

**VERNEUIL FINANCE**

**Société anonyme au capital de 10 992 650 euros**

**Siège social : 49 – 51, rue de Ponthieu**

**75008 Paris**

**RCS Paris B 542 099 890**

**COMPTES CONSOLIDES AU 31 DECEMBRE 2017**

<b>1.</b>	<b>ETAT DE SITUATION FINANCIERE .....</b>	<b>6</b>
<b>2.</b>	<b>COMPTES DE RESULTATS CONSOLIDES .....</b>	<b>7</b>
<b>3.</b>	<b>ETAT DE RESULTAT GLOBAL .....</b>	<b>8</b>
<b>4.</b>	<b>TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDES .....</b>	<b>9</b>
<b>5.</b>	<b>TABLEAU DES VARIATIONS DES CAPITAUX PROPRES .....</b>	<b>10</b>
<b>6.</b>	<b>ANNEXE AUX ETATS FINANCIERS .....</b>	<b>12</b>
6.1	APPROBATION DES COMPTES .....	12
6.2	PERIMETRE DE CONSOLIDATION .....	12
6.3	FAITS CARACTERISTIQUES DE LA PERIODE ET EVENEMENTS POSTERIEURS .....	13
6.3.1	GROUPE VERNEUIL FINANCE .....	13
6.3.2	Société Française de Casinos (SFC) .....	13
6.4	REGLES ET METHODES COMPTABLES .....	14
6.4.1	Déclaration de conformité .....	14
6.4.2	Bases d'évaluation .....	15
6.5	METHODES D'ÉVALUATION ET DE PRESENTATION UTILISEES POUR L'ÉTABLISSEMENT DES COMPTES CONSOLIDES .....	15
6.5.1	Méthodes de consolidation .....	16
6.5.2	Regroupements d'entreprises .....	16
6.5.3	Date d'arrêté des comptes des sociétés .....	16
6.5.4	Conversion des comptes exprimés en devises .....	16
6.5.5	Recours à des estimations .....	16
6.5.6	Tests de dépréciation .....	17
6.5.7	Goodwill – Ecart d'acquisition .....	17
6.5.8	Immobilisations incorporelles .....	17
6.5.9	Immobilisations corporelles .....	17
6.5.10	Immeubles de placement .....	18
6.5.11	Contrats de location .....	19
6.5.12	Actifs biologiques .....	19
6.5.13	Titres de participation non consolidés et autres immobilisations financières .....	19
6.5.14	Titres mis en équivalence .....	20
6.5.15	Stocks et en-cours de production industrielle .....	20
6.5.16	Trésorerie et équivalents de trésorerie .....	20
6.5.17	Titres d'autocontrôle .....	21
6.5.18	Intérêts minoritaires .....	21
6.5.19	Provisions pour pensions, indemnités de fin de carrière et autres avantages du personnel .....	21
6.5.20	Autres provisions pour risques et charges .....	22
6.5.21	Impôts différés .....	22
6.5.22	Actifs et passifs courants et non courants .....	22
6.5.23	Actifs non courants détenus en vue de la vente et activités abandonnées .....	22
6.5.24	Revenus .....	23
6.5.25	Résultat opérationnel courant .....	23

6.5.26	Charges ou produits opérationnels non courants .....	23
6.5.27	Coût de financement .....	24
6.5.28	Résultat par action .....	24
6.6	COMPLEMENTS D'INFORMATION SUR LE BILAN ET LE COMPTE DE RESULTAT .....	24
6.6.1	Ecart d'acquisition - Goodwill .....	24
6.6.2	Immobilisations incorporelles .....	24
6.6.3	Immobilisations corporelles .....	25
6.6.4	Immeubles de placement .....	26
6.6.5	Participations dans des entités liées hors titres mis en équivalence .....	26
6.6.6	Titres des sociétés mises en équivalence .....	27
6.6.7	Autres actifs financiers non courants .....	29
6.6.8	Contrats de location financement .....	29
6.6.9	Impôts différés actif .....	29
6.6.10	Actifs non courants et groupes d'actif à céder détenus en vue de la vente et passifs inclus dans des groupes à céder .....	30
6.6.11	Actifs biologiques .....	30
6.6.12	Stocks et en-cours .....	30
6.6.13	Clients .....	30
6.6.14	Autres actifs courants .....	31
6.6.15	Actifs d'impôt exigible .....	31
6.6.16	Capital .....	32
6.6.17	Endettement financier net .....	32
6.6.18	Autres passifs non courants .....	34
6.6.19	Provisions non courantes .....	35
6.6.20	Impôts différés .....	35
6.6.21	Fournisseurs et comptes rattachés .....	36
6.6.22	Dettes fiscales et sociales .....	36
6.6.23	Autres dettes courantes .....	36
6.6.24	Provisions courantes .....	37
6.6.25	Résultat net d'impôt des activités arrêtées .....	37
6.6.26	Informations sectorielles .....	37
6.6.27	Informations financières des sociétés arrêtées .....	43
6.6.28	Impôt sur les sociétés .....	43
6.6.29	Engagements hors bilan .....	44
6.6.30	Effectif .....	44
6.6.31	Passifs éventuels .....	44
6.6.32	Informations relatives aux parties liées .....	44

## Mission d'établissement des comptes consolidés

Conformément à nos accords, nous avons mis en œuvre les diligences que nous avons contractuellement définies :

L'objectif principal de notre mission est d'établir les états financiers consolidés de votre groupe pour l'exercice au 31 décembre 2017. Elle comporte les étapes suivantes :

- Une assistance à la mise en place du process de consolidation.
- L'établissement des comptes consolidés proprement dits (bilan, compte de résultat, tableau de flux de trésorerie et annexes).

Ne réalisant pas de mission d'opinion sur les différentes sociétés du groupe, la responsabilité de la fiabilité de l'information financière reste exclue du champ d'application de cette mission.

Ils comportent 45 pages et se caractérisent par les données suivantes :

- Total du bilan : 4 686 milliers euros
- Chiffres d'affaires : 0 milliers euros
- Résultat net comptable (part du groupe) : 15 503 milliers euros

Les travaux que nous avons mis en œuvre dans le cadre de cette mission ne constituent ni un audit, ni un examen limité ; en conséquence, nous n'exprimons pas d'opinion sur les comptes de votre entité qui sont joints au présent rapport.

**Marius NGOUNE**

Expert-comptable Associé



# Etats financiers consolidés

## 1. ETAT DE SITUATION FINANCIERE

ACTIF (en Keuros)	Notes	31/12/2017	31/12/2016 Corrigé	31/12/2016 Présenté	Variation	
					Valeur	%
Ecarts d'acquisition - Goodwill	6.6.1	-	-	-	-	
Immobilisations incorporelles	6.6.2	-	-	433	-	
Immobilisations corporelles	6.6.3	2	-	22 405	2	
Immeubles de placement	6.6.4	-	-	-	-	
Participations dans des entités liées	6.6.5	-	-	-	-	
Titres mis en équivalence	6.6.6	3 042	3 666	5 286	- 624	-17%
Autres actifs financiers non courants	6.6.7	13	15	1 816	- 1	-9%
Autres actifs non courants		-	-	-	-	
Impôts différés	6.6.10	-	-	-	-	
<b>ACTIFS NON COURANTS</b>		<b>3 057</b>	<b>3 681</b>	<b>29 940</b>	<b>- 624</b>	<b>-17%</b>
Actifs biologiques	6.6.11	-	-	6 843	-	
Stocks et en-cours	6.6.12	-	-	8 373	-	
Clients	6.6.13	-	2	20 456	- 2	-100%
Actifs financiers courants		-	-	-	-	
Autres actifs courants	6.6.14	1 365	558	12 123	807	145%
Actif d'impôt exigible	6.6.15	-	-	3	-	
Trésorerie et équivalents de trésorerie		263	-	1 001	263	
					-	
<b>ACTIFS COURANTS</b>		<b>1 629</b>	<b>560</b>	<b>48 799</b>	<b>1 068</b>	<b>191%</b>
<b>ACTIFS NON COURANTS ET GROUPES D'ACTIFS DETENUS EN VUE DE LA VENTE</b>			74 498		- 74 498	-100%
<b>TOTAL DE L'ACTIF</b>		<b>4 686</b>	<b>78 740</b>	<b>78 740</b>	<b>- 74 055</b>	<b>-94%</b>

PASSIF (en Keuros)	Notes	31/12/2017	31/12/2016 Corrigé	31/12/2016 Présenté	Variation	
					Valeur	%
Capital	6.6.16	10 993	10 993	10 993	-	0%
Primes liées au capital		-	-	-	-	
Réserves consolidées		- 23 661	- 15 187	- 15 187	- 8 474	56%
Ecarts de conversion		-	32	32	- 32	-100%
Résultat net part du groupe		15 504	- 8 466	- 8 466	23 970	-283%
Capitaux propres part du groupe		2 835	- 12 628	- 12 628	15 464	-122%
Intérêts des minoritaires		-	- 4 897	- 4 897	4 897	-100%
<b>CAPITAUX PROPRES</b>		<b>2 835</b>	<b>- 17 525</b>	<b>- 17 525</b>	<b>20 361</b>	<b>-116%</b>
Emprunts auprès des établissements de crédit	6.6.17	56	57	4 617	- 1	-1%
Autres passifs non courants	6.6.18	-	-	10 248	-	
Provisions non courantes	6.6.19	-	-	5 559	-	
Impôts différés	6.6.20	-	-	21	-	
<b>PASSIFS NON COURANTS</b>		<b>56</b>	<b>57</b>	<b>20 445</b>	<b>- 1</b>	<b>-1%</b>
Emprunts auprès des établissements de crédit	6.6.17	-	-	23 499	-	
Emprunts et dettes financières divers	6.6.17	1 251	3 928	8 975	- 2 677	-68%
Fournisseurs	6.6.21	111	586	24 755	- 475	-81%
Dettes fiscales et sociales	6.6.22	300	303	15 028	- 2	-1%
Autres dettes courantes	6.6.23	132	74	3 400	58	78%
Provisions courantes	6.6.24	-	-	163	-	
Passif d'impôt exigible		-	-	-	-	
<b>PASSIFS COURANTS</b>		<b>1 794</b>	<b>4 891</b>	<b>75 820</b>	<b>- 3 097</b>	<b>- 1</b>
<b>PASSIFS LIES AUX ACTIFS DETENUS EN VUE DE LA VENTE</b>		<b>-</b>	<b>91 317</b>	<b>-</b>	<b>- 91 317</b>	<b>-100%</b>
<b>TOTAL DU PASSIF</b>		<b>4 686</b>	<b>78 740</b>	<b>78 740</b>	<b>- 74 054</b>	<b>-94%</b>

