



FIDUCIAL
OFFICE SOLUTIONS

**COMPTES CONSOLIDES
EXERCICE CLOS LE 30 SEPTEMBRE 2012**

FIDUCIAL OFFICE SOLUTIONS

Société Anonyme au capital de 22 000 000 €

Siège Social : 41 rue du Capitaine Guynemer - 92400 Courbevoie
969 504 133 RCS Nanterre

BILAN CONSOLIDE
(En milliers d'euros)

| BILAN ACTIF | Notes | 30/09/2012 | | | 30/09/2011 | 30/09/2010 |
|---|-------|----------------|------------------------|----------------|----------------|----------------|
| | | BRUT | AMORT. ET DEPRECIATION | NET | NET | NET |
| ACTIFS NON COURANTS | | | | | | |
| Immobilisations incorporelles | 1 | 56 936 | 1 563 | 55 373 | 55 380 | 55 534 |
| Immobilisations corporelles | 2 | 17 472 | 14 455 | 3 017 | 3 528 | 3 697 |
| Actifs financiers | 3 | 2 829 | 66 | 2 763 | 2 665 | 2 329 |
| Actifs d'impôts différés | | - | - | - | - | - |
| TOTAL ACTIFS NON COURANTS | | 77 236 | 16 084 | 61 153 | 61 572 | 61 560 |
| ACTIFS COURANTS | | | | | | |
| Stocks et en cours | 4 | 14 643 | 1 723 | 12 920 | 11 336 | 12 458 |
| Clients et autres débiteurs | 5 | 56 947 | 1 757 | 55 190 | 54 749 | 57 857 |
| Autres actifs financiers courants | | - | - | - | - | - |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie | | 2 725 | - | 2 725 | 2 955 | 2 288 |
| TOTAL ACTIFS COURANTS | | 74 315 | 3 480 | 70 835 | 69 041 | 72 603 |
| TOTAL ACTIF | | 151 551 | 19 564 | 131 988 | 130 614 | 134 164 |

BILAN CONSOLIDE
(En milliers d'euros)

| BILAN PASSIF | Notes | AVANT REPARTITION | | |
|---|-----------|-------------------|----------------|----------------|
| | | 30/09/2012 | 30/09/2011 | 30/09/2010 |
| CAPITAUX PROPRES | | | | |
| Capital | 6 | 22 000 | 22 000 | 22 000 |
| Primes d'émission | | - | - | - |
| Réserves consolidées | | 42 141 | 37 419 | 32 751 |
| Résultat net - Part groupe | | 3 699 | 4 722 | 4 669 |
| CAPITAUX PROPRES PART DU GROUPE | | 67 840 | 64 141 | 59 420 |
| Participation ne donnant pas le contrôle | | - | - | - |
| CAPITAUX PROPRES CONSOLIDES | | 67 840 | 64 141 | 59 420 |
| PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES | 8 | 6 678 | 5 693 | 4 999 |
| PASSIFS NON COURANTS | | | | |
| Passif d'impôts différés | 7 | 228 | 212 | 201 |
| Passifs financiers long terme | 9 | 4 249 | 6 215 | 8 118 |
| TOTAL PASSIFS NON COURANTS | | 4 477 | 6 427 | 8 319 |
| PASSIFS COURANTS | | | | |
| Passifs financiers court terme | 9 | 3 648 | 2 653 | 8 251 |
| Dettes fournisseurs et autres dettes | 10 | 46 708 | 46 631 | 48 113 |
| Dettes sur immobilisations | 11 | 2 635 | 5 062 | 5 062 |
| TOTAL PASSIFS COURANTS | | 52 992 | 54 346 | 61 426 |
| TOTAL PASSIF ET CAPITAUX PROPRES | | 131 988 | 130 607 | 134 164 |

COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE
(En milliers d'euros)

| | Notes | 30/09/2012 | 30/09/2011 | 30/09/2010 |
|---|-----------------|----------------|----------------|----------------|
| Chiffres d'affaires | 13 et 14 | 220 845 | 229 218 | 231 185 |
| Autres produits de l'activité | | - | - | - |
| Achats consommés | | 139 624 | 138 902 | 140 014 |
| Charges de personnel | | 41 526 | 42 385 | 43 995 |
| Charges externes | | 32 586 | 38 583 | 37 549 |
| Impôts et taxes | | 2 271 | 2 718 | 2 758 |
| Dotations aux amortissements et dépréciations | | 1 583 | 1 529 | 1 695 |
| Variation des stocks de produits en cours et de produits finis | - | 30 | 42 | 25 |
| Autres produits d'exploitation | | 3 076 | 3 755 | 3 188 |
| Autres charges d'exploitation | - | 776 | 629 | 441 |
| Résultat opérationnel courant | | 5 525 | 8 269 | 7 897 |
| Autres produits et charges opérationnels | - | 1 388 | 2 866 | 2 326 |
| Résultat opérationnel | 15 | 4 137 | 5 403 | 5 571 |
| Produits de trésorerie et d'équivalents de trésorerie | | 8 | 7 | 3 |
| Coût de l'endettement financier brut | - | 369 | 511 | 592 |
| Coût de l'endettement financier net | | - 361 | - 503 | - 589 |
| Autres produits et charges financiers | | - 28 | 46 | - 14 |
| Charge d'impôt | 7 | - 49 | - 224 | - 299 |
| Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence | | - | - | - |
| Résultat net d'impôt sur les actifs non courants destinés à la vente | | - | - | - |
| Résultat net | | 3 699 | 4 722 | 4 669 |
| dont part revenant au Groupe | | 3 699 | 4 722 | 4 669 |
| dont part revenant aux participations ne donnant pas le contrôle | | - | - | - |
| Nombre d'actions | | 2 169 232 | 2 169 232 | 2 169 232 |
| Résultat par action (€) | | 1,71 | 2,18 | 2,15 |
| Résultat dilué par action (€) | | 1,71 | 2,18 | 2,15 |

| | | | | |
|--|--|--------------|--------------|--------------|
| Résultat net | | 3 699 | 4 722 | 4 669 |
| Écarts de conversion | | - | 57 | 54 |
| Réévaluation des instruments dérivés de couverture | | - | - | - |
| Réévaluation des actifs financiers disponibles à la vente | | - | - | - |
| Réévaluation des immobilisations | | - | - | - |
| QP des gains et pertes des entreprises MEE | | - | - | - |
| Autres éléments du résultat global | | - | - | - |
| RESULTAT GLOBAL | | 3 699 | 4 779 | 4 723 |
| dont part revenant au Groupe | | 3 699 | 4 779 | 4 723 |
| dont part revenant aux participations ne donnant pas le contrôle | | - | - | - |

CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT CONSOLIDEE
(En milliers d'euros)

| | Notes | 30/09/2012 | 30/09/2011 | 30/09/2010 |
|--|-------|--------------|--------------|--------------|
| Résultat net consolidé | | 3 699 | 4 722 | 4 669 |
| Quote part dans le resultat des sociétés MEE | | - | - | - |
| Dividendes reçus des sociétés mises en équivalence | | - | - | - |
| TOTAL RESULTAT DE L'EXERCICE | | 3 699 | 4 722 | 4 669 |
| Dotations aux amortissements et dépréciations | | | | |
| - Amortissements des écarts d'acquisition | | - | - | - |
| - Amortissements des immobilisations | 2 | 790 | 903 | 869 |
| - Dépréciation sur immobilisations | 4 & 5 | - | - | 44 |
| - Dépréciation sur actifs circulants | 4 & 5 | 803 | 660 | 820 |
| - Amortissements charges à répartir | | - | - | - |
| - Provisions pour risques et charges | 8 | 1 828 | 2 244 | 1 846 |
| TOTAL DOTATIONS AMORTISSEMENTS ET DEPRECIATIONS | | 3 420 | 3 807 | 3 579 |
| Reprises sur amortissements et dépréciations | | | | |
| - Reprises d'amort.et dépréciations | 4 & 5 | 944 | 1 305 | 774 |
| - Reprises de dépréciations financières | | 39 | 80 | - |
| - Reprises d'amort.et dépréciations exceptionnelles | 15 | 844 | 1 626 | 806 |
| TOTAL REPRISES AMORTISSEMENTS ET DEPRECIATIONS | | 1 828 | 3 011 | 1 580 |
| Produits de cession des immobilisations | 15 | 320 | 139 | 214 |
| Valeurs nettes comptables des actifs cédés | 15 | 339 | 283 | 418 |
| Réévaluation immeuble de placement | | - | - | - |
| RETRAITEMENTS DES + OU - VALUES DE CESSIONS | | - 19 | - 144 | - 203 |
| CHARGE / PROFIT IMPOTS DIFFERES | | 15 | 12 | 34 |
| SOUS-TOTAL | | 5 326 | 5 674 | 6 906 |
| SUBVENTIONS VIREES AU RESULTAT | | - | - | - |
| CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT | | 5 326 | 5 674 | 6 906 |

TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDES
(En milliers d'euros)

| | Notes | 30/09/2012 | 30/09/2011 | 30/09/2010 |
|---|-------|----------------|----------------|-----------------|
| Résultat net consolidé | | 3 699 | 4 722 | 4 669 |
| Amortissements et dépréciations | | 1 592 | 796 | 1 999 |
| Plus ou moins values de cession | 15 | 19 | 148 | 203 |
| Impôts différés | 7 | 15 | 12 | 34 |
| Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité | | 1 976 | 3 649 | - 11 566 |
| FLUX NET DE TRESORERIE GENERE PAR L'ACTIVITE | | 7 301 | 9 327 | - 4 661 |
| Acquisitions d'immobilisations incorporelles | 1 | - 2 | - 24 | - 21 |
| Cessions d'immobilisations incorporelles | 15 | 1 | 32 | |
| Acquisitions d'immobilisations corporelles | 2 | - 309 | - 788 | - 298 |
| Cessions d'immobilisations corporelles | 15 | 49 | 58 | 15 |
| Acquisitions d'actifs financiers | 3 | - 183 | - 398 | - 177 |
| Cessions d'actifs financiers | 15 | 95 | 60 | 198 |
| Trésorerie nette sur acquisitions et cessions filiales | | - | - | - 9 825 |
| FLUX NET DE TRESORERIE LIE AUX OPERATIONS D' INVESTISSEMENTS | | - 349 | - 1 060 | - 10 108 |
| Variation des autres fonds propres | | - | - | - |
| Variation des comptes courants | | - 6 213 | - 255 | 10 943 |
| Nouveaux emprunts | 9 | 234 | 330 | 6 050 |
| Remboursements d'emprunts | 9 | - 2 128 | - 2 965 | - 3 240 |
| FLUX NET DE TRESORERIE LIE AUX OPERATIONS DE FINANCEMENT | | - 8 107 | - 2 891 | 13 753 |
| VARIATION DE TRESORERIE | | - 1 155 | 5 376 | - 1 015 |
| TRESORERIE A L' OUVERTURE | | 2 537 | - 2 839 | - 1 824 |
| TRESORERIE A LA CLOTURE | | 1 382 | 2 537 | - 2 839 |

| LIBELLE | 30/09/2012 | 30/09/2011 | VARIATION |
|-------------------------|----------------|--------------|----------------|
| VMP | - | - | - |
| Disponibilités | 2 725 | 2 955 | - 231 |
| Total actif | 2 725 | 2 955 | - 231 |
| Concours bancaires | - 1 343 | - 418 | - 925 |
| Total passif | - 1 343 | - 418 | - 925 |
| | | | |
| Trésorerie Nette | 1 382 | 2 537 | - 1 155 |

TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES
(en milliers d'euros)

| | Notes | Capital | Réserves | Résultat | Résultats enregistrés directement en capitaux propres | Capitaux propres Groupe | Participations ne donnant pas le contrôle | Capitaux propres Totaux |
|---|-----------|---------------|---------------|--------------|---|-------------------------|---|-------------------------|
| Au 30/09/2010 | 6 | 22 000 | 32 848 | 4 669 | - 97 | 59 420 | - | 59 420 |
| Changements d'estimation | 8 | | | | | | | - |
| Affectation du résultat | | | 4 669 | - 4 669 | | | | - |
| Opérations sur capital | | | | | | | | - |
| Dividendes versés | | | | | | | | - |
| Résultat de l'exercice | 6 | | | 4 722 | | 4 722 | | 4 722 |
| Résultats enregistrés directement en capitaux propres | | | | | | | | - |
| Juste valeur des instruments dérivés | 10 | | | | 57 | 57 | | 57 |
| Correction erreur (*) | | | - 59 | | | - 59 | | - 59 |
| Variation de périmètre | | | | | | | | - |
| Autres variations | | | | | | | | - |
| Au 30/09/2011 | | 22 000 | 37 459 | 4 722 | - 40 | 64 141 | - | 64 141 |
| Changements d'estimation | 8 | | | | | | | - |
| Affectation du résultat | | | 4 722 | - 4 722 | | | | - |
| Opérations sur capital | | | | | | | | - |
| Dividendes versés | | | | | | | | - |
| Résultat de l'exercice | 6 | | | 3 699 | | 3 699 | | 3 699 |
| Résultats enregistrés directement en capitaux propres | | | | | | | | - |
| Juste valeur des instruments dérivés | 10 | | | | | | | - |
| Correction erreur | | | | | | | | - |
| Variation de périmètre | | | | | | | | - |
| Autres variations | | | | | | | | - |
| Au 30/09/2012 | | 22 000 | 42 181 | 3 699 | - 40 | 67 840 | - | 67 840 |

(*) la correction d'erreur non significative correspond à une erreur de calcul sur l'amortissement d'un bien en crédit Bail.

NOTE ANNEXE AUX ETATS FINANCIERS CONSOLIDES

1. INFORMATIONS RELATIVES A L'ENTREPRISE

La société FIDUCIAL OFFICE SOLUTIONS SA est une entreprise domiciliée en France dont le siège social est situé au 41, rue du Capitaine Guynemer, 92400 Courbevoie. Elle est cotée sur le marché Eurolist d'Euronext Paris, et sur la place de Luxembourg. Les états financiers consolidés de la société pour l'exercice clos le 30 septembre 2012 comprennent la société et ses filiales (l'ensemble désigné comme « le Groupe »). L'activité du Groupe consiste principalement dans la distribution de fournitures de bureau et de mobilier de bureau ainsi qu'une activité d'imprimerie.

2. BASE DE PREPARATION

Les comptes de l'exercice clos au 30 septembre 2012 sont établis en conformité avec les normes IFRS en vigueur dans l'Union Européenne.

FIDUCIAL OFFICE SOLUTIONS a décidé d'utiliser le modèle de compte de résultat par nature issu de la recommandation 2004-R.03 du 2/07/2009 du CNC.

