

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 : 1965 B 04114  
Numéro SIREN : 652 041 146  
Nom ou dénomination : FERCO

Ce dépôt a été enregistré le 29/11/2018 sous le numéro de dépôt 115442



20181154422017

DATE DEPOT : 29/11/2018

N° DE DEPOT : 115442

N° GESTION : 1965B04114

N° SIREN : 652041146

DENOMINATION : FERCO

ADRESSE : 150 BLD MASSENA 75013 PARIS

MILLESIME : 2017

**FERCO**  
SAS au capital de 210.000 €  
Siège social : 150, Boulevard Masséna  
75013 - PARIS  
652 041 146 RCS Paris

Greffe du tribunal  
de commerce de Paris  
Comptes annuels déposés le :  
30 NOV. 2018  
Sous le n°: 1542

**EXTRAIT DU PROCES-VERBAL DES DÉCISIONS DE  
L'ASSOCIEE UNIQUE DU 29 JUIN 2018**  
*Décision d'affectation du résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2017*

**DEUXIEME DECISION**

L'Associée unique décide d'affecter le bénéfice de l'exercice, soit la somme de 419.218,28 € de la manière suivante :

Résultat de l'exercice ..... 419.218,28 €uros

Au compte « Réserve non distribuable – CICE » pour .....21.760,00 €uros

Le solde, à titre de **Dividendes** à l'Associée unique pour ..... 397.458,28 €uros  
*Soit environ 33,12 €uros par action*

Le compte « Réserve non distribuable - CICE » devient ainsi égal à 87.167 €uros.

Conformément aux prescriptions de l'article 243 du Code Général des Impôts, l'Associée unique rappelle les distributions de dividendes intervenues au titre des trois derniers exercices :

Exercices	Montant distribué	Montant distribué par action
31 décembre 2014	516.824,37 €	43,07 €
31 décembre 2015	455.158,49 €	37,92 €
31 décembre 2016	353.695,18 €	29,47 €

.../...

Pour extrait certifié conforme  
Le 29 juin 2018

\_\_\_\_\_  
Monsieur Jean-Christophe FORESTIER  
Président

**FERCO**  
SAS au capital de 210.000 €  
Siège social : 150, Boulevard Masséna  
75013 - PARIS  
652 041 146 RCS Paris

## RAPPORT ANNUEL DE GESTION

*Exercice clos le 31 décembre 2017*

---

Messieurs,

Nous vous avons réunis en Assemblée Générale Ordinaire Annuelle pour vous rendre compte de l'activité de notre société durant l'exercice clos le 31 décembre 2017, soumettre à votre approbation les comptes annuels dudit exercice.

Votre Commissaire aux Comptes vous donnera dans son rapport toutes informations quant à la régularité des comptes annuels qui vous seront présentés.

De notre côté, nous sommes à votre disposition pour vous donner toutes précisions et tous renseignements complémentaires qui pourraient vous être opportuns.

Nous reprenons ci-après, successivement, les différentes informations telles que prévues par la réglementation.

### Activité de la société

#### Situation et évolution de l'activité de la Société au cours de l'exercice.

Notre chiffre d'affaires a atteint un montant de 3.476.916,02 € contre un montant de 3.305.448,27 € l'an passé. Il représente le montant de nos prestations de services.

L'exercice se solde par un bénéfice de 419.218,28 € contre un bénéfice de 367.404,18 € au cours de l'exercice précédent.

Nous vous rappelons que depuis le 1<sup>er</sup> janvier 2014, la société FERCO est comprise dans le périmètre d'intégration fiscale du groupe SAS FERCO INVEST.

#### Evolution prévisible et perspectives d'avenir.

Le contexte économique actuel reste toujours aussi incertain. Dans ce cadre, l'activité et les demandes de nos clients restent soutenues. Le développement de notre chiffre d'affaires devront nous permettre de continuer à effectuer des investissements matériels, logiciels et humains importants afin de remplir nos obligations contractuelles au mieux des intérêts de nos clients et de nos règles professionnelles.

#### Evénements importants survenus depuis la clôture de l'exercice.

Néant



### **Activité de la société en matière de recherche et de développement :**

La Société n'a effectué aucune dépense en matière de recherche et de développement au cours de l'exercice écoulé.

### **Filiales et participations**

Notre société ne détient aucune participation dans une autre société à l'exception de la SCI FIDUMASSENA.

### **Résultats - affectation**

Les règles de présentation et les méthodes d'évaluation retenues pour l'établissement de ces documents sont conformes à la réglementation en vigueur et identiques à celles adoptées pour les exercices précédents.

Au cours de l'exercice écoulé, nous avons réalisé un chiffre d'affaires net d'un montant de 3.476.916,02 € contre un montant de 3.305.448,27 € l'an passé. Il représente le montant de nos prestations de services.

Auquel s'ajoutent les « autres produits » pour un montant de 60.292,17 € contre 91.911,31 € pour l'an passé. Nos produits d'exploitation se sont donc élevés à 3.537.208,19 € contre 3.397.359,58 € pour l'exercice précédent.

Nos charges d'exploitation se sont élevées globalement à la somme de 2.878.076,60 € contre 2.817.055,85 € pour l'exercice précédent, en hausse par rapport à l'an passé, ce qui a conduit à une hausse de notre résultat d'exploitation qui s'élève à 659.131,59 € contre 580.303,73 € l'an passé.

Compte tenu de la structure de nos activités, les postes de charges les plus importants sont :

<b>POSTES DE CHARGES</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Autres achats et charges externes	1.408.512,65 €	1.288.702,14 €
Impôts et taxes	73.163,07 €	63.957,04 €
Salaires	921.900,12 €	983.671,33 €
Charges sociales	406.196,34 €	440.274,05 €
Dotation amortissements dépréciations provisions	68.049,64 €	38.911,20 €

Nos produits financiers se sont élevés à la somme de 601 € et nos charges financières à la somme de 2.953,31 €. En conséquence, notre résultat financier se solde par un montant de (2.352,31) €.

Notre résultat exceptionnel ressort à un montant nul contre un montant de (1.722,34) € pour l'exercice précédent.

En conséquence, et après déduction de toutes charges, impôts, et amortissements et participation et/ou intéressement, notre résultat se solde par un bénéfice de 419.218,28 € contre 367.404,18 € au titre du précédent exercice.

### **Proposition d'affectation du résultat.**

Nous vous proposons d'affecter le bénéfice de l'exercice, soit la somme de 419.218,28 €, de la manière suivante :

Résultat de l'exercice ..... 419.218,28 €uros

Au compte « Réserve non distribuée – CICE » pour .....21.760,00 €uros

Le solde, à titre de **Dividendes** à l'Associée unique pour ..... 397.458,28 €uros  
*Soit environ 33,12 €uros par action*

Le compte « Réserve non distribuée - CICE » deviendrait ainsi égal à 87.167 €uros.

Conformément aux prescriptions de l'article 243 du Code Général des Impôts, nous vous rappelons les distributions de dividendes intervenues au titre des trois derniers exercices :

Exercices	Montant distribué	Montant distribué par action
31 décembre 2014	516.824,37 €	43,07 €
31 décembre 2015	455.158,49 €	37,92 €
31 décembre 2016	353.695,18 €	29,47 €

**Dépenses non déductibles fiscalement :**

En outre, nous vous indiquons que nous n'avons engagé aucune dépense non déductible, visée à l'article 39-4 du Code Général des Impôts.

