SACOR AUDIT

13, Rue Auber
75009 Paris

Deloitte & Associés
Les Docks - Atrium 10.4
10 place de la Joliette
13002 Marseille Cedex

CUSTOM SOLUTIONS

Société Anonyme

135, avenue Victoire
13790 ROUSSET

Rapport des Commissaires aux Comptes sur les comptes consolidés

Exercice clos le 30 septembre 2014

SACOR AUDIT

13, Rue Auber
75009 Paris

Deloitte & Associés
Les Docks - Atrium 10.4
10 place de la Joliette
13002 Marseille Cedex

CUSTOM SOLUTIONS

Société Anonyme

135, avenue Victoire
13790 ROUSSET

Rapport des Commissaires aux Comptes sur les comptes consolidés

Exercice clos le 30 septembre 2014

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 2014, 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 à 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 30 janvier 2015

Les Commissaires aux Comptes

SACOR AUDIT	Deloitte & Associés
Claire DISSEZ	Anne-Marie MARTINI

CUSTOM SOLUTIONS

COMPTES ANNUELS CONSOLIDES
Période du 01 octobre 2013 au 30 septembre 2014

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 10

1.2. Principes comptables et méthodes d'évaluation 11

1.3. Faits marquants de l'exercice et évènements postérieurs à la clôture 16

II - Explications des postes du bilan et du compte de résultat et de leurs variations **17**

2.1 Immobilisations et amortissements 17

2.2 Stocks et provisions sur stocks 20

2.3 Créances 20

2.4 Trésorerie 21

2.5 Capital social 22

2.6 Dettes 22

2.7 Provisions pour risques et charges 23

2.8 Produits à recevoir, charges à payer et comptes de régularisation 24

2.9 Chiffre d'affaires 24

2.10 Autres produits 25

2.11 Autres achats et charges externes 25

2.12 Effectif en fin de période 26

2.13 Amortissements et provisions d'exploitation 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 28

3.3 Dettes garanties par des sûretés réelles 29

3.4 Informations concernant les entreprises liées 29

3.5 Droit individuel à la formation 29

3.6 Plan de stock option et actions gratuites 30

3.7 Honoraires des commissaires comptes 30

BILAN ACTIF

	30/09/2014			30/09/2013
	Brut	Amort. prov.	Net	Net
ACTIF IMMOBILISE				
Immobilisations incorporelles				
Ecart d'acquisition	4 047 691	718 817	3 328 874	
Concessions, Brevets et droits similaires	390 561	276 942	113 619	137 841
Fonds commercial	6 610 823	197 000	6 413 823	6 413 823
Autres immobilisations incorporelles	3 014	3 014	0	
Avances et acomptes				
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriels	428 099	339 057	89 042	120 815
Autres immobilisations corporelles	1 982 790	1 156 304	826 486	914 591
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
Immobilisations financières				
Participations mises en équivalence	29 640		29 640	59 609
Autres participations				
Autres immobilisations financières	329 476		329 476	318 467
Total II	**13 822 094**	**2 691 134**	**11 130 960**	**7 965 146**
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		23 239	
Créances				
Clients et comptes rattachés	9 111 556	44 350	9 067 205	12 652 920
Autres créances	3 639 877	57 016	3 582 861	2 812 059
Capital souscrit - appelé, non versé				
Trésorerie	27 668 856	286 723	27 382 133	25 839 463
Comptes de régularisation actifs	146 667		146 667	212 292
Total II	**40 590 195**	**388 088**	**40 202 107**	**41 516 733**
TOTAL GENERAL (I + II)	**54 412 289**	**3 079 222**	**51 333 067**	**49 481 880**

BILAN PASSIF

	30/09/2014	30/09/2013
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	7 028 971	6 046 554
- Réserves consolidées	339 753	-581 015
Report à nouveau		
Ecart de conversion	24 336	
Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)	**389 088**	**1 936 332**
CAPITAUX PROPRES PART DU GROUPE (I)	**18 563 640**	**18 183 363**
INTERETS MINORITAIRES	313 258	
Total II	**313 258**	**-**
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		
Provisions pour risques	1 028 871	621 167
Provisions pour charges	130 843	
Total III	**1 159 714**	**621 167**
DETTES		
Dettes financières		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts auprès d'établissements de crédit	2 600 013	
Concours bancaires courants	3 351 540	3 341 552
Emprunts et dettes financières diverses	1 925	1 925
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes d'exploitation		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 932 855	2 402 499
Dettes fiscales et sociales	2 859 027	2 896 573
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	18 681 268	20 438 770
Comptes de régulatisation passif	1 869 828	1 596 032
Total IV	**31 296 456**	**30 677 350**
TOTAL GENERAL (I + II + III + IV)	**51 333 067**	**49 481 880**