## 2. COMPTES DE RESULTATS CONSOLIDES

(en Keuros)	Notes	31/12/2017	31/12/2016 Corrigé	31/12/2016 Présenté	Variation	
					Valeur	%
Chiffre d'affaires		-	-	165 378	-	
Subventions publiques		-	-	166	-	
Autres produits opérationnels		11	-	346	11	
<b>PRODUITS DES ACTIVITES ORDINAIRES</b>	<b>6.6.25</b>	<b>11</b>	<b>-</b>	<b>165 890</b>	<b>11</b>	
Charges opérationnelles		-	-	-	-	
Achats consommés		-	-	104 911	-	
Variation de stocks de produits finis et des travaux en cours		-	-	467	-	
Charges externes		208	134	32 529	74	55%
Charges de personnel		-	-	31 277	-	
Impôts et taxes		40	27	3 247	12	46%
Dotation nette aux amortissements		121	2 446	5 280	2 567	-105%
Dépréciation d'actifs net des reprises :						
Sur goodwill		-	-	-	-	
Sur immobilisations		-	-	-	-	
Sur actifs financiers		-	-	-	-	
Sur actifs courants		-	-	-	-	
Pour risques et charges		-	-	-	-	
Autres (produits) charges opérationnelles :						
autres charges		38	-	305	38	
autres produits (charges) exceptionnels		0	-	0	0	
Transfert de charge et production immobilisée						
<b>RESULTAT OPERATIONNEL COURANT</b>	<b>6.6.25</b>	<b>- 153</b>	<b>- 2 607</b>	<b>- 12 126</b>	<b>2 455</b>	<b>-94%</b>
Autres produits et charges opérationnels non courants		17	142	502	126	-88%
<b>RESULTAT OPERATIONNEL</b>		<b>- 169</b>	<b>- 2 750</b>	<b>- 12 629</b>	<b>2 580</b>	<b>-94%</b>
Produits de trésorerie et équivalents de trésorerie		497	178	180	319	179%
Coût de l'endettement financier brut		290	95	497	195	205%
Coût de l'endettement financier net		208	83	317	125	150%
Autres produits financiers		21	76	79	55	-73%
Autres charges financières		-	178	850	178	-100%
Autres produits et charges financiers		21	102	771	123	-120%
Quote-part dans le résultat net des participations mises en équivalence		584	146	2 307	730	-499%
<b>RESULTAT AVANT IMPOTS</b>		<b>- 525</b>	<b>- 2 623</b>	<b>- 11 410</b>	<b>2 097</b>	<b>-80%</b>
Charge d'impôt sur le résultat	6.6.27	-	-	218	-	
<b>RESULTAT APRES IMPOTS DES ACTIVITES POURSUIVIES</b>		<b>- 525</b>	<b>- 2 623</b>	<b>- 11 628</b>	<b>2 097</b>	<b>-80%</b>
Résultat net d'impôt des activités arrêtées		16 028	9 006	-	25 033	-278%
<b>RESULTAT NET DE L'ENSEMBLE CONSOLIDE</b>		<b>15 503</b>	<b>- 11 628</b>	<b>- 11 628</b>	<b>27 131</b>	<b>-233%</b>
Résultat net attribuable aux porteurs de capitaux propres de la société mère		15 503	8 466	8 466	23 969	-283%
Résultat net attribuable aux intérêts des minoritaires		-	3 162	3 162	3 162	-100%
Résultat net par action en euros des activités poursuivies		14,10	10,58	10,58		
Résultat dilué par action en euros des activités poursuivies		14,10	10,58	10,58		
Résultat net par action en euros des activités abandonnées		-	-	-		
Résultat dilué par action en euros des activités abandonnées		-	-	-		
Résultat net par action en euros de l'ensemble consolidé		14,10	7,70	7,70		
Résultat dilué par action en euros de l'ensemble consolidé		14,10	7,70	7,70		
(1) Dont : profit (pertes) de change						

## 3. ETAT DE RESULTAT GLOBAL

ETAT DE RESULTAT GLOBAL (en K euros)	31/12/2017	31/12/2016 Corrigé	Variation	
			Valeur	%
<b>RESULTAT NET DE L'ENSEMBLE CONSOLIDE</b>	15 503	- 11 628	27 131	-233%
<b>Eléments recyclables</b>				
Variation des écarts de conversion (VKTORIA INVEST )	-	4	- 4	-100%
Variation de la juste valeur des instruments financiers (VKTORIA INVEST)	-	82	- 82	-100%
<b>Sous-total</b>	<b>-</b>	<b>86</b>	<b>- 86</b>	<b>-100%</b>
<b>Eléments non recyclables</b>				
Réévaluation des terrain (DUC)	-	- 65	65	-100%
Abandon de compte courant (DUC)	-	2 845	- 2 845	-100%
Variation des écarts actuariels (DUC & SFC)	1	- 679	680	-100%
Impôts sur les opérations en capitaux propres (DUC)	-	206	- 206	-100%
<b>Sous-total</b>	<b>1</b>	<b>2 307</b>	<b>- 2 306</b>	<b>-100%</b>
<b>Produits et charges comptabilisées directement en capitaux propres</b>	<b>1</b>	<b>2 392</b>	<b>- 2 392</b>	<b>-100%</b>
<b>RESULTAT GLOBAL DE L'ENSEMBLE CONSOLIDE</b>	<b>15 503</b>	<b>- 9 236</b>	<b>24 739</b>	<b>-268%</b>
Attribuable aux porteurs de capitaux propres de la société mère	15 503	- 6 732	22 235	-330%
Attribuable aux minoritaires	-	- 2 504	2 504	-100%

## 4. TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDES

(en K euros)	Notes	31/12/2017	31/12/2016 Corrigé	Variation	
				Valeur	%
Résultat net de l'ensemble consolidé		15 503	- 11 628	27 131	-233%
Quote-part de résultat liée aux sociétés mises en équivalence		584	- 2 307	2 891	-125%
Dotations (reprises) nettes d'amortissements et provisions		17 593	2 805	14 788	527%
Autres (produits), charges calculés		4	- 58	62	-107%
Coût de financement		-	-	-	
Produits financiers		-	-	-	
Impôt sur les sociétés		-	-	-	
(Plus-values), moins-values de cession et de dilution		- 33 680	2 496	- 36 176	-1449%
<b>Capacité d'autofinancement avant intérêts et impôts</b>	<b>-</b>	<b>3</b>	<b>- 8 693</b>	<b>8 696</b>	<b>-100%</b>
Variation actifs biologiques		-	- 129	129	-100%
Variation des stocks		-	1 451	- 1 451	-100%
Variation des clients		7	454	- 447	-98%
Variation des fournisseurs		- 475	251	- 726	-289%
Variation des dettes fiscales et sociales		- 3 458	515	- 3 974	-771%
Variation des autres actifs et passifs courants		-	3 543	- 3 543	-100%
Intérêts reçus		-	-	-	
Impôt sur le résultat (payé) remboursé		-	-	-	
<b>VARIATION NETTE DE LA TRESORERIE OPERATIONNELLE</b>	<b>-</b>	<b>3 923</b>	<b>- 2 607</b>	<b>- 1 316</b>	<b>50%</b>
Acquisitions d'immobilisations incorporelles, corporelles		- 2	- 1 665	1 663	-100%
Acquisitions d'immobilisations financières		- 1 623	11	- 1 634	-14853%
Acquisitions d'autres actifs non courants		-	- 4	4	-100%
Cessions dimmobilisations incorporelles, corporelles		509	28	481	1720%
Cessions d'immobilisations financières		5 301	973	4 328	445%
Cessions, remboursement d'autres actifs non courants		-	-	-	
Cessions d'actifs détenus en vue de la vente		-	-	-	
Dividendes reçus des sociétés mises en équivalence		-	-	-	
Incidence des variations de périmètre		19 402	-	19 402	
Incidence des décalages liés aux opérations d'investissement		-	-	-	
Variation des autres actifs non courants		-	-	-	
<b>VARIATION NETTE DE LA TRESORERIE D'INVESTISSEMENT</b>	<b>-</b>	<b>23 587</b>	<b>- 657</b>	<b>24 245</b>	<b>-3688%</b>
Augmentation (diminution) des C/C des associés des minoritaires et des sociétés apparentées		-	-	-	
Acquisition de titres d'auto contrôle		-	-	-	
Augmentation de capital		-	-	-	
Souscription d'emprunts		-	450	- 450	-100%
Remboursement d'emprunts		-	- 772	772	-100%
Intérêts payés		-	-	-	
Augmentation (diminution) des autres passifs non courants		-	-	-	
Souscription (remboursement) d'autres dettes financières		-	2 922	- 2 922	-100%
<b>VARIATION NETTE DE LA TRESORERIE DE FINANCEMENT</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2 600</b>	<b>- 2 600</b>	<b>-100%</b>
<b>VARIATION DE TRESORERIE</b>	<b>-</b>	<b>19 665</b>	<b>- 665</b>	<b>20 329</b>	<b>-3059%</b>
<b>TRESORERIE NETTE</b>				-	
à l'ouverture		19 402	- 18 738	664	4%
à la clôture		263	- 19 402	19 665	-101%
Dont :				-	
Trésorerie et équivalents de trésorerie		263	1 001	- 738	-74%
Découverts bancaires		-	- 20 403		

