

Comptes consolidés

De FIDUCIAL OFFICE SOLUTIONS

3



Bureautique

COMPTES CONSOLIDÉS DU GROUPE FIDUCIAL OFFICE SOLUTIONS

3.1 : BILAN CONSOLIDÉ (en Milliers d'€uros)

ACTIF	Notes	30/09/2021			30/09/2020	30/09/2019
		Brut	Amort. et dépréciat.	Net	Net	Net
ACTIFS NON COURANTS						
Immobilisations incorporelles	1	59 671	3 038	56 633	55 166	62 450
Immobilisations corporelles	2	26 129	16 911	9 218	6 505	3 063
Actifs financiers	3	3 154	65	3 089	2 992	3 184
TOTAL ACTIFS NON COURANTS		88 954	20 014	68 940	64 663	68 697
ACTIFS COURANTS						
Stocks et en cours	4	21 137	4 357	16 780	18 072	12 535
Clients et autres débiteurs	5	61 518	807	60 711	50 242	46 435
Trésorerie et équivalents de trésorerie	6	1 425		1 425	2 046	1 062
TOTAL ACTIFS COURANTS		84 080	5 164	78 916	70 360	60 032
TOTAL ACTIF		173 034	25 178	147 856	135 022	128 729

3.1 : BILAN CONSOLIDÉ (en Milliers d'€uros)

PASSIF	Notes	Avant répartition		
		30/09/2021	30/09/2020	30/09/2019
CAPITAUX PROPRES				
Capital	7	22 000	22 000	22 000
Réserves consolidées		52 402	51 042	49 331
Résultat net - Part groupe		2 406	1 292	1 685
Capitaux propres - Part du Groupe		76 808	74 334	73 016
Participation ne donnant pas le contrôle		-	-	-
Capitaux propres consolidés		76 808	74 334	73 016
Provisions pour risques et charges	9	2 799	2 917	2 972
PASSIFS NON COURANTS				
Passif d'impôts différés	8	265	305	301
Passifs financiers long terme	10	4 343	2 538	1 375
TOTAL PASSIFS NON COURANTS		4 608	2 843	1 676
PASSIFS COURANTS				
Passifs financiers court terme	10	3 655	3 280	1 576
Dettes fournisseurs et autres dettes	11	59 986	51 648	49 489
Dettes sur immobilisations	12	-	-	-
TOTAL PASSIFS COURANTS		63 641	54 928	51 065
TOTAL PASSIF ET CAPITAUX PROPRES		147 856	135 022	128 729

3.2 : COMPTE DE RÉSULTAT CONSOLIDÉ (en Milliers d'€uros)

	Notes	30/09/2021	30/09/2020	30/09/2019
CHIFFRE D'AFFAIRES	14 & 15	191 641	174 977	193 228
Autres produits de l'activité		-	-	-
Achats consommés		-119 960	-109 945	-122 680
Charges de personnel		-31 128	-28 242	-32 417
Charges externes		-29 887	-28 593	-34 766
Impôts et taxes		-1 524	-1 928	-1 835
Dotations aux amortissements et dépréciations		-8 168	-6 100	-2 379
Variation des stocks de produits en cours et de produits finis			-	-
Autres produits d'exploitation		4 596	2 369	2 920
Autres charges d'exploitation		-704	-676	-386
Résultat opérationnel courant		4 866	1 862	1 685
Autres produits et charges opérationnels	16	-2 365	-578	58
Résultat opérationnel		2 501	1 284	1 743
Produits de trésorerie et d'équivalents de trésorerie		-	-	-
Coût de l'endettement financier brut		-124	-147	-101
Coût de l'endettement financier net		-124	-147	-101
Autres produits et charges financiers		12	-17	16
Charge d'impôt	8	17	-12	27
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence			-	-
Résultat net d'impôt sur les activités abandonnées			185	-
Résultat net		2 406	1 292	1 685
• dont part revenant au Groupe		2 406	1 292	-
• 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 (€)		1,11	0,60	0,78
Résultat dilué par action (€)		1,11	0,60	0,78
RÉSULTAT NET		2 406	1 292	1 685
Ecart actuariels PIDR		68	26	-250
Autres éléments du résultat global			-	-
RÉSULTAT GLOBAL		2 474	1 318	1 435
• dont part revenant au Groupe		2 474	1 318	1 435
• dont part revenant aux participations ne donnant pas le contrôle		-	-	-

3.3 : CAPACITÉ D'AUTOFINANCEMENT CONSOLIDÉE (en Milliers d'€uros)

