

**CUSTOM SOLUTIONS**

COMPTES ANNUELS - Exercice clos au 30 septembre 2013

---

**SOMMAIRE**

<b>Bilan .....</b>	<b>4</b>
<b>Compte de résultat.....</b>	<b>6</b>
<b>Tableau de flux de trésorerie.....</b>	<b>8</b>
<b>I. Principes et méthodes comptables.....</b>	<b>9</b>
1.1. Principes comptables et méthodes d'évaluation.....	9
1.2. Faits marquants de l'exercice .....	13
<b>II - Explications des postes du bilan et du compte de résultat et de leurs variations .....</b>	<b>14</b>
2.1 Immobilisations et amortissements .....	14
2.2 Créances .....	18
2.3 Trésorerie .....	19
2.4 Capital social.....	20
2.5 Variation des capitaux propres.....	20
2.6 Dettes .....	21
2.7 Provisions pour risques et charges .....	22
2.8 Produits à recevoir, charges à payer et comptes de régularisation .....	23
2.9 Chiffre d'affaires .....	23
2.10 Autres produits.....	24
2.11 Autres achats et charges externes.....	24
2.12 Effectif en fin de période.....	25
2.13 Amortissements et provisions d'exploitation.....	25
2.14 Résultat financier .....	26
2.14 Produits et charges exceptionnels .....	27
2.15 Impôt sur les bénéfices.....	27
2.16 Résultat par action.....	27
2.17 Politique de risques de change .....	28
<b>III - Informations diverses.....</b>	<b>28</b>
3.1 Dirigeants.....	28
3.2 Tableau des principaux engagements.....	28
3.3 Dettes garanties par des sûretés réelles .....	29

---

3.4	Crédit bail.....	29
3.5	Informations concernant les entreprises liées.....	29
3.6	Tableau des filiales et participations .....	30
3.7	Droit individuel à la formation.....	30
3.8	Situation fiscale différée ou latente.....	31
3.9	Instruments financiers.....	31
3.10	Honoraires des Commissaires aux Comptes .....	32
<b>IV</b>	<b>- Evénements postérieurs à la clôture .....</b>	<b>32</b>

## BILAN ACTIF

	30/09/2013			30/09/2012
	Brut	Amort. prov.	Net	Net
Capital souscrit non appelé				
<b>ACTIF IMMOBILISE</b>				
<b>Immobilisations incorporelles</b>				
Frais d'établissement				
Frais de recherche et développement				
Concessions, brvts, licences, logiciels, drts & val. similaires	348 501	213 336	135 165	171 265
Fonds commercial	198 000	197 000	1 000	1 000
Autres immobilisations incorporelles	6 052 823		6 052 823	6 052 823
<b>Immobilisations corporelles</b>				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriels	427 119	306 304	120 815	157 880
Autres immobilisations corporelles	1 799 303	944 722	854 581	1 006 817
Immobilisations en cours				
<b>Immobilisations financières</b>				
Participations mises en équivalence				
Autres participations	926 967		926 967	73 957
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés	498 984		498 984	99 548
Prêts				
Autres immobilisations financières	317 267		317 267	303 644
<b>Total II</b>	<b>10 568 964</b>	<b>1 661 362</b>	<b>8 907 602</b>	<b>7 866 934</b>
<b>ACTIF CIRCULANT</b>				
<b>Stocks et en-cours</b>				
Matières premières et autres approvisionnements				
En-cours de production (biens)				
En-cours de production (services)				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
Avances et acomptes versés sur commandes				
<b>Créances</b>				
Clients et comptes rattachés	11 406 948	22 465	11 384 483	12 343 997
Autres créances	2 584 271	73 037	2 511 234	1 927 706
Capital souscrit - appelé, non versé				
Valeurs mobilières de placement	18 356 546	110 385	18 246 161	3 496 092
Disponibilités	7 227 945		7 227 945	20 115 957
Charges constatées d'avance	189 155		189 155	146 968
<b>Total III</b>	<b>39 764 865</b>	<b>205 887</b>	<b>39 558 978</b>	<b>38 030 720</b>
Charges à répartir sur plusieurs exercices (IV)				
Primes de remboursement des obligations (V)				
Ecarts de conversion Actif (VI)	6 180		6 180	
<b>TOTAL GENERAL (I + II + III + IV + V + VI)</b>	<b>50 340 009</b>	<b>1 867 249</b>	<b>48 472 760</b>	<b>45 897 654</b>

## BILAN PASSIF

	30/09/2013	30/09/2012
<b>CAPITAUX PROPRES</b>		
Capital	4 863 050	4 863 050
Primes d'émission, de fusion, d'apport	5 432 137	5 432 137
Ecart de réévaluation		
<b>Réserves :</b>		
- Réserve légale	486 305	485 776
- Réserves statutaires ou contractuelles		
- Réserves réglementées		
- Autres réserves	6 046 554	
Report à nouveau		4 593 091
<b>Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)</b>	<b>1 461 848</b>	<b>2 183 449</b>
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
<b>Total I</b>	<b>18 289 894</b>	<b>17 557 503</b>
<b>AUTRES FONDS PROPRES</b>		
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
<b>Total II</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</b>		
Provisions pour risques	370 168	287 787
Provisions pour charges		
<b>Total III</b>	<b>370 168</b>	<b>287 787</b>
<b>DETTES</b>		
<b>Dettes financières</b>		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts auprès d'établissements de crédit		4 604
Concours bancaires courants	2 872 353	
Emprunts et dettes financières diverses	617 161	
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
<b>Dettes d'exploitation</b>		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	2 203 953	1 544 395
Dettes fiscales et sociales	2 378 378	3 119 892
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	359 190	
Autres dettes	19 835 631	21 509 903
Produits constatés d'avance	1 546 032	1 873 569
<b>Total IV</b>	<b>29 812 698</b>	<b>28 052 364</b>
Ecart de conversion Passif (V)		
<b>TOTAL GENERAL (I + II + III + IV + V)</b>	<b>48 472 760</b>	<b>45 897 654</b>

