



**FIDUCIAL**  
OFFICE SOLUTIONS

**COMPTES ANNUELS  
EXERCICE CLOS LE 30 SEPTEMBRE 2010**

**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

# 1 – COMPTES ANNUELS DE FIDUCIAL OFFICE SOLUTIONS

## I - BILAN (En milliers d'euros)

ACTIF	Notes	30/09/2010			30/09/2009	30/09/2008
		BRUT	AMORTS. ET PROV.	NET	NET	NET
Immobilisations incorporelles		-	-	-	-	-
Immobilisations corporelles		-	-	-	-	-
Immobilisations financières :		-	-	-	-	-
. Titres de participation	1	35 521	8 061	27 460	27 460	27 460
. Autres titres immobilisés		-	-	-	-	-
. Autres immobilisations financières	1	18	-	18	18	18
<b>TOTAL I</b>		<b>35 539</b>	<b>8 061</b>	<b>27 478</b>	<b>27 478</b>	<b>27 478</b>
Stocks et en cours		-	-	-	-	-
Avances et acomptes versés		-	-	-	-	-
Créances d'exploitation :		-	-	-	-	-
. Créances clients	3 & 4	8	-	8	8	9
. Autres	4	10 473	-	10 473	13 863	15 061
Créances diverses		-	-	-	-	-
Valeurs mobilières de placement		-	-	-	-	-
Disponibilités		9	-	9	10	3
<b>TOTAL II</b>		<b>10 490</b>	<b>-</b>	<b>10 490</b>	<b>13 881</b>	<b>15 073</b>
Charges constatées d'avance	3 & 4	17	-	17	18	14
Charges à répartir		-	-	-	-	-
<b>TOTAL III</b>		<b>17</b>	<b>-</b>	<b>17</b>	<b>18</b>	<b>14</b>
<b>TOTAL DEL'ACTIF (I + II + III)</b>		<b>46 045</b>	<b>8 061</b>	<b>37 984</b>	<b>41 377</b>	<b>42 565</b>

PASSIF	Notes	AVANT REPARTITION		
		30/09/2010	30/09/2009	30/09/2008
<b>CAPITAUX PROPRES</b>				
Capital social	2	22 000	22 000	22 000
Primes d'émission		-	-	-
Réserve légale		823	783	743
Réserves réglementées		-	-	-
Autres réserves		7 990	7 232	6 468
Résultat de l'exercice		1 486	798	804
Provisions réglementées		-	-	-
<b>TOTAL I</b>		<b>32 299</b>	<b>30 812</b>	<b>30 015</b>
<b>AUTRES FONDS PROPRES</b>				
Produits des émissions de titres participatifs		-	-	-
Avances conditionnées		-	-	3 760
<b>TOTAL II</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3 760</b>
<b>PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</b>				
Provisions pour risques		-	-	-
Provisions pour charges		-	-	-
<b>TOTAL III</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>DETTES</b>				
Dettes financières :				
. Emprunts/dettes établissements de crédit	4	5 599	1	20
. Emprunts/dettes financières divers		-	-	-
Avances et acomptes reçus sur commandes		-	-	-
Dettes d'exploitation :				
. Fournisseurs	3 & 4	83	110	93
. Dettes fiscales et sociales	3 & 4	4	6	3
. Autres		-	10 448	8 674
Dettes sur immobilisations		-	-	-
<b>TOTAL III</b>		<b>5 685</b>	<b>10 565</b>	<b>8 790</b>
Produits constatés d'avance		-	-	-
<b>TOTAL IV</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>TOTAL DU PASSIF (I + II +III +IV)</b>		<b>37 984</b>	<b>41 377</b>	<b>42 565</b>

**II - COMPTE DE RESULTAT DE L'EXERCICE**  
(En milliers d'euros)

	Notes	30/09/2010	30/09/2009	30/09/2008
Ventes de marchandises		-	-	-
Production vendue - Biens et services		-	-	-
<b>CHIFFRE D'AFFAIRES NET</b>		-	-	-
Production stockée		-	-	-
Subventions d'exploitation		-	-	-
Reprises s/provisions et transferts de charges		-	-	-
Autres produits		10	6	11
<b>TOTAL PRODUITS D'EXPLOITATION</b>		<b>10</b>	<b>6</b>	<b>11</b>
Achats de marchandises		-	-	-
Variation de stock		-	-	-
Autres approvisionnements		-	-	-
Variation de stock		-	-	-
Autres achats externes		146	117	155
Impôts, taxes et assimilés		10	17	14
Charges de personnel :				
. Salaires et traitements		-	-	-
. Charges sociales		-	-	-
Dotations aux amortissements et provisions :				
. Dotations aux amortissements s/immob.		-	-	-
. Dotations aux provisions s/immob.		-	-	-
. Dotations aux provisions s/actif circulant		-	-	-
. Dotations aux provisions pour risques et charges		-	-	-
Autres charges		-	-	-
<b>TOTAL CHARGES D'EXPLOITATION</b>		<b>156</b>	<b>135</b>	<b>169</b>
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>		- <b>146</b>	- <b>129</b>	- <b>158</b>