	Notes	30/09/2021	30/09/2020	30/09/2019
Résultat net consolidé		2 406	1 107	1 685
TOTAL RÉSULTAT DE L'EXERCICE		2 406	1 107	1 685
Dotations aux amortissements et dépréciations :				
- Dépréciations du Goodwill			-	-
- Amortissements des immobilisations	2	3 835	3 604	926
- Dépréciations sur immobilisations		397	191	160
- Dépréciations sur actifs circulants	4 & 5	4 333	2 496	1 454
- Amortissements charges à répartir			-	-
- Provisions pour risques et charges	9	438	357	90
TOTAL DOTATIONS AMORTISSEMENTS ET DÉPRÉCIATIONS		9 003	6 648	2 630
Reprises sur amortissements et dépréciations :				
- Reprises d'amort. et dépréciations	4 & 5	2 468	1 372	1 208
- Reprises de dépréciations financières		32	-	-
- Reprises d'amort. et dépréciations non courants	16	446	321	657
TOTAL REPRISES AMORTISSEMENTS ET DÉPRÉCIATIONS		2 946	1 693	1 865
Produits de cession des immobilisations	16	311	67	84
Valeurs nettes comptables des actifs cédés	16	342	67	81
Réévaluation immeuble de placement			-	-
RETRAITEMENTS DES + OU - VALUES DE CESSIONS		-31	-	3
CHARGE / PROFIT IMPÔTS DIFFÉRÉS		-25	4	-36
SOUS-TOTAL		8 469	6 066	2 411
SUBVENTIONS VIRÉES AU RÉSULTAT		-	-	-
CAPACITÉ D'AUTOFINANCEMENT		8 469	6 066	2 411

3.4 : TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE CONSOLIDÉS (en Milliers d'€uros)

	Notes	30/09/2021	30/09/2020	30/09/2019
Résultat net consolidé		2 406	1 292	1 685
Résultat net d'impôts des activités cédées		-	-185	
Amortissements et dépréciations		6 057	4 955	765
Plus ou moins values de cession	16	31	-	-3
Impôts différés	8	-25	4	-36
Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité		4 350	-5 698	9 974
FLUX NET DE TRÉSORERIE GÉNÉRÉ PAR L'ACTIVITÉ		12 819	368	12 385
<i>Dont part concernant les activités poursuivies</i>		12 819	534	12 385
<i>Dont part concernant les activités abandonnées</i>		-	-166	-
Acquisitions d'immobilisations incorporelles	1	-3	-9	-77
Cessions d'immobilisations incorporelles	16		-	-
Acquisitions d'immobilisations corporelles (1)	2	-3 382	-7 053	-65
Cessions d'immobilisations corporelles	16	8	-	4
Acquisitions d'actifs financiers	3	-405	-124	-196
Cessions d'actifs financiers	16	303	66	100
Trésorerie nette sur acquisitions et cessions des filiales		5 857	-518	-
FLUX NET DE TRÉSORERIE LIÉ AUX OPÉRATIONS D'INVESTISSEMENTS		2 378	-7 638	-234
<i>Dont part concernant les activités poursuivies</i>		-	7 110	-
<i>Dont part concernant les activités abandonnées</i>		-	528	-
Dividendes versés			-	-3 254
Variation des comptes courants		-14 118	5 387	-8 914
Nouveaux emprunts (1)		2 404	6 867	-
Remboursements d'emprunts		-4 086	-3 102	-408
FLUX NET DE TRÉSORERIE LIÉ AUX OPÉRATIONS DE FINANCEMENT		-15 800	9 152	-12 576
<i>Dont part concernant les activités poursuivies</i>		-15 800	9 112	-12 576
<i>Dont part concernant les activités abandonnées</i>		-	40	-
VARIATION DE TRÉSORERIE		-603	1 882	-425
TRÉSORERIE D'OUVERTURE		1 781	-101	324
TRÉSORERIE À LA CLÔTURE		1 178	1 781	-101

(1) Dont impact IFRS 16 : 2 004 K€ en 2021 et 6 867 K€ en 2020

3.5 : TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES (en Milliers d'€uros)

	Notes	Capital	Réserves	Résultat	Résultats enregistrés directement en capitaux propres	Capitaux propres Groupe	Participations ne donnant pas le contrôle	Capitaux propres Totaux
Au 30/09/2019		22 000	49 869	1 685	-538	73 016	-	73 016
Changements d'estimation						-		-
Affectation du résultat			1 685	-1 685		-		-
Opérations sur capital						-		-
Dividendes versés			-			-		-
Résultat de l'exercice				1 292		1 292		1 292
Résultats enregistrés directement en capitaux propres						-		-
• Ecart actuariels PIDR					26	26		26
Variation de périmètre						-		-
Autres variations						-		-
Au 30/09/2020		22 000	51 554	1 292	-512	74 334	-	74 334
Changements d'estimation						-		-
Affectation du résultat			1 292	-1 292		-		-
Opérations sur capital						-		-
Dividendes versés			-			-		-
Résultat de l'exercice				2 406		2 406		2 406
Résultats enregistrés directement en capitaux propres						-		-
• Ecart actuariels PIDR					68	68		68
Variation de périmètre						-		-
Autres variations						-		-
Au 30/09/2021		22 000	52 846	2 406	-444	76 808	-	76 808

3.6 : NOTE ANNEXE AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS

1. Informations relatives à 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 2021 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.

