

FIDUCIAL OFFICE SOLUTIONS

Société anonyme au capital de 22 000 000 €
Siège social : 41 rue du Capitaine Gynemer 92400 Courbevoie
969 504 133 RCS NANTERRE
<http://investisseurs.fiducial-office-solutions.fr>

INFORMATION FINANCIERE TRIMESTRIELLE au 30/06/2026

1°) Événements importants intervenus au cours des 9 mois de l'exercice

Le chiffre d'affaires consolidé de FIDUCIAL OFFICE SOLUTIONS s'établit à 136,1 M€ au 30/06/2026, en diminution de 5,0% par rapport à N-1.

La décroissance de l'activité provient à la fois d'une diminution des volumes de ventes dans un contexte de marché structurellement baissier mais également d'une baisse des prix sur certaines familles de produits comme le papier reprographique. Par ailleurs, les difficultés liées à la mise en production du nouveau logiciel de gestion de l'entrepôt se sont résorbées au cours du premier semestre de l'exercice, ce qui a permis de revenir au niveau de productivité attendu.

En France, le ralentissement économique se poursuit avec une croissance du PIB quasi nulle et une inflation en hausse qui s'établit à 2,4% en mai 2026 (sur 12 mois glissants) contre 0,7% en mai 2025. Fin mai 2026 et en moyenne mobile sur les 12 derniers mois, le marché global des produits de papeterie office sur le circuit BtoB des fournisseurs et de la VAD est en régression de -5,2% (source GFK : UFIPA – le baromètre papeterie office, données à fin mai 2026) contre -9,6% à fin mai 2025.

En ce qui concerne les évolutions de chiffre d'affaires par familles de produits, on constate un recul plus fort des ventes de papier et de consommables informatiques, dont les volumes sont plus impactés par la dématérialisation, tandis que les ventes de services généraux sont en légère croissance du fait de la diversification de notre offre et des actions de marketing ciblées. En Belgique, la baisse du chiffre d'affaires concerne principalement les ventes de mobilier de bureau, qui avaient fait l'objet de commandes importantes en N-1.

Dans un marché en décroissance, FIDUCIAL OFFICE SOLUTIONS poursuit ses investissements dans les projets de transformation, en priorisant l'élargissement de l'offre, les développements de la plateforme web, l'utilisation d'outils de marketing digitaux et l'adaptation de l'organisation commerciale.

2°) Montant du chiffre d'affaires consolidé du troisième trimestre

Chiffre d'affaires consolidé	En milliers d'euros		% Variation
	N	N-1	
1er trimestre	47 926	49 623	-3.4%
2ème trimestre	45 504	49 422	-7.9%
3ème trimestre	42 621	44 109	-3.4%
Total au 30/06/2026	136 051	143 154	-5.0%

Données sectorielles par secteur d'activité et zone géographique :

CA par secteur d'activité	En milliers d'euros		% Variation
	N	N-1	
Distribution fournitures de bureau	135 078	142 112	-4.9%
Autres	973	1 042	-6.6%
Total au 30/06/2026	136 051	143 154	-5.0%

CA par zone géographique	En milliers d'euros		% Variation
	N	N-1	
France	126 628	132 558	-4.5%
Europe	9 423	10 596	-11.1%
Total au 30/06/2026	136 051	143 154	-5.0%

3°) Perspectives pour la fin de l'exercice

Pour l'exercice 2025/2026 FIDUCIAL OFFICE SOLUTIONS devrait atteindre un chiffre d'affaires consolidé de l'ordre de 171 M€ et présenter un résultat opérationnel consolidé en retrait par rapport à celui de l'exercice 2024/2025 compte tenu des surcoûts liés au logiciel de gestion de l'entrepôt ayant impacté le résultat du 1er semestre et de la hausse de l'énergie qui impactera le résultat du 2e semestre.

4°) Point sur le projet d'offre publique de retrait suivie d'un retrait obligatoire

Le 8 juillet 2026, la société Fiducial SC, détenant 99,80% du capital et 99,82% des droits de vote théoriques de la Société [1], a déposé auprès de l'Autorité des marchés financiers, un projet d'offre publique de retrait suivie d'un retrait obligatoire visant le solde des actions FIDUCIAL OFFICE SOLUTIONS, au prix de 36 euros par action (voir communiqué de presse en date du 8 juillet 2026).

Les travaux de Crowe HAF, représenté par Monsieur Olivier Grivillers, expert indépendant désigné par le conseil d'administration de FIDUCIAL OFFICE SOLUTIONS le 18 juin 2026 sous condition suspensive de la non-opposition de l'Autorité des marchés financiers (rendue le 1er juillet 2026), sont toujours en cours. Un communiqué de presse sera diffusé dès la mise à disposition du projet de note en réponse intégrant le rapport de l'expert indépendant, prévue le 29 juillet 2026 selon le calendrier indicatif du projet d'offre, et plus généralement de tout nouveau document relatif au projet d'offre.

[1] Sur la base d'un nombre total de 2.169.232 actions représentant 4.297.579 droits de vote théoriques au 1er juillet 2026.