SACOR AUDIT
13, Rue Auber
75009 Paris

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

CUSTOM SOLUTIONS

Société Anonyme

135, avenue Victoire
13790 Rousset

Rapport des Commissaires aux Comptes sur les comptes annuels

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

CUSTOM SOLUTIONS

Société Anonyme

135, avenue Victoire
13790 Rousset

Rapport des Commissaires aux Comptes sur les comptes annuels

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 annuels de la société CUSTOM SOLUTIONS, tels qu'ils sont joints au présent rapport ;
- la justification de nos appréciations ;
- les vérifications et informations spécifiques prévues par la loi.

Les comptes annuels 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 annuels

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

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 mali technique, dont le montant net figurant au bilan au 30 septembre 2014 s'établit à 6.052.823 euros, 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 annuels, pris dans leur ensemble, et ont donc contribué à la formation de notre opinion exprimée dans la première partie de ce rapport.

III. Vérifications et informations spécifiques

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

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

En application de la loi, nous nous sommes assurés que les diverses informations relatives aux prises de participation et de contrôle vous ont été communiquées dans le rapport de gestion.

Paris et Marseille, le 30 janvier 2015

Les Commissaires aux Comptes

SACOR AUDIT	Deloitte & Associés
Claire DISSEZ	Anne-Marie MARTINI

CUSTOM SOLUTIONS

COMPTES ANNUELS - Exercice clos au 30 septembre 2014

SOMMAIRE

Bilan **4**

Compte de résultat **6**

Tableau de flux de trésorerie **8**

I. Principes et méthodes comptables **9**

1.1. Principes comptables et méthodes d'évaluation 9

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

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

2.1 Immobilisations et amortissements 14

2.2 Créances 18

2.3 Trésorerie 19

2.4 Capital social 20

2.5 Variation des capitaux propres 20

2.6 Dettes 21

2.7 Provisions pour risques et charges 22

2.8 Produits à recevoir, charges à payer et comptes de régularisation 22

2.9 Chiffre d'affaires 23

2.10 Autres produits 23

2.11 Autres achats et charges externes 24

2.12 Effectif en fin de période 24

2.13 Amortissements et provisions d'exploitation 25

2.14 Résultat financier 25

2.14 Produits et charges exceptionnels 26

2.15 Impôt sur les bénéfices 26

2.16 Résultat par action 26

2.17 Politique de risques de change 26

III - Informations diverses **27**

3.1 Dirigeants 27

3.2 Tableau des principaux engagements 27

3.3 Dettes garanties par des sûretés réelles 28

3.4 Crédit bail 28

3.5 Informations concernant les entreprises liées 28

3.6 Tableau des filiales et participations 29

3.7 Droit individuel à la formation 29

3.8 Informations concernant les parties liées 29

3.9 Situation fiscale différée ou latente 30

3.10 Instruments financiers 30

3.11 Honoraires des Commissaires aux Comptes 30

BILAN ACTIF

	30/09/2014			30/09/2013
	Brut	Amort. prov.	Net	Net
Capital souscrit non appelé				
ACTIF IMMOBILISE				
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement				
Frais de recherche et développement				
Concessions, brvts, licences, logiciels, drts & val. similaires	348 501	273 792	74 709	135 165
Fonds commercial	198 000	197 000	1 000	1 000
Autres immobilisations incorporelles	6 052 823		6 052 823	6 052 823
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriels	428 099	339 057	89 042	120 815
Autres immobilisations corporelles	1 870 095	1 077 972	792 123	854 581
Immobilisations financières				
Participations mises en équivalence				
Autres participations	5 141 230	516 022	4 625 208	926 967
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés	572 785	19 918	552 867	498 984
Prêts				
Autres immobilisations financières	313 793		313 793	317 267
Total II	**14 925 326**	**2 423 762**	**12 501 565**	**8 907 601**
ACTIF CIRCULANT				
Stocks et en-cours				
Matières premières et autres approvisionnements				
En-cours de production (biens)				
En-cours de production (services)				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
Avances et acomptes versés sur commandes				
Créances				
Clients et comptes rattachés	8 018 784	44 350	7 974 434	11 384 483
Autres créances	3 037 406	57 016	2 980 391	2 511 234
Valeurs mobilières de placement	16 395 019	286 723	16 108 297	18 246 162
Disponibilités	8 806 367		8 806 367	7 227 945
Charges constatées d'avance	70 369		70 369	189 155
Total III	**36 327 946**	**388 089**	**35 939 858**	**39 558 979**
Charges à répartir sur plusieurs exercices (IV)				
Primes de remboursement des obligations (V)				
Ecarts de conversion Actif (VI)	32 941		32 941	6 180
TOTAL GENERAL (I + II + III + IV + V + VI)	**51 286 214**	**2 811 850**	**48 474 364**	**48 472 760**

