

CUSTOM SOLUTIONS

COMPTES ANNUELS CONSOLIDES
Période du 01 octobre 2012 au 30 septembre 2013

SOMMAIRE

Bilan	3
Compte de résultat.....	5
Tableau de flux de trésorerie.....	6
Tableau de variation des capitaux propres.....	7
I. Principes et méthodes comptables.....	9
1.1. Périmètre de consolidation.....	9
1.2. Principes comptables et méthodes d'évaluation.....	10
1.3. Faits marquants de l'exercice.....	14
II - Explications des postes du bilan et du compte de résultat et de leurs variations.....	16
2.1 Immobilisations et amortissements	16
2.2 Stocks et provisions sur stocks.....	18
2.3 Créances	19
2.4 Trésorerie	20
2.5 Capital social.....	21
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
2.15 Produits et charges exceptionnels	27
2.16 Impôt sur les bénéfices et impôts différés	27
2.17 Politique de risques de change	28
III - Informations diverses.....	29
3.1 Dirigeants.....	29
3.2 Tableau des principaux engagements.....	29

3.3	Informations concernant les entreprises liées.....	30
3.4	Droit individuel à la formation.....	31
3.5	Plan de stock option et actions gratuites	31
3.6	Honoraires des commissaires comptes.....	31
IV	- Evénements postérieurs à la clôture	31

CUSTOM SOLUTIONS – Comptes consolidés au 30 septembre 2013

BILAN ACTIF

	30/09/2013			30/09/2012
	Brut	Amort. prov.	Net	Net
ACTIF IMMOBILISE				
Immobilisations incorporelles				
Ecart d'acquisition				
Concessions, Brevets et droits similaires	352 258	214 417	137 841	171 265
Fonds commercial	6 610 823	197 000	6 413 823	6 293 823
Autres immobilisations incorporelles				
Avances et acomptes				
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriels	427 119	306 304	120 815	157 880
Autres immobilisations corporelles	1 887 050	972 459	914 591	1 071 760
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
Immobilisations financières				
Participations mises en équivalence	59 609		59 609	13 042
Autres participations				
Autres immobilisations financières	318 467		318 467	304 844
Total II	9 655 326	1 690 180	7 965 146	8 012 614
ACTIF CIRCULANT				
Stocks et en-cours				
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				
Créances				
Clients et comptes rattachés	12 687 266	34 346	12 652 920	12 759 977
Autres créances	2 885 096	73 037	2 812 059	2 058 303
Capital souscrit - appelé, non versé				
Trésorerie	25 949 847	110 385	25 839 462	23 625 791
Comptes de régularisation actifs	212 292		212 292	372 756
Total II	41 734 501	217 768	41 516 733	38 816 827
TOTAL GENERAL (I + II)	51 389 827	1 907 948	49 481 879	46 829 441

BILAN PASSIF

	30/09/2013	30/09/2012
CAPITAUX PROPRES		
Capital (dont versé : 4 863 050)	4 863 050	4 863 050
Primes d'émission, de fusion, d'apport	5 432 137	5 432 137
Ecarts de réévaluation		
Réserves :		
- Réserve légale	486 305	485 776
- Réserves consolidées	6 046 554	-22 507
Report à nouveau	-581 014	4 476 305
Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)	1 936 332	2 559 569
CAPITAUX PROPRES PART DU GROUPE (I)	18 183 364	17 794 330
INTERETS MINORITAIRES		
Total II	0	0
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		
Provisions pour risques	621 167	287 787
Provisions pour charges		250 999
Total III	621 167	538 786
DETTES		
Dettes financières		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts auprès d'établissements de crédit		
Concours bancaires courants	3 341 551	51 339
Emprunts et dettes financières diverses	1 926	1 926
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes d'exploitation		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	2 402 498	1 554 500
Dettes fiscales et sociales	2 896 572	3 616 379
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	20 438 769	21 398 614
Comptes de régularisation passif	1 596 032	1 873 569
Total IV	30 677 348	28 496 325
TOTAL GENERAL (I + II + III + IV)	49 481 879	46 829 441

