

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 2016

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 2016

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 2016, 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.

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur le point suivant exposé dans la note III -3.10 de l'annexe concernant une correction d'erreur.

Cette dernière a pour origine une valorisation erronée du portefeuille de valeurs mobilières au 30/09/2015 de la part des établissements financiers et pour conséquence, une insuffisance de provision pour dépréciation à la clôture de l'exercice précédent. De ce fait, une provision pour dépréciation complémentaire a été enregistrée au 30 septembre 2016 pour un montant net d'impôt de 147 133 € isolé sur une ligne spécifique du compte de résultat intitulée « correction d'erreur ».

Conformément à l'article 833-216 du Plan Comptable Général, un compte de résultat synthétique proforma des exercices 2016 et 2015 retraités de la correction d'erreur est présenté.

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 des tests de perte de valeur selon les modalités décrites dans la note II 2.1 de l'annexe pour :

- le mali technique, dont le montant net figurant au bilan au 30 septembre 2016 s'établit à 4.091.366 euros,
- les titres de participation, dont le montant net figurant au bilan au 30 septembre 2016 s'établit à 529 978 euros.

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

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le 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.

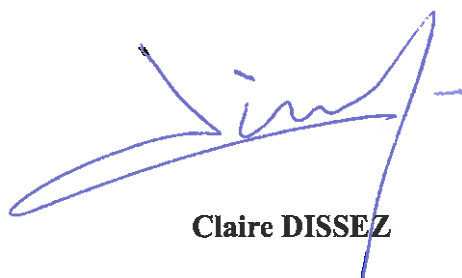
Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion du Conseil d'Administration et dans les documents adressés aux Actionnaires sur la situation financière et les comptes annuels.

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 31 janvier 2017

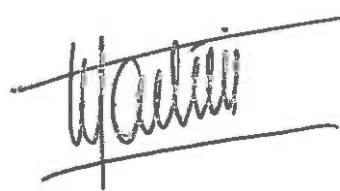
Les Commissaires aux Comptes

SACOR AUDIT



Claire DISSEZ

Deloitte & Associés



Anne-Marie MARTINI

CUSTOM SOLUTIONS

COMPTES ANNUELS - Exercice clos au 30 septembre 2016

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	19
2.5 Variation des capitaux propres.....	20
2.6 Dettes	20
2.7 Provisions pour risques et charges	21
2.8 Produits à recevoir, charges à payer et comptes de régularisation	22
2.9 Chiffre d'affaires.....	22
2.10 Autres produits.....	23
2.11 Autres achats et charges externes.....	23
2.12 Effectif en fin de période	24
2.13 Crédit d'impôt compétitivité emploi.....	24
2.14 Amortissements et provisions d'exploitation	24
2.15 Résultat financier	25
2.16 Produits et charges exceptionnels	26
2.17 Impôt sur les bénéfices	26
2.18 Résultat par action	26
2.19 Politique de risques de change	26
III - Informations diverses	27
3.1 Dirigeants.....	27
3.2 Tableau des principaux engagements	27

3.3	Dettes garanties par des sûretés réelles	28
3.4	Informations concernant les entreprises liées	28
3.5	Tableau des filiales et participations	29
3.6	Informations concernant les parties liées	29
3.7	Situation fiscale différée ou latente.....	30
3.8	Instruments financiers.....	30
3.9	Honoraires des Commissaires aux Comptes	30
3.10	Correction d'erreur	30