BILAN PASSIF

	30/09/2014	30/09/2013
CAPITAUX PROPRES		
Capital	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
- Réserves statutaires ou contractuelles		
- Réserves réglementées		
- Autres réserves	7 028 971	6 046 554
Report à nouveau		
Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)	**636 110**	**1 461 848**
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées	5 762	
Total I	**18 452 334**	**18 289 893**
AUTRES FONDS PROPRES		
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
Total II	-	-
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		
Provisions pour risques	557 566	370 168
Provisions pour charges	130 843	
Total III	**688 409**	**370 168**
DETTES		
Dettes financières		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts auprès d'établissements de crédit	2 591 145	
Concours bancaires courants	3 002 844	2 872 353
Emprunts et dettes financières diverses	956 860	617 161
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes d'exploitation		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 517 482	2 203 956
Dettes fiscales et sociales	1 969 871	2 378 378
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	385 951	359 190
Autres dettes	18 221 414	19 835 631
Produits constatés d'avance	688 054	1 546 032
Total IV	**29 333 621**	**29 812 700**
Ecarts de conversion Passif (V)		
TOTAL GENERAL (I + II + III + IV + V)	**48 474 364**	**48 472 760**

COMPTES DE RESULTAT (1/2)

	30/09/2014	30/09/2013
Produits d'exploitation (1)		
Ventes de marchandises		
Production vendue (biens)		
Production vendue (services)	16 631 903	16 389 539
Chiffre d'affaires net	**16 631 903**	**16 389 539**
Production stockée		
Production immobilisée		
Subventions d'exploitation		
Reprises sur amortissements et provisions, transfert de charges	16 021	54 465
Autres produits	443 438	662 643
Total des produits d'exploitation (I)	**17 091 362**	**17 106 647**
Charges d'exploitation		
Achats de marchandises		
Variation de stocks (marchandises)		
Achat de matières premières et autres approvisionnements	2 048 181	1 020 392
Variation de stocks (matières premières et autres approvis.)		
Autres achats et charges externes	6 272 717	6 121 150
Impôts, taxes et versements assimilés	453 401	403 163
Salaires et traitements	3 907 204	4 193 577
Charges sociales	1 438 231	1 586 525
Dotations d'exploitation :		
- Sur immobilisations : dotations aux amortissements	290 480	331 280
- Sur immobilisations : dotations aux provisions		
- Sur actif circulant : dotations aux provisions	21 885	22 465
- Pour risques et charges : dotations aux provisions		
Autres charges	1 904 675	2 129 589
Total des charges d'exploitation (II)	**16 336 775**	**15 808 142**
RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II)	**754 587**	**1 298 505**

COMPTES DE RESULTAT (2/2)

	30/09/2014	30/09/2013
Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun		
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)		
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)		
Produits financiers		
Produits financiers de participations	306 810	4 371
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé	22 313	
Autres intérêts et produits assimilés	878 278	845 564
Reprises sur provisions et transferts de charges	116 565	1 708
Différences positives de change	401	6
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement	196 756	39 291
Total V	**1 521 123**	**890 940**
Charges financières		
Dotations aux amortissements et aux provisions	855 603	189 602
Intérêts et charges assimilées	132 687	30 158
Différences négatives de change	2 017	45
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement	5 102	
Total VI	**995 410**	**219 805**
RESULTAT FINANCIER (V - VI)	**525 713**	**671 135**
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS (I - II + III - IV + V - VI)	**1 280 299**	**1 969 640**
Produits exceptionnels		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	12	185 468
Produits exceptionnels sur opérations en capital	54 160	82 555
Reprises sur provisions et transferts de charges	21 968	202 514
Total VII	**76 140**	**470 537**
Charges exceptionnelles		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	8 725	64 385
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	89 687	65 757
Dotations exceptionnelles aux amortissements et aux provisions	319 210	310 714
Total VIII	**417 623**	**440 855**
RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)	**-341 482**	**29 682**
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)		172 464
Impôts sur les bénéfices (X)	302 707	365 010
Total des produits (I + III + V + VII)	**18 688 625**	**18 468 124**
Total des charges (II + IV + VI + VIII + IX + X)	**18 052 515**	**17 006 276**
BENEFICE OU PERTE (total des produits - total des charges)	**636 110**	**1 461 848**

