SACOR AUDIT
13, rue Auber
75009 Paris

Deloitte & Associés
Les Docks - Atrium 10.4
10 place de la Joliette
BP 64529
13567 Marseille Cedex 2

CUSTOM SOLUTIONS

Société Anonyme

135, avenue Victoire
13790 ROUSSET

Rapport des Commissaires aux Comptes sur les comptes consolidés

Exercice clos le 30 septembre 2015

SACOR AUDIT
13, rue Auber
75009 Paris

Deloitte & Associés
Les Docks - Atrium 10.4
10 place de la Joliette
BP 64529
13567 Marseille Cedex 2

CUSTOM SOLUTIONS

Société Anonyme

135, avenue Victoire
13790 ROUSSET

Rapport des Commissaires aux Comptes sur les comptes consolidés

Exercice clos le 30 septembre 2015

Aux Actionnaires,

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale, nous vous présentons notre rapport relatif à l'exercice clos le 30 septembre 2015, sur :

- le contrôle des comptes consolidés de la société CUSTOM SOLUTIONS, tels qu'ils sont joints au présent rapport ;
- la justification de nos appréciations ;
- la vérification spécifique prévue par la loi.

Les comptes consolidés ont été arrêtés par le Conseil d'Administration. Il nous appartient, sur la base de notre audit, d'exprimer une opinion sur ces comptes.

I. Opinion sur les comptes consolidés

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France ; ces normes requièrent la mise en œuvre de diligences permettant d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes consolidés ne comportent pas d'anomalies significatives. Un audit consiste à vérifier, par sondages ou au moyen d'autres méthodes de sélection, les éléments justifiant des montants et informations figurant dans les comptes consolidés. Il consiste également à apprécier les principes comptables suivis, les estimations significatives retenues et la présentation d'ensemble des comptes. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Nous certifions que les comptes consolidés de l'exercice sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du patrimoine, de la situation financière, ainsi que du résultat de l'ensemble constitué par les personnes et entités comprises dans la consolidation.

II. Justification des appréciations

En application des dispositions de l'article L. 823-9 du Code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons a votre connaissance les éléments suivants :

La société a procédé à un test de perte de valeur du fonds de commerce, selon les modalités décrites dans la note II – 2.1 de l'annexe.

Nous avons examiné les modalités de mise en œuvre de ce test 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 cadre de notre démarche d'audit des comptes consolidés, pris dans leur ensemble, et ont donc contribué à la formation de notre opinion exprimée dans la première partie de ce rapport.

III. Vérification spécifique

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, à la vérification spécifique prévue par la loi des informations données dans le rapport sur la gestion du Groupe.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur leur sincérité et leur concordance avec les comptes consolidés.

Paris et Marseille, le 29 janvier 2016

Les Commissaires aux Comptes

SACOR AUDIT	Deloitte & Associés
Claire DISSEZ	Anne-Marie MARTINI

CUSTOM SOLUTIONS

COMPTES ANNUELS CONSOLIDES
Période du 01 octobre 2014 au 30 septembre 2015

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 et évènements postérieurs à la clôture 15

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 19

2.3 Créances 20

2.4 Trésorerie 21

2.5 Capital social 21

2.6 Dettes 22

2.7 Provisions pour risques et charges 23

2.8 Produits à recevoir, charges à payer et comptes de régularisation 23

2.9 Chiffre d'affaires 24

2.10 Autres produits 24

2.11 Autres achats et charges externes 25

2.12 Effectif en fin de période 25

2.13 Amortissements et provisions d'exploitation nets 26

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 28

3.1 Dirigeants 28

3.2 Tableau des principaux engagements 29

3.3 Dettes garanties par des sûretés réelles 29

3.4 Informations concernant les entreprises liées 29

3.5 Plan de stock option et actions gratuites 30

3.6 Honoraires des commissaires comptes 30

BILAN ACTIF

	30/09/2015			30/09/2014
	Brut	Amort. prov.	Net	Net
ACTIF IMMOBILISE				
Immobilisations incorporelles				
Ecart d'acquisition	5 172 924	1 071 762	4 101 162	3 328 874
Concessions, Brevets et droits similaires	306 282	179 436	126 846	113 619
Fonds commercial	5 451 365	180 000	5 271 365	6 413 823
Autres immobilisations incorporelles	16 893	5 790	11 103	0
Avances et acomptes				
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriels	293 691	230 247	63 444	89 042
Autres immobilisations corporelles	1 770 529	1 015 035	755 494	826 486
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
Immobilisations financières				
Participations mises en équivalence	211 875		211 875	29 640
Autres participations	3 809 504		3 809 504	
Autres immobilisations financières	299 192		299 192	329 476
Total II	**17 332 255**	**2 682 270**	**14 649 986**	**11 130 960**
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				23 239
Créances				
Clients et comptes rattachés	12 685 759	80 771	12 604 988	9 067 206
Autres créances	3 802 586	57 016	3 745 570	3 582 861
Capital souscrit - appelé, non versé				
Trésorerie	26 943 524	973 048	25 970 476	27 382 134
Comptes de régularisation actifs	298 499		298 500	146 667
Total II	**43 730 368**	**1 110 835**	**42 619 534**	**40 202 107**
TOTAL GENERAL (I + II)	**61 062 624**	**3 793 105**	**57 269 521**	**51 333 067**

