SACOR AUDIT

13, rue Auber
79009 Paris

Deloitte & Associés
Les Docks – Atrium 10.4
10, place de la Joliette
13002 Marseille

CUSTOM SOLUTIONS

Société Anonyme

Z.I Rousset
135 avenue Victoire
13790 ROUSSET

Rapport des Commissaires aux Comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 30 septembre 2017

SACOR AUDIT

13, rue Auber
79009 Paris

Deloitte & Associés
Les Docks – Atrium 10.4
10, place de la Joliette
13002 Marseille

CUSTOM SOLUTIONS

Société Anonyme

Z.I Rousset
135 avenue Victoire
13790 ROUSSET

Rapport des Commissaires aux Comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 30 septembre 2017

Aux actionnaires,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société Custom Solutions relatifs à l'exercice clos le 30 septembre 2017, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Nous certifions que les comptes annuels sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société à la fin de cet exercice.

Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont indiquées dans la partie "Responsabilités des commissaires aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels" du présent rapport.

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance qui nous sont applicables, sur la période du 1er octobre 2016 à la date d'émission de notre rapport, et notamment nous n'avons pas fourni de services interdits par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes.

Observation

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur le point suivant exposé dans la note III – 3.7 de l'annexe des comptes annuels concernant une correction d'erreur.
Cette dernière a pour origine une valorisation erronée du portefeuille des valeurs mobilières 30 septembre 2015 de la part des établissements financiers et a pour conséquence une insuffisance de provision pour dépréciation qui aurait dû être comptabilisée au 30 septembre 2015. De ce fait, une provision pour dépréciation complémentaire a été enregistrée au 30 septembre 2016 pour un montant net d'impôt de 147 133 € isolé sur une ligne spécifique du compte de résultat intitulée « correction d'erreur ».
Conformément à l'article 833-216 du PCG, il est présenté un compte de résultat synthétique proforma de l'exercice 2016 retraité de la correction d'erreur.

Justification des appréciations

En application des dispositions des articles L. 823-9 et R. 823-7 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les appréciations suivantes qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes pour l'audit des comptes annuels de l'exercice.

La société a procédé à des tests de perte de valeur selon les modalités décrites dans la note II 2.1 de l'annexe pour :

- le mali technique, dont le montant net figurant au bilan au 30 septembre 2017 s'établit à 4.091.366 euros,
- les titres de participation, dont le montant net figurant au bilan au 30 septembre 2017 s'établit à 24.075.541 euros.

Nous avons examiné les modalités de mise en œuvre de ces tests de perte de valeur ainsi que les prévisions de flux de trésorerie et hypothèses utilisées et nous avons vérifié que la note II-2.1 de l'annexe donne une information appropriée.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes annuels pris dans leur ensemble et de la formation de notre opinion exprimée ci-avant. Nous n'exprimons pas d'opinion sur des éléments de ces comptes annuels pris isolément.

Vérification du rapport de gestion et des autres documents adressés aux actionnaires

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par la loi.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion du Conseil d'administration et dans les autres documents adressés aux actionnaires sur la situation financière et les comptes annuels.

En application de la loi, nous nous sommes assurés que les diverses informations relatives aux prises de participation et de contrôle et à l'identité des détenteurs du capital ou des droits de vote vous ont été communiquées dans le rapport de gestion.

Responsabilités de la direction et des personnes constituant le gouvernement d'entreprise relatives aux comptes annuels

Il appartient à la direction d'établir des comptes annuels présentant une image fidèle conformément aux règles et principes comptables français ainsi que de mettre en place le contrôle interne qu'elle estime nécessaire à l'établissement de comptes annuels ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Lors de l'établissement des comptes annuels, il incombe à la direction d'évaluer la capacité de la société à poursuivre son exploitation, de présenter dans ces comptes, le cas échéant, les informations nécessaires relatives à la continuité d'exploitation et d'appliquer la convention comptable de continuité d'exploitation, sauf s'il est prévu de liquider la société ou de cesser son activité.

Les comptes annuels ont été arrêtés par le conseil d'administration.

Responsabilités des Commissaires aux Comptes relatives à l'audit des comptes annuels

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes annuels. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, sans toutefois garantir qu'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel permet de systématiquement détecter toute anomalie significative. Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et sont considérées comme significatives lorsque l'on peut raisonnablement s'attendre à ce qu'elles puissent, prises individuellement ou en cumulé, influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes prennent en se fondant sur ceux-ci.

Comme précisé par l'article L. 823-10-1 du code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre société.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, le commissaire aux comptes exerce son jugement professionnel tout au long de cet audit. En outre :

- il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;
- il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;
- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

Paris et Marseille, le 31 janvier 2018

Les Commissaires aux Comptes

Sacor Audit	**Deloitte & Associés**
Claire DISSEZ	**Anne-Marie MARTINI**

CUSTOM SOLUTIONS

COMPTES ANNUELS - Exercice clos au 30 septembre 2017

SOMMAIRE

Bilan **4**

Compte de résultat **6**

Tableau de flux de trésorerie **8**

I. Principes et méthodes comptables **9**

1.1. Principes comptables et méthodes d'évaluation 9

1.2. Faits marquants de l'exercice et faits postérieurs à l'exercice 13

II - Explications des postes du bilan et du compte de résultat et de leurs variations **14**