COMPTES DE RESULTAT

	30/09/2013	30/09/2012
Produits d'exploitation		
Chiffre d'affaires	18 038 307	22 198 026
Production stockée		
Production immobilisée		
Subventions d'exploitation	176 348	220 000
Transfert de charges	54 465	7 183
Autres produits	838 795	939 436
Total des produits d'exploitation (I)	19 107 915	23 364 645
Charges d'exploitation		
Achat de marchandises	167 309	
Achat de matières premières et autres approvisionnements	1 020 392	1 841 573
Autres achats et charges externes	6 278 195	7 323 393
Impôts, taxes et versements assimilés	437 067	524 376
Salaires et charges sociales	6 535 786	7 238 757
Dotations nettes aux amortissement et provisions d'exploitation	384 059	486 616
Autres charges	2 129 951	2 635 044
Total des charges d'exploitation (II)	16 952 759	20 049 759
RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II)	2 155 156	3 314 886
RESULTAT FINANCIER (III)	670 214	695 403
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS (I - II + III)	2 825 370	4 010 289
RESULTAT EXCEPTIONNEL (IV)	29 682	-222 371
Impôts sur les bénéfices	-884 170	-1 210 479
RESULTAT NET AVANT AMORT, DES ECARTS D'ACQUISITION	1 970 882	2 577 439
Amortissement des écarts d'acquisition		
Résultat des sociétés mises en équivalence	-34 550	-17 870
RESULTAT NET DE L'ENSEMBLE CONSOLIDE	1 936 332	2 559 569
Intérêts minoritaires		
RESULTAT NET CONSOLIDE PART DU GROUPE	1 936 332	2 559 569
RESULTAT NET PAR ACTION	0,398	0,526
Nombre d'actions	4 863 050	4 863 050
RESULTAT NET DILUE PAR ACTION	0,398	0,526
Nombre d'actions	4 863 050	4 864 340

Tableau de flux de trésorerie

	30/09/2013	30/09/2012
FLUX NETS DE TRESORERIE LIES A L'ACTIVITE		
Résultat net	1 936 332	2 559 569
Plus values/moins values de cession d'immobilisations	-19 556	-54 721
Amortissements et provisions nets de reprises	625 690	605 688
Marge brute d'autofinancement	2 542 466	3 110 536
<i>Variation du besoin en fonds de roulement (BFR)</i>		
Variation des stocks	0	-18 196
Variation des clients	771 080	-1 601 550
Variation des autres créances	1 735 152	434 522
Variation des dettes fournisseurs	-1 714 253	276 293
Variation des autres dettes	534 877	4 309 632
Total Variation du BFR	1 326 856	3 400 701
Flux nets de trésorerie d'exploitation	1 215 610	-290 165
FLUX NETS DE TRESORERIE LIES AUX OPERATIONS D'INVESTISSEMENT		
Acquisition d'immobilisations incorporelles et corporelles	-298 151	-728 797
Acquisition d'immobilisations financières	-1 279 361	-383 050
Remboursement d'immobilisations financières	15 000	419 783
Cession d'immobilisations	75 651	132 888
Flux nets de trésorerie liés aux opérations d'investissement	-1 486 861	-559 176
FLUX NET DE TRESORERIE LIES AUX OPERATIONS DE FINANCEMENT		
Augmentation de capital net de frais	0	0
Dividendes versés	-729 459	-728 664
Réduction de capital	0	0
Remboursement des emprunts	0	0
Flux nets de trésorerie liés aux opérations de financement	-729 459	-728 664
AUTRE VARIATIONS		
Quote part de résultat des sociétés mise en équivalence	34 550	17 870
Flux nets de trésorerie liés aux autres variations	34 550	17 870
VARIATION DE TRESORERIE	-966 160	-1 560 135
VARIATION DE TRESORERIE		
	-966 159	-1 560 135
Trésorerie d'ouverture	23 568 198	25 134 587
Trésorerie de clôture	22 602 039	23 574 452
Détail de la trésorerie de clôture		
Disponibilités	4 138 769	20 076 709
Valeurs mobilières de placement	18 350 289	3 497 743

A noter que 10 525 827 € du poste « Disponibilités » n'appartient 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.