**Solde des dettes à l'égard des fournisseurs par date d'échéance**

Les outils informatiques à notre disposition ne nous permettent pas d'établir les tableaux relatifs aux délais de paiement fournisseurs et clients tels que prévus par l'arrêté du 20 Mars 2017.

Toutefois, nous vous informons que la Société a mis en place les procédures visant à respecter les règles édictées en matière de délais de paiement et que le montant total des dettes fournisseurs et créances clients s'est élevé à :

	Exercice 31 décembre 2017	Exercice 31 décembre 2016
Dettes Fournisseurs	149.775,02 €	47.442,20 €
Créances Clients	911.396,53 €	816.460,56 €

**Conventions visées à l'article L.227-10 du Code de commerce**

Nous vous demandons également d'approuver les conventions visées à l'article L.227-10 du Code de Commerce régulièrement autorisées par votre Comité de Surveillance au cours du dernier exercice clos.

Votre Commissaire aux Comptes a été informé de ces conventions qu'il vous relate dans son rapport spécial.

**Situation des mandats des Commissaires aux comptes**

Le Comité examine ensuite la situation des mandats des Commissaires aux Comptes et rappelle que les mandats du Commissaire aux comptes titulaire et de son suppléant viendront à expiration à l'issue de l'Assemblée Générale Ordinaire qui sera appelée à statuer sur les comptes de l'exercice devant être clos le 31 décembre 2018.

**Situation des mandats des organes de direction**

Le Comité examine ensuite la situation de Messieurs Jean-Christophe FORESTIER, Olivier DURAND, Sébastien LOMBARD & Fabien CHAPELLE :

Noms	Fonctions	Expiration des mandats (*)
<b>Jean-Christophe FORESTIER</b>	Président	31 décembre 2018
	Membre du Comité de Surveillance	31 décembre 2018
<b>Olivier DURAND</b>	Membre du Comité de Surveillance	31 décembre 2022
	Directeur Général Délégué	31 décembre 2018
<b>Fabien CHAPELLE</b>	Membre du Comité de Surveillance	31 décembre 2018
	Directeur Général Délégué	31 décembre 2018
<b>Sébastien LOMBARD</b>	Membre du Comité de Surveillance	31 décembre 2018
	Directeur Général Délégué	31 décembre 2018

(\*) Lesdits mandats viendront donc à expiration à l'issue de l'Assemblée Générale Ordinaire qui sera appelée à statuer sur les comptes des exercices cités ci-dessus.

Le Comité, conformément à l'article 18 § 4 des statuts, propose de conférer aux Directeurs Généraux Délégués les mêmes pouvoirs que le Président.

**Situation relative à l'augmentation de capital réservée aux salariés :**

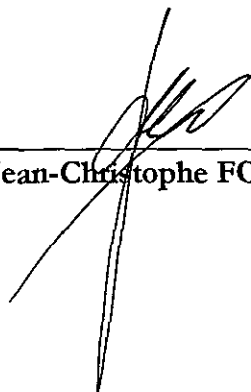
Afin de se conformer aux dispositions de l'article L. 225-129-6 du Code de Commerce, nous vous rappelons que l'Assemblée doit se prononcer au minimum tous les trois ans sur un projet d'augmentation de capital réservé aux salariés, dans les conditions prévues à l'article L. 3332-18 à L. 3332-24 du Code du travail.

Nous vous indiquons que nous aurons à nous prononcer sur un tel projet lors de la réunion de l'Assemblée Générale Ordinaire qui sera appelée à statuer sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2019.

☺ ☺

En conclusion, nous vous demandons d'approuver les comptes que nous vous présentons, d'approuver les conventions visées par l'article L. 227-10 du Code de Commerce telles que décrites par Monsieur le Commissaire aux Comptes, de nous accorder le *quitus* et d'affecter le résultat comme proposé ci-dessus.

\_\_\_\_\_  
**Monsieur Jean-Christophe FORESTIER**  
Président



**FERCO**

SAS au capital de 210.000 €

Siège social : 150, Boulevard Masséna

75013 - PARIS

652 041 146 RCS Paris

**COMPTES ANNUELS DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2017**

**Certifiés conformes**

**Le Président**

Monsieur Jean-Christophe FORESTIER



**COMPTES ANNUELS**

**2017**

**Période du 01/01/2017 au 31/12/2017**

**SAS FERCO**

**103 avenue Raspail  
94250 GENTILLY**

**Siret : 65204114600042**

## Sommaire

<b>1. Comptes annuels</b>	<b>2</b>
Bilan actif	3
Bilan passif	4
Compte de résultat	5
Compte de résultat (suite)	6
Annexe	8
<i>Règles et méthodes comptables</i>	10
<i>Notes sur le bilan</i>	12
<i>Notes sur le compte de résultat</i>	19
<i>Autres informations</i>	20
Effectif	21

**COMPTES ANNUELS**

**2017**

Période du 01/01/2017 au 31/12/2017

Comptes annuels

## Bilan actif

	Brut	Amortissement Dépréciations	Net 31/12/2017	Net 31/12/2016
Capital souscrit non appelé				
<b>ACTIF IMMOBILISE</b>				
<b>Immobilisations incorporelles</b>				
Frais d'établissement				
Frais de recherche et de développement				
Concessions, brvts, licences, logiciels, drts & val.similaires				
Fonds commercial (1)				
Autres immobilisations incorporelles				
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
<b>Immobilisations corporelles</b>				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriels				
Autres immobilisations corporelles	540 373	451 758	88 615	65 524
Immobilisations corporelles en cours				6 055
Avances et acomptes				
<b>Immobilisations financières (2)</b>				
Participations (mise en équivalence)				
Autres participations	15 000		15 000	15 000
Créances rattachées aux participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières	48 114		48 114	48 000
<b>TOTAL ACTIF IMMOBILISE</b>	<b>603 487</b>	<b>451 758</b>	<b>151 728</b>	<b>134 579</b>
<b>ACTIF CIRCULANT</b>				
<b>Stocks et en-cours</b>				
Matières premières et autres approvisionnements				
En-cours de production (biens et services)				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
<b>Avances et acomptes versés sur commandes</b>				
<b>Créances (3)</b>				
Clients et comptes rattachés	927 901	90 874	837 027	749 742
Autres créances	140 673		140 673	47 426
Capital souscrit et appelé, non versé				
<b>Divers</b>				
Valeurs mobilières de placement				
Disponibilités	383 375		383 375	377 851
Charges constatées d'avance (3)	32 748		32 748	29 875
<b>TOTAL ACTIF CIRCULANT</b>	<b>1 484 696</b>	<b>90 874</b>	<b>1 393 822</b>	<b>1 204 895</b>
Frais d'émission d'emprunt à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecart de conversion actif				
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>2 088 183</b>	<b>542 633</b>	<b>1 545 550</b>	<b>1 339 474</b>
(1) Dont droit au bail				
(2) Dont à moins d'un an (brut)				
(3) Dont à plus d'un an (brut)				