BILAN ACTIF

	30/09/2016			30/09/2015
	Brut	Amort. prov.	Net	Net
Capital souscrit non appelé				
ACTIF IMMOBILISE				
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement				
Frais de recherche et développement				
Concessions, brvts, licences, logiciels, drts & val. similaires	271 258	222 627	48 631	88 014
Fonds commercial	0	0	0	0
Autres immobilisations incorporelles	5 091 366	1 000 000	4 091 366	5 091 366
Avances et acomptes				
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriels	287 582	245 089	42 493	56 331
Autres immobilisations corporelles	1 526 380	995 822	530 558	656 321
Immobilisations en cours				
Immobilisations financières				
Participations mises en équivalence				
Autres participations	11 237 317	539 978	10 697 339	9 704 968
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés	1 123 114	83 405	1 039 709	534 644
Prêts				
Autres immobilisations financières	145 607	0	145 607	297 881
Total II	19 682 623	3 086 921	16 595 702	16 429 525
ACTIF CIRCULANT				
Stocks et en-cours				
Matières premières et autres approvisionnements				
En-cours de production				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
Avances et acomptes versés sur commandes				
Créances				
Clients et comptes rattachés	8 874 748	139 669	8 735 079	11 865 887
Autres créances	4 386 362	65 980	4 320 382	3 144 673
Capital souscrit - appelé, non versé				
Valeurs mobilières de placement	8 655 107	770 226	7 884 882	18 046 100
Disponibilités	15 622 349		15 622 349	5 663 563
Charges constatées d'avance	95 425		95 425	302 435
Total III	37 633 992	975 875	36 658 116	39 022 658
Primes de remboursement des obligations (V)				
Ecart de conversion Actif (VI)	0		0	58 109
TOTAL GENERAL (I + II + III + IV + V + VI)	57 316 615	4 062 796	53 253 818	55 510 292

BILAN PASSIF

	30/09/2016	30/09/2015
CAPITAUX PROPRES		
Capital	4 899 026	4 863 050
Primes d'émission, de fusion, d'apport	5 588 294	5 432 137
Ecarts de réévaluation		
Réserves :		
- Réserve légale	486 305	486 305
- Réserves statutaires ou contractuelles		
- Réserves réglementées		
- Autres réserves	8 464 411	7 185 596
Report à nouveau		
Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)	268 478	1 758 448
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées	78 616	19 787
Total I	19 785 130	19 745 322
AUTRES FONDS PROPRES		
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
Total II	-	-
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		
Provisions pour risques	747 333	680 644
Provisions pour charges	0	0
Total III	747 333	680 644
DETTES		
Dettes financières		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts auprès d'établissements de crédit	4 736 669	5 317 709
Concours bancaires courants	1 111 055	950 752
Emprunts et dettes financières diverses	2 790 828	1 200 771
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes d'exploitation		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 078 238	1 433 822
Dettes fiscales et sociales	1 326 300	1 713 935
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	348 432	1 510 581
Autres dettes	20 805 093	21 572 521
Produits constatés d'avance	520 164	1 384 236
Total IV	32 716 778	35 084 327
Ecarts de conversion Passif (V)	4 578	
TOTAL GENERAL (I + II + III + IV + V)	53 253 818	55 510 292

COMPTES DE RESULTAT (1/2)

	30/09/2016	30/09/2015
Produits d'exploitation (1)		
Ventes de marchandises		
Production vendue (biens)		
Production vendue (services)	10 823 276	12 648 205
Chiffres d'affaires net	10 823 276	12 648 205
Production stockée		
Production immobilisée		
Subventions d'exploitation		
Reprises sur amortissements et provisions, transfert de charges	39 518	1 031
Autres produits	1 821 068	1 020 608
Total des produits d'exploitation (I)	12 683 862	13 669 844
Charges d'exploitation		
Achats de marchandises		
Variation de stocks (marchandises)		
Achat de matières premières et autres approvisionnements	1 361 963	1 244 334
Variation de stocks (matières premières et autres approvis.)		
Autres achats et charges externes	4 912 342	5 379 631
Impôts, taxes et versements assimilés	269 174	333 237
Salaires et traitements	3 252 365	3 668 120
Charges sociales	1 250 537	1 400 033
Dotations d'exploitation :		
- Sur immobilisations : dotations aux amortissements	225 599	225 834
- Sur immobilisations : dotations aux provisions		
- Sur actif circulant : dotations aux provisions	107 381	37 451
- Pour risques et charges : dotations aux provisions		
Autres charges	1 257 053	1 204 967
Total des charges d'exploitation (II)	12 636 415	13 493 608
RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II)	47 447	176 236

COMPTES DE RESULTAT (2/2)