CUSTOM SOLUTIONS – Comptes consolidés au 30 septembre 2013

Tableau de variation des capitaux propres

(en euros)	Capital	Prime	Réserve légale	Autres réserves	Réserves consolidées	report à nouveau	Résultat	Total
Clôture 30/09/2011	4 857 757	5 437 429	424 432	-	- 87 962	3 535 807	1 818 034	15 985 497
Augmentation de capital	5 293	-5 293						0
Réduction de capital								
Affectat° du résultat N-1			61 344		29 258	1 669 162	-1 818 034	-58 270
Résultat de l'exercice							2 559 569	2 559 569
Actions propres					36 197			36 197
Dividendes						-728 664		-728 664
Clôture 30/09/2012	4 863 050	5 432 136	485 776	-	- 22 507	4 476 305	2 559 569	17 794 329
Affectat° du résultat N-1			529	2 182 920	376 120	0	-2 559 569	0
Résultat de l'exercice							1 936 332	1 936 332
Régul. diverses					-21 974			-21 974
Variation périmètre					-413 668			-413 668
Réaffectation				4 593 091		-4 476 305		116 786
Actions propres					-498 984			-498 984
Dividendes				-729 458				-729 458
Clôture au 30/09/2013	4 863 050	5 432 136	486 305	6 046 553	-581 013	0	1 936 332	18 183 363

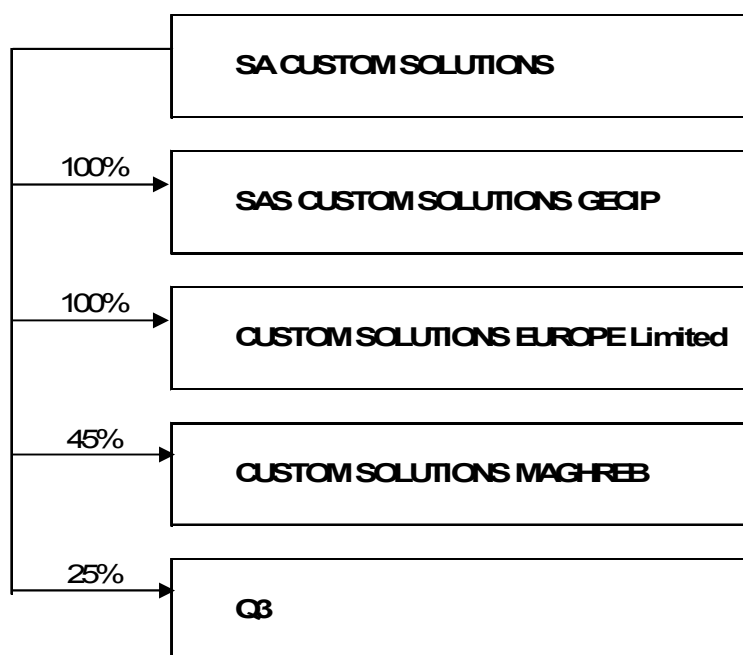
ANNEXE AU COMPTE ANNUELS CONSOLIDES AU 30 SEPTEMBRE 2013

I. Principes et méthodes comptables

Les comptes annuels consolidés au 30 septembre 2013 du Groupe CUSTOM SOLUTIONS sont complétés de l'annexe ci-jointe dans laquelle toute information vous sera donnée sur :

1. Le périmètre de consolidation.
2. Les règles et méthodes comptables.
3. Les faits marquants de l'exercice
4. Certains postes du bilan et du compte de résultat.

A ce jour, l'organigramme du Groupe CUSTOM SOLUTIONS se présente comme suit :



Les états financiers individuels des sociétés du Groupe sont établis selon les règles comptables en vigueur dans leur pays d'activité. Le Groupe applique, pour ses comptes consolidés, les méthodes d'évaluation et les principes de consolidation conformément à l'avis 98-10 du CNC et au règlement 99-02 publié au JO du 31 juillet 1999.

1.1. Périmètre de consolidation

Sociétés consolidées par intégration globale

Les sociétés suivantes, contrôlées à plus de 50 % par la S.A. CUSTOM SOLUTIONS, sont consolidées par intégration globale :

SOCIETES	Siège	% D'INTERET	% CONTROLE
SA CUSTOM SOLUTIONS	135 avenue Victoire ZI de Peynier 13590 Rousset	Société mère	Société mère
S.A.S. CUSTOM SOLUTIONS GECIP	38 rue des Renouillères 93200 St Denis	100 %	100 %

Sociétés consolidées par mise en équivalence

La société NEO DATA PRODUCTION, détenue à hauteur de 45% par le groupe CUSTOM SOLUTIONS a été consolidée par mise en équivalence dans la mesure où le groupe ne possède pas le contrôle exclusif de cette société mais détient simplement une influence notable.

