

RCS : PARIS

Code greffe : 7501

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

**Le greffier du tribunal de commerce de PARIS atteste l'exactitude des informations
transmises ci-après**

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 2012 B 11124

Numéro SIREN : 751 793 126

Nom ou dénomination : Verdi

Ce dépôt a été enregistré le 04/07/2018 sous le numéro de dépôt 51748



20180517482017

DATE DEPOT : 04/07/2018

N° DE DEPOT : S1748

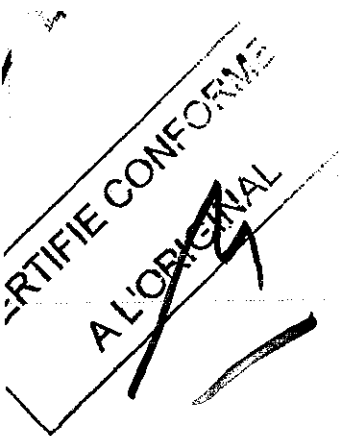
N° GESTION : 2012B11124

N° SIREN : 751793126

DENOMINATION : Verdi

ADRESSE : 3 rue de Messine 75008 Paris

MILLESIME : 2017



VERDI

Société par actions simplifiée à associé unique
au capital de 60 000€
Siège social : 3 rue de Messine, 75008 Paris
751.793.126 RCS Paris

Greffé du Tribunal
de commerce de Paris
Acte déposé le :

10 JUL. 2018

Sous le N° : 51748

Décisions de l'associé unique du 4 mai 2018

L'an deux mille dix-huit, le quatre mai, la société Rothschild & Co SCA, associé unique de la société Verdi SAS (la « Société ») a adopté les décisions relevant de l'ordre du jour suivant :

Ordre du jour

- Rapport de gestion du Président sur les opérations de l'exercice clos le 31 décembre 2017
- Rapport des Commissaires aux comptes sur les comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2017
- Approbation des comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2017
- Affectation du résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2017
- Conventions et engagements visés à l'article L. 227-10 du Code de commerce
- Pouvoirs pour les formalités

Première résolution – Approbation des comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2017

L'associé unique, ayant pris connaissance des termes :

- du rapport de gestion du Président sur les opérations de l'exercice clos le 31 décembre 2017, et
- du rapport des Commissaires aux comptes sur les comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2017,

approuve les comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2017 ainsi qu'ils lui sont présentés, faisant ressortir une perte de 9 804 €, ainsi que les opérations traduites dans ces comptes et résumées dans ces rapports,

prend acte de l'absence de charges visées à l'article 39 (4) du Code général des impôts au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2017,

et donne en conséquence quitus au Président de l'exécution de son mandat au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2017.

Deuxième résolution – Affectation du résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2017

L'associé unique, ayant pris connaissance des termes du rapport de gestion du Président sur les opérations de l'exercice clos le 31 décembre 2017,

décide de lui proposer d'affecter le résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2017, ressortant en perte à hauteur de 9 804 €, au compte de « Report à nouveau », qui sera porté d'un montant actuellement débiteur de 10 111 € à un montant débiteur de 19 915 €,

et prend acte, conformément à l'article 243 bis du Code général des impôts, qu'aucun dividende n'a été distribué au titre des trois derniers exercices.

Troisième résolution – Conventions et engagements visés à l'article L. 227-10 du Code de commerce

L'associé unique, connaissance prise du rapport de gestion du Président sur les opérations de l'exercice clos le 31 décembre 2017,

prend acte de ce qu'aucune convention ni aucun engagement visé à l'article L. 227-10 du Code de commerce n'a été conclu au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2017.

Quatrième décision – Pouvoirs pour les formalités

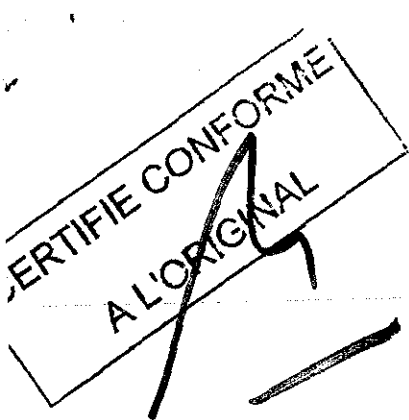
L'associé unique confère tous pouvoirs au porteur de l'original, d'une copie ou d'un extrait du procès-verbal des présentes décisions, à l'effet de procéder à toutes formalités requises par la loi et les règlements.