TABLEAU DE FLUX DE TRESORERIE

	30/09/2014	30/09/2013
FLUX NETS DE TRESORERIE LIES A L'ACTIVITE		
Résultat net	636 110	1 461 848
Plus values/moins values de cession d'immobilisations	2 987	-19 555
Amortissements et provisions nets de reprises	1 332 624	595 375
Marge brute d'autofinancement	**1 971 721**	**2 037 667**
Variation du besoin en fonds de roulement (BFR)		
Variation des stocks	-	-
Variation des clients	-3 388 165	-959 513
Variation des autres créances	361 109	704 932
Variation des dettes fournisseurs	686 474	-659 561
Variation des autres dettes	2 853 942	2 384 133
Total Variation du BFR	**513 359**	**1 469 991**
Flux nets de trésorerie d'exploitation	**1 458 361**	**567 676**
FLUX NETS DE TRESORERIE LIES AUX OPERATIONS D'INVESTISSEMENT		
Acquisition d'immobilisations incorporelles et corporelles	-190 587	-161 975
Acquisition d'immobilisations financières	-4 388 659	-1 279 361
Remboursement d'immobilisations financières	104 068	15 000
Cession d'immobilisations	51 807	75 650
Flux nets de trésorerie liés aux opérations d'investissement	**-4 423 371**	**-1 350 686**
FLUX NET DE TRESORERIE LIES AUX OPERATIONS DE FINANCEMENT		
Augmentation de capital net de frais	-	-
Dividendes versés	-479 430	-729 458
Réduction de capital	-	-
Augmentation des emprunts et dettes financières	3 339 699	617 161
Remboursement des emprunts et dettes financières	-408 855	-
Flux nets de trésorerie liés aux opérations de financement	**2 451 414**	**-112 297**
VARIATION DE TRESORERIE	**-513 596**	**-895 307**

VARIATION DE TRESORERIE	**-513 596**	**-895 307**
Trésorerie d'ouverture	22 712 138	23 607 445
Trésorerie de clôture	22 198 542	22 712 138

Détail de la trésorerie de clôture	22 198 542	22 712 138
Disponibilités	5 803 523	4 355 592
Valeurs mobilières de placement	16 395 019	18 356 546

A noter que 10 956 230 € du poste « Disponibilités » n'appartiennent pas à CUSTOM SOLUTIONS, mais correspondent à des avances de trésorerie de ses clients dans le cadre d'opérations marketing en cours Cf §2.3 du présent document.

I. Principes et méthodes comptables

Les comptes annuels de l'exercice clos le 30 septembre 2014 ont été établis en conformité avec les dispositifs du Code de Commerce du décret comptable du 29 novembre 1983, ainsi que les règlements du CRC 99-03 du 29 avril 1999 relatif à la réécriture du plan comptable, CRC n°2002-10 du 12 décembre 2002 relatif à l'amortissement et à la dépréciation des actifs et CRC n°2004-06 du 23 novembre 2004 relatif à la définition, la comptabilisation et l'évaluation des actifs.

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

- continuité d'exploitation,
- permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre,
- indépendance des exercices,

et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels. La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques.

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

1.1. Principes comptables et méthodes d'évaluation

Immobilisations et amortissements

a- Immobilisations incorporelles

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

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

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

b- Immobilisations corporelles

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

Les durées d'amortissement sont les suivantes :

Postes	Durée
Logiciels	2 à 5 ans
Installations techniques et matériels	2 à 10 ans
Agencement et installations	2 à 10 ans
Matériels de transport	4 à 5 ans
Matériel de bureau et informatique	2 à 5 ans
Mobilier	3 à 5 ans

c- Immobilisations financières

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

Les actions détenues en propres sont valorisées au cours de bourse moyen constaté sur le mois précédent la date de clôture du 30 septembre 2014.