2. Base de préparation

Les comptes de l'exercice clos au 30 septembre 2021 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 2013-03 du 7 novembre 2013 de l'ANC.

Les règles et méthodes comptables sont identiques à celles appliquées dans les comptes consolidés arrêtés au 30 septembre 2020, à l'exception des normes, amendements et interprétations suivants, adoptés dans l'Union européenne dont l'application est obligatoire pour cet exercice :

- Amendements IAS 1 et IAS 8 – Définition du terme significatif ;
- Amendements IAS 28 ; IFRS 7 et IFRS 9 – Réforme des taux d'intérêts de référence ;

Le Groupe a choisi de ne pas appliquer de façon anticipée pour les comptes consolidés 2021 les normes, interprétations et amendements adoptés par l'Union Européenne mais non entrés en vigueur pour l'exercice considéré ou ceux adoptées par l'IASB mais pas par l'Union Européenne.

Il s'agit de :

- Amendements IAS 19 ; IFRS 7, IFRS 4, IFRS 16 et IFRS 9 – Réforme des taux d'intérêts de référence phase 2.

• Date d'arrêté des comptes

Les états financiers consolidés ont été arrêtés par le Conseil d'Administration du 27 janvier 2022.

3. Méthodes comptables

A - CHOIX DES SOCIÉTÉS CONSOLIDÉES

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 - MÉTHODES 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 sur la durée d'utilité.

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 tests annuels de dépréciation selon la méthode des DCF (discounted cash-flows) pour la détermination des valeurs d'utilité au niveau des UGT (distribution, imprimerie et magasins) selon la norme IAS 36.

D - GOODWILLS

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 goodwills sont inscrits dans le poste « immobilisations incorporelles ».

Conformément à la norme IFRS 3, les goodwills ne sont plus amortis.

En contrepartie les goodwills 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 goodwills 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 de marché est appréciée au regard de transactions récentes ou de pratiques professionnelles.

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

● 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 5^{ème} 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

● Contrats de location - IFRS 16

Conformément à IFRS 16, comptabilisation de tous les contrats de location au bilan, avec constatation d'un actif (représentatif du droit d'utilisation de l'actif loué pendant la durée du contrat) et d'une dette (au titre de l'obligation de paiement des loyers) ; à l'exception des contrats de location de courte durée (durée inférieure à 12 mois y compris périodes de renouvellement économiquement incitatives) et des contrats de faible valeur.

La durée de location retenue pour chaque contrat correspond à la durée raisonnablement certaine de location.

Celle-ci correspond à la durée non résiliable ajustée des éléments suivants :

- Les options de résiliation anticipée que le Groupe a la certitude raisonnable de ne pas exercer ;
- Les options de prolongation que le Groupe a la certitude raisonnable d'exercer.

Les actifs sont amortis conformément à la durée retenue du contrat.

Pour les contrats de location immobilière, le cas échéant, la durée d'amortissement des agencements est alignée sur la durée retenue du contrat.

Le taux d'actualisation correspond au taux marginal d'emprunt déterminé sur la durée résiduelle des contrats pour l'ensemble du Groupe ; ce taux est défini en fonction de la durée du contrat afin de prendre en compte les profils de paiement.

Le taux d'emprunt marginal est un taux par défaut, à utiliser uniquement si le taux d'intérêt implicite dans le contrat ne peut pas être facilement déterminé.

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.

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.

H - CRÉANCES DOUTEUSES

Les créances clients sont valorisées à leur valeur nominale. À 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'irrecouvrable calculé sur le montant hors taxes.

Par ailleurs, il est constitué une dépréciation en fonction de l'ancienneté des créances.

I - VALEURS MOBILIÈRES 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 - REGROUPEMENTS D'ENTREPRISES

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 - IMPÔTS DIFFÉRÉS SUR FILIALES ÉTRANGÈRES

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.

Les écarts résultants du changement d'hypothèses actuarielles sont comptabilisés en capitaux propres.