Fait à Paris, le 4 mai 2018.



Rothschild & Co SCA

Représentée par Monsieur David de Rothschild,
Président de Rothschild & Co Gestion SAS, Gérant



Rapport de gestion

sur les opérations de l'exercice clos le 31 décembre 2017

Table des matières

1. Commentaires sur l'activité et les résultats de la Société au cours de l'exercice écoulé	3
1.1 Commentaires sur l'activité de la Société	3
1.2 Commentaires sur les comptes annuels	3
2. Gouvernance, capital social et actionnariat	4
2.1 Gouvernance	4
2.2 Capital social et actionnariat	4
3. Activité et résultats des sociétés contrôlées	5
4. Prises de participation significatives et prises de contrôle sur le territoire de la République française	5
5. Activité en matière de recherche et développement	5
6. Politique en matière d'application des délais de paiement des fournisseurs	5
7. Conventions visées aux articles L. 227-10 et suivants du Code de commerce	6
8. Événements importants survenus depuis la clôture de l'exercice écoulé	6
9. Évolution prévisible et perspectives d'avenir	6

Cher Associé,

Nous vous avons sollicité en application des statuts et des dispositions du Code de commerce pour vous rendre compte de l'activité de la Société au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2017, des résultats de cette activité et des perspectives d'avenir, et soumettre à votre approbation les comptes annuels dudit exercice.

1. Commentaires sur l'activité et les résultats de la Société au cours de l'exercice écoulé

1.1 Commentaires sur l'activité de la Société

La société simplifiée par actions unipersonnelle Verdi a été créée le 25 mai 2012 avec pour objet la prise de participations dans toutes sociétés et entreprises industrielles, commerciales et immobilières. Depuis juin 2012, la Société détient 3 parts sociales de Rothschild Martin Maurel SCS (anciennement Rothschild & Compagnie Banque SCS). Sur l'exercice, la Société a acquis une part de Rothschild Asset Management SAS.

1.2 Commentaires sur les comptes annuels

1.2.1 Compte de résultat

L'exercice clos le 31 décembre 2017 se solde par une perte de 9 804 €.

1.2.2 Bilan

Au 31 décembre 2017, le total du bilan s'élève à 50k€. Figurent à l'actif des immobilisations financières composées de 3 parts sociales de Rothschild Martin Maurel SCS apportées par Rothschild & Co SCA (anciennement Paris Orléans SCA) ainsi qu'une part sociale de Rothschild Asset Management SAS pour un montant de 886€ et un compte d'espèces ouvert chez Rothschild Martin Maurel de 49,5k€.

Au passif, les capitaux propres ont diminué du montant des pertes de l'exercice et s'élèvent désormais à 41,0k€. Les dettes fournisseurs correspondent aux honoraires de commissariat aux comptes et à des frais administratifs refacturés par Rothschild & Co SCA.

1.2.3 Proposition d'affectation du résultat

Nous vous proposons d'affecter le résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2017, ressortant en perte à hauteur de 9 804 €, au compte de « Report à nouveau », qui sera porté d'un montant actuellement débiteur de 10 111 € à un montant débiteur de 19 915 €.

Conformément aux dispositions de l'article 243 bis du Code général des impôts, nous vous rappelons qu'aucun dividende n'a été distribué au titre des trois derniers exercices.

2. Gouvernance, capital social et actionnariat

2.1 Gouvernance

2.1.1 Organes d'administration et de direction

Au 31 décembre 2017, la Société était dirigée et administrée par un Président, Monsieur David de Rothschild, dont le mandat a été renouvelé à l'issue des décisions de l'associé unique du 28 juin 2013 statuant sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2012, pour une durée indéterminée.