Les règles et méthodes comptables sont identiques à celles appliquées dans les comptes consolidés arrêtés au 30 septembre 2011, à l'exception des normes, amendements et interprétations suivants, adoptés dans l'Union européenne dont l'application est obligatoire pour cet exercice et qui n'ont pas ou peu d'impact sur les comptes du Groupe :

- IAS 24 révisée, Information relative aux parties liées : amendements portant sur la définition d'une partie liée et les informations à fournir par les entreprises publiques ;
- Amendement d'IFRIC 14 - Paiements d'avance d'exigences de financement minimal ;
- IFRS 7 - Instruments financiers - Informations à présenter en annexe, amendement portant sur les informations à fournir sur les transferts d'actifs financiers ;
- IFRIC 13 –Programme de fidélisation des clients ;
- Amendement à IAS 1 - Présentation des états financiers : Informations à fournir sur la variation des autres éléments du résultat global.

Le Groupe a choisi de ne pas appliquer de façon anticipée pour les comptes consolidés 2012, les normes, interprétations et amendements adoptés par l'Union Européenne mais non entrés en vigueur pour l'exercice considéré ou celles adoptées par l'IASB mais pas par l'Union Européenne. Il s'agit de :

- IAS 19 amendée : Avantages au personnel
- IAS 27 amendée : Etats financiers individuels
- IAS 28 amendée : Participation dans les entités associées et joint venture.
- Amendements à IAS 12 – Impôts différés – Recouvrement des actifs sous jacents
- IAS 32 Instruments financiers : Présentation - Compensation d'actifs et de passifs financiers
- IFRS 7 - Instruments financiers : Information à fournir - Compensation d'actifs et de passifs financiers
- Amendements à IFRS 1 – Hyperinflation grave et suppression des dates d'application fermes pour les nouveaux adoptants
- IFRS 9 – Instruments financiers et amendements ultérieurs dont date d'entrée d'IFRS 9 et informations à fournir sur la transition
- IFRS 10 – Etats financiers consolidés
- IFRS 11 – Partenariats
- IFRS 12 – Informations sur les participations dans d'autres entités
- IFRS 13 – Evaluation de la juste valeur
- Amendements à IAS 1 – Présentation des états financiers :
 - o Présentation des autres éléments du résultat global
 - o Information comparative

L'application de ces normes et interprétations ne devrait pas avoir d'incidence sur les comptes consolidés du Groupe.

Date d'arrêté des comptes

Les états financiers consolidés ont été arrêtés par le Conseil d'administration du 30 janvier 2013.

3. METHODES COMPTABLES

A – CHOIX DES SOCIETES CONSOLIDEES

Les sociétés dans lesquelles la participation directe ou indirecte du Groupe est inférieure à 20 %, ne sont pas retenues en consolidation, ainsi que celles dont la consolidation ne présenterait pas un caractère significatif à l'échelle des comptes consolidés, du fait de leur faible importance. Toutes les sociétés retenues sont intéressées directement ou indirectement à l'un des métiers du Groupe : imprimerie et arts graphiques, fourniture et équipements de bureau.

B – METHODES DE CONSOLIDATION

Les comptes consolidés par la méthode d'intégration globale comprennent les comptes de la société FIDUCIAL OFFICE SOLUTIONS et ceux des filiales significatives dont elle a le contrôle exclusif.

C – IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

Il s'agit principalement des concessions, brevets, licences et des contrats clients acquis. Sont classés dans cette rubrique les marques et les logiciels à usage interne. Pour les logiciels, les amortissements sont calculés selon le mode linéaire et la durée d'utilité retenue est de 1 an.

Les anciennes parts de marché constatées dans le cadre de regroupements d'entreprises ont été reclassées en goodwill (§. D) en tant qu'élément incorporel non identifiable par application des critères de reconnaissance de la norme IAS 38. Ils font l'objet de test annuel de dépréciation selon la méthode des DCF (*discounted cash-flows*) pour la détermination des valeurs d'utilité au niveau des UGT (distribution, arts graphiques et autres activités) selon la norme IAS 36.

D – GOODWILL

Les écarts de première consolidation représentent la différence entre le prix d'acquisition des titres consolidés et la quote-part correspondante dans la juste valeur des actifs et passifs identifiables des sociétés acquises à la date de prise de contrôle.

Conformément à la norme IFRS 3, ces écarts de première consolidation sont affectés en priorité aux actifs et aux passifs identifiables des sociétés concernées, et sont amortis sur la durée de vie restant à courir des immobilisations lorsqu'ils sont affectés à des immobilisations amortissables.

Par application de la norme IFRS 3, les goodwill sont inscrits dans le poste « immobilisations incorporelles ».

Conformément à la norme IFRS 3, les goodwill ne sont plus amortis. En contrepartie les goodwill font l'objet d'un test de dépréciation annuel.

IAS 36 « Dépréciation d'actifs », prescrit que ce test de dépréciation soit réalisé, soit au niveau de chaque Unité Génératrice de Trésorerie (UGT) à laquelle le goodwill a été affecté, soit au niveau de regroupement au sein d'un secteur d'activité ou du secteur géographique auquel est apprécié le retour sur investissement des acquisitions.

Le niveau d'analyse auquel FIDUCIAL OFFICE SOLUTIONS apprécie la valeur actuelle des goodwill correspond aux UGT.

La nécessité de constater une perte de valeur est appréciée par comparaison entre la valeur comptable des actifs et passifs des UGT et leur valeur recouvrable. La valeur recouvrable est la plus élevée entre la valeur de marché et la valeur d'utilité.

La valeur d'utilité est estimée par actualisation de flux de trésorerie futurs.

La valeur de marché est appréciée au regard de transactions récentes ou de pratiques professionnelles.

Test de perte de valeur

La valeur d'utilité est déterminée par référence à la valeur des flux futurs, calculés à partir des plans à moyen terme établis par le management sur une durée de 5 ans. Au-delà de cet horizon, les flux extrapolés sont ceux de la 5ème année actualisée à l'infini, spécifique à chaque unité génératrice de trésorerie.

Ces flux de trésorerie futurs sont fondés sur des hypothèses d'évolution issues des tendances dégagées sur les exercices passés, les exercices en cours et le budget prévisionnel de l'exercice N+1 validé par le management.

L'actualisation des flux est effectuée sur la base du coût du capital avant impôt du Groupe. Ces tests de dépréciation sont effectués une fois par an.

E – IMMOBILISATIONS CORPORELLES

Conformément à la norme IAS 16, les immobilisations corporelles sont comptabilisées pour leur coût d'acquisition y compris les frais d'acquisition. Les amortissements sont calculés selon le mode linéaire ou dégressif sur la durée d'utilité propre des immobilisations. Les durées d'utilité appliquées sont les suivantes :

- Construction..... 20 et 33 ans
- Matériel et outillage, matériel informatique de 3 à 10 ans
- Matériel informatique destiné à la location de 2 à 3 ans
- Matériel de transport..... de 3 à 5 ans
- Mobilier, matériel de bureau de 5 à 10 ans
- Agencements, aménagements, installations de 3 à 10 ans

Contrat de location

Les contrats de location qui transfèrent au Groupe la quasi-totalité des risques et avantages inhérents à la propriété d'un actif sont classés en tant que contrat de location financement.

Les biens loués en vertu de contrats qualifiés de location financement sont comptabilisés en immobilisations corporelles en contrepartie d'une dette financière de même montant, à la juste valeur du bien loué ou à la valeur actualisée des paiements minimaux si celle-ci est inférieure.