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

4. Sociétés consolidées

Sociétés intégrées globalement		% Intérêt			Méthode de conso	Secteurs d'activité	
Noms	Sièges	30/09/2021	30/09/2020	30/09/2019	30/09/2021	A	B
FIDUCIAL OFFICE SOLUTIONS	Courbevoie 92400 N° SIREN 969 504 133	SOCIÉTÉ CONSOLIDANTE				HOLDING	
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	*	
FOS LUXEMBOURG	Luxembourg L 1952 LUXEMBOURG	100,00	100,00	100,00	IG	*	
IPL BUSINESS	Bruxelles 1050 BELGIQUE	100,00			IG	*	
VEOPRINT	Courbevoie 92400 N° SIREN 430 050 641			100,00	IG		*

A : Distribution – **B** : Autres activités – **IG** : Intégration Globale

• A - Variations de périmètre

Au cours de l'exercice le périmètre a évolué de la façon suivante :

- Acquisition de la société IPL Business le 30 avril 2021.

• B - Date de clôture

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

5. Notes complémentaires aux comptes consolidés

5-1 : Notes complémentaires aux comptes de bilan

Note 1 - Immobilisations incorporelles et Goodwills

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

(en Milliers d'€uros)	30/09/2020	Mouv. de périmètre	Augment.	Dimin.	30/09/2021
Valeur brute					
Goodwill	56 380	2 192	-	-	58 572
Autres immobilisations incorporelles	907	189	3	-	1 099
VALEUR BRUTE	57 287	2 381	3	-	59 671
Amortissements et dépréciations					
Goodwill	1 325	348	380	-	2 053
Autres immobilisations incorporelles	796	179	10	-	985
Amortissements et dépréciations cumulés	2 121	527	390	-	3 038
VALEUR NETTE	55 166	-	-	-	56 633

Ventilation des Goodwills :

UGT (en Milliers d'€uros)	Valeur brute	Provision cumulée	Valeur nette 2021
Distribution	57 606	1 853	55 753
Autres Activités	966	200	766
TOTAL	58 572	2 053	56 519

Sont affectés en Goodwills :

- d'une part, les écarts d'acquisition existant sous l'ancien référentiel CRC 99-02 pour des valeurs nettes de 10,3 M€ (Distribution) et 0.5 M€ (Autres activités) ;
- d'autre part, les anciennes parts de marchés, concernant les branches distribution et autres activités, reclassées désormais en Goodwill pour un montant de 45.7 M€.

• Test de valeur des goodwills :

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 goodwills, 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 près de 99 % 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 57,6 M€ en valeur brute et 55,7 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 :
 - Les cash-flows sont évalués à partir des budgets de l'exercice 2022 et des meilleures prévisions qu'il nous est possible de faire dans la conjoncture actuelle sur une période de 5 ans.
 - 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%.
 - Taux d'actualisation de 8%, qui a été déterminé à partir d'un taux de placement sans risque (1,7%), d'une prime de risque marché actions (5,3%) et d'une prime de risque spécifique au secteur (1%).

Sous ces hypothèses, l'actualisation des cash-flows futurs n'entraîne pas de dépréciation dans le compte de résultat au 30/09/2021, à l'exception du goodwill affecté sur notre activité au Luxembourg que nous avons déprécié de 160 K€.

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 4,0 % de la valeur d'entreprise et n'entraîne pas de dépréciation des goodwills.

Une diminution de 15% de l'EBITDA génère une réduction de 14,8 % de la valeur d'entreprise et n'entraîne pas de dépréciation des goodwills.

Note 2 - Immobilisations corporelles

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

(en Milliers d'€uros)	30/09/2020	Mouv. de périmètre	Autres Mouv.	Augment.	Dimin.	30/09/2021
Valeur brute						
Terrains, constructions	4 039		-4 039			-
Installations techniques	5 526	119	-	16	-	5 661
Autres immobilisations corporelles	10 008	548	-2 828	45	48	7 725
Droits d'utilisations sur immos corporelles			6 867	5 140	581	11 426
Avances et acomptes sur immobilisations	-	-	-	1 317	-	1 317
VALEUR BRUTE	19 573	667	-	6 518	629	26 129
Amortissements et dépréciations						
Terrains, constructions	1 644	-	-1 644			-
Installations techniques	3 920	110	-	503	-	4 533
Autres immobilisations corporelles	7 505	436	-974	401	35	7 333
Droits d'utilisations sur immos corporelles			2 618	2 921	494	5 045
Amortissements et dépréciations cumulés	13 069	546	-	3 825	529	16 911
VALEUR NETTE	6 504	-	-	-	-	9 218