	30/09/2016	30/09/2015
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	605 080	1 482 700
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé	0	0
Autres intérêts et produits assimilés	460 742	595 700
Reprises sur provisions et transfert de charges	1 767 502	339 581
Différences positives de change	6 708	4 383
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement	144 926	231 094
Total V	2 984 958	2 653 458
Charges financières		
Dotations aux amortissements et aux provisions	1 353 631	1 070 758
Intérêts et charges assimilées	55 560	83 406
Différences négatives de change	24 781	9 204
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement	613 464	231 813
Total VI	2 047 436	1 395 181
RESULTAT FINANCIER (V - VI)	937 522	1 258 277
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS (I - II + III - IV + V - VI)	984 968	1 434 514
Produits exceptionnels		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	825 908	28 000
Produits exceptionnels sur opérations en capital	181 281	2 063 519
Reprises sur provisions et transferts de charges	0	546 651
Total VII	1 007 189	2 638 170
Charges exceptionnelles		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	166 314	37 016
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	144 785	1 362 746
Dotations exceptionnelles aux amortissements et aux provisions	1 178 628	335 743
Total VIII	1 489 726	1 735 506
RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)	-482 537	902 665
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)	0	66 414
Impôts sur les bénéfices (X)	86 820	512 318
Correction d'erreurs (cf note 3.10) (XI)	147 133	
Total des produits (I + III + V + VII)	16 676 009	18 961 472
Total des charges (II + IV + VI + VIII + IX + X + XI)	16 407 529	17 203 026
BENEFICE OU PERTE (total des produits - total des charges)	268 478	1 758 448

Tableau de flux de trésorerie

	30/09/2016	30/09/2015
FLUX NETS DE TRESORERIE LIES A L'ACTIVITE		
Résultat net	268 478	1 758 448
Plus values/moins values de cession d'immobilisations	-55 093	-700 715
Amortissements et provisions nets de reprises	1 137 489	782 523
Marge brute d'autofinancement	1 350 874	1 840 256
<u>Variation du besoin en fonds de roulement (BFR)</u>		
Variation des stocks	-	-
Variation des clients	-3 130 808	3 927 873
Variation des autres créances	910 590	421 517
Variation des dettes fournisseurs	355 584	83 660
Variation des autres dettes	3 171 322	-4 914 980
Total Variation du BFR	1 306 688	-481 930
Flux nets de trésorerie d'exploitation	44 186	2 322 186
FLUX NETS DE TRESORERIE LIES AUX OPERATIONS D'INVESTISSEMENT		
Acquisition d'immobilisations incorporelles et corporelles	-90 934	-270 772
Acquisition d'immobilisations financières	-1 512 694	-5 384 633
Remboursement d'immobilisations financières	104 773	314 324
Cession d'immobilisations	167 595	2 061 319
Flux nets de trésorerie liés aux opérations d'investissement	-1 331 260	-3 279 762
FLUX NET DE TRESORERIE LIES AUX OPERATIONS DE FINANCEMENT		
Augmentation de capital net de frais	192 133	-
Dividendes versés	-479 633	-479 485
Augmentation des emprunts et dettes financières	2 689 519	445 703
Remboursement des emprunts et dettes financières	-1 680 503	-1 241 340
Flux nets de trésorerie liés aux opérations de financement	721 516	-1 275 122
VARIATION DE TRESORERIE	-565 557	-2 232 697
VARIATION DE TRESORERIE	-565 557	-2 232 697
Trésorerie d'ouverture	19 965 845	22 198 542
Trésorerie de clôture	19 400 288	19 965 845
Détail de la trésorerie de clôture	19 400 288	19 965 845
Disponibilités	10 745 181	946 698
Valeurs mobilières de placement	8 655 107	19 019 147

A noter que sur 19 400 288 €, compte tenu de la provision pour dépréciation de 770 227 € des valeurs mobilières de placement, seuls 10 072 516 € du poste « Disponibilités » appartiennent à CUSTOM SOLUTIONS, après déduction de la trésorerie détenue pour compte de tiers du fait des avances de fonds consenties par les clients dans le cadre des opérations marketing en cours (Cf §2.3 du présent document).