BILAN PASSIF

	31/03/2015	30/09/2014
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	486 305
- Autrs réserves	7 185 596	7 028 971
- Réserves consolidées	-247 714	339 753
Report à nouveau		
Ecart de conversion	58 633	24 336
Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)	**512 795**	**389 088**
CAPITAUX PROPRES PART DU GROUPE (1)	**18 290 801**	**18 563 640**
INTERETS MINORITAIRES	695 052	313 258
Total II	**695 052**	**313 258**
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		
Provisions pour risques	1 176 272	1 028 871
Provisions pour charges	0	130 843
Total III	**1 176 272**	**1 159 714**
DETTES		
Dettes financières		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts auprès d'établissements de crédit	5 315 918	2 600 013
Concours bancaires courants	1 323 620	3 351 540
Emprunts et dettes financières diverses	5 431	1 925
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes d'exploitation		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	2 827 270	1 932 855
Dettes fiscales et sociales	1 348 748	2 859 027
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	23 192 248	18 681 270
Comptes de régulatisation passif	3 094 162	1 869 828
Total IV	**37 107 397**	**31 296 457**
TOTAL GENERAL (I + II + III + IV)	**57 269 521**	**51 333 067**

COMPTES DE RESULTAT

	30/09/215	30/09/2014
Produits d'exploitation		
Chiffres d'affaires	**18 494 410**	**19 726 893**
Production stockée		
Production immobilisée		
Subventions d'exploitation	75 000	36 188
Transfert de charges	1 788	74 348
Autres produits	1 329 652	645 592
Total des produits d'exploitation (I)	**19 900 850**	**20 483 021**
Charges d'exploitation		
Achat de marchandises		
Achat de matières premières et autres approvisionnements	1 378 697	2 316 291
Autres achats et charges externes	7 841 975	7 085 908
Impôts, taxes et versements assimilés	399 149	506 792
Salaires et charges sociales	7 704 510	6 796 178
Dotations nettes aux amortissement et provisions d'exploitation	317 788	337 278
Autres charges	956 597	1 999 599
Total des charges d'exploitation (II)	**18 598 718**	**19 042 047**
RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II)	**1 302 132**	**1 440 975**
RESULTAT FINANCIER (III)	**-153 422**	**773 757**
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS (I - II + III)	**1 148 710**	**2 214 732**
RESULTAT EXCEPTIONNEL (IV)	**736 141**	**-357 627**
Impôts sur les bénéfices	-910 926	-630 285
RESULTAT NET AVANT AMORT. DES ECARTS D'ACQUISITION	**973 925**	**1 226 820**
Amortissement des écarts d'acquisition	-352 946	-718 816
Résultat des sociétés mises en équivalence	-19 397	-52 475
RESULTAT NET DE L'ENSEMBLE CONSOLIDE	**601 582**	**455 529**
Intérêts minoritaires	-88 787	-66 440
RESULTAT NET CONSOLIDE PART DU GROUPE	**512 795**	**389 089**
RESULTAT NET PAR ACTION	0,105	0,080
Nombre d'actions	4 863 050	4 863 050
RESULTAT NET DILUE PAR ACTION	0,105	0,080
Nombre d'actions	4 863 050	4 863 050

Tableau de flux de trésorerie

	30/09/2015	30/09/2014
FLUX NETS DE TRESORERIE LIES A L'ACTIVITE		
Résultat net	512 795	389 088
Plus values/moins values de cession d'immobilisations	-691 521	13 217
Amortissements et provisions nets de reprises	1 322 943	1 523 277
Marge brute d'autofinancement	**1 144 217**	**1 925 582**
Variation du besoin en fonds de roulement (BFR)		
Variation des clients	3 537 782	-4 091 496
Variation des autres créances	351 303	336 335
Variation des dettes fournisseurs	-894 415	721 050
Variation des autres dettes	-4 354 271	2 953 125
Total Variation du BFR	**-1 359 601**	**-80 986**
Flux nets de trésorerie d'exploitation	**2 503 818**	**2 006 568**
FLUX NETS DE TRESORERIE LIES AUX OPERATIONS D'INVESTISSEMENT		
Acquisition d'immobilisations incorporelles et corporelles	-394 100	-182 499
Acquisition d'immobilisations financières	-3 905 310	-118 318
Remboursement d'immobilisations financières	140 886	34 960
Variation de périmètre	-1 295 212	-2 102 196
Cession d'immobilisations	2 070 644	51 807
	-3 383 092	**-2 316 246**
FLUX NET DE TRESORERIE LIES AUX OPERATIONS DE FINANCEMENT		
Dividendes versés aux actionnaires de la société mère	-479 485	3 000 000
Dividendes versés aux actionnaires minoritaires des sociétés intégrées	-78 300	-479 430
Réduction de capital	0	-131 490
Souscription de nouveaux emprunts	200 000	-31 362
Remboursement des emprunts	-1 245 008	-417 963
	-1 602 793	**1 939 755**
AUTRE VARIATIONS		
Quote part dans les sociétés mise en équivalence	-19 397	55 384
Variations monétaires	34 298	29 817
	14 901	**85 201**
VARIATION DE TRESORERIE	**-2 467 166**	**1 715 278**