COMPTES DE RESULTAT

	30/09/2014	30/09/2013
Produits d'exploitation		
Chiffres d'affaires	**19 726 893**	**18 038 307**
Production stockée		
Production immobilisée		
Subventions d'exploitation	36 188	176 348
Transfert de charges et reprises sur dotations aux provisions	74 348	54 465
Autres produits	645 592	838 795
Total des produits d'exploitation (I)	**20 483 020**	**19 107 915**
Charges d'exploitation		
Achat de marchandises		167 309
Achat de matières premières et autres approvisionnements	2 316 291	1 020 392
Autres achats et charges externes	7 085 908	6 278 195
Impôts, taxes et versements assimilés	506 792	437 067
Salaires et charges sociales	6 796 178	6 535 784
Dotations nettes aux amortissement et provisions d'exploitation	337 278	384 059
Autres charges	1 999 599	2 129 951
Total des charges d'exploitation (II)	**19 042 047**	**16 952 758**
RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II)	**1 440 974**	**2 155 157**
RESULTAT FINANCIER (III)	**773 757**	**670 214**
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS (I - II + III)	**2 214 731**	**2 825 371**
RESULTAT EXCEPTIONNEL (IV)	**-357 627**	**29 682**
Impôts sur les bénéfices	-630 285	-884 170
RESULTAT NET AVANT AMORT, DES ECARTS D'ACQUISITION	**1 226 819**	**1 970 882**
Amortissement des écarts d'acquisition	-718 816	
Résultat des sociétés mises en équivalence	-52 475	-34 550
RESULTAT NET DE L'ENSEMBLE CONSOLIDE	**455 528**	**1 936 332**
Intérêts minoritaires	-66 440	
RESULTAT NET CONSOLIDE PART DU GROUPE	**389 086**	**1 936 332**
RESULTAT NET PAR ACTION	0,080	0,398
Nombre d'actions	4 863 050	4 863 050
RESULTAT NET DILUE PAR ACTION	0,080	0,398
Nombre d'actions	4 863 050	4 864 340

TABLEAU DE FLUX DE TRESORERIE

	30/09/2014	30/09/2013
FLUX NETS DE TRESORERIE LIES A L'ACTIVITE		
Résultat net	389 088	1 936 332
Plus values/moins values de cession d'immobilisations	13 217	-19 556
Amortissements et provisions nets de reprises	1 523 277	625 690
Marge brute d'autofinancement	**1 925 582**	**2 542 466**
Variation du besoin en fonds de roulement (BFR)		
Variation des clients	-4 091 496	771 080
Variation des autres créances	336 335	1 735 152
Variation des dettes fournisseurs	721 050	-1 714 253
Variation des autres dettes	2 953 125	534 877
Total Variation du BFR	**-80 986**	**1 326 856**
Flux nets de trésorerie d'exploitation	**2 006 568**	**1 215 610**
FLUX NETS DE TRESORERIE LIES AUX OPERATIONS D'INVESTISSEMENT		
Acquisition d'immobilisations incorporelles et corporelles	-182 499	-298 151
Acquisition d'immobilisations financières	-118 318	-1 279 361
Remboursement d'immobilisations financières	34 960	15 000
Variation de périmètre	-2 102 196	
Cession d'immobilisations	51 807	75 651
Flux nets de trésorerie liés aux opérations d'investissement	**-2 316 246**	**-1 486 861**
FLUX NET DE TRESORERIE LIES AUX OPERATIONS DE FINANCEMENT		
Augmentation de capital net de frais	0	0
Emprunts souscrit sur l'exercice	3 000 000	
Dividendes versés aux actionnaires de la société mère	-479 430	-729 459
Dividendes versés aux actionnaires minoritaires des sociétés intégrées	-131 490	
Réduction de capital des sociétés intégrées par rachat des titres des minoritaires	-31 362	0
Remboursement des emprunts	-417 963	0
Flux nets de trésorerie liés aux opérations de financement	**1 939 755**	**-729 459**
AUTRE VARIATIONS		
Quote part de résultat des sociétés mise en équivalence	55 384	34 550
Variations monétaires	29 817	
Flux nets de trésorerie liés aux autres variations	**85 201**	**34 550**
VARIATION DE TRESORERIE	**1 715 278**	**-966 160**