## Bilan passif

	31/12/2017	31/12/2016
<b>CAPITAUX PROPRES</b>		
Capital	210 000	210 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...		
Ecart de réévaluation		
Réserve légale	21 000	21 000
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves	65 924	52 215
Report à nouveau		
<b>RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)</b>	<b>419 218</b>	<b>367 404</b>
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
<b>TOTAL CAPITAUX PROPRES</b>	<b>716 143</b>	<b>650 620</b>
<b>AUTRES FONDS PROPRES</b>		
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
<b>TOTAL AUTRES FONDS PROPRES</b>		
<b>PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</b>		
Provisions pour risques	20 651	
Provisions pour charges	23 250	36 245
<b>TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</b>	<b>43 901</b>	<b>36 245</b>
<b>DETTES (1)</b>		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (2)	43 957	52 153
Emprunts et dettes financières diverses (3)	45 385	86 106
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	183 185	85 432
Dettes fiscales et sociales	429 820	386 648
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	52 553	5 389
Produits constatés d'avance (1)	30 607	36 882
<b>TOTAL DETTES</b>	<b>785 506</b>	<b>652 609</b>
Ecart de conversion passif		
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>1 545 550</b>	<b>1 339 474</b>
(1) Dont à plus d'un an (a)	29 162	38 444
(1) Dont à moins d'un an (a)	756 345	614 165
(2) Dont concours bancaires et soldes créditeurs de banque	99	
(3) Dont emprunts participatifs		
(a) A l'exception des avances et acomptes reçus sur commandes en cours		

## Compte de résultat

	France	Exportations	31/12/2017	31/12/2016
<b>Produits d'exploitation (1)</b>				
Ventes de marchandises				
Production vendue (biens)				
Production vendue (services)	3 476 916		3 476 916	3 305 448
<b>Chiffre d'affaires net</b>	<b>3 476 916</b>		<b>3 476 916</b>	<b>3 305 448</b>
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur provisions (et amortissements), transferts de charges			60 171	91 708
Autres produits			121	203
<b>Total produits d'exploitation (I)</b>			<b>3 537 208</b>	<b>3 397 360</b>
<b>Charges d'exploitation (2)</b>				
Achats de marchandises				
Variations de stock				
Achats de matières premières et autres approvisionnements				
Variations de stock				
Autres achats et charges externes (a)			1 408 513	1 288 702
Impôts, taxes et versements assimilés			73 163	63 957
Salaires et traitements			921 900	983 671
Charges sociales			406 196	440 274
Dotations aux amortissements et dépréciations :				
- Sur immobilisations : dotations aux amortissements			10 910	7 666
- Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				
- Sur actif circulant : dotations aux dépréciations			36 489	31 245
- Pour risques et charges : dotations aux provisions			20 651	
Autres charges			255	1 540
<b>Total charges d'exploitation (II)</b>			<b>2 878 077</b>	<b>2 817 056</b>
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)</b>			<b>659 132</b>	<b>580 304</b>
Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun				
<b>Bénéfice attribué ou perte transférée (III)</b>				
<b>Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)</b>				
<b>Produits financiers</b>				
De participation (3)			601	315
D'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3)				
Autres intérêts et produits assimilés (3)				
Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges				
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
<b>Total produits financiers (V)</b>			<b>601</b>	<b>315</b>
<b>Charges financières</b>				
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions				
Intérêts et charges assimilées (4)			2 953	2 844
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
<b>Total charges financières (VI)</b>			<b>2 953</b>	<b>2 844</b>
<b>RESULTAT FINANCIER (V-VI)</b>			<b>-2 352</b>	<b>-2 529</b>
<b>RESULTAT COURANT avant impôts (I-II+III-IV+V-VI)</b>			<b>656 779</b>	<b>577 775</b>

## Compte de résultat (suite)

	31/12/2017	31/12/2016
<b>Produits exceptionnels</b>		
Sur opérations de gestion		
Sur opérations en capital		
Reprises sur provisions et dépréciation et transferts de charges		
<b>Total produits exceptionnels (VII)</b>		
<b>Charges exceptionnelles</b>		
Sur opérations de gestion		1 722
Sur opérations en capital		
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions		
<b>Total charges exceptionnelles (VIII)</b>		1 722
<b>RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)</b>		-1 722
Participation des salariés aux résultats (IX)	44 832	45 059
Impôts sur les bénéfices (X)	192 729	163 589
<b>Total des produits (I+III+V+VII)</b>	<b>3 537 809</b>	<b>3 397 675</b>
<b>Total des charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)</b>	<b>3 118 591</b>	<b>3 030 270</b>
<b>BENEFICE OU PERTE</b>	<b>419 218</b>	<b>367 404</b>
(a) Y compris :		
- Redevances de crédit-bail mobilier	2 903	
- Redevances de crédit-bail immobilier		
(1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs		
(2) Dont charges afférentes à des exercices antérieurs		
(3) Dont produits concernant les entités liées		
(4) Dont intérêts concernant les entités liées		

**COMPTES ANNUELS**

**2017**

Période du 01/01/2017 au 31/12/2017

Annexe

## Règles et méthodes comptables

Désignation de la société : SAS FERCO

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/12/2017, dont le total est de 1 545 550 euros et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste, dégageant un bénéfice de 419 218 euros.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/01/2017 au 31/12/2017.

Les notes ou tableaux ci-après font partie intégrante des comptes annuels.

Ces comptes annuels ont été arrêtés le 30/04/2018 par les dirigeants de l'entreprise.

### Règles générales

Les comptes annuels de l'exercice au 31/12/2017 ont été établis conformément au règlement de l'Autorité des Normes Comptables n°2014-03 du 5 juin 2014 à jour des différents règlements complémentaires à la date de l'établissement des dits comptes annuels.

Les conventions comptables ont été appliquées avec sincérité dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base :

- continuité de l'exploitation,
- permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre,
- indépendance des exercices.

et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques.

Seules sont exprimées les informations significatives. Sauf mention, les montants sont exprimés en euros.

### Immobilisations corporelles et incorporelles

Les immobilisations corporelles et incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition pour les actifs acquis à titre onéreux, à leur coût de production pour les actifs produits par l'entreprise, à leur valeur vénale pour les actifs acquis à titre gratuit et par voie d'échange.

Le coût d'une immobilisation est constitué de son prix d'achat, y compris les droits de douane et taxes non récupérables, après déduction des remises, rabais commerciaux et escomptes de règlement de tous les coûts directement attribuables engagés pour mettre l'actif en place et en état de fonctionner selon l'utilisation prévue. Les droits de mutation, honoraires ou commissions et frais d'actes liés à l'acquisition, ne sont pas rattachés à ce coût d'acquisition. Tous les coûts qui ne font pas partie du prix d'acquisition de l'immobilisation et qui ne peuvent pas être rattachés directement aux coûts rendus nécessaires pour mettre l'actif en place et en état de fonctionner conformément à l'utilisation prévue, sont comptabilisés en charges.

#### Amortissements

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire en fonction de la durée de vie prévue.