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 22

2.9 Chiffre d'affaires 23

2.10 Autres produits 23

2.11 Autres achats et charges externes 24

2.12 Effectif en fin de période 24

2.13 Crédit d'impôt compétitivité emploi 25

2.14 Amortissements et provisions d'exploitation 25

2.15 Résultat financier 25

2.16 Produits et charges exceptionnels 26

2.17 Impôt sur les bénéfices 26

2.18 Résultat par action 26

2.19 Politique de risques de change 26

III - Informations diverses **27**

3.1 Dirigeants 27

3.2 Principaux engagements 27

3.3 Dettes garanties par des sûretés réelles 28

3.4 Informations concernant les entreprises liées 29

3.5 Tableau des filiales et participations 30

3.6 Informations concernant les parties liées 30

3.7 Situation fiscale différée ou latente 31

3.8 Instruments financiers 31

3.9 Honoraires des Commissaires aux Comptes 31

3.10 Correction d'erreur (exercice clos 30.09.2016) 31

BILAN ACTIF

	30/09/2017			30/09/2016
	Brut	Amort. prov.	Net	Net
Capital souscrit non appelé				
ACTIF IMMOBILISE				
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement				
Frais de recherche et développement				
Concessions, brvts, licences, logiciels, drts & val. similaires	271 258	253 245	18 013	48 631
Fonds commercial	0	0	0	0
Autres immobilisations incorporelles	5 091 366	1 000 000	4 091 366	4 091 366
Avances et acomptes				
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriels	287 582	257 833	29 749	42 493
Autres immobilisations corporelles	1 564 055	1 120 158	443 897	530 558
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes	83 330		83 330	
Immobilisations financières				
Participations mises en équivalence				
Autres participations	25 326 323	1 250 782	24 075 541	10 697 339
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés	366 490	0	366 490	1 039 709
Prêts				
Autres immobilisations financières	292 933	0	292 933	145 607
Total II	**33 283 336**	**3 882 018**	**29 401 317**	**16 595 702**
ACTIF CIRCULANT				
Stocks et en-cours				
Matières premières et autres approvisionnements				
En-cours de production				
Marchandises				
Avances et acomptes versés sur commandes				
Créances				
Clients et comptes rattachés	5 325 053	139 669	5 185 384	8 735 079
Autres créances	2 573 345	200 833	2 372 512	4 320 382
Capital souscrit - appelé, non versé				
Valeurs mobilières de placement	8 954 248	233 607	8 720 642	7 884 882
Disponibilités	3 652 496		3 652 496	15 622 349
Charges constatées d'avance	176 682		176 682	95 425
Total III	**20 681 825**	**574 109**	**20 107 716**	**36 658 116**
Charges à répartir sur plusieurs exercices (IV)				
Primes de remboursement des obligations (V)				
Ecarts de conversion Actif (VI)	0		0	0
TOTAL GENERAL (I + II + III + IV + V + VI)	**53 965 161**	**4 456 127**	**49 509 033**	**53 253 818**

BILAN PASSIF

	30/09/2017	30/09/2016
CAPITAUX PROPRES		
Capital	5 206 297	4 899 026
Primes d'émission, de fusion, d'apport	7 033 662	5 588 294
Ecarts de réévaluation		
Réserve :		
- Réserve légale	489 903	486 305
- Réserves statutaires ou contractuelles		
- Réserves réglementées		
- Autres réserves	8 245 317	8 464 411
Report à nouveau		
Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)	**-951 898**	**268 478**
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées	149 931	78 616
Total I	**20 173 213**	**19 785 130**
AUTRES FONDS PROPRES		
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
Total II	-	-
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		
Provisions pour risques	657 434	747 333
Provisions pour charges	0	0
Total III	**657 434**	**747 333**
DETTES		
Dettes financières		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts auprès d'établissements de crédit	5 693 573	4 736 669
Concours bancaires courants	4 075 450	1 111 055
Emprunts et dettes financières diverses	2 195 676	2 790 828
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes d'exploitation		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	946 326	1 078 238
Dettes fiscales et sociales	1 042 459	1 326 300
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	339 990	348 432
Autres dettes	13 853 007	20 805 093
Produits constatés d'avance	518 885	520 164
Total IV	**28 665 365**	**32 716 778**
Ecarts de conversion Passif (V)	13 020	4 578
TOTAL GENERAL (I + II + III + IV + V)	**49 509 033**	**53 253 818**

COMPTES DE RESULTAT (1/2)

	30/09/2017	30/09/2016
Produits d'exploitation (I)		
Ventes de marchandises		
Production vendue (biens)		
Production vendue (services)	6 270 475	10 823 276
Chiffres d'affaires net	**6 270 475**	**10 823 276**
Production stockée		
Production immobilisée		
Subventions d'exploitation	9 702	
Reprises sur amortissements et provisions, transfert de charges	0	39 518
Autres produits	1 489 214	1 821 068
Total des produits d'exploitation (I)	**7 769 391**	**12 683 862**
Charges d'exploitation		
Achats de marchandises		
Variation de stocks (marchandises)		
Achat de matières premières et autres approvisionnements	675 177	1 361 963
Variation de stocks (matières premières et autres approvis.)		
Autres achats et charges externes	3 119 472	4 912 342
Impôts, taxes et versements assimilés	215 507	269 174
Salaires et traitements	3 102 767	3 252 365
Charges sociales	1 184 469	1 250 537
Dotations d'exploitation :		
- Sur immobilisations : dotations aux amortissements	192 242	225 599
- Sur immobilisations : dotations aux provisions		
- Sur actif circulant : dotations aux provisions	39 869	107 381
- Pour risques et charges : dotations aux provisions		
Autres charges	836 187	1 257 053
Total des charges d'exploitation (II)	**9 365 691**	**12 636 415**
RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II)	**-1 596 300**	**47 447**

COMPTES DE RESULTAT (2/2)