VARIATION DE TRESORERIE	**1 715 278**	**-966 160**
Trésorerie d'ouverture	22 602 039	23 568 198
Trésorerie de clôture	24 317 317	22 602 039

Détail de la trésorerie de clôture	24 317 317	22 489 058
Disponibilités	6 697 397	4 138 769
Valeurs mobilières de placement	17 619 920	18 350 289

A noter que 11 172 992 € du poste « Trésorerie » n'appartiennent pas au groupe CUSTOM SOLUTIONS mais correspondent à des avances de trésorerie de ses clients dans le cadre d'opérations marketing en cours. Cf §2.4 du présent document.

TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

(en euros)	Capital	Prime	Réserve légale	Autres réserves	Réserves consolidées	Report à nouveau	Résultat	Total
Clôture 30/09/2012	**4 863 050**	**5 432 136**	**485 776**	**-**	**- 22 507**	**4 476 305**	**2 559 569**	**17 794 329**
Affectat° du résultat N-1			529	2 182 920	376 120	0	-2 559 569	0
Résultat de l'exercice							1 936 332	1 936 332
Régul. diverses					-21 974			-21 974
Variation périmètre					-413 668			-413 668
Réaffectation				4 593 091		-4 476 305		116 786
Actions propres					-498 984			-498 984
Dividendes				-729 458				-729 458
Clôture au 30/09/2013	**4 863 050**	**5 432 136**	**486 305**	**6 046 553**	**-581 013**	**0**	**1 936 332**	**18 183 363**
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
Ecarts 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**	**0**	**389 088**	**18 563 640**

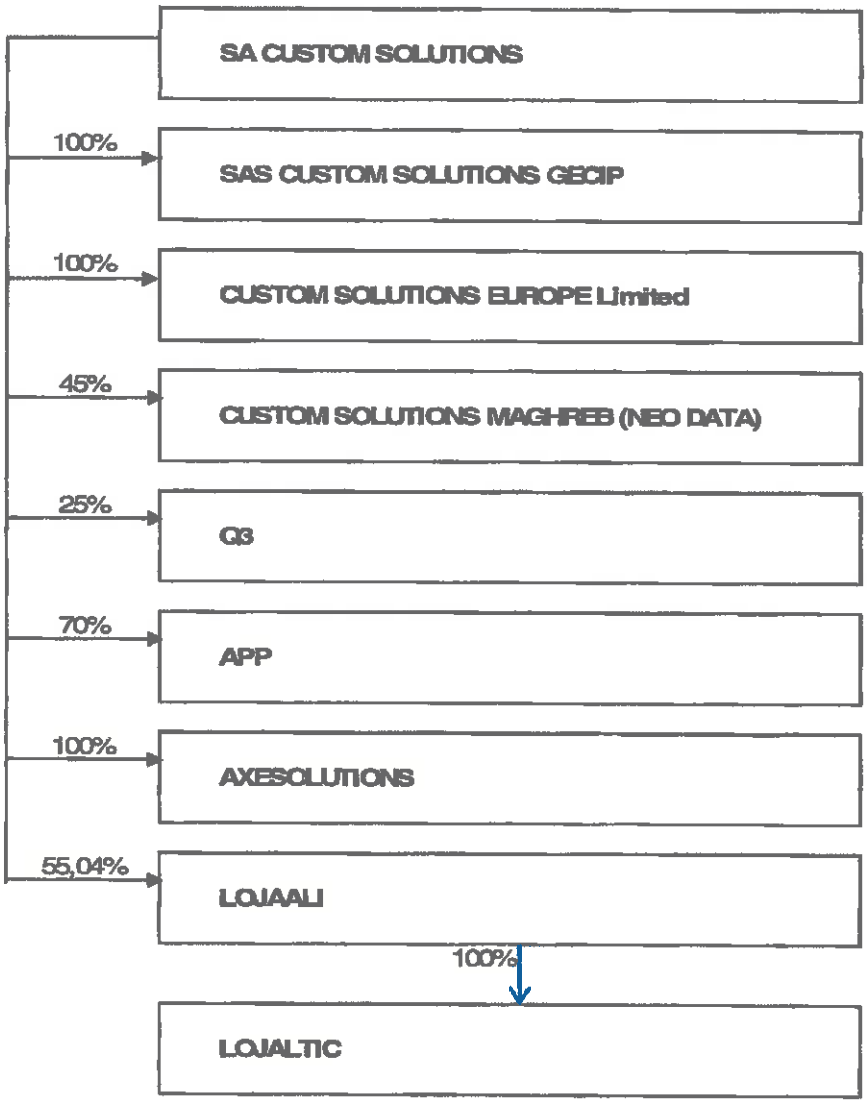
ANNEXE AU COMPTES ANNUELS CONSOLIDES AU 30 SEPTEMBRE 2014