- \* Installations générales, agencements et aménagements divers : 10 ans
- \* Matériel de transport : 4 à 5 ans
- \* Matériel de bureau : 4 à 10 ans
- \* Matériel informatique : 3 ans
- \* Mobilier : 10 ans

La durée d'amortissement retenue par simplification est la durée d'usage pour les biens non décomposables à l'origine.

L'entreprise a apprécié à la date de clôture, en considérant les informations internes et externes à sa disposition, l'existence d'indices montrant que les actifs ont pu perdre notablement de la valeur.

## Règles et méthodes comptables

### Créances

---

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale. Une dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

### Provisions

---

Toute obligation actuelle résultant d'un événement passé de l'entreprise à l'égard d'un tiers, susceptible d'être estimée avec une fiabilité suffisante, et couvrant des risques identifiés, fait l'objet d'une comptabilisation au titre de provision.

### Frais d'émission des emprunts

---

Les frais d'émission des emprunts sont pris en compte immédiatement dans les charges de l'exercice.

### Crédit d'impôt compétitivité et emploi

---

Le crédit d'impôt compétitivité emploi (CICE) correspondant aux rémunérations éligibles de l'année civile 2017 a été constaté pour un montant de 21 760 euros. Conformément à la recommandation de l'Autorité des normes comptables, le produit correspondant a été porté au crédit du compte 649 - Charges de personnel - CICE.

Le produit du CICE comptabilisé au titre de l'exercice vient en diminution des charges d'exploitation et est imputé sur l'impôt sur les sociétés dû au titre de cet exercice.

## Notes sur le bilan

## Actif immobilisé

## Tableau des immobilisations

	Au début d'exercice	Augmentation	Diminution	En fin d'exercice
- Frais d'établissement et de développement				
- Fonds commercial				
- Autres postes d'immobilisations incorporelles				
<b>Immobilisations incorporelles</b>				
- Terrains				
- Constructions sur sol propre				
- Constructions sur sol d'autrui				
- Installations générales, agencements et aménagement des constructions				
- Installations techniques, matériel et outillage industriels				
- Installations générales, agencements aménagement divers	431 664			431 664
- Matériel de transport	19 717			19 717
- Matériel de bureau et informatique, mobilier	54 159	34 000		88 159
- Emballages récupérables et divers	833			833
- Immobilisations corporelles en cours				
- Avances et acomptes	6 055		6 055	
<b>Immobilisations corporelles</b>	<b>512 428</b>	<b>34 000</b>	<b>6 055</b>	<b>540 373</b>
- Participations évaluées par mise en équivalence				
- Autres participations	15 000			15 000
- Autres titres immobilisés				
- Prêts et autres immobilisations financières	48 000	114		48 114
<b>Immobilisations financières</b>	<b>63 000</b>	<b>114</b>		<b>63 114</b>
<b>ACTIF IMMOBILISE</b>	<b>575 428</b>	<b>34 114</b>	<b>6 055</b>	<b>603 487</b>

## Notes sur le bilan

Les flux s'analysent comme suit :

	Immobilisations incorporelles	Immobilisations corporelles	Immobilisations financières	Total
<b>Ventilation des augmentations</b>				
Virements de poste à poste				
Virements de l'actif circulant				
Acquisitions		34 000	114	34 114
Apports				
Créations				
Réévaluations				
<b>Augmentations de l'exercice</b>		<b>34 000</b>	<b>114</b>	<b>34 114</b>
<b>Ventilation des diminutions</b>				
Virements de poste à poste		6 055		6 055
Virements vers l'actif circulant				
Cessions				
Scissions				
Mises hors service				
<b>Diminutions de l'exercice</b>		<b>6 055</b>		<b>6 055</b>

## Amortissements des immobilisations

	Au début de l'exercice	Augmentation	Diminutions	A la fin de l'exercice
- Frais d'établissement et de développement				
- Fonds commercial				
- Autres postes d'immobilisations incorporelles				
<b>Immobilisations incorporelles</b>				
- Terrains				
- Constructions sur sol propre				
- Constructions sur sol d'autrui				
- Installations générales, agencements et aménagement des constructions				
- Installations techniques, matériel et outillage industriels				
- Installations générales, agencements aménagement divers	367 201	7 336		374 537
- Matériel de transport	19 717			19 717
- Matériel de bureau et informatique, mobilier	53 734	3 296		57 030
- Emballages récupérables et divers	196	278		474
<b>Immobilisations corporelles</b>	<b>440 849</b>	<b>10 910</b>		<b>451 758</b>
<b>ACTIF IMMOBILISE</b>	<b>440 849</b>	<b>10 910</b>		<b>451 758</b>

## Notes sur le bilan

### Actif circulant

#### Etat des créances

Le total des créances à la clôture de l'exercice s'élève à 1 149 435 euros et le classement détaillé par échéance s'établit comme suit :

	Montant brut	Echéances à moins d'un an	Echéances à plus d'un an
<b>Créances de l'actif immobilisé :</b>			
Créances rattachées à des participations			
Prêts			
Autres	48 114		48 114
<b>Créances de l'actif circulant :</b>			
Créances Clients et Comptes rattachés	927 901	927 901	
Autres	140 673	140 673	
Capital souscrit - appelé, non versé			
Charges constatées d'avance	32 748	32 748	
<b>Total</b>	<b>1 149 435</b>	<b>1 101 322</b>	<b>48 114</b>
Prêts accordés en cours d'exercice			
Prêts récupérés en cours d'exercice			

#### Produits à recevoir

	Montant
CLIENTS PROD.NON ENC.FACT	7 692
CHARGES SOCIALES - PRODUITS A RECEV	2 500
<b>Total</b>	<b>10 192</b>

## Notes sur le bilan

### Capitaux propres

#### Composition du capital social

Capital social d'un montant de 210 000,00 euros décomposé en 12 000 titres d'une valeur nominale de 17,50 euros.

#### Affectation du résultat

Décision de l'assemblée générale du 30/06/2017.

	Montant
Report à Nouveau de l'exercice précédent	
Résultat de l'exercice précédent	367 404
Prélèvements sur les réserves	
<b>Total des origines</b>	<b>367 404</b>
Affectations aux réserves	13 709
Distributions	353 695
Autres répartitions	
Report à Nouveau	
<b>Total des affectations</b>	<b>367 404</b>

## Notes sur le bilan

## Tableau de variation des capitaux propres

	Solde au 01/01/2017	Affectation des résultats	Augmentations	Diminutions	Solde au 31/12/2017
Capital	210 000				210 000
Réserve légale	21 000				21 000
Réserves générales	52 215	13 709	13 709		65 924
Résultat de l'exercice	367 404	-367 404	419 218	367 404	419 218
<i>Dividendes</i>		353 695			
<b>Total Capitaux Propres</b>	<b>650 620</b>		<b>432 927</b>	<b>367 404</b>	<b>716 143</b>