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

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

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

Créances et dettes

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

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

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

Disponibilités

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

Valeurs mobilières de placement

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

Créances et dettes en monnaie étrangère

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

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

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

Provisions pour risques et charges

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

Pensions et indemnités assimilées.

Les engagements de retraite ont été estimés sur la base de la méthode rétrospective au 30 septembre 2014, ils s'élèvent à 130 622 €. Ils ne sont pas comptabilisés. Ils sont inscrits en engagements hors bilan.

Les hypothèses retenues pour cette évaluation sont les suivantes :

- Taux d'actualisation = 1,80 %
- 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 2004-2006

Frais de recherche et développement

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

Les frais de recherche et développement comptabilisés au titre de l'exercice fiscal clos au 30 septembre 2014 se composent principalement des charges de personnel de l'équipe informatique qui, correspondant au temps passé sur les projets identifiés. Les frais de recherche et développement sont enregistrés en charges 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. A ce titre, un montant de 36 188 euros, correspondant à 30% des charges dépensées en 2013, a été inscrit en crédit impôt recherche et imputé sur l'impôt société de l'exercice.

Critères retenus pour identifier les charges et produits exceptionnels

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

Chiffres d'affaires et autres produits d'exploitation

- *Activité Supply Chain*

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

- *Activité Marketing Opérationnel*

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

Les opérations promotionnelles sont de deux natures :

1° - les offres de remboursements différées

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

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

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

2° - les offres de remboursements forfaitaires

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

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

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

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

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

- *Les autres produits d'exploitation*

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

Impôts sur les bénéfices

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

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

Faits marquants de l'exercice

Le chiffre d'affaires de l'exercice 2014 (période du 1er octobre 2013 au 30 septembre 2014) s'établit à 16,6 M€, en hausse de 1,5 % par rapport à l'exercice précédent.

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

- une hausse de l'activité marketing de 6.4% (10 M€ pour 9.4 M€ en 2013), notamment lié à 3 opérations conséquentes d'offre à primes sur le 1er semestre pour quasi 1M€. Retraitée de ces 3 opérations faiblement margée et exceptionnelle, les produits phares et rémunérateurs du panel produit sont en légère baisse.
- une baisse de l'activité supply chain de 5.7% (6.6 M€ pour 7 M€ en 2014) provenant de la baisse d'activité générale des clients du Groupe,
- des difficultés opérationnelles dues au changement d'ERP (démarrage au 1er octobre 2013) ayant pénalisé l'activité commerciale de la société,
- une forte croissance des activités digitales du groupe, notamment grâce au succès de sa plateforme Promoplace avec la signature de plusieurs contrats dont 2 au niveau européen.

Evolution du résultat d'exploitation

Le résultat d'exploitation s'élève pour l'exercice clos le 30 septembre 2014 à 755K€ contre 1 298K€ pour l'exercice précédent, soit une baisse de 41.9%.

Cette baisse est la conséquence d'un mix produit défavorable sur l'année 2014, ou des achats de dotations ont contribué à la génération d'un chiffre d'affaires à faible marge. Ces achats de dotations expliquent la forte inflation du poste achats de matières premières (2.04 M€ pour 1.02 M€ en 2014) Les difficultés liées au démarrage de l'ERP ont également contribué à la baisse du résultat d'exploitation (ressources IT, CDI et consultants mobilisées sur le démarrage).

Evolution du résultat financier

Le résultat financier s'élève à 526K€ contre 671K€ pour l'exercice précédent, soit une baisse de 21.6%. Si les produits financiers liés aux placements restent bien orientés et maîtrisés au regard du contexte de marché, le résultat financier est impacté en 2014 par 2 évènements exceptionnels :

- Des produits de participation liés à l'acquisition en avril 2014 du groupe APP pour 307 K€
- La dépréciation de la prise de participation 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.

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

- A pris une participation de 70 % dans le capital de la société APP.
- A pris une participation de 55 % dans le capital de la société LOJAALI.