	30/09/2017	30/09/2016
Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun		
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)		
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)		
Produits financiers		
Produits financiers de participations	949 925	605 080
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé	0	0
Autres intérêts et produits assimilés	347 693	460 742
Reprises sur provisions et transferts de charges	717 018	1 767 502
Différences positives de change	10 320	6 708
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement	104 830	144 926
Total V	**2 129 786**	**2 984 958**
Charges financières		
Dotations aux amortissements et aux provisions	902 782	1 353 631
Intérêts et charges assimilées	159 899	55 560
Différences négatives de change	54 617	24 781
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement	171 784	613 464
Total VI	**1 289 082**	**2 047 436**
RESULTAT FINANCIER (V - VI)	**840 704**	**937 522**
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS (I - II + III - IV + V - VI)	**-755 596**	**984 969**
Produits exceptionnels		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	0	825 908
Produits exceptionnels sur opérations en capital	78 842	181 281
Reprises sur provisions et transferts de charges	385 697	0
Total VII	**464 539**	**1 007 189**
Charges exceptionnelles		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	174 192	166 314
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	119 536	144 785
Dotations exceptionnelles aux amortissements et aux provisions	367 113	1 178 628
Total VIII	**660 840**	**1 489 726**
RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)	**-196 302**	**-482 537**
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)	0	0
Impôts sur les bénéfices (X)	0	86 820
Correction d'erreurs (cf note 3.10)	0	147 133
Total des produits (I + III + V + VII)	**10 363 716**	**16 676 009**
Total des charges (II + IV + VI + VIII + IX + X)	**11 315 612**	**16 407 529**
BENEFICE OU PERTE (total des produits - total des charges)	**-951 898**	**268 478**

TABLEAU DE FLUX DE TRESORERIE

	30/09/2017	30/09/2016
FLUX NETS DE TRESORERIE LIES A L'ACTIVITE		
Résultat net	-951 898	268 478
Plus-values/moins-values de cession d'immobilisations	-12 222	-55 093
Amortissements et provisions nets de reprises	264 438	1 137 489
Marge brute d'autofinancement	**-699 682**	**1 350 874**
Variation du besoin en fonds de roulement (BFR)		
Variation des stocks	0	0
Variation des clients	-3 549 695	-3 130 808
Variation des autres créances	-1 866 613	910 590
Variation des dettes fournisseurs	131 912	355 584
Variation des autres dettes	7 825 843	3 171 322
Total Variation du BFR	**2 541 447**	**1 306 688**
Flux nets de trésorerie d'exploitation	**-3 241 129**	**44 186**
FLUX NETS DE TRESORERIE LIES AUX OPERATIONS D'INVESTISSEMENT		
Acquisition d'immobilisations incorporelles et corporelles	-153 604	-90 934
Acquisition d'immobilisations financières	-11 838 517	-1 512 694
Remboursement d'immobilisations financières	108 260	104 773
Cession d'immobilisations	60 257	167 595
Flux nets de trésorerie liés aux opérations d'investissement	**-11 823 604**	**-1 331 260**
FLUX NET DE TRESORERIE LIES AUX OPERATIONS DE FINANCEMENT		
Augmentation de capital	0	192 133
Frais augmentation de capital en nature	-41 812	
Dividendes versés	-483 974	-479 633
Augmentation des emprunts et dettes financières	5 713 479	2 689 519
Remboursement des emprunts et dettes financières	-991 955	-1 680 503
Flux nets de trésorerie liés aux opérations de financement	**4 195 738**	**721 516**
VARIATION DE TRESORERIE	**-10 868 994**	**-565 557**

VARIATION DE TRESORERIE	**-10 868 994**	**-565 557**
Trésorerie d'ouverture	19 400 288	19 965 845
Trésorerie de clôture	8 531 294	19 400 288

Détail de la trésorerie de clôture	8 531 294	19 400 288
Disponibilités	-422 954	10 745 181
Valeurs mobilières de placement	8 954 248	8 655 107

A noter que sur 8 531 294 €, compte tenu de la provision pour dépréciation de 233 607 € des valeurs mobilières de placement, seuls 950 180 € du poste « Disponibilités » appartiennent à CUSTOM SOLUTIONS, après déduction de la trésorerie détenue pour compte de tiers du fait des avances de fonds consenties par les clients dans le cadre des opérations marketing en cours (cf §2.3 du présent document).

I. Principes et méthodes comptables

Les comptes annuels de l'exercice clos le 30 septembre 2017 ont été établis en conformité avec les dispositifs du Code de Commerce, ainsi que le plan comptable général (PCG) adapté en novembre 2016 par l'autorité des normes comptables (ANC) et entré en vigueur le 29 décembre 2016 selon l'arrêté du 26 décembre 2016 portant sur l'homologation des règlements n° 2016-04 du 01/07/2016, n° 2016-05 du 05/10/2016, n° 2016-06 du 14/10/2016, n° 2016-07 du 04/11/2016, n° 2016-08 du 02/12/2016, n° 2016-09 du 02/12/2016, n° 2016-10 du 12/12/2016, n° 2016-11 du 12/12/2016 et n° 2016-12 du 12/12/2016 de l'ANC.

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.

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.

A la clôture de l'exercice, pour les fonds de commerce et mali technique, un test de dépréciation est effectué en comparant la valeur d'utilité et la 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 27 mars 2015 et du 25 mars 2016, 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 2017.

Les titres de participation 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 frais d'acquisition sont amortis sur cinq ans de manière dérogatoire.

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 évènement 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 2017, ils s'élèvent à 118 653 €. Ils ne sont pas comptabilisés. Ils sont inscrits en engagements hors bilan.

Les hypothèses retenues pour cette évaluation sont les suivantes :

- Taux d'actualisation = 1,75 %
- 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 2010-2012

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 facturés 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 indemnisera 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 et faits postérieurs à l'exercice

Faits marquants de l'exercice :

L'exercice a été marqué par la montée en puissance de la stratégie de croissance externe :

- Octobre 2016 : acquisition de 55% de la société ADVERTISE ME, et augmentation de la participation dans HIGHTEN (passage de 40% à 50,2%)
- Février 2017 : acquisition de la société Audience à hauteur de 100%, et acquisition du solde de la société LOYALTICS OY (passage de 55% à 100%)
- Septembre 2017 : acquisition de 76% de la société ADSVISERS

Au cours l'exercice (Novembre 2016), la société a également cédé intégralement sa participation dans NEODATA.