• **Contrat de crédit bail au 30/09/2020**

(en Milliers d'€uros)	Valeur Brute	Amort.	VNC
Autres immobilisations corporelles	2 899	1 970	929

Note 3 - Actifs financiers non courants

(en Milliers d'€uros)	30/09/2020	Mouv. de périmètre	Augment.	Dimin.	30/09/2021
Valeur brute					
Autres titres immobilisés	10	32		32	10
Dépôts et cautionnements	1 240	11	315	266	1 300
Prêts organismes collecteurs du 1 % logement	1 791		90	36	1 845
Autres Immobilisations financières	-	-	-	-	-
VALEUR BRUTE	3 040	43	405	334	3 154
Dépréciations					
Autres titres immobilisés	3	32	-	32	3
Dépôts et cautionnements	45	-	17	-	62
Prêts organismes collecteurs du 1 % logement	-	-	-	-	-
DEPRÉCIATIONS CUMULÉES	48	32	17	32	65
VALEUR NETTE	2 992	-	-	-	3 089

Note 4 - Stocks

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

(en Milliers d'€uros)	30/09/2021	30/09/2020	30/09/2019
Stocks de marchandises	20 932	20 328	13 621
Autres stocks (1)	205	170	197
VALEUR BRUTE	21 137	20 498	13 818
Dépréciations	4 357	2 426	1 283
VALEUR NETTE	16 780	18 072	12 535

(1) Il s'agit de stocks d'emballages pour FIDUCIAL BUREAUTIQUE.

Au 30/09/2020	2 426
Entrée de périmètre	41
Dotations	4 223
Reprises	-2 333
Au 30/09/2021	4 357

Les provisions pour dépréciations de stocks au 30/09/2021 intègrent un montant de 2 517 K€ sur les produits COVID qui tient compte des dates de péremption et de l'obsolescence des produits. Le solde des provisions est justifié par les mises au rebut, les écarts d'inventaire, les remplacements de produits et toute la démarque qui est enregistrée chaque année.

Note 5 - Clients et autres débiteurs

Les clients et autres débiteurs se décomposent comme suit :

(en Milliers d'€uros)	Valeurs brutes au		Variation
	30/09/2021	30/09/2020	
Avances et acomptes versés	61	16	45
Créances Clients	41 055	36 494	4 561
Autres créances :			
• Créances sociales	64	116	-52
• Créances fiscales	2 114	2 060	54
• Comptes courants	14 164	452	13 712
• Créances s/cession immobilisations		7 100	-7 100
• Débiteurs divers	2 327	3 707	-1 380
• Créance fiscale IS	30	5	25
• Charges constatées d'avance	1 703	1 071	632
SOUS TOTAL AUTRES CRÉANCES	20 402	14 510	5 892
TOTAL	61 518	51 020	10 498

L'ensemble de ces postes ont 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 :

(en Milliers d'€uros)	30/09/2020	Mouv. de périmètre	Dotations	Reprises	30/09/2021
Dépréciations sur clients et comptes rattachés	536	9	92	21	616
Dépréciations sur clients douteux	242		17	68	191
Provision autres débiteurs	-				-
TOTAL	778	9	109	89	807

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

Echéancier des créances clients :

(en Milliers d'€uros)	Non échus	Moins de 30 jours	30 à 60 jours	60 à 90 jours	Plus de 90 jours	Total
Créances clients brutes	33 808	4 536	1 113	1 268	330	41 055
Créances clients provisions	149		91	265	111	616
Créances clients douteux provisions	-	-	-	-	191	191

Note 6 - Trésorerie et équivalent de trésorerie

(en Milliers d'€uros)	30/09/2021	30/09/2020	Variation
Placements de trésorerie			-
Disponibilités	1 425	2 046	-621
Total actif	1 425	2 046	-621
Concours bancaires	-247	-265	18
Total passif	-247	-265	18
TRÉSORERIE NETTE	1 178	1 781	-603

Note 7 - Information sur le capital

Au 30 septembre 2021, le capital social s'élève à 22 000 000 €. Il est divisé en 2 169 232 actions de même catégorie, entièrement libérées, émises au pair.

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.