Faits significatifs postérieurs à l'exercice

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 01/10/2013	Augmentations	Diminutions	Clôture 30/09/2014
Concessions, brevets et droits similaires	348 501			348 501
Fonds commercial	198 000			198 000
Mali technique	6 052 823			6 052 823
Total	6 599 324	-		6 599 324

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

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

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

La société a pris des hypothèses raisonnables pour évaluer les cash-flows futurs de ses UGT et la valeur recouvrable de ces mêmes UGT au 30 septembre 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	6,03	23,10

Immobilisations Corporelles en €	Ouverture 01/10/2013	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	908 025	72 607		980 632
Matériel de transport	404 311	87 523	118 815	373 019
Matériel de bureau, mobilier	486 968	29 476		516 444
Immobilisations mises en concession				-
Immobilisations corporelles en cours				-
Avances et acomptes				-
Total	2 226 422	190 587	118 815	2 298 195

Les principales composantes des immobilisations corporelles sont les suivantes :

- Installations techniques, matériel et outillage industriel

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

- Installations, agencements, aménagements divers

Ce poste comprend essentiellement les racks et rayonnages des entrepôts.

- Matériel de transport

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

- Matériel de bureau, mobilier

Ce poste comprend essentiellement le matériel informatique.

Amortissements et dépréciations des Immobilisations Incorporelles en €	Ouverture 01/10/2013	Augmentations	Diminutions	Clôture 30/09/2014
Frais d'établissement et de développement Concessions, brevets et droits similaires Fonds commercial Mali technique	213 336	60 457		273 793
Total des amortissements	213 336	60 457	-	273 793
Fonds commercial	197 000			197 000
Total des dépréciations	197 000	-	-	197 000

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

Amortissements et dépréciations des Immobilisations Corporelles en €	Ouverture 01/10/2013	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		339 057
Instal., agencement, aménagements divers	335 243	89 897		425 140
Matériel de transport	159 256	77 490	64 020	172 726
Matériel de bureau, mobilier	450 223	29 883		480 106
Immobilisations mises en concession				-
Immobilisations corporelles en cours				-
Avances et acomptes				-
Total des amortissements	1 251 026	230 024	64 020	1 417 030
	-			-
Total des dépréciations	-	-	-	-

Immobilisations Financières en €	Ouverture 01/10/2013	Augmentations	Diminutions	Clôture 30/09/2014
Titres de participation	926 967	4 214 264		5 141 230
Dépôts et cautionnements	213 199	31 486		244 686
Autres créances immobilisées	104 068	69 108	104 068	69 108
Actions propres	498 984	73 801		572 785
Total	1 743 217	4 388 659	104 068	6 027 809

Dépréciations des Immobilisations Financières en €	Ouverture 01/10/2013	Augmentations	Diminutions	Clôture 30/09/2014
Titres de participation		516 022		516 022
Dépôts et cautionnements versés				-
Autres créances immobilisées				
Actions propres		19 918		19 918
Total des dépréciations	-	535 940	-	535 940

Ces postes comprennent au 30 septembre 2014 :

- les titres de participation à savoir :

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

- les titres de la société marocaine NEO DATA détenue à hauteur de 45% provisionnés sur l'exercice à hauteur de 16 K€

- les titres de la société Q3 détenue à hauteur de 25%, provisionnés sur l'exercice à hauteur de 100% (soit 500 K€)

- les titres de la société anglaise CUSTOM SOLUTIONS EUROPE LTD, détenue à 100%

- les titres de la société AXE SOLUTIONS, détenue à 100 % et créée sur l'exercice dans l'objectif de recevoir l'apport partiel d'actif de l'activité logistique

- les titres de la société française APP, détenue à 70 %.

- les titres de la société finlandaise LOJAALI, détenue à 55,04 %.

- Autres titres immobilisés

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

Au 30 septembre 2014, la Société détenait 90 883 de ses propres titres (coût d'acquisition 572 785 €).

Au 30 septembre 2014, la valeur de marché s'établit à 552 867 €, nécessitant une provision pour dépréciation de 19 918 €.