I. Principes et méthodes comptables

Les comptes annuels consolidés au 30 septembre 2014 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.

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



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

1.1. Périmètre de consolidation

Sociétés consolidées par intégration globale

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

SOCIETES	Siège	% D'INTERET	% CONTROLE
SA CUSTOM SOLUTIONS	135 avenue Victoire ZI de Peynier 13590 ROUSSET	Société mère	Société mère
S.A.S. CUSTOM SOLUTIONS GECIP	38 rue des Renoullières 93200 SAINT DENIS	100 %	100 %
S.A.S. APP	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

La société NEO DATA PRODUCTION, détenue à hauteur de 45% par le groupe CUSTOM SOLUTIONS et la Société Q3, détenue à hauteur de 25% par le groupe CUSTOM SOLUTIONS, 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.

Société(s) hors du périmètre de consolidation

La société AXE SOLUTIONS, détenue à 100% et créée sur l'exercice avec un capital de 1 000 €, n'a pas été consolidée dans la mesure où cette filiale n'a eu aucune d'activité.

1.2. Principes comptables et méthodes d'évaluation

Immobilisations et amortissements

a- 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 2014, 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 et aux 25% détenus dans la société Q3.

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

Créances et dettes

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

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

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

Disponibilités

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

Valeurs mobilières de placement

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

Créances et dettes en monnaie étrangère

Les créances et les dettes en monnaies étrangères sont converties et comptabilisées en euros sur la base du dernier cours du change. Lorsque l'application du taux de conversion à la date de l'arrêté des comptes a pour effet de modifier les montants en euros précédemment comptabilisés, des écarts de conversion sont alors enregistrés.

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 2014 à 471 305 €. 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 2014 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 2013 s'élève à 120 627 euros et est comptabilisé en charges. Un montant de 36 188 euros, correspondant à 30% des charges dépensées en 2013, 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

Le chiffre d'affaires de l'exercice 2014 (période du 1er octobre 2013 au 30 septembre 2014) s'établit à **19,7 M€, en hausse de 9.4%** par rapport à l'exercice précédent.

A périmètre comparable, le CA de l'exercice est stable à 17,9 M€ contre 18 M€ en 2013.

Le second semestre 2014 s'est établi à **10,3 M€, en hausse de 15.7%** par rapport au 2nd semestre 2013.

A périmètre comparable, après une croissance du CA de 3,6% au premier semestre, dû au retour de la croissance organique en marketing opérationnel, le CA du second semestre s'est contracté de 4.7%, impacté par une baisse des 2 activités marketing (-3.3%) et supply chain. (-7.1%).

Le Groupe a retrouvé le chemin de la croissance grâce à 2 acquisitions réalisées à la fin du premier semestre : le groupe marketing français APP (enseigne Flexistart) et l'agence digitale Lojaali en Finlande, qui contribuent pour 1,8 M€ au second semestre, soit 9.1% du CA annuel et 19.7% du CA du 2nd semestre 2014.

Ainsi, le groupe confirme son recentrage sur le marketing puisque les activités logistiques n'ont plus représenté que 33% de l'activité du groupe contre 67% pour les activités marketing, en phase avec les objectifs du projet RIO 2016.