2.1.2 Commissaires aux comptes

A la date du présent rapport, la Société a pour Commissaires aux comptes :

- la société KPMG SA, domiciliée Tour Egho – 2, avenue Gambetta - 92066 Paris La Défense Cedex, en qualité de Commissaire aux comptes titulaire ;
- la société KPMG Audit FS I SAS, domiciliée Tour Egho – 2, avenue Gambetta - 92066 Paris La Défense Cedex, en qualité de Commissaire aux comptes suppléant appelé à remplacer le Commissaire aux comptes titulaire en cas de cessation de ses fonctions.

La durée des fonctions des Commissaires aux comptes expirera à l'issue des décisions de l'associé unique statuant sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2018.

2.2 Capital social et actionnariat

2.2.1 Capital social

Au 31 décembre 2017, le capital social de la Société s'élevait à 60 000€ et était divisé en 60 000 actions ordinaires d'une valeur nominale de 1€.

2.2.2 Actionnariat

Au 31 décembre 2017, la Société, unipersonnelle, était contrôlée à 100 % par Rothschild & Co SCA. Aucune modification de la structure de l'actionnariat n'est intervenue depuis la clôture de l'exercice.

2.2.3 Délégations en matière d'augmentation de capital social

Néant¹.

2.2.4 Options d'achat ou de souscription d'actions et attributions d'actions gratuites

Néant².

¹ En l'absence de telles délégations, le tableau récapitulatif prévu à l'article L. 225-100 alinéa 7 du Code de commerce n'est pas joint au présent rapport.

² En l'absence d'options d'achat ou de souscription d'actions et d'attributions d'actions gratuites, les rapports visés aux articles L. 225-180 (II) et L. 225-184 du Code de commerce d'une part, et à l'article L. 225-197-5 du Code de commerce d'autre part, ne sont pas présentés à la collectivité des associés.

3. Activité et résultats des sociétés contrôlées

Au 31 décembre 2017, la Société ne contrôlait directement, au sens de l'article L. 233-3 du Code de commerce, aucune société.

4. Prises de participation significatives et prises de contrôle sur le territoire de la République française

Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2017, la Société n'a pris aucune participation dépassant les seuils mentionnés à l'article L. 233-6 dans une société ayant son siège social en France, ni ne s'est assuré le contrôle d'une telle société.

5. Activité en matière de recherche et développement

Néant.

6. Politique en matière d'application des délais de paiement des fournisseurs

Les délais appliqués par la Société au règlement des fournisseurs et des clients sont conformes à l'article L. 441-6 du Code de commerce.

Sauf disposition contraire figurant aux conditions générales de vente ou litiges, les sommes dues aux fournisseurs ou encore dues par les clients sont payées dans les 30 jours suivant la réception de la facture.

La Société n'est pas tenue de présenter les tableaux prévus par l'Article D. 441-1 sur les délais de paiement des dettes fournisseurs et des créances clients, dans la mesure où elle n'a pas de dettes fournisseurs et de créances clients dont le terme était échu au 31 décembre 2017 et qui n'ont pas été réglées à la clôture de l'exercice.

7. Conventions visées aux articles L. 227-10 et suivants du Code de commerce

Aucune convention visée aux articles L. 227-10 et suivants du Code de commerce n'a été conclue au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2017. Avis en a été donné aux Commissaires aux comptes de la Société.

8. Événements importants survenus depuis la clôture de l'exercice écoulé

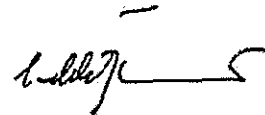
Néant

9. Évolution prévisible et perspectives d'avenir

A ce stade, la Société n'a pas de projet d'investissement.

Nous vous demandons de bien vouloir approuver les décisions soumises à l'associé unique.

Paris, le 5 mars 2018



Le Président,
David de Rothschild



KPMG S.A.
Siège social
Tour EQHO
2 Avenue Gambetta
CS 60055
92066 Paris la Défense Cedex
France

Téléphone : +33 (0)1 55 68 86 66
Télécopie : +33 (0)1 55 68 86 60
Site internet : www.kpmg.fr

Verdi S.A.S.

**Rapport du commissaire aux comptes sur les
comptes annuels**

Exercice clos le 31 décembre 2017

Verdi S.A.S.