Enfin, la société a renouvelé en novembre 2017, pour une durée de 3 ans, son label « Entreprise innovante ». Ce renouvellement s'inscrit dans la stratégie de digitalisation croissante des activités.

Evènements postérieurs à la clôture :

La Société a fortement renouvelé sa gouvernance postérieurement à l'exercice :

- ✓ Jonathan Laroussinie a été nommé comme Directeur Général Délégué le 29 décembre 2017.
- ✓ Marc Langlet a été embauché en tant que Directeur Administratif et financier du Groupe.

Ces nominations vont de pair avec :

- ✓ La transformation de l'organisation du Groupe (des fonctions transverses sont créées au bénéfice de toutes les filiales).
- ✓ La création et la formalisation d'une offre Groupe, intégrant les offres initialement portées par les différentes entités.

Par ailleurs, au cours du dernier trimestre 2017, le Société a refinancé auprès de son pool bancaire
Par ailleurs, au cours du dernier trimestre 2017, le Société a refinancé auprès de son pool bancaire l'acquisition des titres ADSVISERS qui avait initialement été préfinancée sur fonds propres. Cette acquisition a donc généré un effet temporairement défavorable sur sa trésorerie au 30 septembre 2017.

Au terme d'une assemblée générale extraordinaire en date du 17 novembre 2017, les associés d'ADSVISERS ont apporté au capital de CUSTOM SOLUTIONS leur participation résiduelle de 24% au sein d'ADSVISERS.

En date du 22 décembre 2017, CUSTOM SOLUTIONS a acquis un complément de 179 titres de la société ADVERTISE ME portant sa participation de 55% à 69,92%.

Au cours du dernier trimestre 2017, le Groupe a aussi annoncé le rapprochement de plusieurs de ses participations au sein d'un nouveau siège parisien à Levallois-Perret. Ce déménagement permettra l'accélération des synergies et la mutualisation des équipes.

La société a opté pour l'intégration fiscale au 01/10/2017.

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

2.1 Immobilisations et amortissements

Immobilisations Incorporelles en €	Ouverture 01/10/2016	Augmentations	Diminutions	Clôture 30/09/2017
Concessions, brevets et droits similaires	271 258			271 258
Fonds commercial	-			-
Mali technique	5 091 366			5 091 366
Total	5 362 624	-	-	5 362 624

Les principales composantes du poste « Concessions, brevets et droits similaires » au 30 septembre 2017 sont des logiciels.

Le mali technique issu de la fusion entre anciennement-CUSTOM Solutions et CUSTOM HOLDING renommée CUSTOM SOLUTIONS se décompose en une seule unité génératrice de trésorerie (UGT) correspondant à l'activité de gestion d'opérations en Marketing Opérationnel

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 2017.

Le WACC utilisé pour l'actualisation des flux futurs de trésorerie s'élève à 11,12% au 30 septembre 2017 et un taux de croissance à l'infini de 1,5%.

En M€.	Valeur nette au 30/09/2017	Valeur d'utilité au 30/09/2017
Actifs incorporels valorisés à la valeur d'utilité	4,09	4,76

Le résultat du test de dépréciation permet de valider la valeur d'utilité du mali technique. Aucune provision pour dépréciation n'apparaît nécessaire au 30/09/2017.

Immobilisations Corporelles en €	Ouverture 01/10/2016	Augmentations	Diminutions	Clôture 30/09/2017
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions instal. Agenct aménagement				
Instal. Techn., matériel outillage industriels	287 582			287 582
Instal., agencement, aménagements divers	769 495	18 072		787 567
Matériel de transport	178 070	18 040	32 600	163 510
Matériel de bureau, mobilier	578 816	34 162		612 978
Immobilisations mises en concession	-			-
Immobilisations corporelles en cours	-	83 330		83 330
Avances et acomptes	-			-
Total	1 813 962	153 605	32 600	1 934 966

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 01/10/2016	Augmentations	Diminutions	Clôture 30/09/2017
Frais d'établissement et de développement				
Concessions, brevets et droits similaires	222 627	30 618		253 245
Mali technique	1 000 000			1 000 000
Total des amortissements	1 222 627	30 618	-	1 253 245

Amortissements et dépréciations des Immobilisations Corporelles en €	Ouverture 01/10/2016	Augmentations	Diminutions	Clôture 30/09/2017
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions instal. Agenct aménagement				
Instal. Techn., matériel outillage industriels	245 090	12 744		257 834
Instal., agencement, aménagements divers	394 680	84 962		479 642
Matériel de transport	91 637	30 493	24 544	97 586
Matériel de bureau, mobilier	509 505	33 425		542 930
Immobilisations mises en concession	-			-
Immobilisations corporelles en cours	-			-
Avances et acomptes	-			-
Total des amortissements	1 240 912	161 623	24 544	1 377 992

Immobilisations Financières en €	Ouverture 01/10/2016	Augmentations	Diminutions	Clôture 30/09/2017
Titres de participation	11 237 316	14 128 984	39 978	25 326 322
Dépôts et cautionnements versés	95 429	132 589	314	227 703
Autres créances immobilisées	50 179	15 052		65 231
Actions propres	1 123 114	241 485	998 109	366 489
Total	12 506 037	14 518 109	1 038 401	25 985 745

Dépréciations des Immobilisations Financières en €	Ouverture 01/10/2016	Augmentations	Diminutions	Clôture 30/09/2017
Titres de participation	539 978	750 782	39 978	1 250 782
Actions propres	83 405		83 405	0
Total des dépréciations	623 383	750 782	123 383	1 250 782

Ces postes comprennent au 30 septembre 2017 :

- Les titres de participation à savoir :

- Les titres de la société française CUSTOM SOLUTIONS GECIP détenue à 100 %

- Les titres de la société française Q3 détenue à hauteur de 27 %.