VARIATION DE TRESORERIE	**-2 467 166**	**1 715 278**
Trésorerie d'ouverture	24 317 317	22 602 039
Trésorerie de clôture	21 850 151	24 317 317

Détail de la trésorerie de clôture	21 850 151	24 317 317
Disponibilités	1 631 004	6 697 397
Valeurs mobilières de placement	20 219 147	17 619 920

A noter que seuls 13 160 122 € du poste « Trésorerie » appartiennent au groupe CUSTOM SOLUTIONS compte tenu des avances de trésorerie de ses clients dans le cadre d'opérations marketing en cours. Cf §2.4 du présent document.

TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

(en euros)	Capital	Prime	Réserve légale	Autres réserves	Réserves consolidées	Résultat	Total
Clôture au 30/09/2013	**4 863 050**	**5 432 136**	**486 305**	**6 046 553**	**-581 013**	**1 936 332**	**18 183 363**
Affectation du résultat N-1				1 461 848	474 484	-1 936 332	0
Résultat de l'exercice						389 088	389 088
Affectation GW Q3					543 612		543 612
Variation périmètre					-31 362		-31 362
Variation des écarts de conversion					29 818		29 818
Actions propres					-71 449		-71 449
Dividendes				-479 430			-479 430
Clôture au 30/09/2014	**4 863 050**	**5 432 136**	**486 305**	**7 028 971**	**364 090**	**389 088**	**18 563 640**
Affectation du résultat N-1				636 110	-247 022	-389 088	0
Résultat de l'exercice						512 795	512 795
Réaffection réserves minoritaires					-371 510		-371 510
Variation des écarts de conversion					34 297		34 297
Divers					15 967		15 967
Actions propres					15 096		15 096
Dividendes				-479 485			-479 485
Clôture au 30/09/2015	**4 863 050**	**5 432 136**	**486 305**	**7 185 596**	**-189 082**	**512 795**	**18 290 800**

ANNEXE AU COMPTES ANNUELS CONSOLIDES AU 30 SEPTEMBRE 2015

I. Principes et méthodes comptables

Les comptes annuels consolidés au 30 septembre 2015 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 et évènements postérieurs à la clôture
4. Certains postes du bilan et du compte de résultat.

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	124 rue de Verdun 92800 PUTEAUX	100 %	100 %
S.A.S. SGP	9 rue de la Gare 92130 ISSY LES MOULINEAUX	70 %	70 %
CUSTOM SOLUTIONS EUROPE Ltd	Second Floor, Commerce House, 6 London Street, LONDON	100 %	100 %
LOJAALI INTERACTIV OY Ltd	Hietaniemenktu, 14 B 01000 HELSINSKI - FINLINDE	55.04 %	55.04 %

Sociétés consolidées par mise en équivalence

Les sociétés suivantes, ont été consolidées par mise en équivalence dans la mesure où le groupe ne possède pas le contrôle exclusif de ces sociétés mais détient simplement une influence notable.

SOCIETES	Siège	% D'INTERET	% CONTROLE
NEODATA PRODUCTION	1100 al qods shore CASABLANCA	45 %	45 %
Q3 SAS	22 Bld Charles Moretti 13014 Marseille	25 %	25 %
INCENTIVE OFFICE SARL	26 rue du docteur Vuillième 92130 ISSY-LES-MOULINEAUX	34 %	34 %

Sociétés non consolidées

La société suivante n'a pas été consolidée :

SOCIETES	Siège	% D'INTERET	% CONTROLE
BILENDI SA	3 rue d'Uzés 75002 PARIS	28 %	28 %

Bien qu'ayant acquis au cours de l'exercice 28% du capital de la société BILENDI, le groupe CUSTOM SOLUTIONS ne possède à ce jour aucune influence notable sur cette société.

1.2. Principes comptables et méthodes d'évaluation

Immobilisations et amortissements

a- Ecarts d'acquisition

Les écarts de première consolidation représentent la différence constatée lors de l'entrée d'une entreprise dans le périmètre de consolidation, entre le coût d'acquisition de ses titres et la part de l'entreprise détentrice dans ses capitaux propres.