## 5. TABLEAU DES VARIATIONS DES CAPITAUX PROPRES

En K€	Capital	Primes	Réserves consolidées	Capitaux propres part du groupe	Intérêts minoritaires	Capitaux consolidés
<b>31/12/2015</b>	<b>10 992</b>	<b>22 514</b>	<b>- 39 343</b>	<b>- 5 837</b>	<b>- 2 392</b>	<b>- 8 229</b>
Résultat de la période			8 466	8 466	3 162	11 628
Autres éléments du résultat global			1 735	1 735	658	2 392
<b>Sous-total</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>- 6 732</b>	<b>- 6 732</b>	<b>- 2 504</b>	<b>- 9 236</b>
Variation de périmètre (SFC)				5		5
Variation auto contrôle (Viktoria Invest)						-
Divers (SFC & Viktoria Invest)				55		55
						-
<b>31/12/2016 Corrigé</b>	<b>10 992</b>	<b>22 514</b>	<b>- 46 075</b>	<b>- 12 629</b>	<b>- 4 896</b>	<b>- 17 525</b>
<b>31/12/2016 Corrigé</b>	<b>10 992</b>	<b>22 514</b>	<b>- 46 075</b>	<b>- 12 629</b>	<b>- 4 896</b>	<b>- 17 525</b>
Résultat de la période		- 1	15 503	15 503	-	15 503
Autres éléments du résultat global		-	1	1	-	1
<b>Sous-total</b>	<b>-</b>	<b>- 1</b>	<b>15 503</b>	<b>15 503</b>	<b>-</b>	<b>15 503</b>
Variation de périmètre (Groupe DUC)				-	4 896	4 896
Divers (Groupe DUC)				39		39
<b>31/12/2017</b>	<b>10 992</b>	<b>22 513</b>	<b>- 30 571</b>	<b>2 835</b>	<b>- 0</b>	<b>2 835</b>

# Annexe aux comptes consolidés

## 6. ANNEXE AUX ETATS FINANCIERS

Préambule sur la présentation des comptes.

Lors de la clôture de l'exercice, 2016, le Groupe DUC et la société Viktoria Invest étaient destinés à être cédés dans un délai d'un an. Il n'a pas été procédé à la classification en application de l'IFRS 5 car les comptes consolidés de Verneuil finance étaient essentiellement composés du contributif du Groupe DUC ce qui aurait pour conséquence d'altérer la comparabilité avec les comptes clos au 31 décembre 2015.

Pour l'exercice 2017, le compte comparatif 2016 est retraité et l'information sur les actifs, passifs et résultats sera présentée conformément à l'IFRS 5. Ce retraitement n'a aucune incidence sur le résultat et sur la situation nette.

### 6.1 Approbation des comptes

Les comptes sociaux et consolidés ont été arrêtés par le Conseil d'Administration du 24/05/2018 après examen du Comité d'Audit du 24/05/2018. Ces comptes ne seront définitifs qu'après leur approbation par l'Assemblée Générale des actionnaires.

### 6.2 Périmètre de consolidation

Le groupe Verneuil finance est composé :

- des sociétés Verneuil Finance et Financière Duc lesquelles sont consolidées par intégration globale,
- du groupe SFC qui est consolidée par mise en équivalence.

Les actions SFC sont cotées sur l'Eurolist d'Euronext compartiment C Paris.

Sociétés	Ville	RCS	Pourcentage d'intérêt		Pourcentage de contrôle	
			31/12/2017	31/12/2016	31/12/2017	31/12/2016
Verneuil Finance (Mère)	Paris	542 099 890				
Viktoria Invest (Ex Electricité et Eaux de Ma.)	Paris	602 036 782	Hors périmètre	12,65%	Hors périmètre	15,43%
Société Française de Casinos Financière DUC	Paris	393 010 467	19,52%	19,52%	19,52%	19,52%
Groupe DUC SA	Luxembourg		100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
Charolles accoupage	Chailley (89)	722 621 166	Hors périmètre	71,55%	Hors périmètre	75,17%
Drome Accoupage	Chailley (89)	382 094 092	Hors périmètre	71,55%	Hors périmètre	100,00%
Nutri-Bourgogne	Chailley (89)	343 580 981	Hors périmètre	47,22%	Hors périmètre	66,00%
Foncière DUC	Chailley (89)	401 735 352	Hors périmètre	71,55%	Hors périmètre	100,00%
Scea de Varennes	Chailley (89)	448 423 053	Hors périmètre	71,55%	Hors périmètre	100,00%
Sci de Varennes	Chailley (89)	384 018 644	Hors périmètre	71,55%	Hors périmètre	100,00%
Volefi	Chailley (89)	385 025 440	Hors périmètre	71,55%	Hors périmètre	100,00%
Omega	Chailley (89)	817 407 919	Hors périmètre	71,55%	Hors périmètre	100,00%
DRB, Bulgarie	Chailley (89)	817 407 596	Hors périmètre	71,55%	Hors périmètre	100,00%
			Hors périmètre	36,49%	Hors périmètre	51,00%

## 6.3 Faits caractéristiques de la période et événements postérieurs

### 6.3.1 GROUPE VERNEUIL FINANCE

La société Mère « Verneuil finance » a cédé sur le marché la totalité des actions qu'elle détenait sur les filiales « Victoria Invest » et « Groupe DUC SA » au cours du 1er semestre de l'exercice 2017. La société « Financière DUC » a également cédé l'intégralité des actions qu'elle détenait sur la société « Groupe DUC SA » au cours du 1er semestre 2017. Par conséquent, à l'issu de ces opérations le périmètre consolidé du GROUPE VERNEUIL FINANCE est composé de trois entités :

- Verneuil Finance ;
- Financière DUC ;
- Société Française de Casinos.

La cession des titres de « Victoria Invest » et « Groupe DUC SA » a donné lieu à la constatation d'une plus-value consolidée de 16,2 millions d'euros dont le détail est mentionné au paragraphe 6.6.25. Cette plus-value a été calculée sur la base des éléments consolidés au 31 décembre 2016.

### 6.3.2 Société Française de Casinos (SFC)

#### ➤ Préambule sur la présentation des comptes

Les comptes au 31/10/2016, présentés en comparatif des comptes 31/10/2017 ont été corrigés d'une créance avec pour impact 205K€ entre les réserves « part du groupe » et les réserves « minoritaires ». Cette correction n'a aucune incidence sur le résultat et sur la situation nette.

#### ➤ Faits majeurs de l'exercice

En date du 22 juin 2017, l'assemblée générale extraordinaire a décidé de réduire le capital d'un montant de 2.240.686,80 par imputation des pertes par réduction de la valeur nominale des titres de 2,71€ à 2,31€.

En date du 9 mars 2017, le Tribunal de Commerce de Paris a émis un avis favorable à la demande de modification du Plan de Continuation déposée le 3 novembre 2016 par la Société Française de Casinos. Les nouvelles modalités de son Plan d'apurement sont donc les suivantes :

- 2016 : 7% (508 K€ : cette échéance a été payée le 11 mars 2017) ;
- 2017 : 10% (726 K€ : cette échéance a été payée le 21 juillet 2017) ;
- 2018 : 20% (1.452 K€) ;
- 2019 : 25% (1.816 K€) ;
- 2020 : 15% (1.089 K€) ;

## 6.4 Règles et méthodes comptables

### 6.4.1 Déclaration de conformité

Les principes comptables retenus pour la préparation des comptes consolidés sont conformes aux normes et interprétations IFRS telles qu'adoptées par l'Union Européenne au 31 décembre 2017. L'ensemble des textes adoptés par l'Union européenne est disponible sur le site Internet de la Commission européenne à l'adresse suivante :

[http://ec.europa.eu/internal\\_market/accounting/ias/index\\_fr.htm](http://ec.europa.eu/internal_market/accounting/ias/index_fr.htm)

Ces principes comptables retenus sont cohérents avec ceux utilisés dans la préparation des comptes consolidés annuels pour l'exercice clos le 31 décembre 2016 à l'exception de l'adoption des nouvelles normes et interprétations, d'application obligatoire pour le Groupe au 1<sup>er</sup> janvier 2017 :

Libellé de la norme	Applicable à compter du	Adopté UE	Application anticipée
Amendements à IAS 12 : Comptabilisation d'actifs d'impôt différé au titre de pertes latentes	01/01/2017	Oui	Possible
Amendements à IAS 7 : Initiative concernant les informations à fournir	01/01/2017	Oui	Possible

L'application de ces nouvelles normes et interprétations n'a pas d'impact significatif sur les comptes du Groupe au 31 décembre 2016.

Ces principes appliqués par le Groupe au 31 décembre 2017 ne diffèrent pas des normes IFRS telles que publiées par l'IASB ; en effet, l'application des amendements et interprétations dont la mise en œuvre est obligatoire pour les exercices ouverts à compter du 1<sup>er</sup> janvier 2017 dans le référentiel publié par l'IASB mais non encore obligatoire dans le référentiel tel qu'endossé par l'Union européenne serait sans incidence significative sur les comptes du Groupe.

Enfin, le Groupe n'a pas appliqué les normes et interprétations suivantes, qui n'ont pas été endossées par l'Union européenne au 31 décembre 2016 ou dont l'application obligatoire est postérieure au 31 décembre 2016 :

Libellé de la norme	Applicable à compter du	Adopté UE	Application anticipée
Amendements à IFRS 4 : Appliquer IFRS 9 Instruments financiers avec IFRS 4 contrats d'assurance	01/01/2018	Oui	Non
Amendements à IFRS 9 : Caractéristiques de remboursement anticipé avec rémunération négative	01/01/2019	Oui	Possible
IFRS 15 y incluant l'amendement relatif au report de la date d'entrée en vigueur : Produits des activités ordinaires tirés de contrats conclus avec des clients	01/01/2018	Oui	Possible
IFRS 16 : Contrats de location	01/01/2019	Oui	Possible
Amendements à IFRS 2 : Classification et évaluation des transactions dont le paiement est fondé sur des actions	01/01/2018	Oui	Non
Amendements à IAS 40 : Transferts d'immeubles de placement	01/01/2018	Oui	Possible
Clarifications d'IFRS 15	01/01/2018	Oui	Possible
IFRS 9 : Instruments financiers	01/01/2018	Oui	Possible

Le processus de détermination par VERNEUIL FINANCE des impacts potentiels sur les comptes consolidés du Groupe est en cours. Le Groupe n'anticipe pas, à ce stade de l'analyse, d'impact significatif sur ses comptes consolidés.