**II - COMPTE DE RESULTAT DE L'EXERCICE**  
(En milliers d'euros)

	Notes	30/09/2010	30/09/2009	30/09/2008
Produits de participation		2 500	1 000	1 000
Revenus de valeurs mobilières		-	-	-
Autres intérêts et produits assimilés		52	161	382
Reprises s/provisions et transferts de charges		-	-	-
Différences de change		-	-	-
Produits nets s/cessions valeurs mob. de placement		3	30	146
<b>TOTAL PRODUITS FINANCIERS</b>	<b>5</b>	<b>2 555</b>	<b>1 191</b>	<b>1 528</b>
Dotations aux amortissements et provisions		-	-	-
Intérêts et charges assimilées		113	139	430
Différences de change		-	-	-
Charges nettes s/cessions valeurs mob. de placement		-	-	-
<b>TOTAL CHARGES FINANCIERES</b>	<b>5</b>	<b>113</b>	<b>139</b>	<b>430</b>
<b>RESULTAT FINANCIER</b>	<b>5</b>	<b>2 443</b>	<b>1 052</b>	<b>1 098</b>
<b>RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS</b>		<b>2 296</b>	<b>923</b>	<b>940</b>
Produits sur opérations de gestion		-	-	-
Produits sur opérations en capital		-	-	-
Reprises s/provisions et transferts de charges		-	-	-
<b>TOTAL PRODUITS EXCEPTIONNELS</b>	<b>6</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Charges sur opérations de gestion		-	-	-
Charges sur opérations en capital	<b>6</b>	810	125	136
Dotations aux amortissements et provisions		-	-	-
<b>TOTAL CHARGES EXCEPTIONNELLES</b>	<b>6</b>	<b>810</b>	<b>125</b>	<b>136</b>
<b>RESULTAT EXCEPTIONNEL</b>	<b>6</b>	<b>- 810</b>	<b>- 125</b>	<b>- 136</b>
Participation des salariés		-	-	-
Impôt sur les bénéfices	<b>7</b>	-	-	-
<b>RESULTAT NET</b>		<b>1 486</b>	<b>798</b>	<b>804</b>

### III - ANNEXE AUX COMPTES ANNUELS

#### - REGLES ET METHODES COMPTABLES

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

- Continuité de l'exploitation
- Permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre
- Indépendance des exercices

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

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

#### *Immobilisations financières*

Les immobilisations financières sont évaluées à leur coût d'acquisition ou à leur valeur d'utilité si celle-ci est inférieure.

Des provisions pour dépréciation sont constituées lorsque les résultats des sociétés concernées le justifient et en particulier lorsque la valeur des titres devient supérieure à la quote-part de l'actif net réévalué qu'ils représentent. Elles ne sont constituées que lorsque la société a atteint la phase d'exploitation normale et/ou lorsque l'écart avec le plan de développement prévisionnel est significatif.

#### *Situation fiscale latente*

La situation fiscale latente résulte :

- a) des impôts à payer sur certains montants inclus dans la situation nette qui, en raison de dispositions fiscales particulières, n'ont pas encore été soumis à l'impôt sur les sociétés ou ont fait l'objet d'une imposition à taux réduit ;
- b) des impôts à payer ou payés d'avance relatifs à certains produits ou charges inclus dans le résultat comptable d'un exercice mais imposables ou déductibles fiscalement au cours d'exercices différents.

## 2- NOTES EXPLICATIVES SUR LES ETATS FINANCIERS

### Note 1 - Immobilisations financières

(En milliers d'euros)	30/09/2009	Augment.	Dimin.	30/09/2010
Titres de participation	35 521	-	-	35 521
Créances rattachées				
Autres immobilisations financières	18	-	-	18
<b>VALEUR BRUTE</b>	<b>35 539</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>35 539</b>
Provisions cumulées	8 061	-	-	8 061
<b>VALEUR NETTE</b>	<b>27 478</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>27 478</b>

### Note 2 - Capital social

Le capital social au 30 septembre 2010 s'élève à 22 000 000 €. Il est divisé en 2 169 232 actions émises au pair.