Les capitaux propres sont ceux qui apparaissent après que des reclassements et des retraitements aient été effectués pour que soient respectées les règles de présentation et d'évaluation utilisées pour l'ensemble consolidé.

Conformément aux recommandations du Conseil National de la Comptabilité, les écarts sont analysés et, le cas échéant, affectés aux éléments d'actifs correspondants : l'écart résiduel non affecté est inscrit en écart d'acquisition et amortit sur une durée maximale de 10 ans.

Les écarts d'acquisition négatifs sont analysés comme une provision pour risque inscrite distinctement au passif du bilan. La durée du plan de reprise est de trois ans à compter de la date d'acquisition des titres de participation.

La valeur des écarts d'acquisition est testée dès qu'un indice de perte de valeur est identifié.

Le test consiste à comparer la valeur nette comptable des écarts d'acquisition avec leur valeur recouvrable. La valeur recouvrable est déterminée par référence à la Valeur d'entreprise nette des dettes financières de l'entreprise.

L'estimation de la Valeur d'entreprise est fondée sur la rentabilité de la participation, approchée par la méthode d'actualisation des flux nets de trésorerie ou la méthode des transactions comparables (moyenne des multiples des transactions comparables).

Lorsque la valeur nette comptable est supérieure à la valeur recouvrable de l'écart d'acquisition, un amortissement exceptionnel est comptabilisé pour la différence.

b- 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

c- 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

Le retraitement optionnel des immobilisations financées au moyen de contrats de crédit-bail est opéré pour les acquisitions significatives. Ces dernières sont comptabilisées comme si elles avaient été acquises à crédit et amorties en fonction de leur durée de vie économique estimée.

Elles figurent donc dans les postes d'immobilisation du bilan consolidé : la dette en capital vis à vis des sociétés de crédit bail étant comptabilisée dans les emprunts. Le retraitement des loyers de crédit bail est également opéré afin de faire figurer les charges dans les postes de dotation aux amortissements et de frais financiers.

Au 30 septembre 2015, il n'existe aucune immobilisation significative financée au moyen de contrat de crédit bail ou de location-financement retraitée au niveau de la consolidation.

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, aux 25% détenus dans la société Q3 et aux 34 % détenus dans le capital de la société INCENTIVE OFFICE.

Les autres participations correspondent aux 28 % détenus dans le capital de la société BILIENDI.

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.

Conversion des comptes en devises

Les transactions entre les filiales intégrées et la société mère ne constituant pas une forte proportion des activités des filiales, les filiales intégrées disposent d'une autonomie économique et financière. Par conséquent, pour procéder à la consolidation des comptes des entreprises étrangères, la méthode retenue est la méthode du cours de clôture :

- les actifs et passifs sont convertis en taux de clôture,
- les postes du compte de résultat sont convertis au taux moyen de l'exercice.

La différence de conversion est incluse dans les capitaux propres et les intérêts minoritaires. Par conséquent, elle n'affecte pas le résultat.

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 2015 à 495 628 €. Ils sont comptabilisés en provision pour charges.

Les hypothèses retenues pour cette évaluation sont les suivantes :

- Taux d'actualisation = 1.80 %
- 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 2008-2010

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 2015 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 2014 est estimé à 250 k€ et est comptabilisé en charges. Un montant de 75 k€, correspondant à 30% des charges dépensées en 2014, a été inscrit en subvention d'exploitation au titre du crédit impôt recherche.

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 indemnisera 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.

1.3. Faits marquants de l'exercice et évènements postérieurs à la clôture

Faits marquants de l'exercice :

Un recentrage stratégique sur le marketing et le digital avec la cession de la logistique au 1er octobre 2014, qui représentait 2 M€ de chiffres d'affaires au 1er semestre 2014, compensée par les acquisitions réalisées.

Le groupe continue d'être impacté par la baisse des flux des marchés historiques (essentiellement l'électronique grand public). L'accélération dans les innovations digitales permet cependant de recruter de nouveaux clients et de proposer de nouveaux services à valeur ajoutée aux clients actuels.

Prises de participation dans le capital de Bilendi en juillet 2015 à hauteur de 28.25 % et dans celui d'Incentive Office le 30 septembre dernier à hauteur de 34 %, dans le cadre de l'accélération digitale prise par le groupe CUSTOM SOLUTION depuis 2013 et le lancement de son projet RIO 2016.

L'ouverture de la filiale danoise Loyaltic Danemark, détenue à 100 % par Lojaali, en janvier 2015.

Participation à l'augmentation de capital de Q3, dans les mêmes proportions que le pourcentage de détention initial.

La fermeture des bureaux en Pologne, Espagne, Italie et Benelux avec une centralisation du suivi commercial en France pour ces pays.