## Provisions

## Tableau des provisions

	Provisions au début de l'exercice	Dotations de l'exercice	Reprises utilisées de l'exercice	Reprises non utilisées de l'exercice	Provisions à la fin de l'exercice
Litiges		20 651			20 651
Garanties données aux clients					
Pertes sur marchés à terme					
Amendes et pénalités					
Pertes de change					
Pensions et obligations similaires					
Pour impôts					
Renouvellement des immobilisations					
Gros entretien et grandes révisions					
Charges sociales et fiscales sur congés à payer					
Autres provisions pour risques et charges	36 245		12 995		23 250
<b>Total</b>	<b>36 245</b>	<b>20 651</b>	<b>12 995</b>		<b>43 901</b>
<b>Répartition des dotations et des reprises de l'exercice :</b>					
Exploitation		20 651	12 995		
Financières					
Exceptionnelles					

## Notes sur le bilan

## Dettes

## Etat des dettes

Le total des dettes à la clôture de l'exercice s'élève à 785 506 euros et le classement détaillé par échéance s'établit comme suit :

	Montant brut	Echéances à moins d'un an	Echéances à plus d'un an	Echéances à plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles (*)				
Autres emprunts obligataires (*)				
Emprunts (*) et dettes auprès des établissements de crédit dont :				
- à 1 an au maximum à l'origine	99	99		
- à plus de 1 an à l'origine	43 858	14 696	28 117	1 045
Emprunts et dettes financières divers (*) (**)	11 792	11 792		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	183 185	183 185		
Dettes fiscales et sociales	429 820	429 820		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Autres dettes (**)	86 146	86 146		
Produits constatés d'avance	30 607	30 607		
<b>Total</b>	<b>785 506</b>	<b>756 345</b>	<b>28 117</b>	<b>1 045</b>
(*) Emprunts souscrits en cours d'exercice	6 055			
(*) Emprunts remboursés sur l'exercice	14 315			
(**) Dont envers les associés				

## Charges à payer

	Montant
FOURN. FACT.NON PARVENUES	33 410
BANQUE - INTERETS COURUS A PAYER	99
INTERETS COURUS	27
DETTES PROV./CONGES PAYES	53 966
PERS.AUTR.CHARGES A PAYER	48 471
CHARGES SOCIALES S/CONGES A PAYER	26 100
AUTR.CHARG.SOCIAL.A PAYER	10 677
CHARGES A PAYER	20 861
RRR A ACCORD. AVR A ETABL	50 400
<b>Total</b>	<b>244 009</b>

## Notes sur le bilan

### Comptes de régularisation

#### Charges constatées d'avance

	Charges d'exploitation	Charges Financières	Charges Exceptionnelles
CHARGES CONSTATEES D AVANCE	32 748		
<b>Total</b>	<b>32 748</b>		

#### Produits constatés d'avance

	Produits d'exploitation	Produits Financiers	Produits Exceptionnels
PRODUITS CONSTATES D AVANCE	30 607		
<b>Total</b>	<b>30 607</b>		

## Notes sur le compte de résultat

### Chiffre d'affaires

#### Répartition par secteur d'activité

	31/12/2017
HONORAIRES COMMISSARIAT AUX COMPTES	1 698 665
HONORAIRES EXPERTISE COMPTABLE	1 778 251
<b>TOTAL</b>	<b>3 476 916</b>

### Charges et produits d'exploitation et financiers

#### Résultat financier

	31/12/2017	31/12/2016
Produits financiers de participation	601	315
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé		
Autres intérêts et produits assimilés		
Reprises sur provisions et transferts de charge		
Différences positives de change		
Produits nets sur cession de valeurs mobilières de placement		
<b>Total des produits financiers</b>	<b>601</b>	<b>315</b>
Dotations financières aux amortissements et provisions		
Intérêts et charges assimilées	2 953	2 844
Différences négatives de change		
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
<b>Total des charges financières</b>	<b>2 953</b>	<b>2 844</b>
<b>Résultat financier</b>	<b>-2 352</b>	<b>-2 529</b>

### Impôts sur les bénéfices - Intégration fiscale

A partir de l'exercice ouvert au 01/01/2014, la société SAS FERCO est comprise dans le périmètre d'intégration fiscale du groupe SAS FERCO INVEST.

## Autres informations

### Engagements financiers

#### Engagements donnés

	Montant en euros
Effets escomptés non échus	
Avais et cautions	
Engagements en matière de pensions	
Engagements de crédit-bail mobilier	
Engagements de crédit-bail immobilier	
<i>Nantissements des actions au profit du LCL</i>	210 000
Autres engagements donnés	210 000
<b>Total</b>	<b>210 000</b>
Dont concernant :	
Les dirigeants	
Les filiales	
Les participations	
Les autres entreprises liées	
Engagements assortis de suretés réelles	

### Crédit d'impôt compétitivité et emploi

Le CICE a pour objet le financement de l'amélioration de la compétitivité des entreprises à travers notamment des efforts en matière de reconstitution du fonds de roulement.

# FERCO

*Société par Actions Simplifiée au capital de 210.000 €*

**Siège social : 150, boulevard Masséna - 75013 PARIS**

R.C.S. de PARIS : 652 041 146

Siret n° : 652 041 146 00026

## RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES COMPTES ANNUELS

**Assemblée générale d'approbation des comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2017**

**CHARLES-GÉRARD SCEMAMA**

EXPERT-COMPTABLE INSCRIT AU TABLEAU DE L'ORDRE DES EXPERTS-COMPTABLES DE PARIS  
COMMISSAIRE AUX COMPTES, MEMBRE DE LA COMPAGNIE REGIONALE DE PARIS

Tour Onyx - 10, rue Vandrezanne - 75013 PARIS

Téléphone : 01.44.23.24.25 - e-mail : [message@ab-compta.com](mailto:message@ab-compta.com)

# FERCO

Société par Actions Simplifiée au capital de 210.000 €

**Siège social : 150, boulevard Masséna - 75013 PARIS**

R.C.S. de PARIS : 652 041 146  
Siret n° : 652 041 146 00026

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

*« Exercice clos le 31 décembre 2017 »*

A l'associé unique,

En exécution de la mission qui m'a été confiée par votre assemblée, j'ai effectué l'audit des comptes annuels de la société « **FERCO** » relatifs à l'exercice clos le **31 décembre 2017**, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Je certifie 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***

J'ai effectué mon audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. J'estime que les éléments que j'ai collectés sont suffisants et appropriés pour fonder mon opinion.

Les responsabilités qui m'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***

J'ai réalisé ma mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance qui me sont applicables, sur la période du 1<sup>er</sup> janvier 2017 à la date d'émission de mon rapport, et notamment je n'ai pas fourni de services interdits par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes.

## **Justification des appréciations**

En application des dispositions des articles L. 823-9 et R.823-7 du code de commerce relatives à la justification de mes appréciations, je porte à votre connaissance les appréciations suivantes qui, selon mon jugement professionnel, ont été les plus importantes pour l'audit des comptes annuels de l'exercice.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes annuels pris dans leur ensemble et de la formation de mon opinion exprimée ci-avant. Je n'exprime 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**

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

Je n'ai 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 m'appartient d'établir un rapport sur les comptes annuels. Mon 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, ma mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre société.