- Les titres de la société anglaise CUSTOM SOLUTIONS EUROPE LTD en cours de liquidation amiable, détenue à 100 %

- Les titres de la société française SGP, détenue à 90 %, dont 10 % ont été acquis au cours de l'exercice

- Les titres de la société finlandaise LOJAALI, détenue à 100 %, dont 40 % ont été acquis au cours de l'exercice

- Les titres de la société française BILENDI, détenue à 26.42 %.

- Les titres de la société française HIGTHEN (Ex.Incentive office), détenue à 50.16 % dont 10 % ont été acquis au cours de l'exercice. Ces titres font l'objet d'une provision à hauteur de 500 k€ depuis l'exercice clos le 30/09/2016.

- Les titres de la société CUSTOM SMART PROMOTION, détenue à hauteur de 100%. La société a été créée en date du 12/09/2017 et n'a aucune activité sur l'exercice ;

- Les titres de la société AUDIENCE +, détenue à hauteur de 100 %, dont les titres ont été acquis au cours de l'exercice

- Les titres de la société ADVERTISE ME, détenue à hauteur de 55 %, dont les titres ont été acquis au cours de l'exercice

- Les titres de la société ADSVISERS, détenue à hauteur de 76%, dont les titres ont été acquis au cours de l'exercice

La société a pris des hypothèses raisonnables pour évaluer les cash flows futurs rattachés à ses titres de participation afin de déterminer leur valeur d'utilité et, le cas échéant, le montant de la dépréciation à comptabiliser à la clôture de l'exercice.

L'évaluation de la valeur d'utilité est fondée sur la méthode des flux de trésorerie futurs actualisés retraités de la dette nette.

Les principales hypothèses utilisées sont les suivantes :

- Nombre d'années sur lequel les flux de trésorerie sont estimés : cinq ans, sur la base des plans d'affaires établis pour chaque société
- Taux de croissance à long terme pour projeter à l'infini les flux de trésorerie de la dernière année estimée : 1.50%
- Taux d'actualisation : 15% (ADVERTISE M, AUDIENCE + ; HIGHTEN, LOJAALI, SGP, Q3) ; 25% (ADSVISERS)

Aux vues des résultats obtenus, une provision pour dépréciation a été comptabilisée à hauteur de 751 k€ correspondant à 100% de la valeur brute des titres de la société Q3. La dépréciation à hauteur de 500 k€ des titres de la société Highten a été maintenue.

- 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 2017, la Société détenait 53 094 de ses propres titres (coût d'acquisition 366 489 €).

Au 30 septembre 2017, la valeur de marché s'établit à 396 198 €, ne nécessitant aucune provision pour dépréciation.

- Les Prêts et autres immobilisations financières

Il s'agit principalement des dépôts de garantie versés aux bailleurs des locaux dans le cadre des dispositions des baux commerciaux ainsi que des fonds détenus par le gestionnaire du contrat de liquidité.

2.2 Créances

Etat des créances en €	Montant brut au 30/09/2017	A 1 an au plus	A plus d'1 an
De l'actif immobilisé			
Créances rattachés à des participations			
Prêts			
Autres immobilisations financières	292 934		292 934
De l'actif circulant			
Créances clients	5 325 053	5 325 053	
Avoirs à recevoir	-	-	
Fournisseurs	32 997	32 997	
Personnel et comptes rattachés	240	240	
Organismes sociaux		-	
Impôt sur les bénéfices	348 333	348 333	
Taxe sur la valeur ajoutée	499 740	499 740	
Etat - produits à recevoir	144 058	144 058	
Groupe et associés	579 726	579 726	
Gestion des opérations promotionnelles	579 141	579 141	
Créance sur achats de participation	338 061	338 061	
Débiteurs divers	51 050	51 050	
Charges constatées d'avance	176 682	176 682	
Compte de régularisation			
Différences de conversion - actif	-	-	
Total	**8 368 015**	**8 075 081**	**292 934**

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

- Créance clients

Ce poste se compose :

Clients en €	30/09/2017		
	Brut	Provision	Net
Créance clients	1 277 238	139 669	1 137 569
Clients - appels de fonds non versés	3 111 012		3 111 012
Clients factures à établir	936 805		936 805
Total	**5 325 053**	**139 669**	**5 185 385**

- 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.

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 :

Trésorerie nette de l'activité commerciale en €	30/09/2017	30/09/2016
Valeurs mobilières de placement nette de provision	8 720 641	7 884 881
Disponibilités	3 652 496	15 622 349
Concours bancaires courants	- 4 075 450	- 4 877 168
Trésorerie de la Société	8 297 688	18 630 062
Clients - Appels de fonds à recevoir	3 690 153	4 409 870
Appels de fonds versés sur opérations en cours	- 11 037 661	- 12 967 416
Trésorerie nette d'activité	**950 180**	**10 072 516**

Détail du poste « valeurs mobilières de placement »

Libellé	Valeur Comptable	Valeur de marché
Produits structurés	2 500 000	2 491 565
Parts sociales de banque	2 000 100	2 000 100
Actions	327 281	56 185
Sicav obligataires	4 126 867	4 172 792
Total	8 954 248	8 720 641

Le portefeuille de valeurs mobilières de placement est constitué par nature de produit présentant un risque de perte en capital.