Note 8 - 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 (déficits fiscaux reportables, ...) 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 30/09/2021 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 Milliers d'€uros)	30/09/2021	30/09/2020	30/09/2019
Retraitement crédit-bail	-2	-2	-
Retraitement dépréciations fonds de commerce	-263	-303	-301
Autres retraitements	-	-	-
IMPÔTS DIFFÉRÉS NETS	-265	-305	-301
Actifs d'impôts différés	-	-	-
Passifs d'impôts différés	-265	-305	-301
IMPÔTS DIFFÉRÉS NETS	-265	-305	-301

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€	30/09/2021	30/09/2020	30/09/2019
Différences temporaires fiscalités locales :		-	
• Organic	195	193	193
• Participation des salariés		-	-
• Provisions congés payés		-	-
Provisions pour départ à la retraite	-1 536	-1 548	-1 670
Provisions pour réparations		-	-
Retraitement crédit bail et IFRS 16	-347	-236	-31
Retraitement provisions fonds de commerce	-20	-18	-33
Autres retraitements		-	709
TOTAL BASE IMPÔTS DIFFÉRÉS	-1 708	-1 609	-832

• Charge d'impôt

	30/09/2021	30/09/2020	30/09/2019
Impôts exigibles	8	8	9
Impôts différés	-25	4	-36
TOTAL	-17	12	-27

Variation des impôts différés

	30/09/2021	Variation	30/09/2020
Actifs d'impôts différés		-	-
Passifs d'impôts différés	-265	-40	-305
IMPÔTS DIFFÉRÉS NETS	-265	-40	-305
Variation		-40	
Incidence Résultat		-25	
Entrée de périmètre		-15	
Variation		-40	

Note 9 - Provisions pour risques et charges

(en Milliers d'€uros)	30/09/2020	Mouv. de périmètre	Écarts actuariels	Dotations	Reprises		30/09/2021
					Utilisées	Non utilisées	
Provisions pour litiges et risques	1 128	4		377	201	256	1 052
Provisions avantages au personnel - IFC	1 789		-68	60	-	34	1 747
Provisions pour autres charges	-						-
TOTAL	2 917	4	-68	437	201	290	2 799

Les provisions pour risques et charges couvrent des risques sociaux liés notamment à des procédures individuelles ou collectives engagées. Les provisions pour litiges ont été appréhendées après analyse des risques effectuée avec les conseils de FIDUCIAL OFFICE SOLUTIONS.

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

(en Milliers d'€uros)	Dotations	Reprises
Risques liés au personnel	377	414
Risques commerciaux	-	-
Risques divers	-	43
TOTAL	377	457

● 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 1,5 M€.

Hypothèses retenues pour le calcul des Indemnités de Fin de Carrière :

- Taux de rotation :
 - Très faible si < à 5%
 - Faible entre 5 et 10%
 - Moyen entre 10 et 15%
 - Fort si + 15%
- Méthode de calcul : Rétrospective prorata temporis
- Augmentation des salaires : 1% constant
- Age de départ à la retraite : 67 ans
- Taux de Charges sociales : Entre 17 % et 47,7 % selon la CSP
- Taux d'actualisation Iboxx Euro Corporates AA 10+ : 0,88 %
- Base : départ volontaire
- Table de mortalité par génération de 2005 (TGH05 et TGF05) distinguant les hommes et les femmes.
- Les conventions collectives :
 - Papeterie, librairie, fournitures de bureau, bureautique et informatique.
 - Imprimerie de labeur et industries graphiques.

(en Milliers d'€uros)	30/09/2020	Écarts actuariels	Dotations	Reprises		30/09/2021
				Utilisées	Non utilisées	
Médailles du travail	240			-29		211
Provisions pour IFC	1 549	-68	60		-5	1 536
TOTAL	1 789	-68	60	-29	-5	1 747

Note 10 - Passifs financiers

	2020	Entrée de périmètre	IFRS 16	Souscrip. Exercice	Remb. exercice	Autres var. de trésor.	2021
Emprunts auprès des établissements de crédit	-	836	-		-709	-	127
Dettes participations salariés	-		-		-	-	-
Dettes financières diverses	-		-	400	-	-	400
Dettes financières crédit bail - IFRS 16	5 553		2 090		-419		7 224
Concours bancaires courants	265					-18	247
ICNE	-						-
TOTAL	5 818	836	2 090	400	-1 128	-18	7 998

• Analyse par échéance

Les échéances des passifs financiers sont les suivantes :

(en Milliers d'€uros)	Montant	Échéances		
		1 an	Entre 1 an et 5 ans	Au-delà de 5 ans
2021				
Emprunts auprès des établissements de crédit	127	127	-	-
Dettes participations salariés	-	-	-	-
Dettes financières diverses	400	200	200	-
Dettes financières crédit bail - IFRS 16	7 224	3 081	4 143	
Concours bancaires courants	247	247		
ICNE				
TOTAL	7 998	3 655	4 343	-
2020				
Emprunts auprès des établissements de crédit	-	-	-	-
Dettes participations salariés	-	-	-	-
Dettes financières diverses	-	-	-	-
Dettes financières crédit bail - IFRS 16	5 553	3 015	2 538	-
Concours bancaires courants	265	265	-	-
ICNE	-	-	-	-
TOTAL	5 818	3 280	2 538	-

