

FERCO DEVELOPPEMENT
Société Anonyme
au capital de 1 713 488 euros
Siège social : Quartier Viressac
07220 SAINT MONTAN
409206810 RCS AUBENAS

EXPOSE SOMMAIRE DE LA SITUATION DE LA SOCIETE PENDANT L'EXERCICE

CLOS LE 31 DECEMBRE 2011

Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2011, le chiffre d'affaires s'est élevé à 1 921 782 euros contre 2 976 283,00 euros pour l'exercice précédent.

Le montant des traitements et salaires s'élève à 352 721 euros contre 635 331,00 euros pour l'exercice précédent.

Le montant des cotisations sociales et avantages sociaux s'élève à 130 488 euros contre 217 944,00 euros pour l'exercice précédent.

L'effectif salarié moyen s'élève à 13 contre 14 pour l'exercice précédent.

Les charges d'exploitation de l'exercice ont atteint au total 1 962 639 euros contre 3 237 043,00 euros pour l'exercice précédent.

Le résultat d'exploitation ressort pour l'exercice à 212 245 euros contre -292 792,00 euros pour l'exercice précédent.

Quant au résultat courant avant impôts, tenant compte du résultat financier de -40 163 euros (- 72 916,00 euros pour l'exercice précédent), il s'établit à 172 081 euros contre -365 708 euros pour l'exercice précédent.

Après prise en compte :

- du résultat exceptionnel de - 64 990 euros contre 322 186 euros pour l'exercice précédent,

le résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2011 se solde par un bénéfice de 107 091,66 euros contre une perte de - 43 521,89 euros pour l'exercice précédent.

La comparaison de la situation de l'exercice qui s'achève avec celui de 2010 doit être relativisée dans la mesure où ce dernier était de 20 mois alors que celui qui s'achève est d'une durée de 12 mois.

Ceci étant dit, les comptes annuels de la société FERCO DEVELOPPEMENT clos au 31/12/2011 présentent un chiffre d'affaires de 1922 K€ qui traduit une croissance de 7.6 % sur l'exercice N-1 (d'une durée exceptionnelle de 20 mois).

Cette croissance est conjuguée à une proposition mix produit plus performante et à la poursuite d'une gestion extrêmement rigoureuse : recherche d'une baisse du prix des matières premières combinée ; hausse des prix des productions de FERCO DEVELOPPEMENT et maîtrise des charges salariales. S'agissant de ces dernières, l'exercice 2011 n'est que la conséquence de la réduction de la masse salariale opérée en 2010.

L'augmentation du taux de marge commerciale et de la valeur ajoutée et la réalisation de produits exceptionnels (indemnité Société Danisco) participent à cette situation de croissance.

La situation financière est saine à court et à moyen terme. Néanmoins, il convient de relever les événements suivants. D'une part, le vieillissement de l'outil de production supposerait à court ou moyen terme la nécessité de réaliser des dépenses d'investissements. D'autre part, la croissance de 7.6% ne suffira pas pour assurer la pérennité de la société qui reste dans un état de vulnérabilité par rapport aux approvisionnements.

Les objectifs pour l'exercice ouvert le 1^{er} janvier 2012 nous conduisent à mettre l'accent sur trois points :

- Il convient de souligner que la société FERCO DEVELOPPEMENT ne pourra pas faire face à la croissance qui se présente à elle dans la mesure où la structure qui est actuellement la sienne se révèle insuffisante pour permettre une optimisation des ratios dans la durée.
- L'avenir de la société FERCO DEVELOPPEMENT suppose un développement important en matière de recherche et de développement.
- Enfin, on relèvera la réalisation d'un contrôle URSSAF en cours.