Les biens correspondants sont amortis sur une durée d'utilité identique à celle des immobilisations corporelles acquises en propre.

L'activation de contrats de location financement conduit à la constatation d'impôts différés le cas échéant.

Les contrats de location qui ne confèrent pas au Groupe la quasi-totalité des risques et avantages inhérents à la propriété sont classés en location simple. Les paiements effectués au titre de ces locations simples sont comptabilisés en charges opérationnelles courantes de façon linéaire sur la durée du contrat.

F – ACTIFS FINANCIERS

Les titres de participation dans les sociétés non consolidées sont évalués au coût d'acquisition. A chaque clôture, la valeur de chaque participation est appréciée sur la base de critères économiques et financiers issus des dernières situations comptables et des perspectives de développement de ladite société. Si cette valeur est inférieure au coût d'acquisition, une dépréciation est alors constituée.

G – STOCKS ET EN-COURS

Conformément à la norme IAS 2 «Stocks », les stocks sont évalués au plus faible de leur coût de revient et leur valeur nette de réalisation.

La valorisation des stocks et en-cours au prix de revient ne concerne que les stocks de travaux en-cours et les stocks de produits finis de l'activité imprimerie. Ces stocks sont généralement d'un montant très faible.

Les stocks de marchandises sont valorisés au dernier prix d'achat méthode adaptée à la rotation rapide des stocks et qui ne génère pas d'écart significatif avec la méthode FIFO.

Le coût de revient des stocks de marchandises inclut l'ensemble des coûts constitutifs du coût d'achat des marchandises vendues et prend également en compte la totalité des conditions de remises obtenues à l'achat.

H – CREANCES DOUTEUSES

Les créances clients sont valorisées à leur valeur nominale. A chaque clôture, ces créances font systématiquement l'objet d'une analyse au cas par cas en vue d'identifier spécifiquement les créances douteuses. Ces dernières font l'objet d'une dépréciation à hauteur du risque d'irrecouvrabilité calculé sur le montant hors taxes. Par ailleurs, il est constitué une dépréciation en fonction de l'ancienneté des créances.

I – VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT

Elles sont enregistrées à leur coût historique d'acquisition. Une dépréciation est comptabilisée lorsque le cours de clôture est inférieur au coût d'acquisition.

J – REGROUPEMENT D'ENTREPRISE

Conformément à IFRS 3, les regroupements d'entreprises sont comptabilisés selon la méthode de l'acquisition. Selon cette méthode, lors de la première consolidation d'une entité dont le Groupe acquiert le contrôle, les actifs et les passifs, ainsi que les passifs éventuels identifiables, sont comptabilisés à la juste valeur à la date d'acquisition.

Selon IFRS 3, lors de la prise de contrôle d'une entreprise, la différence entre la quote-part d'intérêts de l'acquéreur dans la juste valeur des actifs, passifs et passifs éventuels identifiables à la date de prise de contrôle et le coût d'acquisition constitue un écart d'acquisition.

Au moins une fois l'an, le Groupe met en œuvre des tests de perte de valeur au titre de ses actifs incorporels

K – IMPOTS DIFFERES SUR FILIALES ETRANGERES

Conformément à la norme IAS 12, les impôts différés qui sont constatés au bilan et au compte de résultat sont calculés selon la méthode du report variable et résultent :

- des charges et produits pris en compte dans le résultat fiscal au cours d'exercices différents de ceux des comptes annuels ;
- des retraitements et éliminations propres à la consolidation ayant un impact sur le résultat ou les capitaux propres.

Un crédit d'impôt au titre des déficits fiscaux reportables est constaté lorsque la société concernée devient bénéficiaire ou s'il existe une très forte probabilité qu'elle se trouve dans une situation bénéficiaire au cours des exercices suivants.

FIDUCIAL OFFICE SOLUTIONS constate un impôt différé sur les écarts d'évaluation apparaissant lors de l'acquisition d'une entreprise par le Groupe.

L – AVANTAGES AU PERSONNEL

Conformément à la norme IAS 19, les indemnités de fin de carrière (IFC) sont évaluées selon la méthode rétrospective des unités de crédit projetées. Dans le bilan d'ouverture en IFRS du 1^{er} octobre 2004, FIDUCIAL OFFICE SOLUTIONS a décidé, en outre, d'opter pour l'exception facultative de la norme IFRS 1 permettant de remettre à zéro les écarts actuariels à la date de transition. Pour les exercices suivants, FIDUCIAL OFFICE SOLUTIONS comptabilise une provision pour indemnités de fin de carrière au titre des droits acquis à la clôture en utilisant la règle du corridor.

En dehors des indemnités de fin de carrière, il n'existe aucun autre engagement à provisionner au titre des avantages au personnel.

M - LES INSTRUMENTS FINANCIERS DERIVES

Selon les règles du Groupe, les différentes sociétés ne doivent prendre aucune position spéculative en matière financière.

Par conséquent, tous les instruments dérivés conclus par les sociétés du Groupe ne sont là qu'à des fins de couverture et suivent ainsi le principe de la comptabilité par couverture. Dès l'origine un contrat swap est affecté à la couverture d'un emprunt spécifique, avec la même durée et les mêmes échéances.

En matière de risque de taux, les dettes et prêts financiers à taux variables sont valorisés au coût qui correspond à la juste valeur de marché. Les swaps et les Caps qui les couvrent sont valorisés au bilan à leur valeur de marché et les variations de leurs valeurs sont enregistrées directement en capitaux propres sur la « juste valeur des instruments dérivés » sur le tableau de variation des capitaux propres.

La juste valeur des instruments dérivés de taux est la valeur de marché. Cette valeur de marché communiquée par les banques est calculée par l'actualisation des flux futurs de taux d'intérêts en vigueur à la date de clôture.

4. SOCIETES CONSOLIDEES

| SOCIETES INTEGREES GLOBALEMENT | | % INTERET | | | METHODE DE CONSO | SECTEURS D'ACTIVITE | | | |
|--------------------------------|--|----------------------|------------|------------|------------------|---------------------|---------|---|--|
| NOMS | SIEGES | 30/09/2012 | 30/09/2011 | 30/09/2010 | 30/09/2012 | A | B | C | |
| FIDUCIAL OFFICE SOLUTIONS | Courbevoie 92400 N° SIREN 969 504 133 | SOCIETE CONSOLIDANTE | | | | | HOLDING | | |
| SACIPRINT | Courbevoie 92400 N° SIREN 321 044 992 | 100,00 | 100,00 | 100,00 | IG | * | | | |
| FIDUCIAL OFFICE SOLUTIONS | Bruxelles 1050 BELGIQUE | 100,00 | 100,00 | 100,00 | IG | | * | | |
| FIDUCIAL BUREAUTIQUE | Courbevoie 92400 N° SIREN 955 510 029 | 100,00 | 100,00 | 100,00 | IG | | * | | |
| FIDUCIAL OFFICE STORES | Courbevoie 92400 N° SIREN 358 501 633 | 100,00 | 100,00 | 100,00 | IG | | | * | |
| FOS Espagne | Barcelone 08010 Espagne | 100,00 | 100,00 | 100,00 | IG | | * | | |

A : Imprimerie et Arts Graphiques - B : Distribution - C : Autres activités - IG : Intégration Globale

A – Variations de périmètre

Aucune variation de périmètre n'est intervenue au cours de l'exercice.

B – Date de clôture

Toutes les sociétés du Groupe clôturent leurs comptes sociaux au 30 septembre.