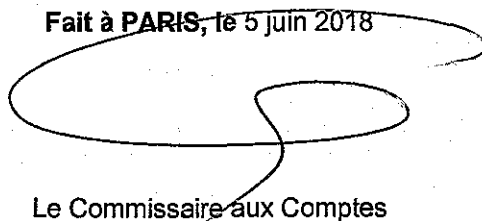
Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, le commissaire aux comptes exerce son jugement professionnel tout au long de cet audit. En outre :

- ♦ 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.

Fait à PARIS, le 5 juin 2018



Le Commissaire aux Comptes

**Charles Gérard SCEMAMA**  
Membre de la Compagnie Régionale de PARIS

COMPTES ANNUELS

2017

Période du 01/01/2017 au 31/12/2017

Comptes annuels

## Bilan actif

	BIL	Amortissement Dépréciations	Net 31/12/2017	Net 31/12/2016
Capital souscrit non appelé				
<b>ACTIF IMMOBILISE</b>				
<b>Immobilisations incorporelles</b>				
Frais d'établissement				
Frais de recherche et de développement				
Concessions, brvts, licences, logiciels, drts & val.similaires				
Fonds commercial (1)				
Autres immobilisations incorporelles				
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
<b>Immobilisations corporelles</b>				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriels				
Autres immobilisations corporelles	540 373	451 758	88 615	65 524
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				6 055
<b>Immobilisations financières (2)</b>				
Participations (mise en équivalence)				
Autres participations	15 000		15 000	15 000
Créances rattachées aux participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières	48 114		48 114	48 000
<b>TOTAL ACTIF IMMOBILISE</b>	<b>603 487</b>	<b>451 758</b>	<b>151 728</b>	<b>134 579</b>
<b>ACTIF CIRCULANT</b>				
<b>Stocks et en-cours</b>				
Matières premières et autres approvisionnements				
En-cours de production (biens et services)				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
<b>Avances et acomptes versés sur commandes</b>				
<b>Créances (3)</b>				
Clients et comptes rattachés	927 901	90 874	837 027	749 742
Autres créances	140 673		140 673	47 426
Capital souscrit et appelé, non versé				
<b>Divers</b>				
Valeurs mobilières de placement				
Disponibilités	383 375		383 375	377 851
Charges constatées d'avance (3)	32 748		32 748	29 875
<b>TOTAL ACTIF CIRCULANT</b>	<b>1 484 696</b>	<b>90 874</b>	<b>1 393 822</b>	<b>1 204 895</b>
Frais d'émission d'emprunt à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecarts de conversion actif				
<b>TOTAL GÉNÉRAL</b>	<b>2 088 183</b>	<b>542 632</b>	<b>1 545 550</b>	<b>1 339 474</b>

(1) Dont droit au bail

(2) Dont à moins d'un an (brut)

(3) Dont à plus d'un an (brut)

## Bilan passif

	31/12/2017	31/12/2016
<b>CAPITAUX PROPRES</b>		
Capital		
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...	210 000	210 000
Ecart de réévaluation		
Réserve légale		
Réserves statutaires ou contractuelles	21 000	21 000
Réserves réglementées		
Autres réserves		
Report à nouveau	65 924	52 215
<b>RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)</b>	<b>419 218</b>	<b>367 404</b>
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
<b>TOTAL CAPITAUX PROPRES</b>	<b>716 143</b>	<b>650 620</b>
<b>AUTRES FONDS PROPRES</b>		
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
<b>TOTAL AUTRES FONDS PROPRES</b>		
<b>PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</b>		
Provisions pour risques	20 651	
Provisions pour charges	23 250	36 245
<b>TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</b>	<b>43 901</b>	<b>36 245</b>
<b>DETTES (1)</b>		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (2)	43 957	52 153
Emprunts et dettes financières diverses (3)	45 385	86 106
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	183 185	85 432
Dettes fiscales et sociales	429 820	386 648
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	52 553	5 389
Produits constatés d'avance (1)	30 607	36 882
<b>TOTAL DETTES</b>	<b>785 506</b>	<b>652 609</b>
Ecart de conversion passif		
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>1 545 550</b>	<b>1 339 474</b>
(1) Dont à plus d'un an (a)	29 162	38 444
(1) Dont à moins d'un an (a)	756 345	614 165
(2) Dont concours bancaires et soldes créditeurs de banque	99	
(3) Dont emprunts participatifs		
(a) A l'exception des avances et acomptes reçus sur commandes en cours		

## Compte de résultat

	France	Exportations	31/12/2017	31/12/2016
<b>Produits d'exploitation (1)</b>				
Ventes de marchandises				
Production vendue (biens)				
Production vendue (services)	3 476 916		3 476 916	3 305 448
<b>Chiffre d'affaires net</b>	<b>3 476 916</b>		<b>3 476 916</b>	<b>3 305 448</b>
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur provisions (et amortissements), transferts de charges			60 171	91 708
Autres produits			121	203
<b>Total produits d'exploitation (I)</b>			<b>3 537 208</b>	<b>3 397 360</b>
<b>Charges d'exploitation (2)</b>				
Achats de marchandises				
Variations de stock				
Achats de matières premières et autres approvisionnements				
Variations de stock				
Autres achats et charges externes (a)			1 408 513	1 288 702
Impôts, taxes et versements assimilés			73 163	63 957
Salaires et traitements			921 900	983 671
Charges sociales			406 196	440 274
Dotations aux amortissements et dépréciations :				
- Sur immobilisations : dotations aux amortissements			10 910	7 666
- Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				
- Sur actif circulant : dotations aux dépréciations			36 489	31 245
- Pour risques et charges : dotations aux provisions			20 651	
Autres charges			255	1 540
<b>Total charges d'exploitation (II)</b>			<b>2 878 077</b>	<b>2 817 056</b>
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION (III)</b>			<b>659 132</b>	<b>580 304</b>
<b>Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun</b>				
<b>Bénéfice attribué ou perte transférée (III)</b>				
<b>Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)</b>				
<b>Produits financiers</b>				
De participation (3)			601	315
D'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3)				
Autres intérêts et produits assimilés (3)				
Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges				
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
<b>Total produits financiers (V)</b>			<b>601</b>	<b>315</b>
<b>Charges financières</b>				
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions				
Intérêts et charges assimilées (4)			2 953	2 844
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
<b>Total charges financières (VI)</b>			<b>2 953</b>	<b>2 844</b>
<b>RESULTAT FINANCIER (V-VI)</b>			<b>-2 352</b>	<b>-2 529</b>
<b>RESULTAT COURANT avant impôts (I+II+III+IV+V-VI)</b>			<b>656 780</b>	<b>577 775</b>

## Compte de résultat (suite)

	31/12/2017	31/12/2016
<b>Produits exceptionnels</b>		
Sur opérations de gestion		
Sur opérations en capital		
Reprises sur provisions et dépréciation et transferts de charges		
<b>Total produits exceptionnels (VII)</b>		
<b>Charges exceptionnelles</b>		
Sur opérations de gestion		1 722
Sur opérations en capital		
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions		
<b>Total charges exceptionnelles (VIII)</b>		1 722
<b>RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)</b>		
		4 722
Participation des salariés aux résultats (IX)	44 832	45 059
Impôts sur les bénéfices (X)	192 729	163 589
<b>Total des produits (I+III+V+VII)</b>	<b>3 537 809</b>	<b>3 397 675</b>
<b>Total des charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)</b>	<b>3 118 591</b>	<b>3 030 270</b>
<b>BENEFICE OU PERTE</b>		
	<b>419 218</b>	<b>367 404</b>
<i>(a) Y compris :</i>		
- Redevances de crédit-bail mobilier	2 903	
- Redevances de crédit-bail immobilier		
(1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs		
(2) Dont charges afférentes à des exercices antérieurs		
(3) Dont produits concernant les entités liées		
(4) Dont intérêts concernant les entités liées		

COMPTES ANNUELS

2017

Période du 01/01/2017 au 31/12/2017

Annexe

## Règles et méthodes comptables

Désignation de la société : SAS FERCO

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/12/2017, dont le total est de 1 545 550 euros et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste, dégageant un bénéfice de 419 218 euros.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/01/2017 au 31/12/2017.