Une volatilité sur les marchés financiers au dernier trimestre (dossier grec, atterrissage de la Chine et scandale Volkswagen), dégradant la rentabilité des placements financiers.

Le renouvellement de la qualification « Entreprise innovante »par Bpifrance, en lien avec la politique volontariste d'investissement dans l'innovation du groupe.

Evènements postérieurs à la clôture

Compte tenu du virage digital amorcé, le Groupe a mis en place en octobre 2015, sur 10 personnes, un plan de licenciement économique, pour un coût total de 231.50 k€. La production se dématérialisant, il est en effet de moins en moins fait appel à des opérateurs de tri de courriers, ou de saisies. A l'inverse, la société investit de plus en plus en temps homme « informatique », notamment des développeurs afin d'assurer la livraison des nouveaux produits sur 2016.

Afin de parfaire cette transformation digitale, un Directeur Général Délégué venant du monde de la prestation de services IT a été nommé en janvier 2016. Il assurera la transformation « opérationnelle » du groupe mais aussi le développement commercial des nouveaux produits. Il permettra ainsi au nouveau PDG d'accélérer la croissance du groupe via d'autres acquisitions externes, tout en activant au plus vite les synergies inter filiales.

La participation dans Lojaali est passée à 60.3% suite au départ d'un des actionnaires historiques.

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

2.1 Immobilisations et amortissements

Immobilisations Incorporelles en €	Ouverture 01/10/14	Augmentations	Diminutions	Clôture 30/09/2015
Ecart d'acquisition	4 047 690	1 125 233		5 172 923
Concessions, brevets et droits similaires	390 561	68 492	152 771	306 282
Fonds commercial	558 000		198 000	360 000
Mali technique	6 052 823		961 458	5 091 365
Autres immobilisations incorporelles	3 014	13 879		16 893
Total	11 052 088	1 207 604	1 312 229	10 947 463

Les nouveaux écarts d'acquisition sur l'exercice sont :

- Ecart d'acquisition INCENTIVE OFFICE : 1 074 483 €
- Ecart d'acquisition Q3 : 50 750 €

Le détail du poste écarts d'acquisition se présente comme suit :

Ecarts d'acquisition en €	Valeur brute	Amort.	Amort. Exceptionnel	Valeur nette 30/09/2015
EA - société Q3	594 362	56 899	489 251	48 212
EA- société SGP	3 419 163	512 874		2 906 289
EA- société LOJAALI	84 916	12 738		72 178
EA - Incentive office	1 074 483	-		1 074 483
Total	5 172 924	582 511	489 251	4 101 162

L'écart d'acquisition de la société Q3 avait été intégralement amorti à hauteur de 543 612 € au 30 septembre 2014 au regard des perspectives négatives de cette société. Sur l'exercice 2015, la société CUSTOM SOLUTION a participé à une augmentation de capital de 50 750 € générant un nouvel écart d'acquisition de 50 750 €. Aucune provision pour dépréciation n'a été comptabilisée sur ce nouvel écart d'acquisition dans la mesure où les perspectives de la société Q3 se sont améliorées au 30/09/2015.

Le montant inscrit en fonds commercial inclus le montant versé pour l'acquisition du fonds de commerce GECIP pour 360 K€. Le fonds commercial « KDO DU JOUR » a été mis au rebut sur l'exercice dans la mesure où il n'est plus exploité par le groupe. Cette opération est neutre sur le résultat de l'exercice dans la mesure où il avait été intégralement provisionné.

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 son UGT et la valeur recouvrable de cette UGT au 30 septembre 2015.

Le WACC utilisé pour l'actualisation des flux futurs de trésorerie s'élève à 6.82 % au 30 septembre 2015 et un taux de croissance à l'infini de 1,5%.

En M€.	**VNC au 30/09/2015**	**Valeur d'utilité au 30/09/2015**
Actifs incorporels valorisés à la valeur d'utilité	5.1	19,10

Les principales composantes du poste « Concessions, brevets et droits similaires » au 30 septembre 2015 sont des logiciels.

Immobilisations Corporelles en €	**Ouverture 01/10/14**	**Augmentations**	**Diminutions**	**Clôture 30/09/2015**
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions instal. Agenct aménagement				
Instal. Techn., matériel outillage industriels	428 099	37 800	172 208	293 691
Instal., agencement, aménagements divers	996 684	60 526	293 066	764 144
Matériel de transport	423 792	114 129	154 847	383 075
Matériel de bureau, mobilier	562 313	99 274	38 276	623 311
Immobilisations mises en concession				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
Total	2 410 888	311 730	658 397	2 064 221

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 du groupe.

- Matériel de bureau, mobilier

Ce poste comprend essentiellement le matériel informatique.