### Note 3 - Produits à recevoir, charges à payer et comptes de régularisation

(En milliers d'euros)	Factures à recevoir	Factures à établir	Charges constatées d'avance	Etat, charges à payer
Honoraires	54	-	6	-
Publications, annonces et insertions	9	8	11	-
Frais bancaires	1	-	-	-
Impôts et taxes	-	-	-	2
Divers	-	-	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>64</b>	<b>8</b>	<b>17</b>	<b>2</b>

**Note 4 - Échéances des créances et des dettes** (en milliers d'euros)

ETAT DES CREANCES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an
Créances rattachées à des participations	-	-	-
Prêts	18	-	18
Autres immobilisations financières	-	-	-
Clients douteux ou litigieux	-	-	-
Autres créances clients	8	8	-
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	-	-	-
Etat : Taxe sur la valeur ajoutée	21	21	-
Groupe et associés	10 439	10 439	-
Débiteurs divers	13	13	-
Charges constatées d'avance	17	17	-
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>10 515</b>	<b>10 497</b>	<b>18</b>
Prêts accordés en cours d'exercice	-		
Remboursements obtenus en cours d'exercice	-		

ETAT DES DETTES (en milliers d'euros)	Montant brut	A 1 an au plus	Entre 1 et 5 ans	A plus de 5 ans
Emprunts à 1 an maximum à l'origine	-	-	-	-
Emprunts à plus d'un 1 an à l'origine	5 598	933	3 732	933
Emprunts et dettes financières divers	-	-	-	-
Fournisseurs et comptes rattachés	83	83	-	-
Personnel et comptes rattachés	-	-	-	-
Sécurité sociale, autres organismes sociaux	-	-	-	-
Etat : Taxe sur la valeur ajoutée	1	1	-	-
Etat : autres impôts, taxes assimilées	2	2	-	-
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	-	-	-	-
Groupe et associés	-	-	-	-
Autres dettes	-	-	-	-
Produits constatés d'avance	-	-	-	-
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>5 684</b>	<b>1 019</b>	<b>3 732</b>	<b>933</b>
Emprunts souscrits en cours d'exercice	5 598			
Emprunts remboursés en cours d'exercice	-			



### **Note 5 - Résultat financier**

Le résultat financier fait ressortir un bénéfice de 2 443 K€ comprenant essentiellement les produits et charges d'intérêts liés aux comptes courants et les dividendes reçus de FIDUCIAL BUREAUTIQUE.

### **Note 6 - Résultat exceptionnel**

Le résultat exceptionnel enregistre une perte de 810 K€ correspondant aux abandons de créances faits à FIDUCIAL OFFICE STORES et SACIPRINT.

### **Note 7 - Intégration fiscale**

La société FIDUCIAL OFFICE SOLUTIONS bénéficie du régime d'intégration fiscale. La 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 (Fiducial SC).

Aucun impôt ne figure donc dans les états financiers au 30/09/2010.

### **Note 8 - Postes du bilan et du compte de résultat concernant les entreprises liées**

(en milliers d'euros)	Montant total	Entreprises liées	Participations
Titres de participations	35 521	35 521	-
Autres immobilisations financières	18	-	-
Créances clients	8	8	-
Autres créances	10 473	10 452	-
Autres fonds propres	-	-	-
Dettes financières diverses	-	-	-
Dettes fournisseurs	83	8	-
Intérêts et charges assimilées	113	24	-
Produits de participation	2 500	2 500	-
Intérêts et produits assimilés	52	52	-

Les avances en compte courant ont été rémunérées au taux de 0,37% sur l'exercice.

**Note 9 - Engagements financiers** (en milliers d'euros)

LIBELLE	30/09/2010	30/09/2009	30/09/2008
<u>ENGAGEMENTS DONNES</u>			
Engagements, pensions et indemnités	-	-	-
Avals, cautions	756	1 366	2 590
<u>ENGAGEMENTS RECUS</u>			
Caution	5 598	-	-
Autres	2 612	1 802	1 677
<u>ENGAGEMENTS RECIPROQUES</u>			
Frais financiers sur emprunts garantis	439	-	-

**RENSEIGNEMENTS CONCERNANT LES FILIALES ET PARTICIPATIONS**

Sociétés détenues	Capital	Capitaux propres	Quote-part détenue	Valeur comptable	Résultat exercice	C.A. H.T. exercice
1) filiales à plus de 50%						
SACIPRINT	4 000 000	1 493 555	100%	3 979 806	- 563 577	8 167 494
FIDUCIAL BUREAUTIQUE	20 000 000	55 262 271	100%	23 383 630	4 047 004	240 774 860
FIDUCIAL OFFICE STORES	15 120	240 208	100%	96 609	19 371	3 811 511