2.4 Capital social

Actions	Nombre	Valeur Nominale	Montant
Capital social au 01 octobre 2016	4 899 026	1 €	4 899 026
Variation pendant l'exercice	307 271	1 €	307 271
Capital social au 30 septembre 2017	**5 206 297**	**1 €**	**5 206 297**

2.5 Variation des capitaux propres

(en euros)	Capital	Prime	Réserve légale	Autres réserves	Résultat	Total
Clôture 30/09/2015	**4 863 050**	**5 432 137**	**486 305**	**7 185 596**	**1 758 448**	**19 725 536**
Affectation du résultat N-1				1 758 448	- 1 758 448	-
Autre affectation						-
Résultat de l'exercice 2016					268 478	268 478
Dividendes				- 479 633	-	- 479 633
Augmentation de capital	35 976	156 157				192 133
Clôture 30/09/2016	**4 899 026**	**5 588 294**	**486 305**	**8 464 411**	**268 478**	**19 706 514**
Affectation du résultat N-1			3 598	264 880	- 268 478	-
Autre affectation						-
Résultat de l'exercice 2017					- 951 898	- 951 898
Dividendes				- 483 973		- 483 973
Augmentation de capital	307 271	1 445 368				1 752 639
Clôture 30/09/2017	**5 206 297**	**7 033 662**	**489 903**	**8 245 318**	**- 951 898**	**20 023 282**

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	4 075 450	4 075 450		
- à plus d'un an	5 680 094	1 413 381	3 941 713	325 000
Emprunts et dettes financières diverses	20 229	20 229		
Fournisseurs et comptes rattachés	946 326	946 326		
Personnel et comptes rattachés	197 551	197 551		
Organismes sociaux	252 292	252 292		
Impôts sur le bénéfice	-	-		
Taxe sur la valeur ajoutée	464 022	464 022		
Autres impôts et taxes	128 594	128 594		
Dettes sur immobilisations	339 990	339 990		
Groupes et associés	2 188 926	2 188 926		
Clients créditeurs	514 194	514 194		
Clients appels de fonds à rembourser	1 799 914	1 799 914		
Clients - avoirs a établir	2 273 686	2 273 686		
Appel de fonds sur opération promotionnelle	9 237 747	9 237 747		
Autres dettes	27 466	27 466		
Produits constatés d'avance	518 885	518 885		
Ecart de conversion passif	13 020	13 020		
Total	**28 678 386**	**24 411 673**	**3 941 713**	**325 000**

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 terminées

- 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 dont le solde sera remboursé en fin d'opérations promotionnelles.

➢ Produits constatés d'avance

Les produits constatés d'avance correspondent :

- aux opérations n'ayant pas débuté au 30 septembre 2017 et qui ont fait l'objet de facturation durant l'exercice.
- aux opérations forfaitaires facturées et en cours au 30 septembre 2017, pour lesquelles une estimation de la prestation effectivement réalisée au 30 septembre 2017 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 01/10/2016	Augmentations	Diminutions	Clôture 30/09/2017
Provision pour litige commercial	100 000		100 000	-
Provision pour litige prud'homal	647 333	295 798	285 697	657 435
Total	**747 333**	**295 798**	**385 697**	**657 434**

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
- *Produits à recevoir*		
Clients – factures à établir	936 804	
Fournisseurs – avoirs à recevoir	0	
Etat - produits à recevoir	144 058	
Intérêts à recevoir	31 778	
- *Charges constatées d'avance*	176 682	
- *Ecarts de conversion*	0	
- *Charges à payer*		
Intérêts à payer		13 479
Intérêts courus sur comptes courants		9 508
Fournisseurs – fact. non parvenue		138 653
Personnel – charges à payer		196 874
Organismes sociaux – charges à payer		107 505
Etat – charges à payer		128 594
Clients – avoirs à établir		2 273 686
- *Produits constatés d'avance*		518 885
- *Ecarts de conversion*		13 020
Total	**1 289 322**	**3 400 204**

2.9 Chiffre d'affaires

Information sectorielle

Chiffre d'affaires en K€	Clôture 30/09/2017	Clôture 30/09/2016
Marketing Opérationnel	6 270	10 823
Total	**6 270**	**10 823**

Depuis la cession de l'activité logistique, la société CUSTOM SOLUTIONS n'exerce qu'une seule activité à titre principal, à savoir le marketing opérationnel.

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 30/09/2017	Clôture 30/09/2016
Remboursements aux consommateurs jamais débités ou rejetés		
Refacturation des frais d'affranchissement	141 664	275 414
Refacturation charges Gecip	472 137	617 245
Refacturation charges Lojaali	0	1 052
Refacturation charges Flexistart	86 994	77 307
Refacturation charges Axe Solutions	29 465	185 809
Refacturation charges Audience +	598	
Remboursements d'assurance	9 534	23 818
Refacturation loyers	65 814	
Autres produits de gestion courante	683 009	640 425
Total	**1 489 214**	**1 821 068**

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 30/09/2017	Clôture 30/09/2016
Prestations de services / Sous traitance	1 382 679	2 434 047
Remboursements s/ opérations forfaitaires	- 5 173	56 013
Transports	192 726	527 344
Eau gaz électricité	29 938	29 074
Petit matériel et fournitures	41 354	46 568
Locations	332 370	329 527
Entretien et maintenance	147 701	156 440
Assurances	50 878	51 851
Documentation	2 614	608
Colloques et séminaires	12 765	6 800
Personnel extérieur	119 818	456 651
Honoraires, commissions et frais d'actes	322 619	294 393
Publicité et communication	89 464	131 972
Transports et déplacements	168 936	215 815
Téléphone, internet et affranchissement	63 520	72 350
Services bancaires	109 504	71 324
Droits de garde de titres	29 686	19 807
Formation salariés	26 535	10 000
Autres services extérieurs	1 537	1 758
Total	**3 119 472**	**4 912 342**

Autres charges en €	Clôture 30/09/2017	Clôture 30/09/2016
Perte sur créance irrécouvrable	-	55 587
Jetons de présence	22 501	11 250
Loyers et charges refacturés	566 764	869 682
Charges diverses de gestion courante	48 748	11 767
Affranchissements refacturés	198 174	308 768
Total	**836 187**	**1 257 053**

2.12 Effectif en fin de période

Effectif	Clôture 30/09/17	Clôture 30/09/16
Total	72	91

2.13 Crédit d'impôt compétitivité emploi

Le crédit d'impôt pour la compétitivité et l'emploi (CICE) mis en œuvre en France à partir de 2013 a été comptabilisé en déduction des charges de personnel pour 133 275 € au titre de l'exercice 2016/2017.