Amortissements et dépréciations des Immobilisations Incorporelles en €	**Ouverture 01/10/14**	**Augmentations**	**Diminutions**	**Clôture 30/09/2015**
Ecart d'acquisition	718 815	352 946		1 071 761
Concessions, brevets et droits similaires	276 942	42 310	139 816	179 436
Fonds commercial	-			-
Mali technique	-			-
Autres immobilisations incorporelles	3 014	2 776		5 790
Total des amortissements	998 771	398 032	139 816	1 256 987
Dépréciation des immobilisations incorporelles	197 000	180 000	197 000	180 000
Total des dépréciations	197 000	180 000	197 000	180 000
Total	1 195 771	578 032	336 816	1 436 987

Le poste dépréciation des immobilisations incorporelles est relatif à la dépréciation partielle du fonds de commerce exploité par la société GECIP.

Amortissements et dépréciations des Immobilisations corporelles en €	Ouverture 01/10/14	Augmentations	Diminutions	Clôture 30/09/2015
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions instal. Agenct aménagement				
Instal. Techn., matériel outillage industriels	339 058	16 553	125 364	230 247
Instal., agencement, aménagements divers	441 192	81 948	197 439	325 701
Matériel de transport	198 661	81 714	101 993	178 382
Matériel de bureau, mobilier	516 451	31 743	37 244	510 950
Immobilisations mises en concession				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
Total	1 495 362	211 959	462 039	1 245 281

Immobilisations Financières en €	Ouverture 01/10/14	Augmentations	Diminutions	Clôture 30/09/2015
Titres mis en équivalence	29 640	211 875	29 640	211 875
Autres participations	-	3 809 504		3 809 504
Prêts et autres immobilisations financières	329 476	95 506	125 790	299 192
Total	359 116	4 116 885	155 430	4 320 571

Ces postes comprennent au 30 septembre 2015 :

- Participations mises en équivalence

Il s'agit :
- des titres de la société marocaine NEO DATA détenue à hauteur de 45% ;
- des titres de la société Q3 détenue à hauteur de 25%.
- des titres de la société INCENTIVE OFFICE détenue à hauteur de 34%

- Autres participations :

Il s'agit des titres de la société BILENDI détenue à 28 %.

- 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 ainsi que des fonds détenus par le gestionnaire du contrat de liquidité.

2.2 Stocks et provisions sur stocks

Il n'y a pas de stock au 30 septembre 2015.

2.3 Créances

Etat des créances en €	Montant brut au 30/09/2015	A 1 an au plus	A plus d'1 an
De l'actif immobilisé			
Créances rattachés à des participations			
Prêts			
Autres immobilisations financières	299 192		299 192
De l'actif circulant			
Créances clients	12 685 759	12 685 759	
Fournisseurs	12 348	12 348	
Personnel et comptes rattachés	339	339	
Organismes sociaux			
Impôt sur les bénéfices	-	-	
Taxe sur la valeur ajoutée	921 500	921 500	
Etat - produits à recevoir	149 105	149 105	
Groupe et associés	57 016	57 016	
Gestion des opérations promotionnelles	2 423 324	2 423 324	
Débiteurs divers	20 811	20 811	
Impôt différés actifs	218 143	218 143	
Charges constatées d'avance	240 390	240 390	
Ecarts de conversion actif	58 109	58 109	
Total	**17 086 036**	**16 786 844**	**299 192**

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

- Créance clients

Ce poste se compose :

Clients en €	30/09/2015		
	Brut	Provision	Net
Créance clients	3 266 270	80 771	3 185 499
Clients - appels de fonds non versés	8 004 841		8 004 841
Clients factures à établir	1 414 648		1 414 648
Total	**12 685 759**	**80 771**	**12 604 987**

- 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.

2.4 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 €	30/09/2015	30/09/2014
Valeurs mobilières de placement	18 046 100	17 333 197
Disponibilités	7 924 377	10 048 937
Concours bancaires courants	- 5 092 880	- 3 351 540
Trésorerie de la Société	20 877 597	24 030 594
Clients - Appels de fonds à recevoir	6 683 007	1 159 932
Autres créances - gestion des opérations promotionnelles	2 423 324	39 023
Appels de fonds versés sur opérations en cours	- 16 823 806	- 12 016 724
Avoirs à établir correspondant aux remboursements	-	- 68 500
Trésorerie nette d'activité	**13 160 122**	**13 144 325**

Détail du poste « valeurs mobilières de placement »

Libellé	Valeur Comptable	Valeur de marché
Produits structurés	11 498 211	10 961 345
Obligations	1 092 710	1 022 822
Actions	752 532	463 799
Sicav obligatoires	4 675 694	4 562 634
Bon à moyen terme	1 000 000	1 000 000
Total	**19 019 147**	**18 010 601**

Le portefeuille de valeurs mobilières de placement est constitué par nature de produits présentant un risque de perte en capital, à l'exception des bons à moyen terme.