#### 6.4.2 Bases d'évaluation

Les états financiers sont établis selon la convention du coût historique à l'exception des instruments financiers dérivés qui sont évalués à leur juste valeur et des passifs résultant de transactions dont le paiement est fondé sur des actions évaluées à la juste valeur. Les états financiers sont par ailleurs établis en application de la convention de continuité de l'exploitation.

### 6.5 Méthodes d'évaluation et de présentation utilisées pour l'établissement des comptes consolidés

Les comptes consolidés sont établis selon la convention du coût historique à l'exception de certaines catégories d'actifs et passifs conformément aux règles édictées par les IFRS. Les catégories concernées sont mentionnées dans les notes suivantes :

### 6.5.1 Méthodes de consolidation

Les filiales, sociétés contrôlées exclusivement, sont consolidées par intégration globale. La mise en équivalence s'applique à toutes les entreprises associées dans lesquelles le Groupe exerce une influence notable, laquelle est présumée quand le pourcentage de droits de vote est supérieur ou égal à 20 %.

Toutes les transactions internes sont éliminées en consolidation.

### 6.5.2 Regroupements d'entreprises

Les regroupements sont comptabilisés selon la méthode de l'acquisition. Ainsi, lors de la première consolidation d'une entreprise contrôlée exclusivement, les actifs, passifs et passifs éventuels de l'entreprise acquise sont évalués à leur juste valeur conformément aux prescriptions des normes IFRS. Les écarts d'évaluation dégagés à cette occasion sont comptabilisés dans les actifs et passifs concernés, y compris pour la part des minoritaires et non seulement pour la quote-part des titres acquis. L'écart résiduel représentatif de la différence entre le coût d'acquisition et la quote-part des actifs nets évalués à leur juste valeur, est comptabilisé en écart d'acquisition.

### 6.5.3 Date d'arrêté des comptes des sociétés

Toutes les sociétés du Groupe ont un exercice social se terminant le 31 décembre, à l'exception de la Société Française de Casinos qui clôture son exercice social le 31 octobre de chaque année. Dans la mesure où l'écart de date de clôture avec le groupe est faible, c'est la situation au 31/10/2017 qui a été utilisée pour les besoins de la consolidation du 31/12/2017. Les événements qui pourraient avoir un impact important en novembre et décembre sont indiqués, le cas échéant, en annexe.

### 6.5.4 Conversion des comptes exprimés en devises

Les bilans des sociétés dont la monnaie fonctionnelle n'est pas l'euro sont convertis en euro au taux de change de clôture et leurs comptes de résultat et flux de trésorerie au taux de change moyen de l'exercice. La différence de conversion en résultant est inscrite dans les capitaux propres au poste "Ecart de conversion".

Les écarts d'acquisition et ajustements de juste valeur provenant de l'acquisition d'une entité étrangère sont considérés comme des actifs et passifs de l'entité étrangère. Ils sont donc exprimés, lorsqu'ils sont significatifs, dans la devise fonctionnelle de l'entité et sont convertis au taux de clôture.

### 6.5.5 Recours à des estimations

L'établissement des états financiers selon les normes IFRS nécessite d'effectuer des estimations et de formuler des hypothèses qui affectent les montants figurant dans ces états financiers.

Ces estimations partent d'une hypothèse de continuité d'exploitation et sont établies en fonction des informations disponibles lors de leur établissement. Les estimations peuvent être révisées si les circonstances sur lesquelles elles étaient fondées évoluent ou par suite de nouvelles informations. Les résultats réels peuvent être différents de ces estimations.

### 6.5.6 Tests de dépréciation

Les tests de dépréciation consistent à comparer les actifs nets comptables, y compris les écarts d'acquisition (goodwill) et la valeur recouvrable de chaque Unité Génératrice de Trésorerie.

Pour l'appréciation de la valeur des actifs à la clôture, le Groupe a retenu la segmentation de l'information sectorielle en fonction du découpage des secteurs d'activité suivants :

- groupe Société Française de Casinos (SFC), centres de jeux, de loisirs et de casinos,

- Groupe SFC

La valorisation des titres SFC a donné lieu à la constatation d'une perte de valeur d'un montant de 782K€, constatée conformément en application de la norme IAS 28.

### 6.5.7 Goodwill – Ecart d'acquisition

Le goodwill correspond à l'écart constaté à la date d'entrée d'une société dans le périmètre de consolidation, entre, d'une part, le coût d'acquisition des titres de celle-ci et, d'autre part, la part du groupe dans la juste valeur, aux dates d'acquisition, des actifs, passifs majorés le cas échéant de certains passifs éventuels relatifs à la société.

Les goodwill relatifs aux sociétés contrôlées sont enregistrés à l'actif du bilan consolidé sous la rubrique goodwill. Les goodwill ne sont plus amortis mais font l'objet d'un test de valeur au minimum une fois par an et à chaque fois qu'apparaît un indice de perte de valeur. Lorsqu'une perte de valeur est constatée, l'écart entre la valeur comptable de l'actif et sa valeur recouvrable est comptabilisé dans l'exercice en charge opérationnelle et est non réversible.

Les écarts d'acquisition négatifs (badwill) sont comptabilisés directement en résultat l'année de l'acquisition.

### 6.5.8 Immobilisations incorporelles

Conformément aux critères établis par la norme IAS 38, un actif est enregistré à l'actif du bilan s'il est probable que les avantages économiques futurs liés à l'actif iront au Groupe.

Les immobilisations incorporelles comprennent essentiellement des éléments non amortissables tels que les droits au bail et des éléments amortissables, tels que les logiciels.

Les principales durées d'utilité retenues sont :

- Concessions, brevets, licences : Linéaire de 2 à 8 ans,
- Autres immobilisations incorporelles : Linéaire de 1 à 10 ans.

### 6.5.9 Immobilisations corporelles

Conformément à la norme IAS 16 - Immobilisations corporelles, les immobilisations corporelles sont inscrites au bilan de la manière suivante :

- Les immobilisations corporelles, autres que les terrains agricoles, sont comptabilisées à leur coût d'acquisition ou de production diminué des amortissements cumulés et des pertes de valeurs éventuelles.

- Les terrains sont comptabilisés conformément à la méthode de la réévaluation, c'est-à-dire à leur montant réévalué (à savoir leur juste valeur à la date de la réévaluation, diminuée du cumul des pertes de valeur ultérieures). La juste valeur des terrains est déterminée sur la base d'une évaluation à dire d'expert effectuée par des évaluateurs professionnels qualifiés.

Les coûts d'emprunt sont exclus du coût des immobilisations.

Les subventions liées à des actifs sont présentées au bilan en produits différés qui sont comptabilisés en produits sur une base systématique et rationnelle sur la durée d'utilité de l'actif.

Les actifs sont ventilés par composants, chacun ayant une durée d'amortissement spécifique, en ligne avec la durée d'utilité des actifs. Les durées d'utilité sont revues régulièrement et les changements d'estimation sont comptabilisés sur une base prospective.

Généralement, les valeurs résiduelles sont nulles. Les immobilisations corporelles sont comptabilisées à leur coût historique d'acquisition ou de production diminué des amortissements cumulés et des pertes de valeurs constatées.

Les différentes composantes d'une immobilisation corporelle sont comptabilisées séparément lorsque leur durée de vie estimée et donc leur durée d'amortissement sont significativement différentes.

Les amortissements sont en général pratiqués en fonction des durées normales d'utilisation suivantes :

- Constructions : Linéaire sur 5 à 67 ans,
- Installations et agencements : Linéaire sur 3 à 50 ans,
- Matériel et outillage : Linéaire sur 1 à 50 ans,
- Matériel de transport : Linéaire sur 2 à 4 ans,
- Autres immobilisations corporelles : Linéaire sur 3 à 20 ans.

Le mode d'amortissement utilisé par le Groupe est le mode linéaire.

Il n'est pas tenu compte de la valeur résiduelle dans le montant amortissable.

Les dépenses relatives au remplacement ou au renouvellement d'un composant d'immobilisation corporelles sont comptabilisées comme un actif distinct et l'actif remplacé est éliminé.

Toutes les autres dépenses sont comptabilisées en charges de l'exercice au cours duquel elles sont encourues.

#### **6.5.10 Immeubles de placement**

Les immeubles de placement sont les biens immobiliers détenus par le Groupe pour en retirer des loyers ou pour valoriser le capital ou les deux.

Conformément à l'IAS 40 « Immeubles de placement », le Groupe a opté pour la comptabilisation des immeubles de placement selon le modèle du coût amorti. Après la comptabilisation initiale, ceux-ci sont évalués à leur coût diminué du cumul des amortissements et des pertes de valeur.

### 6.5.11 Contrats de location

Conformément à la norme IAS 17 - Contrats de location, les biens acquis en location financement sont immobilisés lorsque les contrats de location ont pour effet de transférer au Groupe la quasi-totalité des risques et avantages inhérents à la propriété de ces biens. Les critères d'évaluation des contrats de location sont fondés sur :

- le rapport entre la durée d'utilité des actifs loués et leur durée de vie,
- le total des paiements futurs rapporté à la juste valeur de l'actif financé,
- l'existence d'un transfert de propriété,
- l'existence d'une option d'achat favorable,
- le caractère spécifique de l'actif.

#### 6.5.11.1 Comptabilisation des contrats de location financement

Lors de la comptabilisation initiale, les actifs utilisés dans le cadre de contrats location financement sont comptabilisés en immobilisations corporelles avec pour contrepartie une dette financière. L'actif est comptabilisé à la juste valeur de l'actif loué à la date de commencement du contrat ou, si celle-ci est inférieure, à la valeur actualisée des paiements minimaux.