La société Q3, détenue à hauteur de 25% par le groupe CUSTOM SOLUTIONS a été consolidée par mise en équivalence dans la mesure où le groupe ne possède pas le contrôle exclusif de cette société mais détient simplement une influence notable.

Société(s) hors du périmètre de consolidation

La société anglaise CUSTOM SOLUTIONS EUROPE LTD, détenue à 100% et créée sur l'exercice avec un capital de 300 000 £ non libéré au 30 septembre 2013, n'a pas été consolidée dans la mesure où cette filiale n'a eu aucune d'activité.

1.2. 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.

Les durées d'amortissement sont les suivantes :

Postes	Durée
Logiciels	2 à 5 ans

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
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

Les titres des participations mises en équivalence correspondent aux 45 % détenus par CUSTOM SOLUTIONS dans le capital de NEO DATA PRODUCTION, société de droit marocain et aux 25% détenus dans la société Q3.

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

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 à 250 999 €. Ils sont comptabilisés en provision pour charges. 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

CUSTOM SOLUTIONS a valorisé 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 correspondent 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 en subvention d'exploitation.

Critères retenus pour identifier les charges et produits exceptionnels

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

Opérations réciproques

Toutes les opérations réciproques sont éliminées.

Chiffres d'affaires et autres produits d'exploitation

- Activité Supply Chain

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

- Activité Marketing Opérationnel

Cette activité regroupe les services proposés en matière de licensing, CRM et opérations promotionnelles qui représentent la plus grande partie de l'activité.

Les opérations promotionnelles sont de deux natures :

1° - les offres de remboursements différés

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

Le groupe 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 le groupe. 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 différés

Certains retraitements de consolidation ainsi que certains décalages d'imposition dans le temps qui existent dans les comptes sociaux, peuvent dégager des différences temporaires entre la base imposable fiscalement et le résultat comptable retraité. Ces différences donnent lieu à la constatation d'impôts différés dans les comptes consolidés déterminée en application de la méthode de report variable.

Crédits baux et locations financement

Du fait de leur impact non significatif sur les comptes du groupe, les crédits baux et les opérations de locations financement ne sont pas retraités dans la consolidation. Il n'y a plus aucun contrat au 30 septembre 2013.

1.3. Faits marquants de l'exercice

Après une forte baisse d'activité de 31% au premier semestre, principalement liée à une importante campagne européenne non récurrente réalisée au 1^{er} semestre 2012, le 2nd semestre 2013 a été marqué par une amélioration de tendance, avec un retour à la stabilité après deux semestres consécutifs baissiers. Le Groupe 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 de 19%**, 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 de 19%**, 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 groupe 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 01/10/12	Augmentations	Diminutions	Clôture 30/09/2013
Concessions, brevets et droits similaires	324 504	27 755		352 259
Fonds commercial	438 000	120 000		558 000
Mali technique	6 052 822			6 052 822
Total	6 815 326	147 755	-	6 963 081

Le montant inscrit en fonds commercial inclus le montant versé pour l'acquisition du fonds de commerce GECIP pour 360 K€ et 198 K€ pour le fonds de commerce « KDO du jour ». Un complément de prix a été versé au groupe DDB en janvier 2013 conformément aux dispositions contractuelles pour l'acquisition du fonds de commerce GECIP.

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

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

Immobilisations Corporelles en €	Ouverture 01/10/12	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	856 668	67 408		924 076
Matériel de transport	503 978	60 068	108 961	455 085
Matériel de bureau, mobilier	484 968	22 920		507 888
Immobilisations mises en concession				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
Total	2 272 733	150 396	108 961	2 314 168

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 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 véhicules 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 01/10/12	Augmentations	Diminutions	Clôture 30/09/2013
Frais d'établissement et de développement				
Concessions, brevets et droits similaires	153 239	61 178		214 417
Autres immobilisations incorporelles				
Fonds commercial				
Total des amortissements	153 239	61 178	-	214 417
Dépréciation des immobilisations incorporelles	197 000			197 000
Total des dépréciations	197 000	-	-	197 000
Total	350 239	61 178	-	411 417

Le poste dépréciation des immobilisations incorporelles est relatif à la dépréciation à 99% d'un site internet de jeux en ligne du fait de l'insuffisance de sa rentabilité.