2.5 Capital social

Actions	Nombre	Valeur Nominale	Montant
Capital social au 30 septembre 2014	4 863 050	1 €	4 863 050
Variation pendant l'exercice			
Capital social au 30 septembre 2015	**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 et dettes auprès des ets de crédit				
- à un an maximum à l'origine	5 093 372	5 093 372		
- à plus d'un an	1 549 805	1 337 853	211 952	
Emprunts et dettes financières diverses	1 792	1 792		
Fournisseurs et comptes rattachés	2 827 270	2 827 270		
Personnel et comptes rattachés	527 993	527 993		
Organismes sociaux	728 793	728 793		
Impôts sur le bénéfice	124 749	124 749		
Taxe sur la valeur ajoutée	1 000 487	1 000 487		
Autres impôts et taxes	223 275	223 275		
Clients créditeurs	1 866 769	1 866 769		
Clients - avoirs a établir	3 207 009	3 207 009		
Appel de fonds sur opération promotionnelle	16 823 806	16 823 806		
Autres dettes	38 113	38 113		
Produits constatés d'avance	3 094 162	3 094 162		
Total	**37 107 397**	**36 895 444**	**211 952**	

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 2015 et qui ont fait l'objet de facturation durant l'exercice.

- aux opérations forfaitaires facturées et en cours au 30 septembre 2015, pour lesquelles une estimation de la prestation effectivement réalisée au 30 septembre 2015 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 01/10/2014	Augmentations	Diminutions	Clôture 30/09/2015
Provision pour litige prud'homal	524 625	321 718	218 806	627 535
Provision pour pertes de change	32 941	53 109	32 941	53 109
Provision indemnité de retraite	471 305	24 323	-	495 628
Provision pour risques	1 028 871	399 150	251 747	1 176 272
Provision pour charges	130 843	-	130 843	-
Total	**1 159 714**	**399 150**	**382 590**	**1 176 272**

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	1 414 647	
Fournisseurs – avoirs à recevoir	6 605	
Autre produits à recevoir	0	
Etat - produits à recevoir	149 105	
Intérêts à recevoir	0	
- *Impôts différés actifs*	218 143	
- *Charges constatées d'avance*	298 499	
- *Charges à payer*		
Fournisseurs – fact. non parvenue		341 197
Personnel – charges à payer		519 957
Organismes sociaux – charges à payer		224 675
Etat – charges à payer		226 043
Clients – avoirs à établir		3 207 009
- *Impôts différés passifs*		35 651
- *Produits constatés d'avance*		3 094 162
Total	**2 086 999**	**7 648 693**

2.9 Chiffre d'affaires

Information sectorielle

Depuis la cession de l'activité logistique, le groupe CUSTOM SOLUTIONS n'exerce qu'une seule activité à titre principale, à savoir le Marketing Opérationnel.

Chiffre d'affaires en K€	Clôture 30/09/2015	Clôture 30/09/2014
Marketing - Promotion	18 494	16 227
Supply Chain	-	3 500
Total	**18 494**	**19 727**

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 30/09/2015	Clôture 30/09/2014
Subventions (dont crédit d'impôt recherche)	75 000	36 188
Refacturation des frais d'affranchissement	491 534	483 305
Refacturation charges	495 989	96 546
Indemnités d'assurance sur opérations promotionnelles forfaitaires	51 813	13 439
Autres produits de gestion courante	292 104	52 303
Total	**1 406 440**	**645 592**

2.11 Autres achats et charges externes

Autres achats et charges externes en €	Clôture 30/09/2015	Clôture 30/09/14
Prestations de services / Sous traitance	3 821 104	1 677 953
Remboursements s/ opérations forfaitaires	121 062	30 901
Cadeaux, gadget	10 507	94 810
Transports	895 502	1 084 374
Eau gaz électricité	37 613	78 060
Carburant	2 649	
Petit matériel et fournitures	64 605	73 137
Services extérieurs	604 280	117 605
Locations	393 650	948 201
Entretien et maintenance	192 905	292 166
Assurances	83 167	114 997
Documentation	9 797	5 928
Colloques et séminaires	15 494	12 148
Personnel extérieur	641 163	1 402 537
Honoraires et commissions	258 233	523 552
Frais d'actes	2 436	2 027
Annonces et insertions	6 071	5 401
Publicité et communication	74 150	47 272
Transports et déplacements	355 506	312 685
Téléphone, internet et affranchissement	100 080	113 208
Services bancaires	130 676	136 514
Autres services extérieurs	21 325	12 432
Total	**7 841 975**	**7 085 908**

Autres charges en €	Clôture 30/09/2015	Clôture 30/09/2014
Loyers et charges refacturés	452 506	209 429
Charges diverses de gestion courante	37 438	105 269
Affranchissements refacturés	466 653	1 684 901
Total	**956 597**	**1 999 599**