## COMPTES DE RESULTAT (1/2)

	30/09/2013	30/09/2012
<b>Produits d'exploitation (1)</b>		
Ventes de marchandises		2 896
Production vendue (biens)		
Production vendue (services)	16 389 539	20 806 894
<b>Chiffre d'affaires net</b>	<b>16 389 539</b>	<b>20 809 790</b>
Production stockée		
Production immobilisée		
Subventions d'exploitation		
Reprises sur amortissements et provisions, transfert de charges	54 465	7 183
Autres produits	662 643	842 582
<b>Total des produits d'exploitation (I)</b>	<b>17 106 647</b>	<b>21 659 555</b>
<b>Charges d'exploitation</b>		
Achats de marchandises		
Variation de stocks (marchandises)		
Achat de matières premières et autres approvisionnements	1 020 392	1 816 194
Variation de stocks (matières premières et autres approvis.)		25 379
Autres achats et charges externes	6 121 150	7 172 444
Impôts, taxes et versements assimilés	403 163	511 960
Salaires et traitements	4 193 577	4 358 411
Charges sociales	1 586 525	1 874 321
Dotations d'exploitation :		
- Sur immobilisations : dotations aux amortissements	331 280	338 162
- Sur immobilisations : dotations aux provisions		
- Sur actif circulant : dotations aux provisions	22 465	10 899
- Pour risques et charges : dotations aux provisions		
Autres charges	2 129 589	2 634 882
<b>Total des charges d'exploitation (II)</b>	<b>15 808 142</b>	<b>18 742 653</b>
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II)</b>	<b>1 298 505</b>	<b>2 916 903</b>

## COMPTES DE RESULTAT (2/2)

	30/09/2013	30/09/2012
<b>Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun</b>		
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)		
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)		
<b>Produits financiers</b>		
Produits financiers de participations	4 371	
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé		
Autres intérêts et produits assimilés	845 564	659 446
Reprises sur provisions et transfert de charges	1 708	7 956
Différences positives de change	6	
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement	39 291	41 567
<b>Total V</b>	<b>890 940</b>	<b>708 969</b>
<b>Charges financières</b>		
Dotations aux amortissements et aux provisions	189 602	1 708
Intérêts et charges assimilées	30 158	8 146
Différences négatives de change	45	17
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
<b>Total VI</b>	<b>219 805</b>	<b>9 871</b>
<b>RESULTAT FINANCIER (V - VI)</b>	<b>671 135</b>	<b>699 098</b>
<b>RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS (I - II + III - IV + V - VI)</b>	<b>1 969 640</b>	<b>3 616 000</b>
<b>Produits exceptionnels</b>		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	185 468	
Produits exceptionnels sur opérations en capital	82 556	132 888
Reprises sur provisions et transferts de charges	202 514	91 751
<b>Total VII</b>	<b>470 538</b>	<b>224 639</b>
<b>Charges exceptionnelles</b>		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	64 385	144 588
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	65 757	78 168
Dotations exceptionnelles aux amortissements et aux provisions	310 714	224 255
<b>Total VIII</b>	<b>440 855</b>	<b>447 010</b>
<b>RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)</b>	<b>29 683</b>	<b>-222 371</b>
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)	172 464	361 022
Impôts sur les bénéfices (X)	365 010	849 158
<b>Total des produits (I + III + V + VII)</b>	<b>18 468 124</b>	<b>22 593 163</b>
<b>Total des charges (II + IV + VI + VIII + IX + X)</b>	<b>17 006 276</b>	<b>20 409 714</b>
<b>BENEFICE OU PERTE (total des produits - total des charges)</b>	<b>1 461 848</b>	<b>2 183 449</b>

Tableau de flux de trésorerie

	30/09/2013	30/09/2012
<b>FLUX NETS DE TRESORERIE LIES A L'ACTIVITE</b>		
Résultat net	1 461 848	2 183 449
Plus values/moins values de cession d'immobilisations	-19 556	-54 721
Amortissements et provisions nets de reprises	595 375	468 134
<b>Marge brute d'autofinancement</b>	<b>2 037 667</b>	<b>2 596 862</b>
<i>Variation du besoin en fonds de roulement (BFR)</i>		
Variation des stocks	0	-18 196
Variation des clients	-959 514	-1 805 088
Variation des autres créances	704 932	164 581
Variation des dettes fournisseurs	-659 558	167 082
Variation des autres dettes	2 384 133	4 172 101
<b>Total Variation du BFR</b>	<b>1 469 994</b>	<b>2 680 480</b>
<b>Flux nets de trésorerie d'exploitation</b>	<b>567 674</b>	<b>-83 618</b>
<b>FLUX NETS DE TRESORERIE LIES AUX OPERATIONS D'INVESTISSEMENT</b>		
Acquisition d'immobilisations incorporelles et corporelles	-161 975	-577 250
Acquisition d'immobilisations financières	-1 279 361	-383 050
Remboursement d'immobilisations financières	15 000	371 472
Cession d'immobilisations	75 651	132 888
<b>Flux nets de trésorerie liés aux opérations d'investissement</b>	<b>-1 350 685</b>	<b>-455 940</b>
<b>FLUX NET DE TRESORERIE LIES AUX OPERATIONS DE FINANCEMENT</b>		
Augmentation de capital net de frais	0	0
Dividendes versés	-729 457	-728 664
Réduction de capital	0	0
Augmentation des comptes courants groupe	617 161	0
Remboursement des emprunts et dettes financières	0	0
<b>Flux nets de trésorerie liés aux opérations de financement</b>	<b>-112 296</b>	<b>-728 664</b>
<b>VARIATION DE TRESORERIE</b>	<b>-895 307</b>	<b>-1 268 222</b>
<b>VARIATION DE TRESORERIE</b>	<b>-895 307</b>	<b>-1 268 222</b>
Trésorerie d'ouverture	23 607 445	24 875 667
Trésorerie de clôture	22 712 138	23 607 445
<b>Détail de la trésorerie de clôture</b>		
Disponibilités	4 355 592	20 111 353
Valeurs mobilières de placement	18 356 546	3 496 092

A noter que 10 207 006 € du poste « Disponibilités » n'appartiennent pas à CUSTOM SOLUTIONS, mais correspondent à des avances de trésorerie de ses clients dans le cadre d'opérations marketing en cours. Cf §2.4 du présent document.

## I. Principes et méthodes comptables

Les comptes annuels de l'exercice clos le 30 septembre 2013 ont été établis en conformité avec les dispositifs du Code de Commerce du décret comptable du 29 novembre 1983, ainsi que les règlements du CRC 99-03 du 29 avril 1999 relatif à la réécriture du plan comptable, CRC n°2002-10 du 12 décembre 2002 relatif à l'amortissement et à la dépréciation des actifs et CRC n°2004-06 du 23 novembre 2004 relatif à la définition, la comptabilisation et l'évaluation des actifs.

