

Les états financiers du Cabinet NIZARD Conseil sont présentés au titre des deux exercices 2018 et 2017. Conformément à l'article 20.1 de l'annexe au règlement européen EU 809/2004.

COMPTE DE RESULTAT DE L'EXERCICE 2018

	Exercice 2018	
Intérêts et produits assimilés	41,381	38,707
Intérêts et charges assimilées	(18,128)	(18,388)
Commissions (produits)	13,335	12,661
Commissions (charges)	(5,720)	(5,273)
Gains nets sur instruments financiers à la valeur de marché par résultat	6,054	4,631
Gains nets sur actifs financiers disponibles à la vente et autres actifs financiers	1,485	1,969
Produit des autres activités	38,289	35,760
Charges des autres activités	(33,058)	(30,899)
PRODUIT NET	42,938	39,168
Frais de personnel	(16,061)	(14,801)
Autres charges générales d'exploitations	(11,539)	(10,157)
Dotations aux amortissements et aux dépréciations des IC et II	(1,654)	(1,566)
RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION	13,684	12,644
Coût du risque	(3,797)	(1,705)
Dotations à la fondation AISA	(100)	(6,000)
RESULTAT D'EXPLOITATION	9,787	2,939
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	589	407
Gains nets sur autres actifs immobilisés	996	155
Ecarts d'acquisition	(993)	(351)
RESULTAT AVANT IMPOT	10,379	3,150
Impôt HMRC	(3,335)	(2,643)
RESULTAT NET	7,044	507
Dont intérêts minoritaires	350	350

BILAN AU 31 DECEMBRE 2018

En milliers d'euros	Exercice 2018	Exercice 2017
ACTIF		
Caisse, banques centrales	134,547	117,473
Instruments financiers en valeur de marché par résultat		
Portefeuille de titres de transaction	133,500	156,546
Prêts et opérations de pension	131,783	165,776
Portefeuille évalué en valeur de marché sur option	83,076	78,827
Instruments financiers dérivés	336,624	412,498
Instruments financiers dérivés de la couverture	18,063	49,766
Actifs financiers disponibles à la vente	258,933	252,292
Prêts et créances sur des obligations souveraines	43,427	43,348
Prêts et créances sur la clientèle	682,497	657,403
Ecart de réévaluation des portefeuilles couverts en taux	4,555	5,603
Actifs financiers détenus jusqu'à l'échéance	7,757	8,965
Actifs d'impôts courants et différés	7,865	8,628
Compte de régularisation et actifs divers	108,018	110,088
Participation dans les entreprises mises en équivalence	6,896	7,371
Immeubles de placements	1,639	1,614
Immobilisations corporelles	21,593	18,032
Immobilisations incorporelles	3,104	2,951
Ecart d'acquisition	10,316	10,577
TOTAL ACTIF	1,994,193	2,077,758
PASSIF		
Banques centrales	2,385	1,680
Instruments financiers en valeur de marché par résultat		
Portefeuille de titres de transaction	82,544	78,912
Prêts et opérations de pension	156,771	196,733
Portefeuille évalué en valeur de marché sur option	53,118	57,632
Instruments financiers dérivés	325,828	410,250
Instruments financiers dérivés de la couverture	21,068	22,993
Dette envers les établissements de crédit	84,146	90,352
Comptes clients en cours à la clôture	700,309	642,549
Dettes représentées par un titre	159,447	187,074
Ecart de réévaluation des portefeuilles couverts en taux	3,946	4,765
Passif d'impôts courants et différés	2,993	2,920
Compte de régularisation et passifs divers	88,629	87,722
Provisions techniques de sociétés d'assurance	185,043	175,214
Provisions pour risques et charges	11,345	12,337
Dettes subordonnées	16,544	13,936
TOTAL DETTES	1,894,116	1,984,069
CAPITAUX PROPRES		
Capital et réserves	82,839	83,210
Résultat de la période	6,694	157
Total capital, réserves consolidées et résultat de la période	89,533	83,367
Variations d'actifs et passifs comptabilisées directement en capitaux propres	6,736	6,091
Total part du groupe	96,269	89,458
Réserves et résultat de minoritaires	3,691	4,098
Variations d'actifs et passifs comptabilisées directement en capitaux propres	117	133
Total intérêts minoritaires	3,808	4,231
TOTAL CAPITAUX PROPRES CONSOLIDES	100,077	93,689
TOTAL PASSIF	1,994,193	2,077,758

TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE RELATIFS A L'EXERCICE 2018