3 rue de Messine - 75008 Paris

Ce rapport contient 10 pages

Référence : AB-182-26



KPMG S.A.
Siège social
Tour EQHO
2 Avenue Gambetta
CS 60055
92066 Paris la Défense Cedex
France

Téléphone : +33 (0)1 55 68 86 66
Télécopie : +33 (0)1 55 68 86 60
Site internet : www.kpmg.fr

Verdi S.A.S.

Siège social : 3 rue de Messine - 75008 Paris
Capital social : €60.000

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2017

A l'Associé unique de la société Verdi S.A.S.,

Opinion

En exécution de la mission que vous nous avez confiée, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société Verdi S.A.S. relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2017, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Nous certifions que les comptes annuels sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société à la fin de cet exercice.

Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont indiquées dans la partie « Responsabilités du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels » du présent rapport.

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance qui nous sont applicables, sur la période du 1^{er} janvier 2017 à la date d'émission de notre rapport, et notamment nous n'avons pas fourni de services interdits par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes.

Justification des appréciations

En application des dispositions de l'article L.823-9 et R.823-7 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous vous informons que les appréciations les plus importantes auxquelles nous avons procédé, selon notre jugement professionnel, ont porté sur

le caractère approprié des principes comptables appliqués, sur le caractère raisonnable des estimations significatives retenues et sur la présentation d'ensemble des comptes.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes annuels pris dans leur ensemble et de la formation de notre opinion exprimée ci-avant. Nous n'exprimons pas d'opinion sur des éléments de ces comptes annuels pris isolément.

Vérification du rapport de gestion et des autres documents adressés à l'Associé unique

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par la loi.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion du Président et dans les autres documents adressés à l'Associé unique sur la situation financière et les comptes annuels.

Responsabilités de la direction et des personnes constituant le gouvernement d'entreprise relatives aux comptes annuels

Il appartient à la direction d'établir des comptes annuels présentant une image fidèle conformément aux règles et principes comptables français ainsi que de mettre en place le contrôle interne qu'elle estime nécessaire à l'établissement de comptes annuels ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Lors de l'établissement des comptes annuels, il incombe à la direction d'évaluer la capacité de la société à poursuivre son exploitation, de présenter dans ces comptes, le cas échéant, les informations nécessaires relatives à la continuité d'exploitation et d'appliquer la convention comptable de continuité d'exploitation, sauf s'il est prévu de liquider la société ou de cesser son activité.

Les comptes annuels ont été arrêtés par le Président.

Responsabilités du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes annuels. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, sans toutefois garantir qu'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel permet de systématiquement détecter toute anomalie significative. Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et sont considérées comme significatives lorsque l'on peut raisonnablement s'attendre à ce qu'elles puissent, prises individuellement ou en cumulé, influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes prennent en se fondant sur ceux-ci.

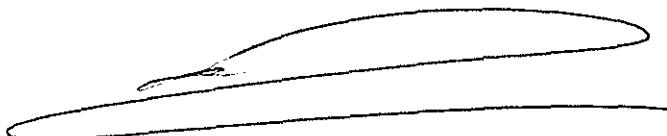
Comme précisé par l'article L.823-10-1 du code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre société.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, le commissaire aux comptes exerce son jugement professionnel tout au long de cet audit. En outre :

- il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;
- il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;
- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

Paris La Défense, le 16 avril 2018

KPMG S.A.



Arnaud Bourdelle
Associé

ACTIF	BILAN AU 31 DECEMBRE 2017			Montant net au 31/12/2016	PASSIF	Bilan au 31/12/2017	Bilan au 31/12/2016
	Montant brut	Amortissements, dépréciations	Montant net				
ACTIF IMMOBILISE							
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES							
Concessions, brevets, droits similaires	0	0	0	0		60 000	60 000
Autres Immobilisations incorporelles	0	0	0	0			
IMMOBILISATIONS CORPORELLES							
Terreins	0	0	0	0		868	868
Constructions	0	0	0	0		0	0
Autres Immobilisations corporelles	0	0	0	0		0	0
						(10 111)	(9 862)
						(9 804)	(248)
IMMOBILISATIONS FINANCIERES							
Titres de participation	0	0	0	0		0	0
Créances rattachées à des titres de participation	0	0	0	0		0	0
T.I.A.P.	868	0	868	868		40 951	50 755
Créances rattachées à des T.I.A.P.	0	0	0	0			
Prêts	0	0	0	0			
Autres immobilisations financières	0	0	0	0			
	986	0	986	985		0	0
TOTAL ACTIF IMMOBILISE	886	0	886	865		0	0
ACTIF CIRCULANT							
CREANCES							
VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT							
Actions propres	0	0	0	0		0	0
Autres titres	0	0	0	0		0	0
INSTRUMENTS DE TRESORERIE							
DISPONIBILITES	49 479		49 479	51 334		9 414	1 464
						0	0
TOTAL ACTIF CIRCULANT	49 479	0	49 479	51 334		0	0
CHARGES CONSTATEES D'AVANCE							
	0		0	0		0	0
ECART CONVERSION ACTIF							
	0		0	0		9 414	1 464
TOTAL GENERAL	50 365	0	50 365	52 219		50 365	52 219