Sur l'exercice 2014, l'activité de Custom Solutions a été marquée par :

- deux acquisitions significatives venant consolider le compte de résultat. Le groupe APP spécialisé dans la conception et la gestion d'offres promotionnelles marketing au forfait, ainsi que la société finlandaise de marketing digital Lojaali (ainsi que sa filiale suédoise Loyaltic). Consolidation des comptes de résultats au 1er avril 2014.

- Initialement constitué de quatre sociétés (SGP, START, APP et Flexistart), le groupe APP a fait l'objet d'une Transmission Universelle de Patrimoine » » fin septembre à des fins de lisibilité des comptes et de de simplification administrative. La société absorbante APP, a été renommée en SGP et a vu son exercice fiscal désormais fixé au 30/09.

- La fin de la décroissance de l'activité marketing depuis 2 ans avec un CA en légère hausse sur l'exercice

- Un focus important a été mis sur la réduction des dépenses afin de maintenir la rentabilité, mais également sur un report d'investissements dits de « confort » (non prioritaires ou stratégiques) à 2015 si la conjoncture se redresse. D'un point de vue opérationnel, l'accent a été mis sur un suivi encore plus précis d'indicateurs de productivité.

- Le démarrage du nouvel ERP en début d'exercice, qui a impacté l'exploitation. Celui-ci est maintenant stabilisé et l'arrivée d'un nouveau Directeur des Systèmes d'Information en janvier va permettre au groupe d'accélérer sa transformation digitale.

- La dépréciation du goodwill de Q3 pour 100% soit 500K€ du fait d'un besoin de recapitalisation. Malgré ce retard dans son plan de développement, la société Q3 montre des signaux d'accélération de son portefeuille de commandes lui permettant de confirmer la pertinence de ses produits et une pérennité de son activité.

Evènements postérieurs à la clôture

En date du 1er octobre 2014, l'activité « logistique » a été filialisée et a fait l'objet d'un apport partiel d'actif à la société AXE SOLUTIONS, créée à cet effet. Le produit de la cession sera comptabilisé sur l'exercice 2014/2015.

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

2.1 Immobilisations et amortissements

Immobilisations Incorporelles en €	Ouverture 01/10/13	Augmentations	Diminutions	Clôture 30/09/2014
Ecart d'acquisition		4 047 691		4 047 690
Concessions, brevets et droits similaires	352 259	38 303		390 561
Fonds commercial	558 000			558 000
Mali technique	6 052 823			6 052 823
Autres immobilisations incorporelles		3 014		3 014
Total	6 963 082	4 089 008		11 052 088

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

Ecarts d'acquisition en €	Valeur brute	Amort.	Amort. Exceptionnel	Valeur nette 30/09/2014
EA - société Q3	543 612	54 361	489 251	0
EA- société APP	3 419 163	170 958		3 248 205
EA- société LOJAALI	84 916	4 246		80 670
Total	4 047 691	229 565	489 251	3 328 875

L'écart d'acquisition de la société Q3 a été entièrement amorti au 30 septembre 2014 au regard des perspectives négatives de cette société.

Le montant inscrit en fonds commercial inclus le montant versé pour l'acquisition du fonds de commerce GECIP pour 360 K€ et 198 K€ pour le fonds de commerce « KDO du jour ».

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

Les 2 secteurs / UGT sont les suivants :
- UGT 1 : la gestion d'opérations en Marketing Opérationnel
- UGT 2 : le Supply Chain

La société a pris des hypothèses raisonnables pour évaluer les cash-flows futurs de ses UGT et la valeur recouvrable de ces mêmes UGT au 30 septembre 2014.

Le WACC utilisé pour l'actualisation des flux futurs de trésorerie s'élève à 7 % au 30 septembre 2014 et un taux de croissance à l'infini de 1,5%.

En M€.	VNC au 30/09/2014	Valeur d'utilité au 30/09/2014
Actifs incorporels valorisés à la valeur d'utilité	6,3	23,10

Les principales composantes du poste « Concessions, brevets et droits similaires » au 30 septembre 2014 sont des logiciels.