● Analyse par devises

(en Milliers d'€uros)	Total	Devises	
		Euros	Autres devises
2021			
Emprunts auprès des établissements de crédit	127	127	-
Dettes participations salariés	-	-	-
Dettes financières diverses	400	400	-
Dettes financières crédit bail - IFRS 16	7 224	7 224	-
Concours bancaires courants	247	247	-
ICNE			
TOTAL	7 998	7 998	
2020			
Emprunts auprès des établissements de crédit	-	-	-
Dettes participations salariés	-	-	-
Dettes financières diverses	-	-	-
Dettes financières crédit bail - IFRS 16	5 553	5 553	-
Concours bancaires courants	265	265	-
ICNE	-	-	-
TOTAL	5 818	5 818	-

● Analyse par taux

(en Milliers d'€uros)	Total	Taux	
		Fixe	Variable Swapé
2021			
Emprunts auprès des établissements de crédit	127	127	-
Dettes participations salariés	-	-	-
Dettes financières diverses	400	400	-
Dettes financières crédit bail - IFRS 16	7 224	7 224	-
Concours bancaires courants	247	247	-
ICNE			
TOTAL	7 998	7 998	-
2020			
Emprunts auprès des établissements de crédit	-	-	-
Dettes participations salariés	-	-	-
Dettes financières diverses	-	-	-
Dettes financières crédit bail - IFRS 16	5 553	5 553	-
Concours bancaires courants	265	265	-
ICNE	-	-	-
TOTAL	5 818	5 818	-

● Crédit bail financier

Nombre de contrats	VNC	Montant CRD	Redevances		
			À moins d'un an	Entre 1 an et 5 ans	À plus de 5 ans
1	929	956	425	531	-

* CRD = Capital Restant Dû

Les redevances sont calculées sur la base du taux en vigueur au 30/09/2021.

Note 11 - Dettes fournisseurs et autres dettes

(en Milliers d'€uros)	Valeurs brutes au		Variation
	30/09/2021	30/09/2020	
Dettes fournisseurs	31 514	27 099	4 415
Dettes fiscales et sociales			
Dettes sociales	9 089	7 821	1 268
Dettes fiscales	4 135	3 842	293
Autres dettes	15 248	12 886	2 362
TOTAL	59 986	51 648	8 338

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

Echéancier des dettes fournisseurs

(en Milliers d'€uros)	Non échus	Moins de 30 jours	30 à 60 jours	60 à 90 jours	Plus de 90 jours	Total
Dettes fournisseurs	30 856	133	214	77	234	31 514

Note 12 - Dettes sur immobilisations

Néant.

Note 13 - Détail des actifs et passifs financiers par catégorie

Les actifs et passifs financiers par catégorie au 30 septembre 2021 se détaillent comme suit :

(en Milliers d'€uros)	Au 30/09/2021 valeur au bilan	Actifs financiers relevant du champ d'application de la norme IAS 39 sur les instruments financiers							Actifs exclus du champ d'appli- cation 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	7	-	-	7	-	-	-	-	-
Prêts versés 1% logement	1 845	-	-	-	-	-	1 845	-	-
Dépôts et cautionnement	1 238	-	-	-	-	-	1 238	-	-
Autres immobilisations Financières	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ACTIFS NON COURANTS NETS	3 089	-	-	7	-	-	3 082	-	-
Avances et acomptes versés	61	-	-	-	-	-	61	-	-
Clients	40 248	-	-	-	-	-	40 248	-	-
Créances diverses	20 402	-	-	-	-	-	18 699	-	1 703
Trésorerie	1 425	-	-	-	-	-	1 425	-	-
ACTIFS COURANTS NETS	62 136	-	-	-	-	-	60 433	-	1 703



FIDUCIAL
OFFICE SOLUTIONS

(en Milliers d'€uros)	Au 30/09/2021 valeur au bilan	Passifs 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
		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 long terme	4 343	4 343	-	-	-	-
PASSIFS NON COURANTS	4 343	4 343	-	-	-	-
Passifs financiers court terme	3 655	3 655	-	-	-	-
Fournisseurs	31 514	31 514	-	-	-	-
Autres dettes courantes	13 224	9 089	-	-	-	4 135
Dettes sur immobilisations	-	-	-	-	-	-
Autres dettes	15 248	15 248	-	-	-	-
PASSIFS COURANTS	63 641	59 506	-	-	-	4 135

5-2 : Notes complémentaires au compte de résultat

Note 14 - Analyse du Chiffre d'Affaires

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

(en Milliers d'€uros)	30/09/2021	30/09/2020	30/09/2019
Ventes nettes de produits	183 936	169 449	187 137
Ventes nettes de services	7 705	5 528	6 091
TOTAL	191 641	174 977	193 228

Note 15 - Données sectorielles par secteur d'activité

Conformément aux critères d'identification de la norme IFRS 8, FIDUCIAL OFFICE SOLUTIONS présente une information selon 2 secteurs d'activité.