VERDI SASU

COMPTES INDIVIDUELS		(en euros)
COMPTE DE RESULTAT AU 31 DECEMBRE 2017	Du 01/01/2017 au 31/12/2017	Du 01/01/2016 au 31/12/2016
OPERATIONS EN REVENUS		
OPERATIONS EN REVENUS D'EXPLOITATION		
Produits d'exploitation	0	0
Charges d'exploitation	(9 876)	(314)
Résultat en revenus d'exploitation	(9 876)	(314)
AUTRES OPERATIONS EN REVENUS		
Produits des titres de participation et des T.I.A.P.	72	66
Autres produits financiers	0	0
PV ou MV nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement	0	0
Reprises de provisions sur autres opérations en revenus	0	0
Charges financières	0	0
Dotations aux provisions pour risques à caractère financier	0	0
Résultat des autres opérations en revenus	72	66
OPERATIONS FAITES EN COMMUN		
Perte supportée ou bénéfice transféré	0	0
RESULTAT COURANT AVANT IMPOT	(9 804)	(248)
OPERATIONS EN CAPITAL		
Plus-values sur cessions de titres de participation et de T.I.A.P.	0	0
Reprises sur dépréciations de titres de participation et de T.I.A.P.	0	0
Moins-values sur cessions de titres de participation et de T.I.A.P.	0	0
Dotations aux dépréciations sur titres de participation et sur T.I.A.P.	0	0
Résultat des opérations en capital	0	0
IMPOT SUR LES SOCIETES	0	0
RESULTAT NET	(9 804)	(248)

VERDI S.A.S.U.

ETATS FINANCIERS AU 31 DECEMBRE 2017

ANNEXE

I. FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

Verdi a été créée le 25 mai 2012 et a pour objet la prise de participations dans toutes sociétés et entreprises industrielles, commerciales et immobilières. Depuis juin 2012, la Société détient 3 parts sociales de Rothschild Martin Maurel (ex Rothschild & cie Banque). Sur l'exercice, la Société a acquis une part de Rothschild Asset Management SAS. La perte de l'exercice 2017 s'établit à 9 804€.

Des conventions de prestations de services juridiques et comptables ont été signées au cours de l'exercice 2017 entre Rothschild & Co SCA (R&Co) et ses filiales. Ces dernières décrivent les principes généraux régissant les prestations qui seront rendues par R&Co aux filiales ainsi que les conditions financières qui s'appuient sur les temps passés par les équipes comptables et juridiques, valorisés au coût complet.

II. EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLÔTURE

Néant.

III. PRINCIPES, REGLES ET METHODES COMPTABLES

Les comptes annuels ont été arrêtés conformément aux dispositions du règlement 2014-03 modifié de l'Autorité des Normes Comptables (ANC).

Les comptes ont été établis conformément aux dispositions de la législation française et aux pratiques comptables généralement admises en France, dans le respect des principes de prudence et d'indépendance des exercices, et sur les bases de continuité d'exploitation et de permanence des méthodes.

Pour mieux rendre compte de l'activité de la Société, le compte de résultat est présenté selon le modèle dit « TIAP » recommandé par l'ANC pour les entreprises à activité financière.

Les opérations en revenus sont scindées en deux : les opérations d'exploitation placées au début du compte de résultat d'une part, et de l'autre, les autres opérations en revenus, essentiellement, les opérations financières.