Les notes ou tableaux ci-après font partie intégrante des comptes annuels.

Ces comptes annuels ont été arrêtés le 30/04/2018 par les dirigeants de l'entreprise.

### Règles générales

Les comptes annuels de l'exercice au 31/12/2017 ont été établis conformément au règlement de l'Autorité des Normes Comptables n°2014-03 du 5 juin 2014 à jour des différents règlements complémentaires à la date de l'établissement des dits comptes annuels.

Les conventions comptables ont été appliquées avec sincérité dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base :

- continuité de l'exploitation,
- permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre,
- indépendance des exercices.

et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques.

Seules sont exprimées les informations significatives. Sauf mention, les montants sont exprimés en euros.

### Immobilisations corporelles et incorporelles

Les immobilisations corporelles et incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition pour les actifs acquis à titre onéreux, à leur coût de production pour les actifs produits par l'entreprise, à leur valeur vénale pour les actifs acquis à titre gratuit et par voie d'échange.

Le coût d'une immobilisation est constitué de son prix d'achat, y compris les droits de douane et taxes non récupérables, après déduction des remises, rabais commerciaux et escomptes de règlement de tous les coûts directement attribuables engagés pour mettre l'actif en place et en état de fonctionner selon l'utilisation prévue. Les droits de mutation, honoraires ou commissions et frais d'actes liés à l'acquisition, ne sont pas rattachés à ce coût d'acquisition. Tous les coûts qui ne font pas partie du prix d'acquisition de l'immobilisation et qui ne peuvent pas être rattachés directement aux coûts rendus nécessaires pour mettre l'actif en place et en état de fonctionner conformément à l'utilisation prévue, sont comptabilisés en charges.

#### Amortissements

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire en fonction de la durée de vie prévue.

- \* Installations générales, agencements et aménagements divers : 10 ans
- \* Matériel de transport : 4 à 5 ans
- \* Matériel de bureau : 4 à 10 ans
- \* Matériel informatique : 3 ans
- \* Mobilier : 10 ans

La durée d'amortissement retenue par simplification est la durée d'usage pour les biens non décomposables à l'origine.

L'entreprise a apprécié à la date de clôture, en considérant les informations internes et externes à sa disposition, l'existence d'indices montrant que les actifs ont pu perdre notablement de la valeur.



## Règles et méthodes comptables

### Créances

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale. Une dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

### Provisions

Toute obligation actuelle résultant d'un événement passé de l'entreprise à l'égard d'un tiers, susceptible d'être estimée avec une fiabilité suffisante, et couvrant des risques identifiés, fait l'objet d'une comptabilisation au titre de provision.

### Frais d'émission des emprunts

Les frais d'émission des emprunts sont pris en compte immédiatement dans les charges de l'exercice.

### Crédit d'impôt compétitivité et emploi

Le crédit d'impôt compétitivité emploi (CICE) correspondant aux rémunérations éligibles de l'année civile 2017 a été constaté pour un montant de 21 760 euros. Conformément à la recommandation de l'Autorité des normes comptables, le produit correspondant a été porté au crédit du compte 649 - Charges de personnel - CICE.

Le produit du CICE comptabilisé au titre de l'exercice vient en diminution des charges d'exploitation et est imputé sur l'impôt sur les sociétés dû au titre de cet exercice.

## Notes sur le bilan

## Actif immobilisé

## Tableau des immobilisations

	Au début d'exercice	Augmentation	Diminution	En fin d'exercice
- Frais d'établissement et de développement				
- Fonds commercial				
- Autres postes d'immobilisations incorporelles				
<b>Immobilisations incorporelles</b>				
- Terrains				
- Constructions sur sol propre				
- Constructions sur sol d'autrui				
- Installations générales, agencements et aménagements des constructions				
- Installations techniques, matériel et outillage industriels				
- Installations générales, agencements aménagements divers	431 664			431 664
- Matériel de transport	19 717			19 717
- Matériel de bureau et informatique, mobilier	54 159	34 000		88 159
- Emballages récupérables et divers	833			833
- Immobilisations corporelles en cours				
- Avances et acomptes	6 055		6 055	
<b>Immobilisations corporelles</b>	<b>512 428</b>	<b>34 000</b>	<b>6 055</b>	<b>540 373</b>
- Participations évaluées par mise en équivalence				
- Autres participations	15 000			15 000
- Autres titres immobilisés				
- Prêts et autres immobilisations financières	48 000	114		48 114
<b>Immobilisations financières</b>	<b>63 000</b>	<b>114</b>		<b>63 114</b>
<b>ACTIF IMMOBILISE</b>	<b>575 428</b>	<b>34 114</b>	<b>6 055</b>	<b>603 487</b>

## Notes sur le bilan

Les flux s'analysent comme suit :

	Immobilisations incorporelles	Immobilisations corporelles	Immobilisations financières	Total
<b>Ventilation des augmentations</b>				
Virements de poste à poste				
Virements de l'actif circulant				
Acquisitions		34 000	114	34 114
Apports				
Créations				
Réévaluations				
<b>Augmentations de l'exercice</b>		<b>34 000</b>	<b>114</b>	<b>34 114</b>
<b>Ventilation des diminutions</b>				
Virements de poste à poste				
Virements vers l'actif circulant		6 055		6 055
Cessions				
Scissions				
Mises hors service				
<b>Diminutions de l'exercice</b>		<b>6 055</b>		<b>6 055</b>

## Amortissements des immobilisations

	Audébut de l'exercice	Augmentations	Diminutions	A la fin de l'exercice
- Frais d'établissement et de développement				
- Fonds commercial				
- Autres postes d'immobilisations incorporelles				
<b>Immobilisations incorporelles</b>				
- Terrains				
- Constructions sur sol propre				
- Constructions sur sol d'autrui				
- Installations générales, agencements et aménagement des constructions				
- Installations techniques, matériel et outillage industriels				
- Installations générales, agencements aménagement divers	367 201	7 336		374 537
- Matériel de transport	19 717			19 717
- Matériel de bureau et informatique, mobilier	53 734	3 296		57 030
- Emballages récupérables et divers	196	278		474
<b>Immobilisations corporelles</b>	<b>440 849</b>	<b>10 910</b>		<b>451 758</b>
<b>ACTIF IMMOBILISE</b>	<b>440 849</b>	<b>10 910</b>		<b>451 758</b>