5. NOTES COMPLEMENTAIRES AUX COMPTES CONSOLIDES

5.1. Notes complémentaires aux comptes de bilan

Note 1 : Immobilisations incorporelles et Goodwill

Les mouvements des valeurs brutes et des dépréciations cumulées s'analysent de la façon suivante :

| (En milliers d'euros) | 30/09/2011 | Augment. | Dimin. | 30/09/2012 |
|---|---------------|----------|----------|---------------|
| <i>Valeur brute</i> | | | | |
| Goodwill | 55 957 | - | | 55 957 |
| Autres immobilisations incorporelles | 994 | 2 | 17 | 979 |
| Valeur brute | 56 951 | 2 | 17 | 56 936 |
| <i>Amortissements et dépréciations</i> | | | | |
| Goodwill | 686 | - | - | 686 |
| Autres immobilisations incorporelles | 886 | 9 | 18 | 877 |
| Amortissements et dépréciations cumulés | 1 572 | 9 | 18 | 1 563 |
| Valeur nette | 55 380 | - | - | 55 373 |

Ventilation des Goodwill :

| UGT (en K€) | Valeur brute | Dépréciation cumulée | Valeur nette 2012 |
|-----------------------|---------------|----------------------|-------------------|
| Imprimerie | 420 | - | 420 |
| Fournitures de bureau | 54 771 | 686 | 54 085 |
| Autres | 766 | - | 766 |
| Total | 55 957 | 686 | 55 271 |

Sont affectés en Goodwill :

- d'une part, les écarts d'acquisition existant sous l'ancien référentiel CRC 99-02 pour des valeurs nettes de 10,3 M€ (Distribution), 0,4 M€ (Branche Autres) et 0,5 M€ (Arts graphiques) ;

- d'autre part, les anciennes parts de marchés, concernant la branche distribution et autres, reclassées désormais en Goodwill pour un montant de 44 M€.

- Test de valeur des goodwils :

Le Groupe procède annuellement, conformément aux normes en vigueur, à un test de dépréciation visant à mesurer l'adéquation de la valeur des actifs au bilan, notamment des goodwill, avec les performances économiques futures.

Les UGT (unités génératrices de trésorerie) correspondent aux principales activités du Groupe et notamment l'activité distribution de fournitures de bureau qui représente plus de 98 % du CA consolidé.

La méthodologie retenue pour apprécier la valeur d'utilité des actifs consiste en l'élaboration de prévisions de flux nets de trésorerie actualisés (méthode des DCF) reposant sur les principales hypothèses suivantes :

- Les tests sont réalisés début décembre de manière à pouvoir disposer des comptes de l'exercice sous revue, des budgets de l'exercice suivant et des premières tendances issues du nouvel exercice.
- Le goodwill affecté à l'activité distribution représente 54.8 M€ en valeur brute et 54 M€ en valeur nette
- La valeur retenue à la clôture au titre de la valeur recouvrable est la valeur d'utilité.
- Les principales hypothèses retenues pour estimer les valeurs d'utilité sont les suivantes :
 - o Les cash-flows sont évalués à partir des budgets de l'exercice 2013 et des meilleures prévisions qu'il nous est possible de faire dans la conjoncture actuelle sur une période de 5 ans
 - o Prise en compte d'une valeur terminale avec extrapolation des flux de trésorerie au-delà de 5 ans sur la base d'un taux de croissance à l'infini de 1,5%
 - o Taux d'actualisation de 10%, qui a été déterminé à partir d'un taux de placement sans risque (4%), d'une prime de risque marché actions (3%) et d'une prime de risque spécifique au secteur (3%).

Sous ces hypothèses, l'actualisation des cash-flows futurs n'entraîne pas de dépréciation dans le compte de résultat au 30/09/2012.

Les hypothèses utilisées pour ces calculs comportent comme toute estimation, une part d'incertitude et sont donc susceptibles d'être ajustées au cours des périodes ultérieures. Par ailleurs le Groupe a procédé à des tests de sensibilité, sur l'UGT activité distribution de fournitures de bureau, par rapport aux hypothèses clefs de valorisation que sont le taux d'actualisation et le taux d'EBITDA/CA.

Une augmentation de 1 point du taux d'actualisation génère une réduction de 3,9 % de la valeur d'entreprise et n'entraîne pas de dépréciation des goodwill.

Une diminution de 15% de l'EBITDA génère une réduction de 14,6 % de la valeur d'entreprise et n'entraîne pas de dépréciation des goodwill.

Note 2 : Immobilisations corporelles

Les mouvements des valeurs brutes et des amortissements cumulés s'analysent de la façon suivante :

| Terrains, constructions | 30/09/2011 | Autres mouvements | Augment. | Dimin. | 30/09/2012 |
|--|---------------|----------------------|------------|------------|---------------|
| <i>Valeur brute</i> | | | | | |
| Terrains, constructions | 261 | - | - | - | 261 |
| Installations techniques | 9 912 | 82 | 74 | 100 | 9 969 |
| Autres immobilisations corporelles | 7 067 | - | 210 | 35 | 7 242 |
| Immobilisations en cours | 57 | - | 82 | - | 0 |
| Valeur brute | 17 296 | - | 309 | 135 | 17 472 |
| <i>Amortissements et dépréciations</i> | | | | | |
| Terrains, constructions | 259 | - | 1 | - | 260 |
| Installations techniques | 7 788 | - | 447 | 58 | 8 177 |
| Autres immobilisations corporelles | 5 721 | - | 323 | 27 | 6 017 |
| Avances et acomptes sur immobilisations | - | - | - | - | - |
| Amortissements et dépréciations cumulés | 13 768 | - | 771 | 85 | 14 454 |
| Valeur nette | 3 528 | - | - | - | 3 017 |

Contrat de location

Au 30 septembre 2012, les valeurs brutes et les amortissements des immobilisations corporelles en crédit-bail s'élèvent respectivement à 2 138 K€ et 876 K€.

Note 3 : Actifs financiers non courants

| (En milliers d'euros) | 30/09/2011 | Augment. | Dimin. | 30/09/2012 |
|---|--------------|------------|------------|--------------|
| <i>Valeur brute</i> | | | | |
| Autres titres immobilisés | 40 | - | 18 | 22 |
| Dépôts et cautionnements | 1 446 | 55 | 67 | 1 434 |
| Prêts organismes collecteurs du 1% logement | 1 273 | 127 | 27 | 1 372 |
| Valeur brute | 2 759 | 182 | 112 | 2 829 |
| <i>Dépréciations</i> | | | | |
| Autres titres immobilisés | 20 | - | 17 | 3 |
| Dépôts et cautionnements | 57 | 10 | 6 | 61 |
| Prêts organismes collecteurs du 1% logement | 17 | - | 16 | 1 |
| Dépréciations cumulées | 94 | 10 | 39 | 65 |
| Valeur nette | 2 665 | - | - | 2 763 |

Note 4 : Stocks

L'évolution des valeurs brutes et des dépréciations est la suivante :

| | 30/09/2012 | 30/09/2011 | 30/09/2010 |
|------------------------|---------------|---------------|---------------|
| Stocks de marchandises | 13 843 | 12 144 | 13 483 |
| Autres stocks (1) | 800 | 811 | 805 |
| Valeur brute | 14 643 | 12 956 | 14 288 |
| Dépréciations | 1 723 | 1 620 | 1 830 |
| Valeur nette | 12 920 | 11 336 | 12 458 |

(1) il s'agit de stocks d'encours de production, de produits finis et de matières premières (SACIPRINT) et de stocks d'emballages pour FIDUCIAL BUREAUTIQUE.

| | |
|----------------------|--------------|
| Au 30/09/2011 | 1 620 |
| Dotations | 482 |
| Reprises | - 379 |
| Au 30/09/2012 | 1 723 |

Les reprises de dépréciations des stocks sont justifiées par les mises au rebut des produits obsolètes et par les ventes réalisées sur des produits dépréciés.