Amortissements et dépréciations des Immobilisations corporelles en €	Ouverture 01/10/12	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	246 325	93 611		339 936
Matériel de transport	127 549	100 353	52 866	175 036
Matériel de bureau, mobilier	399 978	57 507		457 485
Immobilisations mises en concession				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
Total	1 043 091	288 536	52 866	1 278 761

Immobilisations Financières en €	Ouverture 01/10/12	Augmentations	Diminutions	Clôture 30/09/2013
Titres mis en équivalence	13 042	46 567		59 609
Prêts et autres immobilisations financières	304 844	28 623	15 000	318 467
Total	317 886	75 190	15 000	378 076

Ces postes comprennent au 30 septembre 2013 :

- Participation mise en équivalence

Il s'agit :

- des titres de la société marocaine NEO DATA détenue à hauteur de 45%
- des titres de la société Q3 acquis sur l'exercice et détenue à hauteur de 25%
- 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 Stocks et provisions sur stocks

Il n'y a plus de stock au 30 septembre 2013.

2.3 Créances

Etat des créances en €	Montant brut au 30/09/2013	A 1 an au plus	A plus d'1 an
De l'actif immobilisé			
Créances rattachés à des participations			
Prêts			
Autres immobilisations financières	318 467		318 467
De l'actif circulant			
Créances clients	12 687 266	12 687 266	
Fournisseurs	85 799	85 799	
Personnel et comptes rattachés	721	721	
Organismes sociaux			
Impôt sur les bénéficiaires	623 251	623 251	
Taxe sur la valeur ajoutée	1 034 122	1 034 122	
Etat - produits à recevoir	118 756	118 756	
Groupe et associés	73 037	73 037	
Gestion des opérations promotionnelles	780 839	780 839	
Débiteurs divers	7 223	7 223	
Impôt différés actifs	161 356	161 356	
Charges constatées d'avance	212 292	212 292	
Total	16 103 129	15 784 662	318 467

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	5 734 859	34 346	5 700 513
Clients - appels de fonds non versés	5 266 753		5 266 753
Clients factures à établir	1 685 654		1 685 654
Total	12 687 266	34 346	12 652 920

- 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. Le groupe CUSTOM SOLUTIONS a 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.

2.4 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 :

Trésorerie nette de l'activité commerciale en €	30/09/2013
Valeurs mobilières de placement	18 246 162
Disponibilités	7 593 301
Concours bancaires courants	- 3 341 552
Trésorerie de la Société	22 497 911
Clients - Appels de fonds à recevoir	5 266 753
Autres créances - gestion des opérations promotionnelles	780 839
Appels de fonds à rembourser sur opérations terminées	- 1 158 668
Appels de fonds versés sur opérations en cours	- 15 350 669
Avoirs à établir correspondant aux remboursements	- 64 082
Trésorerie nette d'activité	11 972 084

2.5 Capital social

Actions	Nombre	Valeur Nominale	Montant
Capital social au 30 septembre 2013	4 863 050	1 €	4 863 050
Variation pendant l'exercice			
Capital social au 30 septembre 2013	4 863 050	1 €	4 863 050

2.6 Dettes

Etat des dettes en €	Montant brut	A 1 an 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	3 341 552	3 341 552		
- à plus d'un an				
Emprunts et dettes financières diverses	1 925	1 925		
Fournisseurs et comptes rattachés	2 402 499	2 402 499		
Personnel et comptes rattachés	666 091	666 091		
Organismes sociaux	669 738	669 738		
Impôts sur le bénéfice			-	
Taxe sur la valeur ajoutée	1 231 970	1 231 970		
Autres impôts et taxes	328 773	328 773		
Dettes sur immobilisations			-	
Groupes et associés			-	
Clients créditeurs	360 768	360 768		
Clients appels de fonds à rembourser	1 158 668	1 158 668		
Clients - avoirs à établir	3 560 666	3 560 666		
Appel de fonds sur opération promotionnelle	15 350 669	15 350 669		
Autres dettes	7 999	7 999		
Produits constatés d'avance	1 596 032	1 596 032		
Total	30 677 350	30 677 350		

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 2012 et qui ont fait l'objet de facturation durant l'exercice.