- Les Prêts et autres immobilisations financières

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

2.2 Créances

Etat des créances en €	Montant brut au 30/09/2014	A 1 an au plus	A plus d'1 an
De l'actif immobilisé			
Créances rattachés à des participations			
Prêts			
Autres immobilisations financières	886 579		886 579
De l'actif circulant			
Créances clients	8 018 784	8 018 784	
Fournisseurs	-	-	
Personnel et comptes rattachés	240	240	
Organismes sociaux			
Impôt sur les bénéfices	357 176	357 176	
Taxe sur la valeur ajoutée	755 949	755 949	
Etat - produits à recevoir	127 491	127 491	
Groupe et associés	145 326	73 037	
Gestion des opérations promotionnelles	1 645 197	1 645 197	
Débiteurs divers	6 036	6 036	
Charges constatées d'avance	70 369	70 369	
Compte de régularisation			
Différences de conversion - actif	32 941	32 941	
Total	**12 046 088**	**11 087 220**	**886 579**

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	4 290 218	44 350	4 245 868
Clients - appels de fonds non versés	2 131 453		2 131 453
Clients factures à établir	1 597 113		1 597 113
Total	**8 018 784**	**44 350**	**7 974 434**

- La provision pour factures à établir correspond :

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

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

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

2.3 Trésorerie

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

Trésorerie nette de l'activité commerciale en €	30/09/2014
Valeurs mobilières de placement	16 108 297
Disponibilités	8 806 367
Concours bancaires courants	- 3 002 844
Trésorerie de la Société	21 911 820
Clients - Appels de fonds à recevoir	2 131 453
Clients - Appels de fonds à rembourser	- 1 466 521
Appels de fonds sur opérations en cours	1 645 189
Appels de fonds versés sur opérations en cours	- 12 911 129
Avoirs à établir correspondant aux remboursements	- 68 500
Trésorerie nette d'activité	**11 242 312**

Détail du poste « valeurs mobilières de placement »

Libellé	Valeur Comptable	Valeur de marché
Obligations	6 030 184	5 932 925
Sicav obligataires	2 464 835	2 519 040
EMTN Euro Mediem Term Notes	7 900 000	8 057 649
Total	**16 395 019**	**16 509 614**

2.4 Capital social

Actions	Nombre	Valeur Nominale	Montant
Capital social au 01 octobre 2013	4 863 050	1 €	4 863 050
Variation pendant l'exercice	-	-	-
Capital social au 30 septembre 2014	**4 863 050**	**1 €**	**4 863 050**

2.5 Variation des capitaux propres

(en euros)	Capital	Prime	Réserve légale	Autres réserves	Report à nouveau	Résultat	Total
Ouverture 01/10/2012	**4 863 050**	**5 432 137**	**485 776**		**4 593 091**	**2 183 449**	**17 557 503**
Affectation du résultat N-1			529	2 182 920		- 2 183 449	
Autre affectation				4 593 091	- 4 593 091		
Résultat de l'exercice 2013						1 461 848	1 461 848
Dividendes				- 729 458	-		- 729 458
Clôture 30/09/2013	**4 863 050**	**5 432 137**	**486 305**	**6 046 553**	**0**	**1 461 848**	**18 289 893**
Affectation du résultat N-1				1 461 848		- 1 461 848	
Résultat de l'exercice 2014						636 110	636 110
Dividendes				- 479 430			- 479 430
Clôture 30/09/2014	**4 863 050**	**5 432 137**	**486 305**	**7 028 971**	**0**	**636 110**	**18 446 573**

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 (CBC)	3 002 844	3 002 844		
- à plus d'un an	2 591 145	1 339 650	1 251 494	
Emprunts et dettes financières diverses				
Fournisseurs et comptes rattachés	1 517 482	1 517 482		
Personnel et comptes rattachés	405 107	405 107		
Organismes sociaux	517 197	517 197		
Impôts sur le bénéfice	-	-		
Taxe sur la valeur ajoutée	805 649	805 649		
Autres impôts et taxes	241 918	241 918		
Dettes sur immobilisations	385 951	385 951		
Groupes et associés	956 860	956 860		
Clients créditeurs	468 329	468 329		
Clients appels de fonds à rembourser	1 466 521	1 466 521		
Clients - avoirs a établir	3 352 024	3 352 024		
Appel de fonds sur opération promotionnelle	12 911 129	12 911 129		
Autres dettes	23 411	23 411		
Produits constatés d'avance	688 054	688 054		
Total	**29 333 621**	**28 082 126**	**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 perte de change	6 180	32 941	6 180	32 941
Provision pour impôts	-	130 843		130 843
Total	**370 168**	**346 389**	**28 148**	**688 409**