Note 5 : Clients et autres débiteurs

Les clients et autres débiteurs se décomposent comme suit :

| En milliers d'Euros | Valeurs brutes au | | Variation |
|------------------------------------|-------------------|---------------|--------------|
| | 30/09/2012 | 30/09/2011 | |
| Avances et acomptes versés | 75 | 253 | - 179 |
| Créances Clients | 41 986 | 44 956 | - 2 969 |
| Autres créances: | | | |
| Créances sociales | 30 | 21 | 9 |
| Créances fiscales | 2 206 | 2 220 | - 14 |
| Comptes courants | 8 636 | 2 422 | 6 213 |
| Créances s/cession immobilisations | - | 1 | - 1 |
| Débiteurs divers | 3 612 | 6 590 | - 2 978 |
| Créance fiscale IS | 193 | - | 193 |
| Charges constatées d'avance | 210 | 289 | - 79 |
| Sous total autres créances | 14 886 | 11 543 | 3 343 |
| TOTAL | 56 947 | 56 752 | 195 |

L'ensemble de ces postes a une échéance à moins d'un an, exception faite des avances sur frais de déplacement consenties au personnel dont le montant est peu significatif et ne donne donc pas lieu à actualisation.

Evolution des dépréciations :

| | 30/09/2011 | Dotation | Reprises | 30/09/2012 |
|---------------------------|--------------|------------|------------|--------------|
| Dépréciations sur clients | 2 002 | 320 | 565 | 1 757 |
| TOTAL | 2 002 | 320 | 565 | 1 757 |

Les reprises de dépréciations des créances clients sont liées soit aux encaissements reçus, soit aux pertes définitives constatées sur ces créances.

Note 6 : Information sur le capital

Toutes les actions émises sont entièrement libérées. Au 30 septembre 2012, le capital s'élève à 22 000 000 €. Il est composé de 2 169 232 actions, d'une valeur nominale de 10.14 €.

Aucun mouvement n'est intervenu sur l'exercice.

La société FIDUCIAL OFFICE SOLUTIONS ne détient et n'a détenu aucune action d'autocontrôle au cours de l'exercice.

Informations sur les objectifs, les politiques et les procédures de gestion des capitaux propres :

| Eléments constituant les capitaux propres part du groupe | En milliers d'Euros | |
|--|---------------------|---------------|
| | 30/09/2012 | 30/09/2011 |
| Capital | 22 000 | 22 000 |
| Réserves légales | 953 | 897 |
| Autres réserves | 10 467 | 9 402 |
| Réserves consolidées | 30 721 | 27 120 |
| Résultat de l'exercice - part du Groupe | 3 699 | 4 722 |
| Total des capitaux propres part du Groupe | 67 840 | 64 141 |

Le Groupe n'a pas de contraintes réglementaires spécifiques sur le niveau du capital. L'objectif du Groupe en matière de gestion du capital est de maintenir et de valoriser son niveau afin de pouvoir financer toute opération de croissance externe significative qui pourrait se présenter dans le cadre de son plan de développement.

Les éléments jugés importants par le Groupe pour analyser son profil de risque et sa capacité à faire face à des éléments défavorables, sont repris dans le tableau ci-dessous :

| Eléments de gestion jugés importants | En milliers d'Euros | |
|---|---------------------|------------|
| | 30/09/2012 | 30/09/2011 |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie (1) | 10 018 | 4 959 |
| Flux net de trésorerie généré par l'activité | 7 301 | 9 327 |
| Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissements | - 349 | 1 060 |

(1) y compris les avances en compte courant avec les parties liées pour un montant de 8.635 K€ au 30/09/2012 et 2 422 K€ au 30/09/2011.

Note 7 : Intégration fiscale et impôts différés

La société FIDUCIAL OFFICE SOLUTIONS bénéficie du régime d'intégration dans le cadre de son périmètre français.

Cette convention d'intégration fiscale prévoit que la charge d'impôt ou le cas échéant l'économie d'impôt résultant de ce régime incombe à la société tête de Groupe d'intégration.

Aucun impôt (exigible ou différé) ne figure donc dans les états financiers au 30/09/2012 au titre du périmètre français.

Les impôts différés s'appliquant aux filiales étrangères concernent uniquement le retraitement des fonds de commerce.

Les impôts différés du Groupe (France et étranger) correspondent à :

| en K€ | 30/09/2012 | 30/09/2011 |
|--|--------------|--------------|
| Différences temporaires fiscalités locales: | | |
| Organic | - | - |
| Participation des salariés | - | - |
| Provisions congés payés | - | - |
| Provisions pour départ à la retraite | - | - |
| Provisions pour réparations | - | - |
| Retraitement crédit-bail | - | - |
| Retraitement dépréciations fonds de commerce | - 228 | - 212 |
| Autres retraitements | - | - |
| Impôts différés nets | - 228 | - 212 |
| Actifs d'impôts différés | - | - |
| Passifs d'impôts différés | - 228 | - 212 |
| Impôts différés nets | - 228 | - 212 |

Conformément à la norme IAS 12, les actifs et passifs d'impôts différés, quelle que soit leur échéance, sont compensés lorsqu'ils concernent une même entité fiscale.

La base d'impôts différés sur les filiales intégrées est :

| Base impôts différés sociétés françaises en K€ | 30/09/2012 | 30/09/2011 |
|---|-------------------|-------------------|
| Différences temporaires fiscalités locales: | | |
| Organic | 270 | 270 |
| Participation des salariés | - | 406 |
| Provisions congés payés | 166 | 168 |
| Provisions pour départ à la retraite | - 1 736 | - 1 696 |
| Provisions pour réparations | 553 | 553 |
| Retraitements crédit-bail | 264 | 597 |
| Retraitements dépréciations fonds de commerce | - 170 | - 170 |
| Autres retraitements | 69 | 77 |
| TOTAL BASE IMPÔTS DIFFERES | - 584 | 51 |

Charge d'impôt

| | 30/09/2012 | 30/09/2011 | 30/09/2010 |
|------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Impôts exigibles | 34 | 212 | 265 |
| Impôts différés | 15 | 12 | 34 |
| Total | 49 | 224 | 299 |

Note 8 : Provisions pour risques et charges

| | 30/09/2011 | Dotation | Reprises | | 30/09/2012 |
|---|-------------------|-----------------|------------------|----------------------|-------------------|
| | | | Utilisées | Non utilisées | |
| Provisions pour litiges et risques | 3 739 | 1 769 | 386 | 439 | 4 683 |
| Provisions avantages au personnel - IFC | 1 954 | 59 | 5 | 13 | 1 995 |
| TOTAL | 5 693 | 1 828 | 391 | 452 | 6 678 |

Les provisions pour risques et charges couvrent principalement au 30 septembre 2012 :

- Des risques sociaux liés notamment à des procédures individuelles engagées au 30 septembre 2012 pour environ 4 233 K€. Les provisions pour litiges ont été appréhendées après analyse des risques effectuée avec les conseils de FIDUCIAL OFFICE SOLUTIONS
- Des risques liés à des procédures commerciales pour environ 42 K€
- Des risques divers (sur contrats d'acquisition, sur travaux de remise en état de locaux, sur contrôle Urssaf, etc. ...) pour 408 K€

Mouvements des provisions pour litiges et risques sur l'exercice :

| | Dotations | Reprises |
|---------------------------|------------------|-----------------|
| Risques liés au personnel | 1 695 | 809 |
| Risques commerciaux | 42 | 15 |
| Risques divers | 32 | - |
| TOTAL | 1 769 | 824 |

Avantages au personnel

En outre, les provisions relatives aux indemnités de fin de carrière ont été évaluées et comptabilisées conformément à la norme IAS 19 pour un montant de 1,7 M€.

