

COMMUNIQUE SUR LES RESULTATS AU 30 SEPTEMBRE 2014

Le Conseil d'administration de la société Fiducial Office Solutions s'est réuni le 29 janvier 2015 pour arrêter les comptes sociaux et consolidés de l'exercice 2013/2014 audités par nos Commissaires aux comptes.

1) Evènements significatifs de l'exercice 2014

Le chiffre d'affaires consolidé hors taxes de FIDUCIAL OFFICE SOLUTIONS pour l'exercice 2014 s'établit à 193,3 M€, à rapprocher de 213,3 M€ pour l'année précédente.

Cette diminution s'explique par la conjugaison de plusieurs phénomènes :

- la perte de 3 clients significatifs respectivement en mars 2013 (CA annuel de 13 M€), en juin 2013 (CA annuel de 3 M€) et en décembre 2013 (CA annuel de 6 M€) dans l'activité fournitures de bureau. Ces 3 marchés n'ont pas été reconduits compte tenu du niveau de prix extrêmement bas auxquels ils ont été négociés par les clients.
- une crise économique persistante qui pousse nos clients à minimiser leurs achats de fournitures et de mobilier de bureau. Ce recul de la demande de fournitures de bureau affecte tous les circuits de distribution en France. Les principaux acteurs de ce marché sont impactés par cette situation.
- la décision d'arrêter, au 30/06/2014, la fabrication d'imprimés administratifs, de gestion et de communication.

Les autres faits marquants de cet exercice sont les suivants :

- Le montant de la marge brute (CA – achats consommés) est impacté de façon modérée par rapport à la baisse du volume des ventes. En effet le taux de marge brute (Marge Brute / CA) s'améliore d'environ 0,9 point, suite à l'évolution de notre pyramide clients qui est plus implantée dans les PME, les ETI et les groupes de taille moyenne avec lesquels la relation client est plus équilibrée.
- Nous avons adapté notre organisation et nos coûts à notre niveau d'activité actuel. Ces décisions sont développées dans les commentaires sur l'activité des filiales. Cela nous a permis d'améliorer notre résultat opérationnel courant dès cet exercice.
- Le résultat de l'exercice est également significativement impacté par l'arrêt de la production d'imprimés plat et continu car nous avons pris en compte dès cette clôture l'intégralité des coûts liés à cette décision. Ceci explique pour une grande part le montant du poste « autres charges opérationnelles » de l'exercice (note 15 : -5,1 M€)
- L'ensemble de ces mesures a pour objectif d'adapter nos charges de fonctionnement au nouveau contexte économique de notre groupe. Elles devraient être efficaces dès le prochain exercice.

En plein accord avec notre stratégie, notre actionnaire de référence a poursuivi son soutien financier sur l'exercice.

Après prise en compte des différents éléments exposés ci-dessus, le résultat opérationnel s'établit à 0,5M€.

Au 30 septembre 2014, la structure financière du Groupe a évolué favorablement grâce à la diminution de l'endettement à moyen terme.

De fait, notre endettement total s'établit à un niveau très modéré par rapport à nos capitaux propres.

2) D'une manière synthétique, les chiffres clés de l'activité se présentent comme suit :

| (en Millions d'€uros) | 2014 | 2013 | 2012 |
|---|-------------|--------------|-------------|
| Chiffre d'affaires H.T. | 193,3 | 213,3 | 220,8 |
| Résultat opérationnel courant | 3,9 | 0,8 | 5,5 |
| <i>Soit en % du CA</i> | <i>2,0%</i> | <i>0,37%</i> | <i>2,5%</i> |
| <i>dont participation des salariés (en M€)</i> | - | - | - |
| Résultat opérationnel | 0,5 | 1,4 | 4,1 |
| Coût de l'endettement financier net | -0,5 | -0,6 | -0,4 |
| Autres produits et charges financiers | 0,2 | - | - |
| Charge d'impôt | - | - | - |
| Bénéfice consolidé part du Groupe | 0,2 | 0,8 | 3,7 |
| Nombre d'actions | 2 169 232 | 2 169 232 | 2 169 232 |
| Résultat net par action part du Groupe en euros : | 0,11 | 0,37 | 1,71 |

| (en Millions d'€uros) | 2014 | 2013 | 2012 |
|---------------------------------|-------|-------|-------|
| Total du bilan | 123,9 | 135,1 | 132,0 |
| Capital | 22,0 | 22,0 | 22,0 |
| Capitaux propres part du Groupe | 68,9 | 68,6 | 67,8 |
| Passifs financiers long terme | 2,9 | 5,1 | 4,2 |
| Actifs non courants | 66,5 | 67,7 | 61,2 |

3) Evènements survenus après la clôture de l'exercice

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

4) Conclusion et perspectives

Après une période de rationalisation de notre offre, de notre cible clients et de notre organisation commerciale, nos équipes sont désormais mobilisées pour relever les nombreux défis qui se présentent à nous. En effet le marché de la fourniture de bureau ne connaîtra pas d'amélioration significative en 2015 et pour autant nous devons trouver de nouveaux axes de croissance à court terme. La performance sera recherchée à tous les niveaux de l'entreprise avec un focus plus important au niveau du commerce et des achats.

En 2015, nous engagerons également différents projets structurant pour notre avenir qui donneront une place importante à l'innovation et à la différenciation. Nous travaillerons également à l'évolution de notre business model et à l'élargissement des solutions apportées à nos clients.

Pour l'exercice 2014/2015 et à périmètre comparable, FIDUCIAL OFFICE SOLUTIONS devrait atteindre un chiffre d'affaires consolidé de l'ordre de 185 M€ et un résultat opérationnel consolidé en amélioration.

Société Anonyme au capital de 22 000 000 €
969 504 133 RCS Nanterre
Siège Social : 41 rue du Capitaine Guynemer - 92400 Courbevoie
www.fiducial-office-solutions.fr