Immobilisations Corporelles en €	Ouverture 01/10/13	Augmentations	Diminutions	Clôture 30/09/2014
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions instal. Agenct aménagement				
Instal. Techn., matériel outillage industriels	427 119	980		428 099
Instal., agencement, aménagements divers	924 077	72 607		996 684
Matériel de transport	455 084	87 523	118 815	423 792
Matériel de bureau, mobilier	507 889	54 424		562 313
Immobilisations mises en concession				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
Total	2 314 169	215 534	118 815	2 410 888

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 01/10/13	Augmentations	Diminutions	Clôture 30/09/2014
Ecarts d'acquisition		718 816		718 815
Concessions, brevets et droits similaires	214 417	62 526		276 942
Fonds commercial				
Mali technique				
Autres immobilisations incorporelles		3 014		3 014
Total des amortissements	214 417	784 356		998 771
Dépréciation des immobilisations incorporelles	197 000			197 000
Total des dépréciations	197 000			197 000
Total	411 417	784 356		1 195 771

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

Amortissements et dépréciations des Immobilisations corporelles en €	Ouverture 01/10/13	Augmentations	Diminutions	Clôture 30/09/2014
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions instal. Agenct aménagement				
Instal. Techn., matériel outillage industriels	306 304	32 754		339 058
Instal., agencement, aménagements divers	339 936	101 256		441 192
Matériel de transport	175 036	87 645	64 020	198 661
Matériel de bureau, mobilier	457 487	58 964		516 451
Immobilisations mises en concession				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
Total	1 278 763	280 619	64 020	1 495 362

Immobilisations Financières en €	Ouverture 01/10/13	Augmentations	Diminutions	Clôture 30/09/2014
Titres mis en équivalence	59 609	25 415	55 384	29 640
Prêts et autres immobilisations financières	318 467	45 969	34 960	329 476
Total	378 076	71 384	90 344	359 116

Ces postes comprennent au 30 septembre 2014 :

- Participations mise en équivalence

Il s'agit :

- des titres de la société marocaine NEO DATA détenue à hauteur de 45% ;
- des titres de la société Q3 détenue à hauteur de 25%.

- Les Prêts et autres immobilisations financières

Il s'agit des dépôts de garantie versés au bailleur des locaux dans le cadre des dispositions des baux commerciaux 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 2014.

2.3 Créances

Etat des créances en €	Montant brut au 30/09/2014	A 1 an au plus	A plus d'1 an
De l'actif immobilisé			
Autres immobilisations financières	329 476		329 476
De l'actif circulant			
Créances clients	9 111 556	9 111 556	
Fournisseurs	23 239	23 239	
Personnel et comptes rattachés	240	240	
Impôt sur les bénéfices	574 762	574 762	
Taxe sur la valeur ajoutée	936 845	936 845	
Etat - produits à recevoir	143 676	143 676	
Groupe et associés	57 043	57 043	
Gestion des opérations promotionnelles	1 684 211	1 684 211	
Débiteurs divers	21 724	21 724	
Impôt différés actifs	221 377	221 377	
Charges constatées d'avance	113 726	113 726	
Ecarts de conversion actif	32 941	32 941	
Total	**13 250 816**	**12 921 340**	**329 476**

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

➢ Créance clients

Ce poste se compose :

Clients en €	30/09/2014		
	Brut	Provision	Net
Créance clients	6 712 425	44 350	6 668 075
Clients - appels de fonds non versés	1 159 932		1 159 932
Clients factures à établir	1 239 199		1 239 199
Total	**9 111 556**	**44 350**	**9 067 205**

- 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 €	30/09/2014
Valeurs mobilières de placement	17 333 197
Disponibilités	10 048 937
Concours bancaires courants	- 3 351 540
Trésorerie de la Société	24 030 594
Clients - Appels de fonds à recevoir	2 626 453
Autres créances - gestion des opérations promotionnelles	1 684 212
Appels de fonds versés sur opérations en cours	- 15 128 434
Avoirs à établir correspondant aux remboursements	- 68 500
Trésorerie nette d'activité	**13 144 325**

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 2014	**4 863 050**	**1 €**	**4 863 050**

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	3 351 540	3 351 540		
- à plus d'un an	2 600 013	1 348 519	1 251 494	
Emprunts et dettes financières diverses	1 925	1 925		
Fournisseurs et comptes rattachés	1 932 855	1 932 855		
Personnel et comptes rattachés	577 193	577 193		
Organismes sociaux	796 893	796 893		
Impôts sur le bénéfice				
Taxe sur la valeur ajoutée	1 113 202	1 113 202		
Autres impôts et taxes	371 738	371 738		
Dettes sur immobilisations				
Groupes et associés				
Clients créditeurs				
Clients appels de fonds à rembourser				
Clients - avoirs a établir	2 996 524	2 996 524		
Appel de fonds sur opération promotionnelle	12 080 713	12 080 713		
Autres dettes	23 994	23 994		
Produits constatés d'avance	1 869 828	1 869 828		
Total	**27 716 419**	**26 464 924**	**1 251 494**	

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 2014 et qui ont fait l'objet de facturation durant l'exercice.