Ce crédit d'impôt a été utilisé conformément à son objet tel que défini par l'article 244 quater C du CGI, à savoir le financement de l'amélioration de la compétitivité de l'entreprise, à travers notamment des efforts en matière d'investissement, de recherche, d'innovation, de formation, de recrutement, de prospection de nouveaux marchés, de transition écologique et énergétique et de reconstitution de son fonds de roulement.

2.14 Amortissements et provisions d'exploitation

Amortissements et provisions d'exploitation en €	Clôture 30/09/2017	
	Dotations	Reprises
Amortissements	**192 242**	
Provisions d'exploitation	**39 869**	-
Autres actifs circulants	39 869	-
Total	**232 111**	-

2.15 Résultat financier

Résultat financier en €	Clôture 30/09/2017	Clôture 30/09/2016
Produits		
Produits de participation	949 740	605 080
Revenus VMP	37 373	21 015
Intérêts des obligations	214 715	302 391
Intérêts des comptes à terme	95 605	137 336
Reprises sur dépréciations et provisions	717 018	1 767 502
Gains de change et autres pdts financiers	10 505	6 708
Produits de cession de valeurs mobilières	104 830	144 926
Total produits financiers	**2 129 786**	**2 984 958**
Charges		
Intérêts des emprunts	56 281	16 322
Intérêts lignes court terme	34 399	22 913
Intérêts sur C/C	9 693	7 810
Agios bancaires	2 510	8 516
Pertes de change	54 617	24 781
Perte sur créance liée à une participation	57 016	
Dotations provisions, dépréciations	902 782	1 353 631
Charges nettes sur cession VMP	171 784	613 464
Total charges financières	**1 289 081**	**2 047 437**
Résultat financier	**840 705**	**937 522**

2.16 Produits et charges exceptionnels

Résultat exceptionnel en €	Clôture 30/09/2017	Clôture 30/09/2016
Produits		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	-	825 908
Produits de cession d'immobilisations corporelles	18 533	167 595
Produits de cession d'immobilisations financières	41 724	
Boni sur actions propres	18 586	13 686
Reprises sur provisions pour risques et charges	385 697	-
Total produits exceptionnels	**464 539**	**1 007 189**
Charges		
Charges de restructuration	158 211	111 146
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	15 981	55 168
Valeurs comptables des immobilisations corporelles cédées	8 057	44 319
Valeurs comptables des immobilisations financières cédées	39 978	-
Pertes sur cautions versées	-	68 183
Mali sur actions propres	71 502	32 283
Dotations et provisions exceptionnelles sur immobilisations financières	-	1 000 000
Dotations aux amortissements dérogatoires	71 315	58 830
Dotations aux provisions pour risques et charges	295 798	119 798
Total charges exceptionnelles	**660 842**	**1 489 727**
Résultat exceptionnel	**- 196 302**	**- 482 538**

2.17 Impôt sur les bénéfices

Aucune charge d'impôt sur les sociétés n'a été comptabilisée au 30/09/2017.

Le montant du déficit reportable au 30/09/2017 s'élève à 1 307 282 €.

2.18 Résultat par action

Résultat par action	Clôture 30/09/2017
Résultat net (€)	-951 898
Nombre d'actions	5 206 297
Résultat par action (€)	-0.18 €

2.19 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, 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 depuis le 12 février 2010. Selon un Conseil d'Administration du 11 janvier 2016, la rémunération fixe mensuelle a été réduite à 9 750 € à compter du 1er février 2016.

- Une prime annuelle brute, dont les modalités de calcul ont été définies lors du conseil d'administration du 28 février 2014, déterminée de la façon suivante : 4% du Résultat Courant consolidé avant Impôt du groupe Custom Solutions et prime.

A ce titre, sur l'exercice 2016/2017, le Président a perçu une rémunération fixe de 111 000 €, une prime au titre de l'exercice 2015/2016 de 94 297 €, ainsi que 1 415 € d'avantages en nature.

Un Directeur Général Délégué a été désigné lors du Conseil d'Administration du 11 janvier 2016 avec prise de fonction en date du 18 janvier 2016. Son mandat n'est pas rémunéré. Il a perçu au titre de la rémunération de son contrat de travail sur l'exercice 2016/2017 la somme de 40 959.44 euros bruts, étant précisé que ces fonctions ont pris fin le 11/01/2017.

Les membres du conseil d'administration ont perçu 22 501 € au titre des jetons 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 Principaux engagements

Engagements financiers en €	donnés (*)	reçus (*)
Cautions Néant	Néant	Néant
Total (1)		
Autres engagements Engagement de retraite Engagement en matière de crédit bail (redevances non échus)	118 653	
Total (2)	**118 653**	

Total des engagements financiers (1+2)	**118 653**	
Dont concernant: Les dirigeants Les filiales Les participations Les autres entreprises liées		

Les autres principaux engagements sont les suivants :

- Promesse synallagmatique d'achat et de vente des titres ADVERTISE ME portant sur 45 % du capital par fraction successive sur les trois prochains exercices. La promesse n°1 conduira CUSTOM SOLUTIONS à acquérir environ 15% du capital au cours de l'exercice 2017/2018 pour une valeur estimée à 1,4 M€.

- Promesse d'achat des titres SGP. Les associés de la société SGP auront la faculté au cours du prochain exercice de lever leur promesse d'achat pour les 10% du capital restant.