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

- continuité d'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.

L'application à compter du 1<sup>er</sup> janvier 2005 des règlements CRC 02-10 et CRC 04-06 n'a eu aucune incidence sur les comptes dans la mesure où les immobilisations utilisées ne sont pas décomposables d'une part et d'autre part, l'analyse des durées d'utilisation des biens immobilisés ne fait ressortir aucune différence significative par rapport aux durées d'usage.

### 1.1. Principes comptables et méthodes d'évaluation

#### *Immobilisations et amortissements*

##### a- Immobilisations incorporelles

Les fonds de commerce sont évalués au coût d'acquisition.

Les autres immobilisations incorporelles et les immobilisations corporelles sont évaluées au coût d'acquisition pour les éléments acquis ou au coût de revient pour les éléments produits par l'entreprise.

Dès lors qu'un indice de perte de valeur apparaît sur les fonds de commerce, un test de dépréciation est effectué en comparant sa valeur d'utilité et sa valeur comptable. L'estimation de la valeur d'utilité se fonde sur l'actualisation des flux de trésorerie futurs. Lorsque cette valeur d'utilité est inférieure à la valeur comptable une dépréciation est constatée.

##### b- Immobilisations corporelles

Les éléments amortissables de l'actif immobilisé sont amortis selon le mode linéaire.

Les durées d'amortissement sont les suivantes :

Postes	Durée
Logiciels	2 à 5 ans
Installations techniques et matériels	2 à 10 ans
Agencement et installations	2 à 10 ans
Matériels de transport	4 à 5 ans
Matériel de bureau et informatique	2 à 5 ans

Mobilier

3 à 5 ans

### c- Immobilisations financières

Conformément aux décisions des Assemblées générales du 23 mars 2010 et du 27 juin 2013, la Société a été autorisée dans les limites fixée par la loi à procéder à l'achat de ses propres actions.

Les actions détenues en propres sont valorisées au cours de bourse moyen constaté sur le mois précédent la date de clôture du 30 septembre 2013.

Les titres acquis sur l'exercice sont évalués au coût d'acquisition augmenté des frais accessoires, conformément à l'avis du comité d'urgence du Conseil National de la Comptabilité n° 2007-C du 15 juin 2007.

Les prêts, dépôts et autres créances de l'actif financier ont été évalués à leur valeur nominale.

Dès lors qu'un indice de perte de valeur apparaît sur les immobilisations financières, un test de dépréciation est effectué en comparant sa valeur d'utilité et sa valeur comptable. L'estimation de la valeur d'utilité se fonde sur l'actualisation des flux de trésorerie futurs. Lorsque cette valeur d'utilité est inférieure à la valeur comptable une dépréciation est constatée.

#### *Créances et dettes*

Les créances et les dettes ont été évaluées à la valeur nominale.

Lorsque la valeur d'inventaire des créances est inférieure à leur valeur nominale, une provision pour dépréciation égale à la différence entre la valeur nominale et la valeur d'inventaire est constituée.

Les provisions clients sont calculées sur la base d'une revue des comptes client par client. Les créances ont, le cas échéant, été dépréciées par voie de provision pour tenir compte des difficultés de recouvrement auxquelles elles étaient susceptibles de donner lieu.

#### *Disponibilités*

Les liquidités disponibles en banque ont été évaluées pour leur valeur nominale.

#### *Valeurs mobilières de placement*

Les valeurs mobilières de placement sont valorisées au coût d'acquisition ou à la valeur de marché si elle est inférieure.

#### *Créances et dettes en monnaie étrangère*

Les créances et les dettes en monnaies étrangères sont converties et comptabilisées en euros sur la base du dernier cours du change

Lorsque l'application du taux de conversion à la date de l'arrêté des comptes a pour effet de modifier les montants en euros précédemment comptabilisés, des écarts de conversion sont alors enregistrés.

Les gains latents n'interviennent pas dans la formation du résultat. Les pertes latentes entraînent, par contre, la constitution d'une provision pour risque de change.

*Provisions pour risques et charges*

Les provisions pour risques et charges sont comptabilisées dès lors qu'il est constaté une obligation à l'égard d'un tiers résultant d'un événement passé et qu'il est probable ou certain qu'il devra faire face à une sortie de ressources au profit de ce tiers sans contrepartie et qu'une estimation fiable du montant de l'obligation peut être effectuée.

*Pensions et indemnités assimilées.*

Les engagements de retraite ont été estimés sur la base de la méthode rétrospective au 30 septembre 2012, ils s'élèvent à 179 685 €. Ils ne sont pas comptabilisés. Ils sont inscrits en engagements hors bilan. Au 30 septembre 2013, compte tenu de leur faible variation, il n'a pas été procédé à leur réactualisation.

Les hypothèses retenues pour cette évaluation sont les suivantes :

- Taux d'actualisation = 3 %
- Taux de charges sociales = 42 %
- Age de départ = taux plein (réforme des retraites 2010)
- Taux d'inflation = 2%
- Taux d'évolution des salaires = 1%
- Table de turn-over = taux moyen de 4.27 %
- Table de mortalité = INSEE 2004-2006

*Frais de recherche et développement*

En parallèle du montage du dossier ayant permis à la société d'obtenir sa certification OSEO d'entreprise innovante, CUSTOM SOLUTIONS a souhaité valoriser les frais de recherche et développement qu'elle engage annuellement à compter de l'année 2009.

Les frais de recherche et développement comptabilisés au titre de l'exercice fiscal clos au 30 septembre 2013 se composent principalement des charges de personnel de l'équipe informatique qui, correspondant au temps passé sur les projets identifiés. Les frais de recherche et développement sont enregistrés en charge de l'exercice et ne sont pas immobilisés.

Le montant total des dépenses identifiées en recherche et développement sur l'année civile 2012 s'élève à 574 278 euros et est comptabilisé en charges. A ce titre, un montant de 172 283 euros, correspondant à 30% des charges dépensées en 2012, a été inscrit en crédit impôt recherche et imputé sur l'impôt société de l'exercice.

*Critères retenus pour identifier les charges et produits exceptionnels*

Les éléments dont le montant est inhabituel au regard de l'activité de l'entreprise ou qui, par nature, ne sont pas amenés à se renouveler sont classés en résultat exceptionnel.

*Chiffres d'affaires et autres produits d'exploitation*

- Activité Supply Chain

Le chiffre d'affaires est constitué de prestations de services logistiques réalisées avec les tiers facturées mensuellement au fur et à mesure du degré d'avancement des travaux exécutés.