#### 6.5.11.2 Comptabilisation des contrats de location simple

Les paiements effectués au titre des contrats de location simple sont comptabilisés en charge dans le compte de résultat sur une base linéaire sur la durée du contrat de location.

### 6.5.12 Actifs biologiques

Les actifs biologiques sont évalués lors de la comptabilisation initiale et à chaque date de clôture :

- à leur juste valeur diminuée des coûts estimés au point de vente,
- à leur coût diminué du cumul des amortissements et du cumul des pertes de valeur, pour les actifs biologiques pour lesquels les prix ou les valeurs déterminés par le marché ne sont pas disponibles et pour lesquels les autres méthodes d'estimation de la juste valeur sont clairement reconnues non fiables.

Le groupe applique donc, la juste valeur pour les stocks d'actifs biologiques pouvant être négociés sur un marché actif, et le coût de revient pour les autres actifs biologiques.

### 6.5.13 Titres de participation non consolidés et autres immobilisations financières

Conformément à la norme IAS 39 "Instruments financiers", les titres de participation, dans des sociétés non consolidées, sont comptabilisés à leur juste valeur. Si la juste valeur n'est pas déterminable de façon fiable, les titres sont comptabilisés à leur coût. Les variations de juste valeur sont comptabilisées directement en capitaux propres. En cas d'indication objective d'une dépréciation de l'actif financier (notamment baisse significative et durable de la valeur de l'actif), une provision pour dépréciation irréversible est constatée par résultat. La reprise de cette provision par le résultat n'interviendra qu'au moment de la cession des titres.

Les prêts sont comptabilisés au coût amorti. Ils peuvent faire l'objet d'une provision pour dépréciation s'il existe une indication objective de perte de valeur. La dépréciation correspondant à la différence entre la valeur nette comptable et la valeur recouvrable est comptabilisée en résultat et est réversible si la valeur recouvrable était amenée à évoluer favorablement dans le futur.

À chaque clôture, un examen du portefeuille des titres non consolidés et des autres actifs financiers est effectué afin d'apprécier s'il existe des indications objectives de perte de valeur de ces actifs. Le cas échéant, une provision pour dépréciation est comptabilisée.

#### **6.5.14 Titres mis en équivalence**

Les participations dans des entreprises associées sont initialement comptabilisées au coût d'acquisition et leur valeur comptable est augmentée ou diminuée pour comptabiliser la quote-part du Groupe dans les résultats de l'entreprise détenue après la date d'acquisition. La quote-part du Groupe dans le résultat de l'entreprise détenue est comptabilisée sous la rubrique « Quote-part dans le résultat net des participations mises en équivalence » du compte de résultat. Les distributions reçues de l'entreprise détenue réduisent la valeur comptable de la participation. Des ajustements de la valeur comptable peuvent également être nécessaires dans le cas de modifications de la valeur de la participation du Groupe dans l'entreprise détenue dues à des variations des capitaux propres de l'entité détenue qui n'ont pas été comptabilisées dans son résultat. De telles modifications sont notamment celles qui résultent de la réévaluation des immobilisations corporelles et des écarts de conversion. La quote-part de l'investisseur dans ces changements est comptabilisée directement dans les capitaux propres de l'investisseur.

#### **6.5.15 Stocks et en-cours de production industrielle**

Les stocks de matières consommables, pièces détachées, emballages sont évalués au plus bas de leur coût de revient (y compris les coûts indirects de production) calculé selon la méthode du premier entré, premier sorti et de leur valeur nette de réalisation.

Les stocks de produits finis sont évalués au prix de marché, après déduction des coûts de commercialisation.

#### **6.5.16 Trésorerie et équivalents de trésorerie**

La trésorerie figurant dans le bilan consolidé comprend les disponibilités ainsi que les valeurs mobilières de placement et les placements à court terme, liquides et facilement convertibles en un montant déterminable de liquidité.

Les valeurs mobilières de placement sont évaluées et comptabilisées à leur juste valeur. Aucun placement n'est analysé comme étant détenu jusqu'à l'échéance. Ils sont considérés comme détenus à des fins de transaction et les variations de juste valeur sont comptabilisées systématiquement en résultat.

Les placements dans les actions cotées, les placements à plus de trois mois sans possibilité de sortie anticipée ainsi que les comptes bancaires faisant l'objet de restrictions (comptes bloqués) autres que celles liées à des réglementations propres à certains pays ou secteurs d'activités (contrôle des changes, etc.) sont exclus de la trésorerie.

La trésorerie et équivalents de trésorerie figurant à l'actif du bilan correspond à la trésorerie telle que définie ci-dessus. La trésorerie et les équivalents de trésorerie n'y correspondant pas sont classés sous la rubrique « Autres actifs courants ».

Les découverts bancaires ne sont pas assimilés à un financement et sont donc inclus dans la trésorerie du tableau des flux de trésorerie. Ils figurent dans les passifs courants sous la rubrique « Emprunts auprès des établissements de crédit ».

#### **6.5.17 Titres d'autocontrôle**

Les titres d'autocontrôle sont enregistrés pour leur coût d'acquisition en diminution des capitaux propres. Les résultats de cession de ces titres sont imputés directement dans les capitaux propres et ne contribuent pas au résultat de l'exercice.

#### **6.5.18 Intérêts minoritaires**

La participation des actionnaires minoritaires aux pertes des filiales n'est pas limitée à leur part de capitaux propres et de compte courant.

#### **6.5.19 Provisions pour pensions, indemnités de fin de carrière et autres avantages du personnel**

##### **6.5.19.1 Régimes de retraite : régimes à cotisations définies**

Les indemnités de départ en retraite sont provisionnées pour les sociétés intégrées globalement. Aucune des entités dans le périmètre n'est concernée par la provision pour indemnité de départ à la retraite.

##### **6.5.19.2 Indemnités de cessation de services**

Les indemnités dues aux mandataires sociaux pour atteinte de la limite d'âge fixée par les statuts ont été provisionnées en prenant en compte les probabilités de présence dans l'entreprise à la date hypothétique du versement. Ces engagements correspondent au versement d'une indemnité en numéraire basée sur la rémunération des mandataires et font l'objet d'une actualisation.

##### **6.5.19.3 Autres avantages à long terme**

Les médailles du travail sont provisionnées de la manière suivante : les gratifications versées par le groupe sont calculées salarié par salarié, en prenant en compte les probabilités d'espérance de vie et de présence dans l'entreprise à la date prévue du versement de la gratification et au prorata des années de travail. Ces engagements font l'objet d'une actualisation.

### 6.5.20 Autres provisions pour risques et charges

Conformément à la norme IAS 37- Provisions, passifs éventuels et actifs éventuels- des provisions sont comptabilisées pour des risques et charges nettement précisées quant à leur objet et dont l'échéance ou le montant ne peuvent être fixés de façon précise lorsqu'il existe une obligation vis-à-vis du tiers et qu'il est certain ou probable que cette obligation provoquera une sortie de ressources sans contrepartie au moins équivalente.

### 6.5.21 Impôts différés

Des impôts différés sont calculés sur toutes les différences temporelles entre la base imposable et la valeur en consolidation des actifs et passifs. La règle du report variable est appliquée et les effets des modifications des taux d'imposition sont inscrits dans les capitaux propres ou le résultat de l'exercice au cours duquel le changement de taux est décidé.

Des actifs d'impôts différés sont inscrits au bilan dans la mesure où il est plus probable qu'improbable qu'ils soient récupérés au cours des années ultérieures. Les actifs et passifs d'impôt différé ne sont pas actualisés.

Au bilan, le Groupe compense les actifs et passifs d'impôt différé si l'entité ou le groupe d'entités possède un droit légal de compenser les impôts courants actifs et passifs et si les actifs et passifs d'impôt différé relèvent de nature d'impôts levées par la même autorité de taxation.

### 6.5.22 Actifs et passifs courants et non courants

Conformément à la norme IAS 1 « Présentation des états financiers », un actif est classé en tant qu'actif courant lorsque le Groupe s'attend à pouvoir le réaliser, le vendre ou le consommer dans le cadre du cycle normal d'exploitation ou dans les douze mois suivant la clôture ou lorsqu'il est détenu essentiellement aux fins d'être négocié.

Un passif est classé en tant que passif courant lorsque le groupe s'attend à le régler au cours de son cycle d'exploitation normal ou dans les douze mois suivant la clôture ou lorsqu'il est détenu essentiellement aux fins d'être négocié.

Tous les autres actifs et passifs sont classés en non courants.

### 6.5.23 Actifs non courants détenus en vue de la vente et activités abandonnées

Les actifs nets du Groupe destinés à être cédés ou les actifs corporels détenus en vue de la vente, comme définis par l'IFRS 5, sont comptabilisés en actifs destinés à la vente et dettes des activités abandonnées sans possibilité de compensation entre les actifs et les passifs concernés.

Dès lors qu'ils sont classés dans cette catégorie, les actifs non courants et groupes d'actifs et de passifs sont évalués au plus bas de leur valeur comptable et de leur juste valeur minorée des coûts de vente.

Les actifs concernés cessent d'être amortis. En cas de perte de valeur constatée sur un actif ou un groupe d'actifs et de passifs, une dépréciation est constatée en résultat. Les pertes de valeur comptabilisées à ce titre sont réversibles.

En outre, lorsqu'un groupe d'actifs et de passifs destiné à la vente constitue un ensemble homogène de métiers, il est qualifié d'activité abandonnée. Les activités abandonnées incluent à la fois les activités destinées à être cédées, les activités arrêtées, ainsi que les filiales acquises exclusivement dans une perspective de revente.

L'ensemble des pertes et profits relatifs à ces opérations est présenté séparément au compte de résultat, sur la ligne « Résultat net d'impôt des activités arrêtées ou en cours de cession », qui inclut les résultats nets après impôt de l'activité, le résultat net après impôt lié à son évaluation à la valeur de marché minorée des coûts de vente, et le résultat net après impôt de la cession de l'activité.