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	1 191 516	
Fournisseurs – factures à recevoir	-	
Personnel - produits à recevoir	-	
Etat - produits à recevoir	127 491	
Intérêts à recevoir	823 053	
- *Charges constatées d'avance*	70 369	
- *Ecarts de conversion*	32 941	
- *Charges à payer*		
Intérêts à payer		7 138
Intérêts courus sur comptes courants		5 215
Fournisseurs – fact. non parvenue		216 789
Personnel – charges à payer		404 534
Organismes sociaux – charges à payer		187 646
Etat – charges à payer		241 918
Clients – avoirs à établir		2 946 427
- *Produits constatés d'avance*		688 054
Total	**2 245 370**	**4 697 721**

2.9 Chiffre d'affaires

Information sectorielle

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

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

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

Chiffre d'affaires en K€	Clôture 30/09/2014	Clôture 30/09/2013
Marketing opérationnel	10 055	9 298
Supply Chain	6 577	7 092
Total	**16 632**	**16 390**

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
Remboursements aux consommateurs jamais débités ou rejetés	
Refacturation des frais d'affranchissement	284 788
Refacturation charges Axe Solutions	96 546
Remboursements d'assurance	13 439
Autres produits de gestion courante	48 665
Total	**443 438**

2.11 Autres achats et charges externes

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

Autres achats et charges externes en €	Clôture 30/09/2014	Clôture 30/09/2013
Prestations de services / Sous traitance	1 329 612	1 552 797
Remboursements s/ opérations forfaitaires	-	-
Transports	1 084 214	1 395 984
Eau gaz électricité	57 476	64 104
Petit matériel et fournitures	69 154	45 440
Locations	911 546	972 419
Entretien et maintenance	273 049	184 647
Assurances	103 573	89 857
Documentation	4 049	832
Colloques et séminaires	12 148	23 383
Personnel extérieur	1 402 537	959 896
Honoraires, commissions et frais d'actes	505 942	330 104
Publicité et communication	47 603	39 220
Transports et déplacements	254 316	232 334
Téléphone, internet et affranchissement	79 904	85 518
Services bancaires	126 892	119 053
Autres services extérieurs	10 703	25 562
Total	**6 272 717**	**6 121 150**

Autres charges en €	Clôture 30/09/2014	Clôture 30/09/2013
Perte sur créance irrécouvrable	-	40 962
Loyers et charges refacturés	209 430	85 436
Charges diverses de gestion courante	10 345	10 140
Affranchissements refacturés	1 684 901	1 993 051
Total	**1 904 675**	**2 129 589**

2.12 Effectif en fin de période

Effectif au 30 septembre 2014	Clôture 30/09/14	Clôture 30/09/13
Total	**115**	**118**

2.13 Amortissements et provisions d'exploitation

Amortissements et provisions d'exploitation en €	Clôture 30/09/2014	
	Dotations	Reprises
Amortissements	**290 480**	
Provisions d'exploitation	**21 885**	**16 021**
Stocks	-	
Clients	21 885	
Autres actifs circulants		16 021
Provisions pour risques et charges		
Total	**312 365**	**16 021**

2.14 Résultat financier

Résultat financier en €	Clôture 30/09/2014	Clôture 30/09/2013
Produits		
Produits de participation	306 810	
Intérêts sur C/C		4 371
Revenus des prêts	22 313	
Intérêts des obligations	656 229	321 821
Intérêts des comptes à terme	210 049	517 444
Produits de couverture	12 000	6 300
Reprises sur dépréciations et provisions	116 565	1 708
Gains de change	401	6
Produits de cession de valeurs mobilières	196 756	39 291
Total produits financiers	**1 521 123**	**890 940**
Charges		
Intérêts des emprunts	10 913	
Intérêts sur C/C	5 215	5 335
Agios bancaires	47 099	-
Pertes sur contrat de couverture	69 460	24 823
Pertes de change	2 017	45
Dotations provisions, dépréciations	855 603	189 602
Charges nettes sur cession VMP	5 102	
Total charges financières	**995 410**	**219 805**
Résultat financier	**525 713**	**671 135**