- Activité Marketing Opérationnel

Le Marketing Opérationnel regroupe les activités anciennement dénommées Promotion. Les autres activités concernent les prestations de services en stimulation, fidélisation et Licensing. Ces opérations promotionnelles représentent la plus grande partie de l'activité.

Les opérations promotionnelles sont de deux natures :

1° - les offres de remboursements différées

Le chiffre d'affaires est constitué par les ventes de prestations de services réalisées avec les tiers. Ces prestations de services comprennent des frais fixes de mise en place et de suivi ainsi que des frais variables de gestion en fonction du nombre de remboursements effectué. Le chiffre d'affaires est facturé dès le début de l'opération pour la totalité des frais fixes et pour un montant de frais variables calculés sur la base d'une estimation des remboursements sur la totalité de l'opération. A la clôture de l'opération, une facture de régularisation est comptabilisée en fonction des remboursements réellement effectués

A la clôture de l'exercice, pour les opérations en cours, un produit constaté d'avance ou une facture à établir est enregistré sur la base du taux d'avancement de l'opération pour la quote-part du chiffre d'affaires représenté par les frais variables de gestion.

Les remboursements effectués aux consommateurs ne sont pas pris en compte dans le chiffre d'affaires. Les clients consentent des avances de trésorerie afin que la société puisse régler les remboursements en leur nom et pour leur compte.

2° - les offres de remboursements forfaitaires

La société Custom Solutions distingue dans les forfaits facturés aux clients le montant des remboursements aux consommateurs de sa prestation de gestion, qu'elle gère pour le compte de ses clients en opération de mandat. Dans ces conditions, seule la partie correspondant à la prestation de gestion de Custom Solutions a été comptabilisée en chiffre d'affaires.

Le chiffre d'affaires est constitué par les ventes de prestations de services réalisées avec les tiers. La société facture ses clients pour un montant global comprenant les remboursements estimés et les frais de gestion. Ce forfait est constaté en chiffre d'affaires dès le début de l'opération. A la clôture de l'opération, le chiffre d'affaires est diminué du montant des remboursements effectués, dans la mesure où les remboursements sont réalisés pour le compte des clients en opération de mandat.

A la clôture de l'exercice, pour les opérations en cours, un produit constaté d'avance est comptabilisé en fonction du taux d'avancement de l'opération. Les remboursements effectués à la date de clôture constituent un avoir à établir.

Pour ce type d'opérations, la part des remboursements réalisés excédant les remboursements attendus est à la charge de la Société et ne pourra être refacturée aux clients. Si les remboursements réalisés sont inférieurs aux remboursements attendus, la différence sera au bénéfice de la Société sans rétrocession aux clients.

Les remboursements effectués aux consommateurs ne sont pas pris en compte dans le chiffre d'affaires mais sont réglés par la Société au nom et pour le compte de son client et transitent par des comptes de bilan.

- Les autres produits d'exploitation

Les autres produits d'exploitation correspondent principalement aux frais refacturés aux clients (affranchissements) d'une part et d'autre part, aux indemnités d'assurance perçues sur les opérations promotionnelles déclarées en sinistre. Les frais sont refacturés et enregistrés en produits au fur et à mesure qu'ils sont engagés par la Société. Les produits correspondant aux indemnités d'assurance sont enregistrés dès lors qu'il apparaît certain que l'assurance indemniserait une opération déclarée en sinistre.

#### *Impôts sur les bénéfices*

L'impôt sur les bénéfices est comptabilisé selon la méthode de l'impôt exigible. Dans cette méthode, la charge d'impôt de l'exercice correspond au montant dû à l'Etat sans tenir compte de l'impôt différé résultant des effets futurs des différences temporaires.

## **1.2. Faits marquants de l'exercice**

Après une forte baisse d'activité au premier semestre, principalement liée à une importante campagne européenne non récurrente réalisée au 1<sup>er</sup> semestre 2012, le 2<sup>nd</sup> semestre 2013 a été marqué par une amélioration de tendance, avec un retour à la stabilité après deux semestres consécutifs baissiers. La société a réussi à enrayer la baisse d'activité enregistrée depuis 12 mois grâce à la réalisation d'une opération d'envergure européenne non récurrente, et au maintien du nombre de ses clients historiques.

Sur l'ensemble de l'exercice, les 2 activités principales du groupe (marketing et supply chain) ont été impactées dans les mêmes proportions, témoignant d'un ralentissement général de la demande.

Sur l'exercice 2013, l'activité de Custom Solutions a donc été marquée par :

- Une baisse de l'activité Marketing Opérationnel liée à :
  - une contraction de la consommation des produits non alimentaires en France ainsi que du nombre de clients facturés,
  - mais aussi au ralentissement des dépenses marketing des industriels du secteur, notamment dans l'électronique Grand Public,
- Une décroissance de l'activité Supply Chain provenant de la baisse d'activité générale des clients du Groupe,
- Le fort ralentissement des activités de fidélisation, témoignant des objectifs à court terme des annonceurs axés sur le recrutement plus que sur la fidélisation,
- La baisse de l'activité stimulation de réseaux engendrée par l'entrée en vigueur de nouvelles règles fiscales et sociales beaucoup plus contraignantes et coûteuses pour les annonceurs,
- Une forte baisse d'activité des marques de grande consommation, qui n'a pas été compensée par le maintien de l'activité des clients des secteurs Industries et Services

Par ailleurs, au cours de l'exercice, la société CUSTOM SOLUTIONS :

- A pris une participation de 25% dans le capital de la société Q3 (située à Marseille 13014 Bld Charles Moretti) en souscrivant à une augmentation de capital
- A créé une filiale aux Royaumes Unis détenue à 100%, la société CUSTOM SOLUTIONS EUROPE LTD

## II - Explications des postes du bilan et du compte de résultat et de leurs variations

### 2.1 Immobilisations et amortissements

Immobilisations Incorporelles en €	Ouverture 01/10/2012	Augmentations	Diminutions	Clôture 30/09/2013
Concessions, brevets et droits similaires	324 504	23 997		348 501
Fonds commercial	198 000			198 000
Mali technique	6 052 823			6 052 823
Total	6 575 327	23 997		6 599 323

Les principales composantes du poste « Concessions, brevets et droits similaires » au 30 septembre 2013 sont des logiciels.