#### **6.5.24 Revenus**

Les revenus sont constitués par les ventes de marchandises, les ventes de biens et services produits dans le cadre des activités principales du Groupe et des subventions d'exploitation (nets de TVA).

Un produit est comptabilisé en chiffre d'affaires lorsque l'entreprise a transféré à l'acheteur les risques et avantages importants inhérents à la propriété des biens.

Le chiffre d'affaires est évalué à la juste valeur de la contrepartie reçue ou à recevoir.

En général, le chiffre d'affaires relatif à la vente de biens et d'équipements est comptabilisé lorsqu'il existe un accord formel avec le client, que la livraison est intervenue, que le montant du revenu peut être mesuré de façon fiable et qu'il est probable que les avantages économiques associés à cette transaction reviendront au Groupe.

Pour les transactions ne comprenant que des services ou des prestations de conseils, le chiffre d'affaires n'est comptabilisé que lorsque les services sont rendus.

#### **6.5.25 Résultat opérationnel courant**

La notion de résultat opérationnel s'apprécie avant les produits et charges opérationnels non courants (Cf. infra) les produits et charges financiers, le coût de financement, les charges d'impôt sur les bénéfices, la quote-part dans les résultats des sociétés mises en équivalence et le résultat net des activités abandonnées.

#### **6.5.26 Charges ou produits opérationnels non courants**

La notion de charges ou produits opérationnels non courants recouvre essentiellement les résultats de cessions d'actifs financiers, incorporels ou corporels.

### 6.5.27 Coût de financement

Le coût de financement inclut les charges et produits d'intérêts sur la dette nette consolidée, constituée principalement des dettes auprès des établissements de crédit et de la trésorerie totale (trésorerie, équivalents de trésorerie et valeurs mobilières de placement).

### 6.5.28 Résultat par action

Le résultat de base par action est calculé en fonction du nombre moyen pondéré d'actions composant le capital en circulation pendant l'exercice. Ce nombre, ainsi que le résultat de base par action, est modifié pour tenir compte de l'effet éventuel de dilution des actions à émettre dans le cadre des obligations remboursables ou convertibles émises. Lorsque le résultat de base par action est négatif, le résultat dilué par action est identique au résultat de base par action.

## 6.6 Compléments d'information sur le bilan et le compte de résultat

Les informations sont données, sauf indication contraire, en milliers d'euros.

### 6.6.1 Ecarts d'acquisition - Goodwill

Néant

### 6.6.2 Immobilisations incorporelles

Données en K€	31/12/2016 Corrigé	31/12/2017
Valeur d'ouverture	1 512	-
Acquisitions	-	-
Transfert vers actifs à céder	- 1 512	-
Cessions	-	-
Autres mouvements	-	-
<b>Valeur brute à la clôture</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Amortissements & pertes de Valeur à l'ouverture	951	-
Dotation de l'exercice	127	-
Reprise de l'exercice	-	-
Transfert vers actifs à céder	- 1 078	-
<b>Amortissements &amp; pertes de valeur à l'ouverture</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Valeur nette</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Dont :		
Groupe DUC		-

Les mouvements de l'exercice s'analysent ainsi :

Néant

### 6.6.3 Immobilisations corporelles

Données en K€	31/12/2016 Corrigé	31/12/2017
Valeur d'ouverture	61 563	-
Acquisitions	1 665	2
Cessions	- 5 368	
Réévaluation		
Variation de périmètre		
Transfert et autres variations	- 6 605	-
Transfert vers actif à céder	- 51 255	
<b>Valeur brute à la clôture</b>	<b>-</b>	<b>2</b>
Amortissements & pertes de Valeur à l'ouverture	39 123	-
Dotations de l'exercice	2 475	1
Reprise de l'exercice		
Cessions	- 5 290	
Variation de périmètre		
Transfert et autres variations	- 7 458	-
Transfert vers actif à céder	- 28 850	
<b>Amortissements &amp; pertes de valeur à l'ouverture</b>	<b>-</b>	<b>1</b>
<b>Valeur nette</b>	<b>-</b>	<b>2</b>
Dont :		
Groupe DUC		-
Verneuil Finance	-	2

Les mouvements de l'exercice s'analysent ainsi :

Données en K€	31/12/2016 Corrigé	Augmentation	Diminution	Cession	Réévaluation	Transfert et autres Variation	31/12/2017
Terrains						-	-
Constructions						-	-
Installations techniques						-	-
Autres immobilisations corporelles		2				-	2
Immobilisations en cours						-	-
<b>Valeur brute à la clôture</b>	<b>-</b>	<b>2</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2</b>
Terrains						-	-
Constructions						-	-
Installations techniques						-	-
Autres immobilisations corporelles		1				-	1
Immobilisations en cours						-	-
<b>Amort. Et pertes de valeur</b>	<b>-</b>	<b>1</b>	<b>-</b>	<b>-</b>		<b>-</b>	<b>1</b>
<b>Valeur nette</b>	<b>-</b>	<b>2</b>	<b>-</b>	<b>-</b>		<b>-</b>	<b>2</b>

#### 6.6.4 Immeubles de placement

Données en K€	31/12/2016 Corrigé	31/12/2017
Valeur brute à l'ouverture	57	-
Mouvement périmètre		-
Acquisitions		
Cessions		
Transfert vers actif destiné à être cédé	-	57
Ventilation de l'écart d'acquisition de Cobral		
<b>Valeur brute à la clôture</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Amortissements & pertes de Valeur à l'ouverture	57	-
Mouvement périmètre		-
Dotation de l'exercice		
Reprise de l'exercice		
Transfert vers actif destiné à être cédé	-	57
<b>Amortissements &amp; pertes de valeur à l'ouverture</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Valeur nette</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

#### 6.6.5 Participations dans des entités liées hors titres mis en équivalence

Néant

## 6.6.6 Titres des sociétés mises en équivalence

Données en K€	31/12/2016 Corrigé			31/12/2017		
	Viktoria In.	SFC	Total	Viktoria In.	SFC	Total
Valeur d'équivalence à l'ouverture	2 852	3 524	6 376	1 620	3 665	5 286
Quote-part de résultat de la période	- 107	146	39	-	- 584	- 584
Distributions de dividende	-	-	-	-	-	-
Ecart de conversion	4	-	4	-	-	-
Variation de périmètre	- 1 151	- 5	- 1 156	- 1 621	-	- 1 621
Autres variations	22	-	22	-	40	40
<b>Valeur d'équivalence à la clôture</b>	<b>1 620</b>	<b>3 665</b>	<b>5 286</b>	<b>- 0</b>	<b>3 042</b>	<b>3 042</b>
Valeur d'acquisition à l'ouverture	8 655	5 791	14 446	5 237	5 791	11 028
Augmentation	-	-	-	-	-	-
Diminution	- 3 418	-	- 3 418	- 5 237	-	- 5 237
<b>Valeur d'acquisition à la clôture</b>	<b>5 237</b>	<b>5 791</b>	<b>11 028</b>	<b>-</b>	<b>5 791</b>	<b>5 791</b>
Impôts différés passifs à l'ouverture			-			-
Valeur d'acquisition à l'ouverture			-			-
Augmentation			-			-
Diminution			-			-
<b>Impôts différés à la clôture</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Nombres de titres	405 949	994 065			994 065	
Cours à la clôture	3,60	2,29			3,10	
Valeur boursière à la clôture	1 461	2 276			3 082	
Valeur boursière à 3 mois	2 537	1 859			3 241	

Les éléments significatifs des états financiers consolidés des sous-groupes sont les suivants :

Société Française de Casino		
En K€	31/10/2016 retraité	31/10/2017
Actifs non courants	32 612	32 251
Actifs courants	4 750	4 920
Actifs à céder		1 198
<b>Actif</b>	<b>37 362</b>	<b>38 369</b>
Capitaux propres (part du Groupe)	18 571	19 589
Intérêts minoritaires	101	75
Passif non courants	6 866	8 497
Passif courants	11 825	10 208
Passif liés aux actif à céder		
<b>Passif</b>	<b>37 362</b>	<b>38 369</b>
Produits des activités courantes	14 576	17 593
Résultat opérationnel courant	495	657
Résultat opérationnel	- 227	904
Résultat avant impôt	764	609
Résultat après impôt des activités poursuivies	757	929
Résultat net de l'ensemble consolidé	757	929
Résultat net par action (part du groupe)	0,15	0,20

### 6.6.7 Autres actifs financiers non courants

Ils concernent :

Données en K€	31/12/2016 Corrigé	31/12/2017
<b>Autres titres immobilisés et créances rattachées</b>	-	-
Perte de valeur	-	-
Valeur nette	-	-
<b>Titres Scpi</b>	13	13
Perte de valeur		
Valeur nette	13	13
<b>Autres</b>	1	-
Perte de valeur		
Valeur nette	1	-
<b>Dépôts et cautionnements</b>	-	-
Perte de valeur		
Valeur nette	-	-
<b>Total valeur brute</b>	15	13
Perte de valeur	-	-
<b>Total valeur nette</b>	15	13
Dont :		
Groupe DUC	-	-
Verneil Participations	13	13
Financière DUC	1	-

### 6.6.8 Contrats de location financement

Néant

### 6.6.9 Impôts différés actif

Le groupe n'a pas activé des impôts différés actifs. (Cf. §20)

Le Groupe est titulaire, au 31 décembre 2017, d'impôts différés actifs non comptabilisés à hauteur de :

- 10,3 millions d'euros correspondant aux reports déficitaires de Verneuil Finance.