I. Principes et méthodes comptables

Les comptes annuels de l'exercice clos le 30 septembre 2016 ont été établis en conformité avec les dispositifs du Code de Commerce, ainsi que le plan comptable général (PCG) adapté en juin 2014 par l'autorité des normes comptables (ANC) et entré en vigueur le 16 octobre 2014 selon l'arrêté du 08 septembre 2014 portant sur l'homologation des règlements n° 2014-1 du 19/01/2014, n° 2014-2 du 06/02/2014, n° 2014-3 du 05/06/2014 et n° 2014-4 du 05/06/2014 de l'ANC.

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

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

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

1.1. Principes comptables et méthodes d'évaluation

Immobilisations et amortissements

a- Immobilisations incorporelles

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

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

A la clôture de l'exercice, pour les fonds de commerce et mali technique, un test de dépréciation est effectué en comparant la valeur d'utilité et la valeur comptable. L'estimation de la valeur d'utilité se fonde sur l'actualisation des flux de trésorerie futurs. Lorsque cette valeur d'utilité est inférieure à la valeur comptable une dépréciation est constatée.

b- Immobilisations corporelles

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

Les durées d'amortissement sont les suivantes :

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

c- Immobilisations financières

Conformément aux décisions des Assemblées générales du 27 mars 2015 et du 25 mars 2016, la Société a été autorisée dans les limites fixée par la loi à procéder à l'achat de ses propres actions.

Les actions détenues en propres sont valorisées au cours de bourse moyen constaté sur le mois précédent la date de clôture du 30 septembre 2016.

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 événement passé et qu'il est probable ou certain qu'il devra faire face à une sortie de ressources au profit de ce tiers sans contrepartie et qu'une estimation fiable du montant de l'obligation peut être effectuée.

Pensions et indemnités assimilées.

Les engagements de retraite ont été estimés sur la base de la méthode rétrospective au 30 septembre 2016, ils s'élèvent à 171 581 €. Ils ne sont pas comptabilisés. Ils sont inscrits en engagements hors bilan.

Les hypothèses retenues pour cette évaluation sont les suivantes :

- Taux d'actualisation = 1,25 %
- Taux de charges sociales = 42 %
- Age de départ = taux plein (réforme des retraites 2010)
- Taux d'inflation = 2%
- Taux d'évolution des salaires = 1%
- Table de turn-over = taux moyen de 4.27 %
- Table de mortalité = INSEE 2010-2012

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.

Les frais de recherche et développement comptabilisés au titre de l'exercice fiscal clos au 30 septembre 2016 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 2015 est estimé à 626 k€ et est comptabilisé en charges. A ce titre, un montant de 188 k€, correspondant à 30% des charges dépensées en 2016, a été inscrit en crédit impôt recherche qui sera 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 indemniserait 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 :

Compte tenu du virage digital amorcé, la société a mis en place un plan de licenciement économique en octobre 2015 concernant 8 salariés pour un coût total de 132k€. La production se dématérialisant, il est en effet de moins en moins fait appel à des opérateurs de tri de courriers, ou de saisies.

Evénements postérieurs à la clôture

Acquisition d'une participation à hauteur de 55% dans la société ADVERTISE ME.

Acquisition de 127 titres de la société HIGHTEN (ancienne INCENTIVE OFFICE), portant la participation à plus de 50%.

Cession de l'intégralité des titres de la société NEDO DATA

Postérieurement à la clôture de l'exercice 30/09/2016, la société a été assignée au prud'homme par deux salariés qui réclament environ 150 k€. Aucune provision n'a été comptabilisée au 30/09/2016 par la société considérant qu'à ce stade, les demandes n'étaient pas fondées.

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

2.1 Immobilisations et amortissements

Immobilisations Incorporelles en €	Ouverture 01/10/2015	Augmentations	Diminutions	Clôture 30/09/2016
Concessions, brevets et droits similaires	263 502	7 756		271 258
Fonds commercial	-			-
Mali technique	5 091 366			5 091 366
Total	5 354 868	7 756	-	5 362 624

Les principales composantes du poste « Concessions, brevets et droits similaires » au 30 septembre 2016 sont des logiciels.