Le mali technique issu de la fusion entre anciennement-CUSTOM Solutions et CUSTOM HOLDING renommée CUSTOM SOLUTIONS se décompose en 2 unités génératrices de trésorerie (UGT).

Les 2 secteurs / UGT sont les suivants :

- UGT 1 : la gestion d'opérations en Marketing Opérationnel
- UGT 2 : le Supply Chain

La société a pris des hypothèses raisonnables pour évaluer les cash-flows futurs de ses UGT et la valeur recouvrable de ces mêmes UGT au 30 septembre 2013.

Le WACC utilisé pour l'actualisation des flux futurs de trésorerie s'élève à 10,50 % au 30 septembre 2013 et un taux de croissance à l'infini de 1,5%.

En M€.	VNC au 30/09/2013	Valeur d'utilité au 30/09/2013
Actifs incorporels valorisés à la valeur d'utilité	6,05	36,80

Immobilisations Corporelles en €	Ouverture 01/10/2012	Augmentations	Diminutions	Clôture 30/09/2013
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions instal Agencet aménagement				
Instal. Techn., matériel outillage industriels	427 119			427 119
Instal., agencement, aménagements divers	840 616	67 408		908 024
Matériel de transport	453 204	60 068	108 961	404 311
Matériel de bureau, mobilier	476 466	10 502		486 968
Immobilisations mises en concession				-
Immobilisations corporelles en cours				-
Avances et acomptes				-
<b>Total</b>	<b>2 197 405</b>	<b>137 978</b>	<b>108 961</b>	<b>2 226 423</b>

Les principales composantes des immobilisations corporelles sont les suivantes :

- Installations techniques, matériel et outillage industriel

Ce poste est essentiellement composé de machines industrielles de mise sous pli automatique du courrier ainsi que de matériels de manutention.

- Installations, agencements, aménagements divers

Ce poste comprend essentiellement les racks et rayonnages des entrepôts.

- Matériel de transport

Ce poste comprend la flotte de véhicule affectée aux salariés de la Société.

- Matériel de bureau, mobilier

Ce poste comprend essentiellement le matériel informatique.

Amortissements et dépréciations des Immobilisations incorporelles en €	Ouverture 01/10/2012	Augmentations	Diminutions	Clôture 30/09/2013
Frais d'établissement et de développement Concessions, brevets et droits similaires Autres immobilisations incorporelles Fonds commercial	153 239	60 097		213 336
Total des amortissements	153 239	60 097		213 336
Dépréciation des immobilisations incorporelles	197 000			197 000
Total des dépréciations	197 000	-	-	197 000

La valeur du site internet de jeux en ligne a été dépréciée à hauteur de 99% au 30 septembre 2010 afin de tenir compte de la perte de valeur du fait de l'insuffisance de rentabilité du site.

Amortissements et dépréciations des Immobilisations corporelles en €	Ouverture 01/10/2012	Augmentations	Diminutions	Clôture 30/09/2013
Terrains Constructions sur sol propre Constructions sur sol d'autrui Constructions instal. Agencet aménagement Instal. Techn., matériel outillage industriels	269 239	37 065		306 304
Instal., agencement, aménagements divers	243 638	91 605		335 243
Matériel de transport	121 925	90 198	52 866	159 256
Matériel de bureau, mobilier	397 906	52 316		450 223
Immobilisations mises en concession	-			-
Immobilisations corporelles en cours	-			-
Avances et acomptes	-			-
Total	1 032 708	271 184	52 866	1 251 026

Immobilisations Financières en €	Ouverture 01/10/2012	Augmentations	Diminutions	Clôture 30/09/2013
Titres de participation	73 957	853 010	-	926 967
Autres titres immobilisés	101 255	753 004	355 275	498 984
Prêts et autres immobilisations financières	303 643	28 622	15 000	317 265
<b>Total</b>	<b>478 855</b>	<b>1 634 636</b>	<b>370 275</b>	<b>1 743 216</b>

Ces postes comprennent au 30 septembre 2013 :

- les titres de participation à savoir :
  - les titres de la société CUSTOM SOLUTIONS GECIP détenue à 100%
  - les titres de la société marocaine NEO DATA détenue à hauteur de 45%
  - les titres de la société Q3 acquis sur l'exercice et détenue à hauteur de 25%
  - les titres de la société anglaise CUSTOM SOLUTIONS EUROPE LTD, détenue à 100% et créée sur l'exercice avec un capital de 353 010 € (300 000 £) à non libéré à ce jour. Au 30 septembre 2013, cette filiale n'a pas encore d'activité.
- Autres titres immobilisés

Il s'agit des actions propres détenues par la Société dans le cadre d'un contrat de liquidité et d'un programme de rachat d'actions propres.

Au 30 septembre 2013, la Société détient 81 588 de ses propres titres. Ces actions propres présentent un coût d'acquisition de 498 984 €.

Au 30 septembre 2013, la valeur de marché s'établit à 512 372 €, ne nécessitant aucune provision pour dépréciation.

- Les Prêts et autres immobilisations financières

Il s'agit des dépôts de garantie versés au bailleur des locaux dans le cadre des dispositions des baux commerciaux pour les entrepôts de Peynier (13) et d'Eragny (95) et du siège social à Rousset (13) ainsi que des fonds détenus par le gestionnaire du contrat de liquidité.

## 2.2 Créances

Etat des créances en €	Montant brut au 30/09/2013	A 1 an au plus	A plus d'1 an
<b><u>De l'actif immobilisé</u></b>			
Créances rattachés à des participations			
Prêts			
Autres immobilisations financières	317 267		317 267
<b><u>De l'actif circulant</u></b>			
Créances clients	11 406 948	11 406 948	
Fournisseurs	85 774	85 774	
Personnel et comptes rattachés	721	721	
Organismes sociaux			
Impôt sur les bénéficiaires	717 834	717 834	
Taxe sur la valeur ajoutée	768 704	768 704	
Etat - produits à recevoir	114 555	114 555	
Groupe et associés	73 037	73 037	
Gestion des opérations promotionnelles	780 839	780 839	
Débiteurs divers	42 807	42 807	
Charges constatées d'avance	189 155	189 155	
<b><u>Compte de régularisation</u></b>			
Différences de conversion - actif	6 180	6 180	
<b>Total</b>	<b>14 503 821</b>	<b>14 186 554</b>	<b>317 267</b>

A titre de complément d'information, les postes suivants sont constitués des éléments suivants :

- Créance clients

Ce poste se compose :

Clients en €	30/09/2013		
	Brut	Provision	Net
Créance clients	4 705 388	22 465	4 682 924
Clients - appels de fonds non versés	5 016 753		5 016 753
Clients factures à établir	1 684 806		1 684 806
<b>Total</b>	<b>11 406 948</b>	<b>22 465</b>	<b>11 384 483</b>

- La provision pour factures à établir correspond :

- aux opérations terminées à la clôture de l'exercice et facturées sur l'exercice suivant.