2.12 Effectif en fin de période

Effectif en fin de période	Clôture 30/09/2015	Clôture 30/09/2014
Total	139	150

2.13 Amortissements et provisions d'exploitation nets

Amortissements et provisions d'exploitation en €	Clôture 30/09/2015	
	Dotations	Reprises
Amortissements	**257 045**	
Provisions d'exploitation	**61 774**	**1 031**
Stocks	-	-
Clients	37 451	1 031
Autres actifs circulants	-	-
Provisions pour Indemnité de retraite	24 323	-
Total	**318 819**	**1 031**

2.14 Résultat financier

Résultat financier en €	Clôture 30/09/2015	Clôture 30/09/2014
Produits		
Revenus des prêts	-	22 313
Plus value sur cession de valeurs mobilières	18 689	
Intérêts des obligations	323 612	656 311
Intérêts des comptes à terme	253 517	210 049
Produits de couvertures	-	12 000
Reprise sur provision dépréciation de titres	319 664	116 565
Gains de change	33 838	401
Produits de cession de valeurs mobilières	266 937	213 903
Total produits financiers	1 216 257	1 231 541
Charges		
Intérêts des emprunts	82 845	61 540
Couverture de taux	-	69 460
Dotation pour dépréciation	1 026 157	319 664
Perte de change	28 864	2 017
Charges nettes sur cession de valeurs mobilières	231 813	5 102
Total charges financières	1 369 679	457 785
Résultat financier	**- 153 423**	**773 756**

2.15 Produits et charges exceptionnels

Résultat exceptionnel en €	Clôture 30/09/2015	Clôture 30/09/2014
Produits		
Produits exceptionnels divers	31 557	46
Produits exceptionnels sur opérations en capital	2 070 644	51 807
Reprise sur provisions pour risques et charges	556 003	21 968
Total produits exceptionnels	2 658 204	73 821
Charges		
Valeur nette comptable des immobilisations corporelles	1 379 123	65 024
Mali sur actions propres	-	34 893
Autres charges exceptionnelles sur opération de gestion	41 222	8 732
Dotation aux provisions pour risques et charges	501 718	322 800
Total charges exceptionnelles	1 922 063	431 449
Résultat exceptionnel	**736 142**	**- 357 627**

Le produit exceptionnel sur opération en capital correspond à la cession de la branche d'activité logistique.

2.16 Impôt sur les bénéfices et impôts différés

	30/09/2015
Impôts exigibles	936 776
Impôts différés	- 25 850
TOTAL	**910 926**

b – Rationalisation de la charge d'impôt

	30/09/2015
Résultat net consolidé avant amort, écart acq.	973 925
Charge (-) ou produit (+) d'impôt (a)	- 910 926
Résultat avant impôt	1 884 851
Taux effectif d'impôt	48,33%
Taux d'impôt théorique de l'entreprise consolidante	33,33%
Charge d'impôt théorique (b)	- 628 221
Ecart d'impôt (a) - (b)	282 705
différences liées aux différences permanentes	254 698
Déficit fiscaux non activés	37 541
Report en arrière des déficits	
différences liées aux différences de taux (UK)	- 9 534
Crédit d'impôt	
Autres	
TOTAL DES DIFFERENCES	282 705

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 consolidé avant Impôt du groupe Custom Solutions avant prime.

A ce titre, sur l'exercice 2014/2015, le Président a perçu une rémunération fixe de 153.000 €, une prime au titre de l'exercice 2013/2014 de 88 589 €, ainsi que 3 888 € d'avantages en nature.

Les autres mandataires sociaux du groupe ont perçu une rémunération annuelle de 202 K€.

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

3.2 Tableau des principaux engagements

Engagements financiers en €	donnés (*)	reçus (*)
Cautions Néant	Néant	Néant
Total (1)		
Autres engagements Engagement de retraite	495 628	
Total (2)	**495 628**	
Total des engagements financiers (1+2)	**495 628**	
Dont concernant: Les dirigeants Les filiales Les participations Les autres entreprises liées		

3.3 Dettes garanties par des sûretés réelles

Nature dette	Nature de la Garantie	Découverts bancaires au 30/09/2015	Montant nanti au 30/09/2015
Découvert bancaire (plafond 1 M€)	Nantissement de valeurs mobilières de placement	NEANT	2 622 065
Découvert bancaire (plafond 2 M€)	Dépôts à terme	NEANT	2 500 000

Nature dette	Nature de la Garantie	Solde du au 30/09/2015	Montant nanti au 30/09/2015
Financement court terme	Nantissement de valeurs mobilières de placement	3 766 112	4 000 000
Emprunt bancaire	Nantissement de valeurs mobilières de placement	1 355 138	3 000 000

3.4 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 303 481 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 2015 :

- Prolongation du contrat commercial de prestations logistiques entre la Société et DNXCorp 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.

3.5 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 2015 s'élèvent à 53 336 €.