**6.6.10 Actifs non courants et groupes d'actif à céder détenus en vue de la vente et passifs inclus dans des groupes à céder**

Néant

**6.6.11 Actifs biologiques**

Néant

**6.6.12 Stocks et en-cours**

Néant

**6.6.13 Clients**

Néant

## 6.6.14 Autres actifs courants

Données en K€	31/12/2016 Corrigé	31/12/2017
Avances versées sur commande	14	14
Créances sur participations non consolidées ou consolidées par mise en équivalence		-
Créances sur sociétés apparentées	518	518
Créances fiscales et sociales		-
Autres créances diverses	26	834
Charges constatées d'avance		
<b>Valeur brute</b>	<b>558</b>	<b>1 365</b>
A déduire : provision (1)		
<b>Valeur nette</b>	<b>558</b>	<b>1 365</b>
Dont :		
Groupe Duc		
Financière Duc	532	527
Vermeuil Finance	26	838
Détails :		
(1) sur créances diverses		
sur créances sur sociétés apparentées		

Les créances sur les sociétés apparentées concernent les positions en comptes courants existantes avec :

Données en K€	31/12/2016 Corrigé	31/12/2017
Vermeuil & Associés	481	481
Casino de Paort La nouvelle		
Foch Investissement	37	37
<b>Valeur brute</b>	<b>518</b>	<b>518</b>

Ils portent intérêts au taux Euribor 12 mois plus 0,5 points et sont remboursables à moins d'un an.

## 6.6.15 Actifs d'impôt exigible

Néant

### 6.6.16 Capital

Au 31 décembre 2017, le capital social est composé de 1 099 265 actions (31.12.2016 : idem) d'une valeur nominale de 10 euros chacune. Les statuts de la société ne prévoient pas de droits de vote double.

Le capital est ainsi réparti :

	31/12/2016 Corrigé	%	31/12/2017	%
Verneuil & Associés	989 385	90,00%	900 404	81,91%
Foch Investissement	10 643	0,97%	10 643	0,97%
Autres nominaux	15 005	1,37%	13 755	1,25%
Public	84 232	7,66%	174 463	15,87%
<b>TOTAL</b>	<b>1 099 265</b>	<b>100,00%</b>	<b>1 099 265</b>	<b>100,00%</b>

### 6.6.17 Endettement financier net

L'endettement financier net défini par le Groupe correspond aux dettes financières inscrites au bilan sous les postes « Emprunts et dettes financières auprès des établissements de crédit », courants comme non courants, diminués de la trésorerie et équivalents de trésorerie figurant à l'actif du bilan sous la rubrique du même nom, ainsi que des avances consenties par les associés, les minoritaires ou les sociétés apparentées inscrites en « Emprunts et dettes financières divers ».

Données en K€	31/12/2016 Corrigé	31/12/2017
<b>Emprunts auprès des établissements de crédit non courants : I</b>	<b>56</b>	<b>56</b>
Dont : Echéances à plus d'un an et moins de cinq ans	56	56
Echéances à plus de cinq ans	-	-
<b>Emprunts courants auprès des établissements de crédit: II</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Dont : Découvert		
Echéances à moins d'un an des emprunts bancaires		-
<b>Total Emprunts auprès des établissements de crédit ( I+II ) III</b>	<b>56</b>	<b>56</b>
Autre endettement à moins d'un an:		
Comptes courants des associés et des sociétés apparentées	3 928	1 251
	<b>3 928</b>	<b>1 251</b>
<b>Endettement Brut (III+IV) V</b>	<b>3 984</b>	<b>1 307</b>
Dont : taux fixe		
taux variable		
Trésorerie et équivalents de trésorerie :		
Valeurs mobilières de placement		
Disponibilités		263
	<b>-</b>	<b>263</b>
<b>Endettement financier net (V - VI)</b>	<b>3 984</b>	<b>1 043</b>

L'échéance des dettes financières est la suivante :

Données en K€	<1 an	2-5 ans	>5 ans	Total
Emprunts	-	56	0	56
Découverts *	-			-
Comptes courants *	1 251			1 251
<b>TOTAL</b>				<b>1 307</b>

Les avances consenties par les associés ou sociétés apparentées portent, pour la plupart d'entre elles, intérêt au taux effectif moyen pratiqué par les établissements de crédit pour les prêts à taux variable aux entreprises d'une durée initiale supérieure à deux ans. Elles sont remboursables à moins d'un an. Elles concernent les sociétés suivantes :

Données en K€	31/12/2016 Corrigé	31/12/2017
Foch Investissements	812	667
Verneuil & associés	3 172	639
FD Conseils et Participations CECAB Viktoria Invest		
Divers autres		1
<b>TOTAL</b>	<b>3 984</b>	<b>1 307</b>

Les différents risques auxquels le Groupe est confronté sont les suivants :

- Risque de liquidité

L'endettement financier figurant au passif du bilan au 31/12/2017 est constitué exclusivement en euros. Les dettes ne sont pas assorties de « covenants ». Le financement des besoins en trésorerie est assuré par l'affacturage et l'escompte.

- Risque de taux d'intérêts

Au 31/12/2017, la part des emprunts bancaires à taux variables que le Groupe détient est peu significative. Il n'a pas de couverture du risque de taux.

- Risque de change

Néant

- Risque du prix de l'aliment.

Néant

- Risque sur actions

Néant

#### 6.6.18 Autres passifs non courants

Néant

## 6.6.19 Provisions non courantes

Néant

## 6.6.20 Impôts différés

Données en K€	31/12/2016 Corrigé		31/12/2017	
	Bases *	Impôt	Bases	Impôt
Retraitement des subventions en immobilisations	759	226		
Retraitement des amortissements	-	-		
Avantages du personnel	5 302	1 484		
Charges fiscales temporairement non déductibles	242	80		
Provision pour autres avantages à long terme	147	41		
Provisions non déductibles	173	58		
Abandons de créances	8 854	2 718		
Autres bases d'actif	1			
<b>Impôt différé actif</b>	<b>15 478</b>	<b>4 607</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Provisions réglementées				
Réévaluation des immobilisations	301	100		
Crédit-bail	1 130	285		
Retraitement des amortissements	-	-		
Provision sur titres d'autocontrôle	828	232		
Actualisation des dettes	46	15		
Subventions d'investissement				
Autres bases de passif d'impôts				
<b>Impôt différé passif</b>	<b>2 305</b>	<b>632</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Impôt différé net</b>	<b>13 173</b>	<b>3 975</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
A déduire :				
Impôts différés nets actif non constatés				
Impôts différés nets passifs constatés en " Passif inclus dans des groupes destinés à la vente "				
Impôts différés nets actif constatés en " Actifs et groupe d'actif à céder détenus en vue de la vente "				
Soit :				
Impôts différés "Actif"				
Impôts différés "Actif" non constatés				
Impôts différés "Passif"		21		-
Plafonnement par résultat des IDA		3 996		-

Eu égard aux résultats des sociétés et des perspectives, aucun actif d'impôt n'a été comptabilisé au titre de l'exercice.

## 6.6.21 Fournisseurs et comptes rattachés

Données en K€	31/12/2016 Corrigé	31/12/2017
Groupe DUC		
Financière DUC	43	1
Verneuil Finance	542	110
	<b>586</b>	<b>111</b>

## 6.6.22 Dettes fiscales et sociales

Données en K€	31/12/2016 Corrigé	31/12/2017
Groupe DUC	-	-
Financière DUC		
Verneuil Participations	303	300
	<b>303</b>	<b>300</b>

## 6.6.23 Autres dettes courantes

Données en K€	31/12/2016 Corrigé	31/12/2017
Avances et acomptes reçus		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Créditeurs divers	74	132
Produits constatés d'avance		
Total	<b>74</b>	<b>132</b>
Dont :		
Groupe DUC		-
Financière DUC	74	112
Verneuil Finance	-	20
	<b>74</b>	<b>132</b>

### 6.6.24 Provisions courantes

Néant

### 6.6.25 Résultat net d'impôt des activités arrêtées

Ce poste est essentiellement constitué des charges et produits significatifs relatifs à la cession des titres des sociétés « GROUPE DUC » et « VIKTORIA INVEST ». Ces éléments sont répartis ainsi :

Données en K€	Verneuil Participations	Financière DUC	TOTAL
Retraitement plus ou moins value de cession	6 533	9 495	16 028
	<b>6 533</b>	<b>9 495</b>	<b>16 028</b>

### 6.6.26 Informations sectorielles

L'information sectorielle est présentée sur la base de l'organisation interne du Groupe qui reflète les différents niveaux de risques et de rentabilité auxquels il est exposé. En raison de la cession du Groupe DUC et de Viktoria Invest, l'information sectorielle uniquement le Groupe de la Société Française de Casinos (jeux virtuels, casinos et thermes)

## 6.6.26.1 Analyse du capital investi

Données en K€	31/12/2016 Corrigé	%	31/12/2017	%
Capitaux propres	- 17 525	63,04%	2 835	73,10%
Impôts différés	-	0,00%	-	0,00%
Provisions courantes et non courantes	-	0,00%	-	0,00%
Endettement Financier Net	3 984	36,96%	1 043	26,90%
Actifs et groupe d'actif à céder				
Passif inclus dans des groupes destinés à la vente	37 848			
<b>Capitaux investis</b>	<b>24 308</b>	<b>100,00%</b>	<b>3 879</b>	<b>100,00%</b>
Dont :		0,00%		0,00%
SFC	- 2 126	-8,75%	- 2 750	-70,89%
Groupe DUC	2 887	11,88%		0,00%
Viktoria INVEST	- 3 616	-14,88%		0,00%
Verneuil Finance	29 489	121,31%	17 838	459,88%
Financière DUC	- 2 327		- 11 209	
Divers		0,00%		0,00%
	<b>24 308</b>	<b>100,00%</b>	<b>3 879</b>	<b>100,00%</b>