Hypothèses retenues pour le calcul des indemnités de fin de carrière :

- Taux de rotation : 1 % constant
- Méthode de calcul : Rétrospective prorata temporis
- Augmentation des salaires : 1.5%
- Age de départ à la retraite : 65 ans
- Taux de Charges sociales : 38 % à 43 %
- Taux d'actualisation : 2,5%
- Table de mortalité : TG 05

| | 30/09/2011 | Dotation | Reprises | | 30/09/2012 |
|----------------------|--------------|-----------|-----------|---------------|--------------|
| | | | Utilisées | Non utilisées | |
| Médailles du travail | 259 | 6 | 5 | 1 | 259 |
| Provisions pour IFC | 1 695 | 53 | - | 12 | 1 736 |
| TOTAL | 1 954 | 59 | 5 | 13 | 1 995 |

La sensibilité de +50 points de base par rapport à l'hypothèse centrale de taux d'actualisation (2.5%) entrainerait une diminution de 136 K€ de la provision pour indemnités de fin de carrière.

Note 9 : Passifs financiers

Les échéances des passifs financiers sont les suivantes :

| (En milliers d'euros) | MONTANT | ECHEANCES | | |
|--|--------------|--------------|---------------------|------------------|
| | | 1 an | Entre 1 an et 5 ans | Au-delà de 5 ans |
| Emprunts auprès des établissements de crédit | 4 541 | 1 465 | 3 076 | - |
| Dettes participations salariés | 1 322 | 532 | 790 | - |
| Dettes financières diverses | - | - | - | - |
| Dettes financières crédit bail | 691 | 308 | 383 | - |
| Concours bancaires courants | 1 343 | 1 343 | - | - |
| TOTAL | 7 898 | 3 648 | 4 249 | - |

Analyse par devises

| (En milliers d'euros) | TOTAL | Devises | |
|-------------------------------------|--------------|--------------|----------------|
| | | Euros | Autres devises |
| Emprunts auprès des étab. de crédit | 4 541 | 4 541 | - |
| Dettes participations salariés | 1 322 | 1 322 | - |
| Dettes financières diverses | - | - | - |
| Dettes financières crédit bail | 691 | 691 | - |
| Concours bancaires courants | 1 343 | 1 343 | - |
| TOTAL | 7 898 | 7 898 | - |

Analyse par taux

| (En milliers d'euros) | TOTAL | Taux | |
|-------------------------------------|--------------|--------------|--------------|
| | | Fixe | Variable |
| Emprunts auprès des étab. de crédit | 4 541 | 452 | 4 089 |
| Dettes participations salariés | 1 322 | 1 322 | - |
| Dettes financières diverses | - | - | - |
| Dettes financières crédit bail | 691 | 691 | - |
| Concours bancaires courants | 1 343 | - | 1 343 |
| TOTAL | 7 898 | 2 466 | 5 432 |

L'encours de financement à taux variable à hauteur de 4 089 K€ n'est pas soumis à un risque de variation de taux, en raison de la couverture (Contrat de swap) dont bénéficie la dette principale contractée par notre société mère.

Instruments financiers

Au 30 septembre 2011, l'ensemble des contrats de swap du Groupe sont arrivés à leur terme. Aucun contrat n'a été souscrit en 2012.

Note 10 : Dettes fournisseurs et autres dettes

| En milliers d'Euros | Valeurs brutes au | | Variation |
|-----------------------------|-------------------|---------------|-----------|
| | 30/09/2012 | 30/09/2011 | |
| Dettes fournisseurs | 30 406 | 32 434 | - 2 028 |
| Dettes fiscales et sociales | | | |
| Dettes sociales | 5 998 | 6 078 | - 80 |
| Dettes fiscales | 4 878 | 4 617 | 261 |
| Autres dettes | 5 426 | 3 508 | 1 918 |
| | | | - |
| TOTAL | 46 708 | 46 637 | 71 |

Les autres dettes correspondent principalement aux soldes créditeurs clients, aux remises, rabais, ristournes à établir et aux autres créditeurs.

Note 11 : Dettes sur immobilisations

Le montant inscrit en dettes sur immobilisations correspond aux crédits vendeurs dans le cadre des acquisitions de titres intervenues au cours des exercices précédents et au différé de paiement pour l'acquisition de la société LIOGIER par FIDUCIAL BUREAUTIQUE.

Note 12 : Détail des actifs et passifs financiers par catégorie

Les actifs et passifs financiers par catégorie au 30 septembre 2012 se détaillent comme suit :

| En milliers d'Euros | Au 30/09/2012 valeur au bilan | Actifs financiers relevant du champ d'application de la norme IAS 39 sur les instruments financiers | | | | | | | Actifs exclus du champ d'application de la norme IAS 39 sur les instruments financiers |
|---|----------------------------------|---|---|--------------------------------|---------------------------------------|---|-------------------|---|--|
| | | Actifs financiers disponibles à la vente | Actifs financiers à la juste valeur par le résultat | | | | Prêts et créances | Dérivés de couverture de flux de trésorerie | |
| | | | Equivalent de trésorerie | Actifs financiers non courants | Dérivés de couverture de juste valeur | Dérivés non éligibles à la comptabilité de couverture | | | |
| Autres titres immobilisés | 19 | - | - | 19 | - | - | - | - | - |
| Prêts versés 1% logement | 1 371 | - | - | - | - | - | 1 371 | - | - |
| Dépôts et cautionnement | 1 373 | - | - | - | - | - | 1 373 | - | - |
| Actifs non courants | 2 763 | - | - | 19 | - | - | 2 744 | - | - |
| Avances et acomptes versés | 75 | - | - | - | - | - | 75 | - | - |
| Clients | 40 229 | - | - | - | - | - | 40 229 | - | - |
| Créances diverses | 14 886 | - | - | - | - | - | 12 277 | - | 2 609 |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie | 2 725 | - | - | - | - | - | 2 725 | - | - |
| Actifs courants | 57 914 | - | - | - | - | - | 55 305 | - | 2 609 |

| En milliers d'Euros | Au 30/09/2012 valeur au bilan | Passifs financiers relevant du champ d'application de la norme IAS 39 sur les instruments financiers | | | | Passifs exclus du champ d'application de la norme IAS 39 sur les instruments financiers |
|--------------------------------|----------------------------------|---|--|---|-------------------|--|
| | | Passifs financiers au coût amorti | Passifs financiers à la juste valeur par le résultat | | Prêts et créances | |
| | | | Equivalent de trésorerie | Dérivés non éligibles à la comptabilité de couverture | | |
| Passifs financiers long terme | 4 249 | 4 249 | - | - | - | - |
| Passifs non courants | 4 249 | 4 249 | - | - | - | - |
| Passifs financiers court terme | 3 648 | 3 648 | - | - | - | - |
| Fournisseurs | 30 406 | 30 406 | - | - | - | - |
| Autres dettes courantes | 10 876 | 5 998 | - | - | - | 4 878 |
| Dettes sur immobilisations | 2 635 | 2 635 | - | - | - | - |
| Autres dettes | 5 426 | 3 001 | - | - | - | 2 425 |
| Passifs courants | 52 991 | 45 688 | - | - | - | 7 303 |

La valeur comptable des actifs et passifs financiers est représentative de leur juste valeur.