- Engagement de paiement de complément de prix : CUSTOM SOLUTIONS pourra être amené à verser un complément de prix d'acquisition concernant les titres ADSVISERS sur les trois prochains exercices (de 2018 à 2020) basé sur les performances futures de la société.

3.3 Dettes garanties par des sûretés réelles

Nature dette	Nature de la Garantie	Découverts bancaires au 30/09/2017	Montant nanti au 30/09/2017
Découvert bancaire (plafond 1 M€)	Nantissement de valeurs mobilières de placement	NEANT	NEANT

Nature dette	Nature de la Garantie	Montant des engagements en cours au 30/09/2017	Montant nanti au 30/09/2017
Emprunt bancaire	Nantissement de valeurs mobilières de placement et DAT	9 480 093	11 554 248

3.4 Informations concernant les entreprises liées

Postes :	Montant en €
- Participations	25 326 323
- Clients	215 965
- Clients créditeurs :	248 729
- Avances en compte courant consenties	579 726
- Avances en compte courant reçues	2 188 926
- Dettes fournisseurs	456 333
- Produits financiers (dividendes)	949 740
- Charges financières (rémunération des comptes courants)	9 693
- Produits d'exploitation	986 008
- Charges d'exploitation	112 036
- Engagements donnés	Néant
- Engagements reçus	Néant

3.5 Tableau des filiales et participations

Informations financières en K€ / Filiales et participations	Capital	Capitaux propres autres que le capital	Quote-part du capital détenue en %	Valeur comptable des titres détenus		Prêts et avances consentis par la société et non encore remboursés	Montant des cautions et avals donnés par la société	Chiffre d'Affaires hors taxes du dernier exercice écoulé	Résultats (bénéfice ou perte du dernier exercice clos)	Dividendes encaissés par la société au cours de l'exercice
				Brute	Nette					
A. Renseignements détaillés sur chaque titre dont la valeur brute excède 1% du capital de la société :										
1. Filiales à + de 50%										
GECIP	50	248	100%	50	50	Néant	Néant	1 256	243	240
SGP	9	2 341	90%	5 267	5 267	Néant	Néant	4 390	843	431
LOJAALI	16	147	100%	508	508	Néant	Néant	1 997	-13	Néant
Custom Solutions Europe Ltd	353	90	100%	353	353	Néant	Néant	234	196	Néant
Custom Smart Promotion	1	0	100%	1	1	Néant	Néant	0	0	Néant
ADVERTISE ME	6	2 621	55%	4 486	4 486	Néant	Néant	5 736	1 129	279
ADSVISERS	10	1 336	76%	4 806	4 806	Néant	Néant	1 865	796	Néant
HIGHTEN	125	726	50%	1 579	1 079	Néant	Néant	1 726	200	Néant
AUDIENCE +	59	1 016	100%	3 716	3 716	Néant	Néant	1 006	-945	Néant
2. Participations (10% et 50%)										
Q3	173	80	27%	751	0	Néant	Néant	562	-154	Néant
Bilendi (1)	312	14 323	26%	3 810	3 810	Néant	Néant	22 447	1 359	Néant
B. Renseignements globaux sur les autres titres dont la valeur brute n'excède pas 1% du capital de la société :										
Néant										

(1) Les données relatives au bilan correspondent aux données chiffrées issues du bilan consolidé au 30/06/2017, les données relatives au compte de résultat correspondent aux données chiffrées issues du compte de résultat consolidé au 31/12/2016.

3.6 Informations concernant les parties 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 311 466 euros annuel hors charges hors taxe pour une surface de 3.700 m².

Conventions réglementées nouvelles conclues au cours de l'exercice :

- Suite à la vente à un tiers par SVIC d'une parcelle de terrain, un avenant au bail de location conclu le 1er avril 2010 entre la SASU SVIC et la société a été signé le 28 juillet 2017, ayant pour effet de réduire le montant annuel du loyer de 12 000 € HT.

3.7 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
I. Décalages certains ou éventuels						
1. Charges non déductibles temporairement						
Provision s/ effort de construction *soit N-1 : 27 011 x 33,33% et N : 38 183 x 33,33%*	9 004		12 728	9 004	12 728	
2. Charges déduites fiscalement et non encore comptabilisées						
Néant						
II. Elément à imputer						
Néant						

3.8 Instruments financiers

Il n'existe pas d'instruments financiers

3.9 Honoraires des Commissaires aux Comptes

Les honoraires des Commissaires aux Comptes pour l'exercice 2017 s'élèvent à 59 k€.

3.10 Correction d'erreur (exercice clos 30.09.2016)

Suite à une erreur commise par les établissements financiers lors de la valorisation du portefeuille de valeurs mobilières au 30/09/2015, il est apparu une insuffisance de provision pour dépréciation qui aurait dû être comptabilisée au 30/09/2015. De ce fait, une provision pour dépréciation complémentaire a été enregistrée au 30 septembre 2016 pour un montant net d'impôt de 147 133 € isolé sur une ligne spécifique du compte de résultat intitulée « correction d'erreur ».
Conformément à l'article 833-216 du PCG, il est présenté ci-après un compte de résultat synthétique proforma de l'exercice 2016 retraité de la correction d'erreur.

COMPTE DE RESULTAT SYNTHETIQUE PROFORMA

	30/09/2017	30/09/2016 Proforma
Chiffres d'affaires net	**6 270 475**	**10 823 276**
Total des produits d'exploitation (I)	**7 769 391**	**12 683 862**
Total des charges d'exploitation (II)	**9 365 691**	**12 636 415**
RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II)	**-1 596 300**	**47 447**
RESULTAT FINANCIER (V - VI)	**840 704**	**937 522**
RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)	**-196 302**	**-482 537**
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)	0	0
Impôts sur les bénéfices (X)	0	86 820
BENEFICE OU PERTE (total des produits - total des charges)	**-951 898**	**415 612**