Le résultat courant avant impôt est mis en évidence.

La partie opérations en capital regroupe les opérations sur les titres figurant dans les actifs immobilisés.

Les principales méthodes comptables appliquées sont, pour l'essentiel, les suivantes :

- Les immobilisations financières sont valorisées au coût historique d'acquisition. La conversion en euros de la valeur des titres acquis en devises est faite au cours du change à la date de la transaction. Lorsque leur valeur d'inventaire est inférieure à leur coût d'acquisition, une dépréciation est comptabilisée à hauteur du montant de la différence.

Les prêts et les créances en devises compris dans les immobilisations financières sont convertis au cours de clôture de l'exercice.

Les dividendes sont enregistrés le mois de la décision de distribution.

- Les créances sont comptabilisées à leur valeur nominale. Une dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable. Les créances libellées en devises sont converties au cours de clôture de l'exercice.
- Les valeurs mobilières de placement figurent au bilan au plus bas de leur prix d'acquisition et de leur valeur d'inventaire, les moins-values latentes faisant l'objet d'une dépréciation.
- La valeur d'inventaire des titres cotés est déterminée de la façon suivante :
 - actions et obligations : cours de clôture au 31 décembre
 - SICAV et FCP : cours de clôture au 31 décembre

Lorsque leur valeur d'inventaire est inférieure à leur coût d'acquisition, une dépréciation est comptabilisée.

IV. ACTIF

Les immobilisations financières sont composées de 3 parts sociales de Rothschild Martin Maurel SCS apportées par Rothschild & Co pour 885 euros en 2012 et d'une part sociale de Rothschild Asset Management SCS souscrite sur l'année pour 1 euros.

Au 31 décembre 2017, le solde du compte d'espèces ouvert chez RMM s'établit à 49 479 euros.

V. PASSIF

Le capital social de Verdi, qui s'élève à 60 000 euros, est composé de 60 000 actions de 1 euro au 31 décembre 2017. Il est détenu à 100 % par Rothschild & Co SCA domiciliée 23 bis, avenue de Messine 75008 Paris.

Les capitaux propres ont évolué de la manière suivante au cours de l'exercice :

<i>En euros</i>	Capital	Primes d'émission, de fusion, d'apport	Réserve légale	Autres réserves	Report à nouveau	Résultat de l'exercice	Total capitaux propres
Capitaux propres au 01/01/2017	60000	866	-	-	(9 863)	(248)	50 755
Augmentation de capital	-	-	-	-	-	-	-
Affectation du résultat de l'exercice 2016	-	-	-	-	(248)	248	-
Distribution de dividendes	-	-	-	-	-	-	-
Résultat de l'exercice 2017	-	-	-	-	-	(9 804)	(9 804)
Capitaux propres au 31/12/2017	60 000	866	-	-	(10 111)	(9 804)	40 951

Les dettes se décomposent de la façon suivante:

Dettes	Montant total	Degré de liquidité et d'exigibilité		
		Un an au plus	Plus d'un an et 5 ans au plus	Plus de 5 ans
Emprunts et dettes financières divers	-	-	-	-
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	9 414	9 414	-	-
Dettes fiscales et sociales	-	-	-	-
Autres dettes	-	-	-	-
Total des dettes	9 414	9 414	-	-

Au 31 décembre 2017, les dettes fournisseurs correspondent aux honoraires de commissariat aux comptes pour 1 464€ et à des frais administratifs refacturés par Rothschild & Co SCA pour 7 950€, au titre des conventions mentionnées dans les faits caractéristiques de l'exercice.

VI. COMPTE DE RESULTAT

L'exercice clos le 31 décembre 2017 se solde par un résultat déficitaire de 9 804 euros.

Cette perte résulte principalement des honoraires de commissariat aux comptes de l'exercice 2017 de 1 464€ et des frais administratifs refacturés par Rothschild & Co SCA pour 7 950€.

VII. AUTRES INFORMATIONS

A) Fiscalité

Verdi dispose au 31 décembre 2017 d'un report fiscal déficitaire au taux de droit commun de 19 914 euros.

B) Engagements hors bilan

Néant

C) Tableau des filiales et participations

Néant.