5.2. Notes complémentaires au compte de résultat

Note 13 : Analyse du Chiffres d’Affaires

Par type de revenus, la répartition du chiffre d’affaires est la suivante :

| En milliers d'euros | 30/09/2012 | 30/09/2011 | 30/09/2010 |
|---------------------------|----------------|----------------|----------------|
| Ventes nettes de produits | 215 818 | 222 821 | 224 786 |
| Ventes nettes de services | 5 026 | 6 397 | 6 399 |
| TOTAL | 220 845 | 229 218 | 231 185 |

Note 14 : Données sectorielles par secteur d’activité

Conformément aux critères d’identification de la norme IFRS 8, FIDUCIAL OFFICE SOLUTIONS présente une information selon 3 secteurs d’activité.

| Secteurs d'activité (En milliers d'euros) | Distribution | Imprimerie | Autres | Total Consolidé |
|--|--------------|------------|--------|-----------------|
| Chiffres d'affaires externes | 216 969 | 1 371 | 2 504 | 220 845 |
| Ventes intersectorielles | 8 853 | 6 342 | 463 | 15 657 |
| Résultat opérationnel courant | 6 292 | - 417 | - 350 | 5 525 |
| Total Actif | 118 352 | 2 962 | 10 674 | 131 988 |
| Total Passif (hors capitaux propres) | 58 783 | 2 533 | 2 831 | 64 148 |
| Charges d'amortissements | 461 | 255 | 65 | 780 |
| Autres charges calculées (dépréciations) | 717 | 61 | 25 | 803 |
| Investissements de l'exercice | 409 | 55 | 31 | 494 |

Note 15 : Autres produits et charges opérationnels

Ils se décomposent de la façon suivante :

| En milliers d'euros | 30/09/2012 | 30/09/2011 | 30/09/2010 |
|--|----------------|----------------|----------------|
| Produits exceptionnels | 345 | 160 | 163 |
| Produits cessions immobilisations | 320 | 139 | 214 |
| Reprises de provisions pour risques et charges | 844 | 1 626 | 806 |
| AUTRES PRODUITS OPERATIONNELS | 1 510 | 1 925 | 1 183 |
| Charges exceptionnelles | 920 | 2 278 | 1 214 |
| VNC immobilisations cédées | 156 | 283 | 418 |
| Dotations aux provisions pour risques et charges | 1 822 | 2 230 | 1 877 |
| AUTRES CHARGES OPERATIONNELLES | 2 898 | 4 791 | 3 508 |
| AUTRES PRODUITS ET CHARGES OPERATIONNELS | - 1 388 | - 2 866 | - 2 326 |

5.3. Autres notes :

5.3.1. Transactions avec les parties liées et rémunération des principaux dirigeants

A- Transactions avec les parties liées :

| Nature des transactions (en milliers d'euros) | Montants au bilan au 30/09/2012 | | | Montants au compte de résultat au 30/09/2012 | |
|--|---------------------------------|--------------|----------------|--|----------------|
| | Échéance | Société mère | Sociétés sœurs | Société mère | Sociétés sœurs |
| Actifs courants: | | | | | |
| Créances clients | < 1an | 188 | 299 | | |
| Créances diverses | < 1an | 8 636 | | | |
| Passifs courants: | | | | | |
| Dettes fournisseurs | < 1an | 325 | 784 | | |
| Au compte de résultat: | | | | | |
| Chiffre d'Affaires | | | | 901 | 791 |
| Charges externes | | | | 1 546 | 5 169 |
| Produits de trésorerie | | | | 50 | |

B- Rémunération des principaux dirigeants

Les mandataires sociaux ne perçoivent aucune rémunération au titre des fonctions exercées auprès des sociétés du Groupe.

Les rémunérations brutes versées aux membres du Comité de direction au titre de l'exercice 2011/2012, prises en charge par le Groupe FIDUCIAL OFFICE SOLUTIONS, s'élèvent à 505 K€.

5.3.2. Effectifs par catégorie et par activité

| PAR CATEGORIE | 30/09/2012 | 30/09/2011 | 30/09/2010 |
|----------------------|------------|------------|--------------|
| Cadres | 360 | 338 | 383 |
| Agents de maîtrise | 41 | 46 | 40 |
| Employés et ouvriers | 509 | 529 | 585 |
| TOTAL | 910 | 913 | 1 008 |

| PAR SECTEUR D'ACTIVITE | 30/09/2012 | 30/09/2011 | 30/09/2010 |
|------------------------|------------|------------|--------------|
| Distribution | 830 | 822 | 912 |
| Imprimerie | 61 | 72 | 75 |
| Autres | 19 | 19 | 21 |
| TOTAL | 910 | 913 | 1 008 |

5.3.3. Engagements hors bilan

| (en milliers d'euros) | 30/09/2012 | 30/09/2011 |
|--|------------|------------|
| <u>ENGAGEMENTS DONNES</u> | | |
| Avals, cautions | 4 732 | 5 665 |
| Autres engagements donnés | - | 732 |
| Frais financiers sur emprunts garantis | 180 | 478 |
| Intérêts sur crédits vendeurs | 11 | 203 |
| <u>ENGAGEMENTS RECUS</u> | | |
| Avals, cautions, garanties reçus | 1 000 | 1 000 |
| Autres | - | 732 |

Dettes garanties par des sûretés réelles

| (en milliers d'euros) | 30/09/2012 | 30/09/2011 |
|---|------------|------------|
| Emprunts garantis par des sûretés réelles | 4 229 | 5 784 |

Information sur le droit individuel à la formation (DIF)

Volume d'heures non consommées : 73 108 heures

Volume d'heures consommées entre le 01/10/2011 et le 30/09/2012 : 207 heures

5.3.4. Engagements donnés aux établissements de crédit au 30 septembre 2012

| Etablissement de crédit | Montant d'origine (K€) | Garantie |
|-------------------------|------------------------|----------|
| Emprunt n° 1 | 420 | B |
| Emprunt n° 2 | 1 050 | B |
| Emprunt n° 3 | 1 050 | B |
| Emprunt n° 4 | 125 | A |
| Emprunt n° 5 | 158 | A |
| Emprunt n° 6 | 158 | A |
| Emprunt n° 7 | 5 598 | A et B |

A : nantissement de fonds de commerce

B : caution solidaire

Les emprunts contractés par FIDUCIAL OFFICE SOLUTIONS ne font pas l'objet de covenants.

5.3.5. Facteurs de risques financiers

L'analyse des risques financiers est développée au paragraphe 13 « Gestion des risques » du rapport d'activité

5.3.6. Evénements postérieurs à la clôture

FIDUCIAL OFFICE SOLUTIONS a fait l'acquisition le 12 octobre 2012 de la société VEOPRINT située à PARIS.

VEOPRINT est un des leaders français de l'impression en ligne « business to business ». La société s'adresse aussi bien aux entreprises et associations qu'aux professionnels des arts graphiques (agence de communication, freelance...)

Aucun autre événement significatif n'est intervenu après la clôture de l'exercice.