## Notes sur le bilan

## Actif circulant

## Etat des créances

Le total des créances à la clôture de l'exercice s'élève à 1 149 435 euros et le classement détaillé par échéance s'établit comme suit :

	Montant au 31/12	Echéances à moins d'un an	Echéances à plus d'un an
<b>Créances de l'actif immobilisé :</b>			
Créances rattachées à des participations			
Prêts			
Autres	48 114		48 114
<b>Créances de l'actif circulant :</b>			
Créances Clients et Comptes rattachés	927 901	927 901	
Autres	140 673	140 673	
Capital souscrit - appelé, non versé			
Charges constatées d'avance	32 748	32 748	
<b>Total</b>	<b>1 149 435</b>	<b>1 101 322</b>	<b>48 114</b>
Prêts accordés en cours d'exercice			
Prêts récupérés en cours d'exercice			

## Produits à recevoir

	Montant
CLIENTS PROD.NON ENC.FACT	7 692
CHARGES SOCIALES - PRODUITS A RECEV	2 500
<b>Total</b>	<b>10 192</b>

## Notes sur le bilan

## Capitaux propres

## Composition du capital social

Capital social d'un montant de 210 000,00 euros décomposé en 12 000 titres d'une valeur nominale de 17,50 euros.

## Affectation du résultat

Décision de l'assemblée générale du 30/06/2017.

	Montant
Report à Nouveau de l'exercice précédent	
Résultat de l'exercice précédent	367 404
Prélèvements sur les réserves	
<b>Total des origines</b>	<b>367 404</b>
Affectations aux réserves	
Distributions	13 709
Autres répartitions	353 695
Report à Nouveau	
<b>Total des affectations</b>	<b>367 404</b>

## Notes sur le bilan

## Tableau de variation des capitaux propres

	Solde au 01/01/2017	Allocation des résultats	Augmentations	Diminutions	Solde au 31/12/2017
Capital	210 000				210 000
Réserve légale	21 000				21 000
Réserves générales	52 215	13 709	13 709		65 924
Résultat de l'exercice	367 404	-367 404	419 218	367 404	419 218
Dividendes		353 695			
<b>Total Capitaux Propres</b>	<b>650 620</b>		<b>462 927</b>	<b>367 404</b>	<b>716 143</b>

## Provisions

## Tableau des provisions

	Provisions au début de l'exercice	Dotations de l'exercice	Reprises utilisées de l'exercice	Reprises non utilisées de l'exercice	Provisions au 31/12/ de l'exercice
Litiges		20 651			20 651
Garanties données aux clients					
Pertes sur marchés à terme					
Amendes et pénalités					
Pertes de change					
Pensions et obligations similaires					
Pour impôts					
Renouvellement des immobilisations					
Gros entretien et grandes révisions					
Charges sociales et fiscales					
sur congés à payer					
Autres provisions pour risques et charges	36 245		12 995		23 250
<b>Total</b>	<b>36 245</b>	<b>20 651</b>	<b>12 995</b>		<b>43 901</b>

Répartition des dotations et des  
reprises de l'exercice :

Exploitation	20 651	12 995
Financières		
Exceptionnelles		

## Notes sur le bilan

## Dettes

## Etat des dettes

Le total des dettes à la clôture de l'exercice s'élève à 785 506 euros et le classement détaillé par échéance s'établit comme suit :

	Montant brut	Echéances à moins d'un an	Echéances à plus d'un an	Echéances à plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles (*)				
Autres emprunts obligataires (*)				
Emprunts (*) et dettes auprès des établissements de crédit dont :				
- à 1 an au maximum à l'origine	99	99		
- à plus de 1 an à l'origine	43 858	14 696	28 117	1 045
Emprunts et dettes financières divers (*) (**)	11 792	11 792		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	183 185	183 185		
Dettes fiscales et sociales	429 820	429 820		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Autres dettes (**)	86 146	86 146		
Produits constatés d'avance	30 607	30 607		
<b>Total</b>	<b>785 506</b>	<b>785 345</b>	<b>28 117</b>	<b>1 045</b>
(*) Emprunts souscrits en cours d'exercice	6 055			
(*) Emprunts remboursés sur l'exercice	14 315			
(**) Dont envers les associés				

## Charges à payer

	Montant
FOURN. FACT. NON PARVENUES	33 410
BANQUE - INTERETS COURUS A PAYER	99
INTERETS COURUS	27
DETTES PROV./CONGES PAYES	53 966
PERS. AUTR. CHARGES A PAYER	48 471
CHARGES SOCIALES S/CONGES A PAYER	26 100
AUTR. CHARG. SOCIAL A PAYER	10 677
CHARGES A PAYER	20 861
RRR A ACCORD. AVR A ETABL	50 400
<b>Total</b>	<b>247 609</b>

## Notes sur le bilan

## Comptes de régularisation

## Charges constatées d'avance

	Charges d'exploitation	Charges Financières	Charges Exceptionnelles
CHARGES CONSTATEES D AVANCE	32 748		
Total	32 748		

## Produits constatés d'avance

	Produits d'exploitation	Produits Financiers	Produits Exceptionnels
PRODUITS CONSTATES D AVANCE	30 607		
Total	30 607		

## Notes sur le compte de résultat

### Chiffre d'affaires

#### Répartition par secteur d'activité

Secteur d'activité	31/12/2017
HONORAIRES COMMISSARIAT AUX COMPTES	1 698 665
HONORAIRES EXPERTISE COMPTABLE	1 778 251
<b>TOTAL</b>	<b>3 476 916</b>

### Charges et produits d'exploitation et financiers

#### Résultat financier

	31/12/2017	31/12/2016
Produits financiers de participation	601	315
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé		
Autres intérêts et produits assimilés		
Reprises sur provisions et transferts de charge		
Différences positives de change		
Produits nets sur cession de valeurs mobilières de placement		
<b>Total des produits financiers</b>	<b>601</b>	<b>315</b>
Dotations financières aux amortissements et provisions		
Intérêts et charges assimilées	2 953	2 844
Différences négatives de change		
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
<b>Total des charges financières</b>	<b>2 953</b>	<b>2 844</b>
<b>Résultat financier</b>	<b>-2 352</b>	<b>-2 529</b>

### Impôts sur les bénéfices - Intégration fiscale

A partir de l'exercice ouvert au 01/01/2014, la société SAS FERCO est comprise dans le périmètre d'intégration fiscale du groupe SAS FERCO INVEST.

## Autres informations

### Engagements financiers

### Engagements donnés

	Montants en euros
Effets escomptés non échus	
Avals et cautions	
Engagements en matière de pensions	
Engagements de crédit-bail mobilier	
Engagements de crédit-bail immobilier	
Nantissements des actions au profit du LCL	210 000
Autres engagements donnés	210 000
<b>Total</b>	<b>210 000</b>
Dont concernant :	
Les dirigeants	
Les filiales	
Les participations	
Les autres entreprises liées	
Engagements assortis de sûretés réelles	

### Crédit d'impôt compétitivité et emploi

Le CICE a pour objet le financement de l'amélioration de la compétitivité des entreprises à travers notamment des efforts en matière de reconstitution du fonds de roulement.