- aux opérations forfaitaires facturées et en cours au 30 septembre 2014, pour lesquelles une estimation de la prestation effectivement réalisée au 30 septembre 2014 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 01/10/2013	Augmentations	Diminutions	Clôture 30/09/2014
Provision pour litige prud'homal	363 988	182 605	21 968	524 625
Provision pour pertes de change	6 180	32 941	6 180	32 941
Provision indemnité de retraite	250 999	254 654	34 348	471 305
Provision pour risques	621 167	470 200	62 496	1 028 871
Provision pour impôt		130 843		130 843
Total	**621 167**	**601 043**	**62 496**	**1 159 714**

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	1 239 199	
Etat - produits à recevoir	143 676	
Intérêts à recevoir	888 272	
- *Impôts différés actifs*	221 377	
- *Charges constatées d'avance*	113 726	
- *Charges à payer*		
Intérêts à payer		8 609
Fournisseurs – fact. non parvenue		347 408
Personnel – charges à payer		571 493
Organismes sociaux – charges à payer		239 575
Etat – charges à payer		337 082
Clients – avoirs à établir		2 996 524
- *Impôts différés passifs*		63 898
- *Produits constatés d'avance*		1 869 828
Total	**2 606 250**	**6 434 417**

2.9 Chiffre d'affaires

Information sectorielle

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

Chiffre d'affaires en K€	Clôture 30/09/2014	Clôture 30/09/2013
Marketing - Promotion	13 287	11 077
Supply Chain	6 440	6 960
Total	**19 727**	**18 037**

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 30/09/2014	Clôture 30/09/2013
Subventions (crédit d'impôt recherche)	**36 188**	**176 348**
Refacturation des frais d'affranchissement	483 305	760 742
Refacturation charges	96 546	
Indemnités d'assurance sur opérations promotionnelles forfaitaires	13 439	50 565
Autres produits de gestion courante	52 303	27 489
Total	**645 592**	**838 795**

2.11 Autres achats et charges externes

Autres achats et charges externes en €	Clôture 30/09/2014	Clôture 30/09/13
Prestations de services / Sous traitance	1 677 953	1 573 353
Remboursements s/ opérations forfaitaires	30 901	
Cadeaux, gadget	94 810	
Transports	1 084 374	1 395 984
Eau gaz électricité	78 060	85 695
Petit matériel et fournitures	73 137	50 146
Services extérieurs	117 605	1 846
Locations	948 201	1 001 241
Entretien et maintenance	292 166	197 762
Assurances	114 997	99 049
Documentation	5 928	832
Colloques et séminaires	12 148	22 873
Personnel extérieur	1 402 537	959 896
Honoraires et commissions	523 552	332 440
Frais d'actes	2 027	5 847
Annonces et insertions	5 401	1 186
Publicité et communication	47 272	38 043
Transports et déplacements	312 685	252 645
Téléphone, internet et affranchissement	113 208	107 572
Services bancaires	136 514	125 935
Autres services extérieurs	12 432	25 850
Total	**7 085 908**	**6 278 195**

Autres charges en €	Clôture 30/09/2014	Clôture 30/09/2013
Perte sur créance irrécouvrable		41 044
Loyers et charges refacturés	209 429	85 436
Charges diverses de gestion courante	105 269	10 420
Affranchissements refacturés	1 684 901	1 993 051
Total	**1 999 599**	**2 129 951**

2.12 Effectif en fin de période

Effectif en fin de période	Clôture 30/09/2014	Clôture 30/09/2013
Total	**150**	**126**