- aux opérations forfaitaires facturées et en cours au 30 septembre 2012, pour lesquelles une estimation de la prestation effectivement réalisée au 30 septembre 2012 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 (montants entièrement utilisés)	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
Provision indemnité de retraite	250 999		-	250 999
Total	538 786	316 894	234 513	621 167

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
- <u>Produits à recevoir</u>		
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	
- <u>Charges constatées d'avance</u>	189 155	
- <u>Ecart de conversion</u>	6 180	
- <u>Charges à payer</u>		
Intérêts à payer		8 602
Intérêts courus sur comptes courants		5 335
Fournisseurs – fact. non parvenue		224 288
Personnel – charges à payer		665 520
Organismes sociaux – charges à payer		280 004
Etat – charges à payer		317 315
Clients – avoirs à établir		3 560 666
- <u>Produits constatés d'avance</u>		1 596 032
Total	2 805 650	6 657 762

2.9 Chiffre d'affaires

Information sectorielle

La société CUSTOM SOLUTIONS à regroupé ses activités en deux branches. Le Marketing Opérationnel regroupe les activités anciennement dénommées Promotion, Licensing et CRM ; la branche Supply Chain regroupe les activités de logistiques publi-promotionnelle et de e-logistique.

Chiffre d'affaires en K€	Clôture 30/09/2013	Clôture 30/09/2012
Marketing - Promotion	11 077	10 229
Supply Chain	6 960	8 620
CRM		3 349
Total	18 037	22 198

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
Subventions (dont crédit d'impôt recherche)	176 348	220 000
Refacturation des frais d'affranchissement	760 742	852 436
Indemnités d'assurance sur opérations promotionnelles forfaitaires	50 565	73 159
Autres produits de gestion courante	27 489	13 842
Total	838 796	939 437

2.11 Autres achats et charges externes

Autres achats et charges externes en €	Clôture 30/09/2013	Clôture 30/09/12
Prestations de services / Sous-traitance	1 575 192	1 576 473
Remboursements s/ opérations forfaitaires	-	- 23 903
Transports	1 395 984	1 876 028
Eau gaz électricité	85 695	83 629
Petit matériel et fournitures	46 028	89 162
Locations	1 005 358	1 078 579
Entretien et maintenance	197 762	198 150
Assurances	99 049	111 109
Documentation	322	7 093
Colloques et séminaires	23 383	52 252
Personnel extérieur	959 896	1 360 022
Honoraires et commissions	338 287	262 218
Publicité et communication	39 235	75 581
Transports et déplacements	252 645	300 296
Téléphone, internet et affranchissement	107 572	127 646
Services bancaires	125 936	96 299
Autres services extérieurs	25 851	52 759
Total	6 278 195	7 323 393

Autres charges en €	Clôture 30/09/2013	Clôture 30/09/2012
Perte sur créance irrécouvrable	41 044	
Loyers refacturés	85 436	77 112
Charges diverses de gestion courante	10 420	67 193
Affranchissements refacturés	1 993 051	2 490 738
Total	2 129 951	2 635 043

2.12 Effectif en fin de période

Effectif en fin de période	Clôture 30/9/2013
Total	126

2.13 Amortissements et provisions d'exploitation

Amortissements et provisions d'exploitation en €	Clôture 30/09/2013	
	Dotations	Reprises
Amortissements	349 712	
Provisions d'exploitation	34 347	-
Stocks	-	-
Clients	34 347	-
Autres actifs circulants		-
Provisions pour Indemnité de retraite		
Total	384 059	-

2.14 Résultat financier

Résultat financier en €	Clôture 30/09/2013	Clôture 30/09/2012
<i>Produits</i>		
Intérêts des comptes courants	4 371	
Plus value VMP N		6 256
Gains de change	3	
Autres produits financiers	321 821	22 045
Intérêts des comptes à terme	517 444	637 400
Produits de couvertures	6 300	
Reprise sur provision dépréciation de titres	1 708	7 956
Produits de cession de valeurs mobilières	33 035	43 769
Total produits financiers	884 682	717 426
<i>Charges</i>		
Plus value VMP N-1		20 171
Couverture de taux		
Différence négative de change	24 868	17
Dotation pour dépréciation	189 600	1 708
Agios bancaires		128
Total charges financières	214 468	22 024
Résultat financier	670 214	695 402