2.14 Produits et charges exceptionnels

Résultat exceptionnel en €	Clôture 30/09/2014	Clôture 30/09/2013
Produits		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	12	185 468
Produits de cession d'immobilisations corporelles	51 807	75 650
Boni sur actions propres	2 353	6 905
Reprises sur provisions pour risques et charges	21 968	202 514
Total produits exceptionnels	**76 140**	**470 537**
Charges		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	8 725	64 385
Valeurs comptables des immobilisations corporelles cédées	54 795	56 095
Mali sur actions propres	34 893	9 662
Dotations aux amortissements dérogatoires	5 762	
Dotations aux provisions pour risques et charges	182 605	310 714
Dotations aux provisions pour impôts	130 843	
Total charges exceptionnelles	**417 623**	**440 856**
Résultat exceptionnel	**- 341 482**	**29 682**

2.15 Impôt sur les bénéfices

La charge d'impôt sur les sociétés est de 302 707 € correspond à de l'impôt dû en France.

L'impôt sur les bénéfices se réparti pour 243 305 € sur le résultat d'exploitation, 169 508 € sur le résultat financier et – 110 105 € sur le résultat exceptionnel.

2.16 Résultat par action

Résultat par action	Clôture 30/09/2014
Résultat net (€)	636 110
Nombre d'actions	4 863 050
Résultat par action (€)	0.13 €

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 n'ont perçu aucune rémunération.

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

3.2 Tableau des principaux engagements

Engagements financiers en €	donnés (*)	reçus (*)
Cautions Néant	Néant	Néant
Total (1)		
Autres engagements Engagement de retraite Engagement en matière de crédit bail (redevances non échus)	130 622	
Total (2)	**130 622**	
Total des engagements financiers (1+2)	**130 622**	
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 Crédit bail

Néant

3.5 Informations concernant les entreprises liées

Postes :	Montant en €
- Participations	4 600 252
- Créances	525 536
- Avances en compte courant	88 303
- Dettes financières	956 890
- Produits financiers (dividendes)	306 810
- Charges financières (rémunération des comptes courants)	5 215
- Produits d'exploitation	897 111
- Charges d'exploitation	46 458
- Engagements donnés	Néant
- Engagements reçus	Néant

3.6 Tableau des filiales et participations

Informations financières en K€ / Filiales et participations	Capital	Capitaux propres autres que le capital	Quote-part du capital détenue en %	Valeur comptable des titres détenus		Prêts et avances consentis par la société et non encore remboursés	Montant des cautions et avals donnés par la société	Chiffre d'Affaires hors taxes du dernier exercice écoulé	Résultats (bénéfice ou perte du dernier exercice clos)	Dividendes encaissés par la société au cours de l'exercice
				Brute	Nette					
A. Renseignements détaillés sur chaque titre dont la valeur brute excède 1% du capital de la société :										
1. Filiales à + de 50%										
GECIP	50	1 329	100%	50	50	Néant	Néant	2 007	382	Néant
APP	9	1 756	70%	3 961	3 961	Néant	Néant	5	882	307
LOJAALI	16	329	55,04%	236	236	Néant	Néant	794	61	Néant
Custom Solutions Europe Ltd	353	-168	100%	353	353	88	Néant	0	-168	Néant
2. Participations (10% et 50%)										
Q3	140	-21	25%	500	0	Néant	Néant	310	-164	Néant
Néo Data	90	-27	45%	40	24	57	Néant	377	61	Néant
B. Renseignements globaux sur les autres titres dont la valeur brute n'excède pas 1% du capital de la société :										
Néant										

3.7 Droit individuel à la formation

Le volume d'heures de formation cumulé correspondant aux droits acquis au titre du DIF par les salariés est de 8 850 heures au 30 septembre 2014.

3.8 Informations concernant les parties liées

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

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

3.9 Situation fiscale différée ou latente

	Variation des impôts différés ou latents					
	Début d'exercice		Variation		Fin d'exercice	
Etat exprimé en €	Actif	Passif	Actif	Passif	Actif	Passif
I. Décalages certains ou éventuels						
1. Charges non déductibles temporairement						
Provision participation	57 488		0	57 488	0	
Provision s/ effort de construction	11 409		10 696	11 409	10 696	
Provision s/ Organic	7 044		7 788	7 044	7 788	
Ecarts s/ valeur liquidative OPCVM		74	74	0		0
2. Charges déduites fiscalement et non encore comptabilisées						
Néant						
II. Elément à imputer						
Néant						

3.10 Instruments financiers

Il n'existe pas d'instruments financiers

3.11 Honoraires des Commissaires aux Comptes

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