- aux opérations en cours à la clôture de l'exercice ayant donné lieu à une facturation prévisionnelle durant l'exercice, inférieure aux prestations effectivement réalisées. Une facture à établir de la différence est provisionnée en date de clôture.

- Les appels de fonds non versés correspondent aux avances de trésorerie demandées aux clients au démarrage du contrat et non encore reçues.

➤ Débiteurs divers

Il s'agit essentiellement de produits à recevoir au titre des indemnités d'assurance sur les opérations d'offres promotionnelles. La société Custom Solutions souscrit dans le cadre des contrats de gestion d'opérations d'offres promotionnelles forfaitaires une police d'assurance en couverture du risque financier lié au dépassement contractuel des volumes de remboursements aux consommateurs.

### 2.3 Trésorerie

La trésorerie de la Société comprend la trésorerie issue des appels de fonds qu'elle adresse à ses clients dans le cadre de la gestion de leurs opérations promotionnelles aux fins de rembourser les consommateurs. La trésorerie de l'activité de l'entreprise retraitée de l'encaissement des appels de fonds s'élève à la clôture à :

<b>Trésorerie nette de l'activité commerciale en €</b>	<b>30/09/2013</b>
Valeurs mobilières de placement	18 246 162
Disponibilités	7 227 945
Concours bancaires courants	- 2 872 353
<b>Trésorerie de la Société</b>	<b>22 601 754</b>
Clients - Appels de fonds à recevoir	5 016 753
Autres créances - gestion des opérations promotionnelles	780 823
Appels de fonds à rembourser sur opérations terminées	- 1 158 668
Appels de fonds versés sur opérations en cours	- 14 781 832
Avoirs à établir correspondant aux remboursements	- 64 082
<b>Trésorerie nette d'activité</b>	<b>12 394 748</b>

## Détail du poste « valeurs mobilières de placement »

Libellé	Valeur Comptable	Valeur de marché
Obligations	14 767 510	14 795 023,00
Sicav de trésorerie	89 037	89 249,00
EMTN Euro Medium Term Notes	1 500 000	1 535 105,96
Bons négociables à moyen terme	2 000 000	2 032 201,18
<b>Total</b>	<b>18 356 547</b>	<b>18 451 579</b>

## 2.4 Capital social

Actions	Nombre	Valeur Nominale	Montant
Capital social au 01 octobre 2012	4 863 050	1 €	4 863 050
Variation pendant l'exercice	-	-	-
<b>Capital social au 30 septembre 2013</b>	<b>4 863 050</b>	<b>1 €</b>	<b>4 863 050</b>

## 2.5 Variation des capitaux propres

(en euros)	Capital	Prime	Réserve légale	Autres réserves	Report à nouveau	Résultat	Total
<b>Ouverture 01/10/2012</b>	<b>4 863 050</b>	<b>5 432 137</b>	<b>485 776</b>		<b>4 593 091</b>	<b>2 183 449</b>	<b>17 557 503</b>
Affectation du résultat N-1			529	2 182 920	-	- 2 183 449	- 0
Autre affectation				4 593 091	- 4 593 091		-
Résultat de l'exercice 2013						1 461 848	1 461 848
Dividendes				- 729 458	-		- 729 458
Augmentation de capital	-	-			-		-
<b>Clôture 30/09/2013</b>	<b>4 863 050</b>	<b>5 432 137</b>	<b>486 305</b>	<b>6 046 553</b>	<b>0</b>	<b>1 461 848</b>	<b>18 289 893</b>

## 2.6 Dettes

Etat des dettes en €	Montant brut	A 1 ans au plus	De 1 an à 5 ans	A plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes auprès des ets de crédit				
- à un an maximum à l'origine	2 872 353	2 872 353		
- à plus d'un an				
Emprunts et dettes financières diverses				
Fournisseurs et comptes rattachés	2 203 956	2 203 956		
Personnel et comptes rattachés	625 739	625 739		
Organismes sociaux	574 841	574 841		
Impôts sur le bénéfice	-	-		
Taxe sur la valeur ajoutée	860 482	860 482		
Autres impôts et taxes	317 315	317 315		
Dettes sur immobilisations	359 190	359 190		
Groupes et associés	617 161	617 161		
Clients créditeurs	360 651	360 651		
Clients appels de fonds à rembourser	1 158 668	1 158 668		
Clients - avoirs à établir	3 526 475	3 526 475		
Appel de fonds sur opération promotionnelle	14 781 839	14 781 839		
Autres dettes	7 998	7 998		
Produits constatés d'avance	1 546 032	1 546 032		
<b>Total</b>	<b>29 812 700</b>	<b>29 812 700</b>		

A titre de complément d'information, les postes suivants sont constitués des éléments suivants :

➤ Clients créditeurs

Les clients créditeurs correspondent essentiellement aux soldes à rembourser sur les appels de fonds relatifs aux opérations terminés

➤ Clients – provisions pour avoir à établir

La provision pour avoirs à établir correspond :

- aux opérations terminées à la clôture de l'exercice qui feront l'objet d'un avoir correspondant au montant des remboursements non versés aux consommateurs qui seront au choix du client utilisés par lui pour de futures opérations ou lui seront restitués.

- aux opérations en cours à la clôture de l'exercice ayant donné lieu à une facturation prévisionnelle durant l'exercice supérieure aux prestations effectivement réalisées. Un avoir de la différence est provisionné en date de clôture.

➤ Appels de fonds sur opérations promotionnelles

Il s'agit des appels de fonds versés par les clients sur les opérations en cours et qui seront remboursés en fin d'opérations promotionnelles.

➤ Produits constatés d'avance

Les produits constatés d'avance correspondent :

- aux opérations n'ayant pas débuté au 30 septembre 2013 et qui ont fait l'objet de facturation durant l'exercice.

- aux opérations forfaitaires facturées et en cours au 30 septembre 2013, pour lesquelles une estimation de la prestation effectivement réalisée au 30 septembre 2013 est inférieure à la prestation facturée. Un produit constaté d'avance est alors comptabilisé pour la différence.