## 6.6.26.2 Analyse sectorielle du bilan

Données en K€	DUC	Viktoria Invest	SFC	Autres filiales	31/12/2017
Ecarts d'acquisition -Goodwill					-
Immobilisations incorporelles					-
Immobilisations corporelles				2	2
Immeubles de placement					-
Participations dans des entités liées					-
Titres en mis en équivalence			3 042		3 042
Autres actifs financiers non courants				13	13
Autres actifs non courants					-
Autres passif non courants					-
Impôts différés					-
<b>ACTIFS (PASSIFS) NON COURANTS</b>	-	-	<b>3 042</b>	<b>15</b>	<b>3 057</b>
Actifs non courants et groupe d'actif à céder					-
Passif inclus dans des groupes destinés à la vente					-
<b>Actifs (passif) destinés à la vente</b>	-	-	-	-	-
Actifs biologiques					-
Stocks et en-cours					-
Clients				-	-
Autres actifs courants				1 365	1 365
Actif d'impôt exigible					-
Fournisseurs				- 111	- 111
Dettes fiscales et sociales				- 300	- 300
Autres dettes courantes				- 132	- 132
Passif d'impôt exigible					-
<b>Actif moins passifs hors endettement net</b>	-	-	-	<b>822</b>	<b>822</b>
<b>Capitaux investis</b>	-	-	<b>3 042</b>	<b>837</b>	<b>3 879</b>

Données en K€	DUC	Viktoria Invest	SFC	Autres filiales	31/12/2016 Corrigé
Ecarts d'acquisition -Goodwill				-	-
Immobilisations incorporelles				-	-
Immobilisations corporelles				-	-
Immeubles de placement				-	-
Participations dans des entités liées				-	-
Titres en mis en équivalence			3 666		3 666
Autres actifs financiers non courants				15	15
Autres actifs non courants				-	-
Autres passif non courants				-	-
Impôts différés					-
<b>ACTIFS (PASSIFS) NON COURANTS</b>	-	-	<b>3 666</b>	<b>15</b>	<b>3 681</b>
Actifs non courants et groupe d'actif à céder					73 497
Passif inclus dans des groupes destinés à la vente					- 52 468
<b>Actifs (passif) destinés à la vente</b>	-	-	-	-	<b>21 029</b>
Actifs biologiques				-	-
Stocks et en-cours				-	-
Clients				2	2
Autres actifs courants				558	558
Actif d'impôt exigible					-
Fournisseurs				- 586	- 586
Dettes fiscales et sociales				- 303	- 303
Autres dettes courantes				- 74	- 74
Passif d'impôt exigible					-
<b>Actif moins passifs hors endettement net</b>	-	-	-	- 402	- 402
<b>Capitaux investis</b>	-	-	<b>3 666</b>	- 388	<b>24 308</b>

## 6.6.26.3 Eléments du compte de résultat

Données en K€	DUC	Viktoria Invest	SFC	Verneuil Participations	Financière DUC	31/12/2017
Chiffre d'affaires				-		-
<b>PRODUITS DES ACTIVITES ORDINAIRES</b>				<b>11</b>		<b>11</b>
Achats consommés						-
Variation de stocks de produits finis et des travaux en cours						-
Charges externes				- 183	- 25	- 208
Charges de personnel					-	-
Impôts et taxes				- 35	- 5	- 40
Dotations nettes aux amortissements				121	-	121
Dépréciation d'actifs net des reprises						-
Provisions pour risques et charges						-
<b>autres charges</b>				- 38		- 38
autres produits (charges) exceptionnels						-
Transfert de charge et production immobilisée						-
<b>RESULTAT OPERATIONNEL COURANT</b>		-	-	- 123	- 30	- 153
Autres produits et charges opérationnels non courants				- 17		- 17
<b>RESULTAT OPERATIONNEL</b>		-	-	- 140	- 30	- 169
Résultat financier				388	- 160	388
Quote-part dans le résultat net des participations mises en équivalence			- 584			- 584
<b>RESULTAT AVANT IMPOTS</b>		-	- 584	<b>249</b>	- 190	- 525
Charge d'impôt sur le résultat						-
<b>RESULTAT APRES IMPOTS DES ACTIVITES POURSUIVIES</b>		-	- 584	<b>249</b>	- 190	- 525
Résultat net d'impôt des activités arrêtées				6 533	9 495	16 028
<b>RESULTAT NET DE L'ENSEMBLE CONSOLIDE</b>		-	- 584	<b>6 782</b>	<b>9 305</b>	<b>15 503</b>

Données en K€	DUC	Viktoria Invest	SFC	Verneuil Participations	Financière DUC	31/12/2016
Chiffre d'affaires	165 378					- 165 378
<b>PRODUITS DES ACTIVITES ORDINAIRES</b>	<b>165 890</b>					<b>165 890</b>
Achats consommés	- 104 911					- 104 911
Variation de stocks de produits finis et des travaux en cours	- 467					- 467
Charges externes	- 32 395			- 119	- 15	- 32 529
Charges de personnel	- 31 277				-	- 31 277
Impôts et taxes	- 3 220			- 24	- 3	- 3 247
Dotations nettes aux amortissements	- 2 834			- 2 446	-	- 5 280
Dépréciation d'actifs net des reprises	-					-
Provisions pour risques et charges	-					-
<b>autres charges</b>	- 163					- 305
autres produits (charges) exceptionnels	- 0					- 0
Transfert de charge et production immobilisée	-					-
<b>RESULTAT OPERATIONNEL COURANT</b>	<b>- 9 377</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>- 2 589</b>	<b>- 18</b>	<b>- 11 984</b>
Autres produits et charges opérationnels non courants	- 502			- 142		- 502
<b>RESULTAT OPERATIONNEL</b>	<b>- 9 879</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>- 2 731</b>	<b>- 18</b>	<b>- 12 629</b>
Résultat financier	- 1 069			84	- 103	- 1 089
Quote-part dans le résultat net des participations mises en équivalence	-	146	2 161			2 307
<b>RESULTAT AVANT IMPOTS</b>	<b>- 10 948</b>	<b>146</b>	<b>2 161</b>	<b>- 2 648</b>	<b>- 121</b>	<b>- 11 410</b>
Charge d'impôt sur le résultat	- 218					- 218
<b>RESULTAT APRES IMPOTS DES ACTIVITES POURSUIVIES</b>	<b>- 11 166</b>	<b>146</b>	<b>2 161</b>	<b>- 2 648</b>	<b>- 121</b>	<b>- 11 628</b>
<b>RESULTAT NET DE L'ENSEMBLE CONSOLIDE</b>	<b>- 11 166</b>	<b>146</b>	<b>2 161</b>	<b>- 2 648</b>	<b>- 121</b>	<b>- 11 628</b>

Au 31 décembre 2016 le Groupe DUC et la société Viktoria étaient destinés à être cédés. Par conséquent en application de la norme IFRS 5, l'information sur le résultat des activités destinées à être cédées se présente ainsi :

Données en K€	DUC	Viktoria INVEST
<b>RESULTAT NET DE L'ENSEMBLE CONSOLIDE</b>	<b>- 11 166</b>	<b>2 161</b>

## 6.6.27 Informations financières des sociétés arrêtées

Néant

## 6.6.28 Impôt sur les sociétés

Données en K€	31/12/2016 Corrigé	31/12/2017
Impôt courant	- 206	
Impôt différés	- 11	
<b>Total</b>	<b>- 218</b>	<b>-</b>
Dont :		
Groupe DUC	- 218	-

Données en K€	31/12/2016 Corrigé	31/12/2017
Résultat net de l'ensemble consolidé	- 11 628	15 503
Charge (produit) d'impôt sur les sociétés	218	-
Amortissement (reprise) des écarts d'acquisition		
Résultat des sociétés mises en équivalence	- 146	584
<b>Résultat avant impôt et amortissement des écarts d'acquisition</b>	<b>- 11 557</b>	<b>16 086</b>
<b>Taux courant d'imposition en France</b>	<b>33,33%</b>	<b>33,33%</b>
Charge (produit) d'impôt théorique	- 3 852	5 362
Effets sur l'impôt théorique :		
des différences permanentes	1 340	- 5 343
Limitation des impôts différés actif par résultat	2 737	
des déficits fiscaux nés dans l'exercice et non activés	634	- 20
des déficits fiscaux non reconnus précédemment		
Annulation de l'activation d'impôts différés		
Crédits d'impôts	- 397	
des éléments divers	476	
<b>Charge (crédit) d'impôt réel</b>	<b>938</b>	<b>0</b>
<b>Taux effectif d'impôt</b>	<b>-8,12%</b>	<b>0,00%</b>

**6.6.29 Engagements hors bilan**

**6.6.29.1 Engagements financiers donnés**

Néant

**6.6.29.2 Engagements financiers reçus**

Néant

**6.6.29.3 Engagements réciproques**

Néant

**6.6.29.4 Dettes garanties par des sûretés réelles**

Néant

**6.6.30 Effectif**

	31/12/2016 Corrigé	31/12/2017
Effectif moyen :		
Cadres	35	
Agents de maîtrise	76	
Employés, ouvriers	719	
	<b>830</b>	<b>-</b>
Effectif moyen :		
Groupe Duc	830	
Verneuil Participations		

**6.6.31 Passifs éventuels**

Néant

**6.6.32 Informations relatives aux parties liées**

**6.6.32.1 Rémunérations allouées aux membres des organes d'administration et de direction**

Des jetons de présences ont été versés aux membres du conseil d'administration pour un montant de 20 000 € sur l'exercice 2017.

## 6.6.32.2 Autres transactions avec les parties liées

Les transactions avec les parties liées s'apprécient ainsi :

Données en K€		31/12/2016 Corrigé			31/12/2017		
		Charges	Produits	Créances (dettes)	Charges	Produits	Créances (dettes)
<b>VERNEUIL FINANCE</b>							
Verneuil & Associés	Compte courant	6		- 3 129			- 639
	Fournisseur						
Foch Investissements	Compte courant			- 756			- 667
	Dettes diverses			- 56			
FDCP	Compte courant	5		-			
SFC	Créances diverses			-			811
F. Gontier	Compte courant						- 1
Viktoria Invest	Compte courant			- 3			
<b>GROUPE DUC</b>							
Foch Investissements	Compte courant						-
FDCP	Compte courant						
Verneuil & Associés	Compte courant						
Les Vergers (groupe Viktoria Invest)	Compte courant						
<b>FINANCIERE DUC</b>							
Verneuil & Associés	Compte courant			481			
Foch Investissements	Compte courant			37			
Divers autres	Compte courant			- 64			
<b>TOTAL</b>				<b>- 3 490</b>			<b>- 495</b>