2.13 Amortissements et provisions d'exploitation

Amortissements et provisions d'exploitation en €	Clôture 30/09/2014	
	Dotations	Reprises
Amortissements	**315 393**	
Provisions d'exploitation	**21 885**	**54 214**
Clients	21 885	11 882
Autres actifs circulants		16 021
Provisions pour Indemnité de retraite		26 311
Total	**337 278**	**54 214**

2.14 Résultat financier

Résultat financier en €	Clôture 30/09/2014	Clôture 30/09/2013
Produits		
Intérêts des comptes courants		4 371
Revenus des prêts	22 313	
Intérêts des obligations	656 311	321 821
Intérêts des comptes à terme	210 049	517 444
Produits de couvertures	12 000	6 300
Reprise sur provision dépréciation des VMP	116 565	1 708
Gains de change	401	6
Produits de cession de valeurs mobilières	213 903	33 035
Total produits financiers	1 231 542	884 684
Charges		
Intérêts des emprunts	61 540	
Couverture de taux	69 460	24 823
Dotation pour dépréciation	319 664	189 600
Perte de change	2 017	45
Charges nettes sur cession de valeurs mobilières	5 102	
Total charges financières	457 784	214 470
Résultat financier	**773 757**	**670 214**

2.15 Produits et charges exceptionnels

Résultat exceptionnel en €	Clôture 30/09/2014	Clôture 30/09/2013
Produits		
Produits exceptionnels divers	**46**	**185 468**
Produits exceptionnels sur opérations en capital	51 807	75 650
Boni sur actions propres	-	6 905
Reprise sur provisions pour risques et charges	21 968	202 514
Total produits exceptionnels	73 821	470 537
Charges		
Valeur nette comptable des immobilisations corporelles	65 024	56 095
Mali sur actions propres	34 893	9 662
Autres charges	8 732	64 385
Dotation aux provisions pour risques et charges	322 800	310 714
Total charges exceptionnelles	431 449	440 856
Résultat exceptionnel	**- 357 627**	**29 682**

2.16 Impôt sur les bénéfices et impôts différés

a – Détail de l'impôt sur les résultats

	30/09/2014
Impôts exigibles	585 416
Impôts différés	44 869
TOTAL	**630 285**

b – Rationalisation de la charge d'impôt

	30/09/2014
Résultat net consolidé avant amort, écart acq.	1 226 819
Charge (-) ou produit (+) d'impôt (a)	- 630 285
Résultat avant impôt	1 857 104
Taux effectif d'impôt	33,94%
Taux d'impôt théorique de l'entreprise consolidante	33,33%
Charge d'impôt théorique (b)	- 618 973
Ecart d'impôt (a) - (b)	**11 312**
différences liées aux différences permanentes	8 192
différences liées aux différences de taux (UK)	22 261
différences liées aux différences de taux (Finlande)	- 19 141
TOTAL DES DIFFERENCES	**11 312**

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 2013/2014, le président a perçu une rémunération fixe de 153.000 €, une prime au titre de l'exercice 2012/2013 de 113 014 €, ainsi que 3 240 € d'avantages en nature.

Les autres mandataires sociaux ont perçu une rémunération annuelle de 33 470 €

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	471 305	
Total (2)	**471 305**	
Total des engagements financiers (1+2)	**471 305**	
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 30/09/2014	Montant nanti au 30/09/2014
Découvert bancaire (plafond 1 M€)	Nantissement de valeurs mobilières de placement	4 154	2 622 065
Découvert bancaire (plafond 2 M€)	Dépôts à terme	1 839 191	2 500 000

Nature dette	Nature de la Garantie	Solde du au 30/09/2014	Montant nanti au 30/09/2014
Emprunt bancaire	Nantissement de valeurs mobilières de placement	2 591 144	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 300.000 euros annuel hors charges hors taxe pour une surface de 3.700 m².

Conventions courantes conclues à des conditions normales au cours de l'exercice clos au 30 septembre 2014 :

- 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 Droit individuel à la formation

Le volume d'heures de formation cumulé correspondant aux droits acquis au titre du DIF par les salariés est de 11 270 heures au 30 septembre 2014.

Aucune demande d'utilisation des heures acquises au titre du DIF de la part des salariés n'a été formulée au 30 septembre 2014.

3.6 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.

3.7 Honoraires des commissaires comptes

Les honoraires des Commissaires aux Comptes pour l'exercice 2014 s'élèvent à 52 290 €.