## 2.7 Provisions pour risques et charges

Provisions pour risques et charges en €	Ouverture 01/10/2012	Augmentations	Diminutions (totalelement utilisées)	Clôture 30/09/2013
Provision pour litige commercial	32 000	-	32 000	-
Provision pour litige prud'homal	255 787	310 714	202 513	363 988
Provision pour pertes de change	-	6 180	-	6 180
<b>Total</b>	<b>287 787</b>	<b>316 894</b>	<b>234 513</b>	<b>370 168</b>

## 2.8 Produits à recevoir, charges à payer et comptes de régularisation

Etat des produits à recevoir, charges à payer et comptes de régularisation en €	Comptes d'actif	Comptes de Passif
- <i>Produits à recevoir</i>		
Clients – factures à établir	1 684 806	
Fournisseurs – factures à recevoir	62 136	
Autre produits à recevoir	0	
Etat - produits à recevoir	114 555	
Intérêts à recevoir	748 818	
- <i>Charges constatées d'avance</i>	189 155	
- <i>Ecart de conversion</i>	6 180	
- <i>Charges à payer</i>		
Intérêts à payer		8 602
Intérêts courus sur comptes courants		5 335
Fournisseurs – fact. non parvenue		224 288
Personnel – charges à payer		635 733
Organismes sociaux – charges à payer		265 169
Etat – charges à payer		317 315
Clients – avoirs à établir		3 166 889
- <i>Produits constatés d'avance</i>		1 870 025
<b>Total</b>	<b>2 805 650</b>	<b>6 493 356</b>

## 2.9 Chiffre d'affaires

### Information sectorielle

La société CUSTOM SOLUTIONS distingue deux UGT (ou branches principales d'activité) :

- Le Marketing Opérationnel regroupe les activités anciennement dénommées Promotion.
- La branche Supply Chain regroupe les activités de logistiques publi-promotionnelle et de e-logistique.

Les autres activités concernent les prestations de services en stimulation, fidélisation et Licensing.

Chiffre d'affaires en K€	Clôture 30/09/2013	Clôture 30/09/2012
Marketing opérationnel	9 298	10 586
Supply Chain	7 092	8 706
CRM		1 517
<b>Total</b>	<b>16 390</b>	<b>20 810</b>

Par zone géographique

L'ensemble de l'activité de CUSTOM SOLUTIONS est réalisé en Europe, premier et unique niveau d'information en matière d'information par zone géographique.

**2.10 Autres produits**

Autres produits en €	Clôture 30/09/2013	Clôture 30/09/2012
Remboursements aux consommateurs jamais débités ou rejetés		
Refacturation des frais d'affranchissement	584 589	755 581
Indemnités d'assurance sur opérations promotionnelles forfaitaires	50 565	73 159
Autres produits de gestion courante	27 489	13 842
<b>Total</b>	<b>662 643</b>	<b>842 582</b>

**2.11 Autres achats et charges externes**

Les autres achats et charges externes se décomposent de la manière suivante :

Autres achats et charges externes en €	Clôture 30/09/2013	Clôture 30/09/2012
Prestations de services / Sous-traitance	1 552 797	1 630 524
Remboursements s/ opérations forfaitaires	-	- 23 903
Transports	1 395 984	1 874 693
Eau gaz électricité	64 104	63 054
Petit matériel et fournitures	45 440	87 716
Locations	972 419	1 009 669
Entretien et maintenance	184 647	182 550
Assurances	89 857	100 573
Documentation	832	1 353
Colloques et séminaires	23 383	52 252
Personnel extérieur	959 896	1 360 023
Honoraires et commissions	330 104	251 551
Publicité et communication	39 220	70 547
Transports et déplacements	232 334	281 764
Téléphone, Internet et affranchissement	85 518	91 442
Services bancaires	119 053	85 630
Autres services extérieurs	25 562	53 008
<b>Total</b>	<b>6 121 150</b>	<b>7 172 445</b>

<b>Autres charges en €</b>	<b>Clôture 30/09/2013</b>	<b>Clôture 30/09/2012</b>
Perte sur créance irrécouvrable	40 962	-
Loyer refacturé	85 436	77 112
Charges diverses de gestion courante	10 140	67 032
Affranchissements refacturés	1 993 051	2 490 738
<b>Total</b>	<b>2 129 589</b>	<b>2 634 882</b>

### 2.12 Effectif en fin de période

<b>Effectif au 30 septembre 2013</b>	<b>Clôture 30/09/13</b>	<b>Clôture 30/09/12</b>
<b>Total</b>	<b>118</b>	<b>138</b>

### 2.13 Amortissements et provisions d'exploitation

<b>Amortissements et provisions d'exploitation en €</b>	<b>Clôture 30/09/2013</b>	
	<b>Dotations</b>	<b>Reprises</b>
<b>Amortissements</b>	<b>331 280</b>	
<b>Provisions d'exploitation</b>	<b>22 465</b>	<b>54 465</b>
Stocks	-	-
Clients	22 465	22 465
Autres actifs circulants		-
Provisions pour risques et charges		32 000
<b>Total</b>	<b>353 745</b>	<b>54 465</b>

## 2.14 Résultat financier

Résultat financier en €	Clôture 30/09/2013	Clôture 30/09/2012
<i>Produits</i>		
Dividendes		
Intérêts sur C/C	4 371	
Gains de change	6	
Autres produits financiers	321 821	22 045
Intérêts des comptes à terme	517 444	637 400
Produits de couverture	6 300	
Reprise sur provision dépréciation	1 708	7 956
Produits de cession de valeurs mobilières	39 291	41 567
<b>Total produits financiers</b>	<b>890 940</b>	<b>708 968</b>
<i>Charges</i>		
Couverture de taux		
Intérêts sur C/C	5 335	8 018
Différence négative de change	24 868	17
Agios bancaires	-	128
Dotation pour dépréciation	189 602	1 708
Charges nettes sur cession VMP		
<b>Total charges financières</b>	<b>219 805</b>	<b>9 871</b>
<b>Résultat financier</b>	<b>671 135</b>	<b>699 097</b>

## 2.14 Produits et charges exceptionnels

Résultat exceptionnel en €	Clôture 30/09/2013	Clôture 30/09/2012
<i>Produits</i>		
Produits exceptionnels divers	185 468	-500
Produits de cession d'immobilisations corporelles	75 650	119 874
Produits de cession d'immobilisations financières		
Boni sur actions propres	6 905	13 014
Reprise sur provisions pour risques et charges	202 514	91 751
<b>Total produits exceptionnels</b>	<b>470 537</b>	<b>224 139</b>
<i>Charges</i>		
Valeur nette comptable des immobilisations corporelles	56 095	72 861
Mali sur actions propres	9 662	5 306
Charges sur exercice antérieur		
Autres charges exceptionnelles diverses	64 385	144 088
Dotation aux provisions pour dépréciation des immobilisations		
Dotation aux provisions pour risques et charges	310 714	224 255
<b>Total charges exceptionnelles</b>	<b>440 855</b>	<b>446 510</b>
<b>Résultat exceptionnel</b>	<b>29 681</b>	<b>- 222 371</b>

## 2.15 Impôt sur les bénéfices

La charge d'impôt sur les sociétés est de 365 010 € correspond à de l'impôt dû en France après imputation du crédit d'impôt recherche de 172 283 €.