En milliers d'euros	Exercice 2018	Exercice 2017
Résultat avant impôt	10,379	3,150
Eléments non monétaires inclus dans le résultat net avant impôt	18,354	9,399
Dotations nettes aux amortissements des IC ET II	3,764	3,442
Dotations nettes aux provisions des autres immobilisations	989	361
Dotations nettes aux provisions des autres immobilisations	12,662	12,385
Quotepart de résultat liée aux sociétés mises en équivalence	(589)	(407)
Charques (produits) nets des activités d'investissement	(889)	47
Charges nettes des activités de financement	2,545	40
Autres mouvements	(128)	(6,469)
Diminution nette liée aux actifs et passifs provenant des activités	(8,408)	3,988
Augmentation (diminution) nette liée aux opérations avec les établissements de crédit	(7,121)	10,875
Augmentation (diminution) nette liée aux opérations avec la clientèle	(1,780)	46,407
Augmentation (diminution) nette liée aux opérations affectant les autres actifs financiers	7,021	(48,000)
Diminution nette liée aux opérations affectant les actifs ou passifs non financiers	(4,153)	(2,911)
Impôts versés	(2,375)	(2,383)
AUGMENTATION NETTE DE LA TRESORERIE GENEREE PAR L'ACTIVITE	20,325	16,537
Augmentation (diminution) nette liée aux actifs financiers et aux opérations	150	(1,331)
Diminution nette liée aux immobilisations corporelles et incorporelles	(1,756)	(1,727)
DIMINUTION NETTE DE LA TRESORERIE PAR OPERATIONS D'INVESTISSEMENT	1,606	(3,058)
Diminution de trésorerie liée aux opérations réalisées avec les actionnaires	(645)	(1,715)
Diminution de trésorerie provenant des autres activités de financement	5,069	(2,126)
DIMINUTION DE LA TRESORERIE PAR AUX OPERATIONS DE FINANCEMENT	5,714	(3,841)
EFFET DE LA VARIATION DES TAUX DE CHANGE SUR LA TRESORERIE	8,176	4,600
AUGMENTATION NETTE DE LA TRESORERIE	21,181	14,238
Solde des comptes de trésorerie et assimilée à l'ouverture de la période	111,993	97,755
Comptes actifs de caisse	117,473	100,787
Comptes passifs	(1,680)	(662)
Prêt à vue aux institutions financières	7,924	7,239
Emprunts à vue aux institutions financières	(11,618)	(9,485)
Dédiction des créances et dettes rattachées sur les comptes de trésorerie et assimilée	(106)	(124)
Solde des comptes de trésorerie et assimilée à la clôture de la période	133,174	111,993
Comptes actifs de caisse	134,547	117,473
Comptes passifs	(2,385)	(1,680)
Prêt à vue aux institutions financières	9,346	7,924
Emprunts à vue aux institutions financières	(8,527)	(11,618)
Dédiction des créances et dettes rattachées sur les comptes de trésorerie et assimilée	193	(106)
AUGMENTATION DES SOLDES DES COMPTES DE TRESORERIE ET ASSIMILEE	21,181	14,238

**ETAT DU RESULTAT NET ET DES VARIATIONS D'ACTIFS ET DE PASSIFS
COMPTABILISEES DIRECTEMENT EN CAPITAUX PROPRES**

En milliers d'euros	Exercice 2018	Exercice 2017
Résultat net	7,044	507
Variations d'actifs et passifs comptabilisées en capitaux propres	1,086	3,913
Elements pouvant être rapportés au résultat	629	4,287
- Variations de valeur des éléments relatifs aux parités monétaires	531	1,518
- Variations de valeurs des actifs financiers disponibles à la vente	618	2,422
- Variations rapportées au résultat	(441)	(880)
- Variations de valeur différées des instruments dérivés de couverture	(176)	704
- Variations de valeur des instruments dérivés de couverture, rapportées au résultat	(22)	18
- Variations de valeur des éléments relatifs aux sociétés mises en équivalence	118	505
Elements ne pouvant être rapportés au résultat	457	(374)
- Effets des réestimations sur les régimes d'avantages postérieurs à l'emploi	455	(355)
- Variations de valeur des éléments relatifs aux sociétés mises en équivalence	2	(19)
TOTAL CUMULE	8,130	4,420

PRODUIT NET PAR SECTEUR GEOGRAPHIQUE

En milliers d'euros	Exercice 2017	Exercice 2016
Europe	31,484	29,644
Amerique du Nord	5,067	4,041
Asie et Pacifique	3,223	2,713
Autres	3,164	2,770
TOTAL GROUPE	42,938	39,168

**BILAN EN CONTRIBUTION AUX COMPTES CONSOLIDES, PAR SECTEUR
GEOGRAPHIQUE**

En milliers d'euros	Exercice 2017	Exercice 2016
Europe	1,565,574	1,622,887
Amerique du Nord	231,988	250,880
Asie et Pacifique	143,390	151,481
Autres	53,241	52,510
TOTAL GROUPE	1,994,133	2,077,758