Secteurs d'activité (en Milliers d'€uros)	30/09/2021			30/09/2020		
	Distribution	Autres activités	Total Consolidé	Distribution	Autres activités	Total Consolidé
Chiffre d'affaires externe	189 541	2 100	191 641	173 546	1 431	174 977
Ventes intersectorielles	6 385	162	6 547	7 573	80	7 653
Résultat opérationnel courant	5 016	-150	4 866	2 736	-874	1 862
Coût de l'endettement financier net	-116	-8	-124	-131	-17	-147
Autres charges et produits opérationnels	-2 144	-221	-2 365	-586	8	-578
Total Actif	131 694	16 162	147 856	125 396	9 626	135 022
Total Passif (hors capitaux propres)	70 445	603	71 048	60 017	671	60 688
Charges d'amortissements	3 618	236	3 854	3 380	223	3 603
Autres charges calculées nets (provisions)	-1 875	10	-1 865	-1 126	1	-1 125
Investissements de l'exercice	3 776	14	3 790	6 876	310	7 186

Note 16 - Autres produits et charges opérationnels

Ils se décomposent de la façon suivante :

(en Milliers d'€uros)	30/09/2021	30/09/2020	30/09/2019
Autres produits opérationnels non courants	86	103	26
Produits cessions immobilisations	311	67	84
Reprises de provisions pour risques et charges	446	321	657
AUTRES PRODUITS	843	491	767
Autres charges opérationnelles non courantes	2 048	486	379
VNC immobilisations cédées	342	67	81
Dotations aux provisions pour risques et charges	818	516	249
AUTRES CHARGES	3 208	1 069	709
Autres produits et charges opérationnels	-2 365	-578	58

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'€uros)	Montant au 30/09/2021		Montant au 30/09/2020	
	Éch.	Parties liées	Éch.	Parties liées
Actifs courants				
Créances clients	< 1an	1 932	< 1an	2 460
Créances diverses dont Compte courant	< 1an	14 164	< 1an	7 552
Passifs courants				
Dettes fournisseurs	< 1an	3 713	< 1an	3 973
Au compte de résultat				
Chiffre d'Affaires - Vente de marchandises		10 583		8 752
Charges externes - Loyers, redevance, location matériel		9 556		9 812
Charges financières		7		13
Produits de trésorerie		-		-

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 2020/2021, prises en charge par le Groupe FIDUCIAL OFFICE SOLUTIONS, s'élèvent à 414,1 K€.

5.3.2 - Effectifs par catégorie et par activité

Par catégorie	30/09/2021	30/09/2020	30/09/2019
Cadres	182	192	210
Agents de maîtrise	84	75	69
Employés et ouvriers	424	421	432
TOTAL	690	688	711
Par secteur d'activité	30/09/2021	30/09/2020	30/09/2019
Distribution	680	674	671
Autres activités	10	14	40
TOTAL	690	688	711

5.3.3 - Engagements hors bilan

(en Milliers d'€uros)	30/09/2021	30/09/2020
ENGAGEMENTS DONNÉS (*)		
Avals, cautions	150	452
Autres engagements donnés	19 248	19 248
Frais financiers sur emprunts garantis	0	0
TOTAL	19 398	19 700
*dont parties liées		0
ENGAGEMENTS REÇUS		
Avals, cautions, garanties reçus	202	400
Autres		0
TOTAL	202	400

• Dettes garanties par des sûretés réelles

(en Milliers d'€uros)	30/09/2021	30/09/2020
Emprunts garantis par des sûretés réelles	-	-

5.3.4 - Honoraires des Commissaires aux comptes

(en Milliers d'€uros)	Cabinet Escoffier	Cabinet Borel & Associés	Olivier De Bonhome	TOTAL
Honoraires relatifs aux missions légales de certification	86,0	83,0	13,5	182,5
Honoraires relatifs aux autres services		-		-
TOTAL	86,0	83,0	13,5	182,5

5.3.5 - Engagements donnés aux établissements de crédit au 30 septembre 2021

Néant.

5.3.6 - Facteurs de risques financiers

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

5.3.7 - Evénements postérieurs à la clôture

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