L'impôt sur les bénéfices se répartit pour 337 064 € sur le résultat d'exploitation, 122 527 € sur le résultat financier et 5 419 € sur le résultat exceptionnel.

## 2.16 Résultat par action

Résultat par action	Clôture 30/09/2013
Résultat net (€)	1 461 848
Nombre d'actions	4 863 050
Résultat par action (€)	0.27 €

### 2.17 Politique de risques de change

La société ne supporte aucun risque de change significatif.

## III - Informations diverses

### 3.1 Dirigeants

Le Conseil d'Administration a fixé comme suit et à effet du 12 février 2010, la rémunération du Président :

- Fixe mensuel brut de 12.750 € auquel s'ajoutera un avantage en nature au titre d'un véhicule de fonction avec prise en charge de l'ensemble des frais de carburant, entretien et assurance ;
- Une prime annuelle brute déterminée de la façon suivante : 4% du Résultat Courant avant Impôt de la société Custom Solutions, filiale de la Société, avant prime.

A ce titre, sur l'exercice 2012/2013, le président a perçu une rémunération fixe de 153.000 €, une prime au titre de l'exercice 2011/2012 de 144 640 €, ainsi que 6 658 € d'avantages en nature.

Les autres mandataires sociaux n'ont perçu aucune rémunération.

Les mandataires sociaux n'ont perçu aucun jeton de présence et n'ont bénéficié d'aucun avantage en nature. Il n'existe aucune prime d'arrivée ou de départ à leur profit ni aucun régime complémentaire de retraite

### 3.2 Tableau des principaux engagements

Engagements financiers en €	donnés (*)	reçus (*)
<b>Cautions</b>		
Néant	Néant	Néant
<b>Total (1)</b>		
<b>Autres engagements</b>		
Engagement de retraite	179 685	
Engagement en matière de crédit bail (redevances non échus)		
<b>Total (2)</b>	<b>179 685</b>	
<b>Total des engagements financiers (1+2)</b>	<b>179 685</b>	
Dont concernant:		
Les dirigeants		
Les filiales		
Les participations		
Les autres entreprises liées		

**3.3 Dettes garanties par des sûretés réelles**

Nature dette	Nature de la Garantie	Découverts bancaires au 30/09/2013	Montant nanti au 30/09/2013
Découvert bancaire	Nantissement de valeurs mobilières de placement	976 852	4 546 685
Découvert bancaire	Dépôts à terme	935 465	2 500 000

**3.4 Crédit bail**

Néant

**3.5 Informations concernant les entreprises liées**

Postes :	Montant en €
- Participations	926 967
- Créances	1 257 965
- Avances en compte courant	73 037
- Dettes	736 897
- Produits financiers (rémunération des comptes courants)	Néant
- Charges financières (rémunération des comptes courants)	5335
- Produits d'exploitation	438 161
- Charges d'exploitation	104 834
- Engagements donnés	Néant
- Engagements reçus	Néant

**3.6 Tableau des filiales et participations**

Informations financières en K€	Capital	Capitaux propres au que le capi	taux part capital	détenue en pourcentag	Valeur comptable des titres détenus		restes	avances consentis p	la société e	cautions et	avals donn	par la socié	d'Affaires h	taxes du	dernier résultats	(bénéfice o	perte du	dernier travienens	encaissés p	la société a	cours de
					Brute	Nette															
<b>Filiales et participations</b>																					
<b>A. Renseignements détaillés sur chaque titre dont la valeur brute excède 1% du capital de la société :</b>																					
1. Filiales à + de 50%																					
Cecip	50	946		100%	50	50		0			Néant			2 156		577				Néant	
2. Participations (10% et 50%)																					
Néo Data	53	-44		45%	24	24		72			Néant			316		-19				Néant	
QB	140	81		25%	500	500		0			Néant			309		-104				Néant	
<b>B. Renseignements globaux sur les autres titres dont la valeur brute n'excède pas 1% du capital de la société :</b>																					
Néant																					

**3.7 Droit individuel à la formation**

Le volume d'heures de formation cumulé correspondant aux droits acquis au titre du DIF par les salariés est de 7 698 heures au 30 septembre 2013.

## 3.8 Situation fiscale différée ou latente

Etat exprimé en €	Variation des impôts différés ou latents					
	Début d'exercice		Variation		Fin d'exercice	
	Actif	Passif	Actif	Passif	Actif	Passif
<b>I. Décalages certains ou éventuels</b>						
<b>1. Charges non déductibles temporairement</b>						
Provision participation <i>soit N-1 : 361 022 x 33,33% et N : 172 464 x 33,33%</i>	120 341		57 488	120 341	57 488	
Provision s/ effort de construction <i>soit N-1 : 31 893 x 33,33% et N : 34 228 x 33,33%</i>	10 631		11 409	10 631	11 409	
Provision s/ Organic <i>soit N-1 : 21 527 x 33,33% et N : 21 132 x 33,33%</i>	7 176		7 044	7 176	7 044	
Ecarts s/ valeur liquidative OPCVM <i>soit N-1 : 6 256 x 33,33% et N : néant</i>		2 085	0	2 085		0
<b>2. Charges déduites fiscalement et non encore comptabilisées</b>						
Néant						
<b>II. Élément à imputer</b>						
Néant						

## 3.9 Instruments financiers

Il n'existe pas d'instruments financiers

**3.10 Honoraires des Commissaires aux Comptes**

Les honoraires des Commissaires aux Comptes pour l'exercice 2013 s'élèvent à 50 785 €.

**IV - Evénements postérieurs à la clôture**

Néant.