou pertes sur comptes erreurs	- 70 657	- 77 577
TOTAL	244 629	1 508 678

Gains ou pertes sur instruments financiers	2023	2022
Produits sur prestations de services financiers.....	13 261 590	15 797 634
Commissions et frais sur instruments financiers.....	- 1 380 725	- 520 366
Gains ou pertes générés par une op. d'intermédiation ...	- 164 427	- 195 609
TOTAL	11 716 438	15 081 659

5.4. Information sectorielle.

Répartition analytique du revenu par métiers en K€	2023	2022
Intermédiation	117 151	110 935
Corporate Finance.....	188	260
	117 339	111 195

5.5. Charges générales d'exploitation	2023	2022
Base de données, market data	9 440 980	8 314 677
Locations	6 165 524	5 516 330
Charges refacturées par le groupe BGC au titre des plans de stock-options.....	6 320 145	5 584 974
Prestations fournies par les sociétés du groupe	1 872 144	1 608 109
Personnel détaché par des sociétés du groupe	2 767 396	3 206 800
Frais de représentation	3 281 050	3 173 001
Autres charges générales d'exploitation (1)	6 552 381	6 574 244
TOTAL	36 399 620	33 978 135
(1) Dt ch. s/honoraires des Commissaires aux cptes	108 629	61 423

5.6. Charges de personnel	2023	2022
Salaires et traitements	41 176 699	41 239 057
Autres charges sociales	13 416 355	13 171 562
Impôts et taxes sur rémunérations	86 347	159 055
Participation des salariés aux résultats.....	920 891	302 934
TOTAL	55 600 292	54 872 609
Effectifs (Nombre moyen de salariés au cours de l'exer.)	243	227

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	2023		2022	
	Dotations	Reprises	Dotations	Reprises
Prov. pr risques (Litiges).....	275 000	1 550 000	1 481 088	396 000
Provisions pour charges (Indemnités de retraite).....	327 259	532 342	167 338	-
Prov. pr dépréc. des prêts.....	2 945 718	1 546 777	4 354 431	607 802
	3 547 978	3 629 119	6 002 857	1 003 802

5.8. Coût du risque	2023	2022
Dot. aux dépréc. sur créances clients douteuses.....	391 314	162 806
Dotations aux provisions pour risques	20 594	16 043
Dot. aux provisions pour risques de contrepartie (1).....	0	1 338 752
Repr. des provisions pour risques de contrepartie (1)....	- 457 578	0
Repr. des dépréc. sur créances clients douteuses.....	- 21 126	- 26 127
Pertes sur créances irrécouvrables.....	0	26 127
	- 66 796	1 517 601

(1) Opérations en relation avec les sanctions l'Union européenne a adoptées suites à l'intervention militaire russe en Ukraine. **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.

	2023	2022
Impôts exigibles	4 049 710	2 821 749
Réduction d'impôt au titre du mécénat d'entreprise	- 66 300	- 299 999
Impôts différés	221 888	360 038
	4 205 298	2 881 788