2.15 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 exceptionnels sur opérations en capital	75 650	119 874
Boni sur actions propres	6 905	13 014
Reprise sur provisions pour risques et charges	202 514	91 751
Total produits exceptionnels	470 537	224 139
<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		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		
Autres charges	64 385	144 088
Dotation aux provisions pour risques et charges	310 714	224 255
Total charges exceptionnelles	440 856	446 510
Résultat exceptionnel	29 681	- 222 371

2.16 Impôt sur les bénéfices et impôts différés

a – Détail de l'impôt sur les résultats

	30/09/2013
Impôts exigibles	822 757
Impôts différés	61 413
TOTAL	884 170

b – Rationalisation de la charge d'impôt

	30/09/2013
Résultat net consolidé avant amort, écart acq.	1 970 882
Charge (-) ou produit (+) d'impôt (a)	- 884 170
Résultat avant impôt	2 855 052
Taux effectif d'impôt	30,97%
Taux d'impôt théorique de l'entreprise consolidante	33,33%
Charge d'impôt théorique (b)	- 951 589
Ecart d'impôt (a) - (b)	- 67 419
différences liées aux différences permanentes	- 67 419
Déficit fiscaux non activés	
Report en arrière des déficits	
différences liées aux différences de taux	
Crédit d'impôt	
Autres	
TOTAL DES DIFFERENCES	- 67 419

c – Impôts différés

Solde d'impôt différé actif au 1 ^{er} octobre 2012	222 769
Solde d'impôt différé passif au 1 ^{er} octobre 2012	
Situation nette d'impôts différés au 1^{er} octobre 2012	222 769
Effet résultat	- 61 413
Effet périmètre	
Variation juste valeur	
Autres	
Solde d'impôt différé actif au 30 septembre 2013	161 356
Solde d'impôt différé passif au 30 septembre 2013	
Situation nette d'impôts différés au 30 septembre 2013	161 356

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

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

Engagements financiers en €	donnés (*)	reçus (*)
Cautions		
Néant	Néant	Néant
Total (1)		
Autres engagements		
Complément prix achat fond de commerce		
Engagement de retraite	250 999	
Total (2)	250 999	
Total des engagements financiers (1+2)	250 999	
Dont concernant:		
Les dirigeants		
Les filiales		
Les participations		
Les autres entreprises liées		

3.3 Informations concernant les entreprises liées

Conventions réglementées antérieures qui se sont poursuivies au cours de l'exercice :

- Signature le 1er Avril 2010, suite à l'autorisation préalable du Conseil d'Administration en date du 16 mars 2010, d'un bail de location pour une durée de douze années entre la SASU SVIC et la Société. Le loyer a été calculé au prix du marché, soit 300.000 euros annuel hors charges hors taxe pour une surface de 3.700 m².

Conventions courantes conclues à des conditions normales au cours de l'exercice clos au 30 septembre 2013 :

- La prolongation du contrat commercial de prestations logistiques entre la Société et DNXCORP a été signée le 28 décembre 2010, le nouveau contrat prenant effet le 1er janvier 2011 pour une durée de 3 ans. Les prix pratiqués sont ceux du marché après mise en concurrence auprès de logisticiens tiers.

3.4 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 8 473 heures au 30 septembre 2013.

Aucune demande d'utilisation des heures acquises au titre du DIF de la part des salariés n'a été formulée au 30 septembre 2013.

3.5 Plan de stock option et actions gratuites

Il n'existe pas de plan de stock option.

L'opération d'introduction en Bourse a donné lieu à un plan d'attribution d'actions gratuites concernant 37 salariés.

En vertu de l'autorisation consentie par l'assemblée générale des actionnaires du 23 mars 2010 :

- le nombre total d'actions attribuées gratuitement s'élève à 6.583 actions ordinaires d'une valeur nominale de 1 euro chacune, représentant 0,1 % du capital social de la Société ;
- la période d'acquisition est fixée à deux ans ;
- la période de conservation est fixée à cinq ans ;
- les bénéficiaires devront faire partie de l'effectif de la Société à la fin de la période d'acquisition pour devenir propriétaires des actions attribuées gratuitement ;

A l'expiration de la période, le conseil d'administration du 25 mai 2012 a fixé la liste définitive des attributaires d'actions gratuites. 5 293 actions ont été émises.

3.6 Honoraires des commissaires comptes

Les honoraires des Commissaires aux Comptes pour l'exercice 2013 s'élèvent à 55 785 €.

IV - Evénements postérieurs à la clôture

Néant.