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

La société a pris des hypothèses raisonnables pour évaluer les cash-flows futurs de ses UGT et la valeur recouvrable de ces mêmes UGT au 30 septembre 2016.

Le WACC utilisé pour l'actualisation des flux futurs de trésorerie s'élève à 8.37 % au 30 septembre 2016 et un taux de croissance à l'infini de 1,5%.

En M€.	Valeur brute au 30/09/2016	Valeur d'utilité au 30/09/2016
Actifs incorporels valorisés à la valeur d'utilité	5.10	4.10

Le résultat du test de dépréciation a conduit à constituer une provision pour dépréciation de 1 M € sur le mali de fusion.

Une augmentation du WACC de 1 point conduirait à une dépréciation complémentaire de 0.8M€, une diminution du WACC de 1 point aurait pour conséquence une absence de dépréciation.

Immobilisations Corporelles en €	Ouverture 01/10/2015	Augmentations	Diminutions	Clôture 30/09/2016
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions instal. Agencet aménagement				
Instal. Techn., matériel outillage industriels	284 882	2 700		287 582
Instal., agencement, aménagements divers	719 532	55 473	5 510	769 495
Matériel de transport	333 362	9 900	165 193	178 070
Matériel de bureau, mobilier	563 711	15 105		578 816
Immobilisations mises en concession	-			-
Immobilisations corporelles en cours	-			-
Avances et acomptes	-			-
Total	1 901 486	83 178	170 703	1 813 962

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 01/10/2015	Augmentations	Diminutions	Clôture 30/09/2016
Frais d'établissement et de développement				
Concessions, brevets et droits similaires	175 488	47 139		222 627
Mali technique		1 000 000		1 000 000
Total des amortissements	175 488	1 047 139	-	1 222 627

Amortissements et dépréciations des Immobilisations Corporelles en €	Ouverture 01/10/2015	Augmentations	Diminutions	Clôture 30/09/2016
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions instal. Agencet aménagement				
Instal. Techn., matériel outillage industriels	228 551	16 539		245 090
Instal., agencement, aménagements divers	319 437	80 753	5 510	394 680
Matériel de transport	159 093	53 417	120 874	91 637
Matériel de bureau, mobilier	481 753	27 752		509 505
Immobilisations mises en concession	-			-
Immobilisations corporelles en cours	-			-
Avances et acomptes	-			-
Total des amortissements	1 188 835	178 460	126 384	1 240 912

Immobilisations Financières en €	Ouverture 01/10/2015	Augmentations	Diminutions	Clôture 30/09/2016
Titres de participation	10 244 946	992 370		11 237 316
Dépôts et cautionnements versés	211 211		115 782	95 429
Autres créances immobilisées	86 671		36 492	50 179
Actions propres	555 290	567 824		1 123 114
Total	11 098 117	1 560 194	152 274	12 506 037

Dépréciations des Immobilisations Financières en €	Ouverture 01/10/2015	Augmentations	Diminutions	Clôture 30/09/2016
Titres de participation	539 978	500 000	500 000	539 978
Dépôts et cautionnements versés	-			-
Autres créances immobilisées				
Actions propres	20 645	83 405	20 645	83 405
Total des dépréciations	560 623	583 405	520 645	623 383

Ces postes comprennent au 30 septembre 2016 :

- les titres de participation à savoir :
 - les titres de la société française CUSTOM SOLUTIONS GECIP détenue à 100 %
 - les titres de la société marocaine NEO DATA détenue à hauteur de 45 %, provisionnés à 100 %
 - les titres de la société française Q3 détenue à hauteur de 27 %, dont la provision à hauteur de 500 k€ au 30/09/2015 a été reprise au cours de l'exercice,

- les titres de la société anglaise CUSTOM SOLUTIONS EUROPE LTD, détenue à 100 %
- les titres de la société française SGP, détenue à 80 %
- les titres de la société finlandaise LOJAALI, détenue à 60 %
- les titres de la société française BILENDI, détenue à 29.9 %,
- les titres de la société française HIGTHEN (Ex.Incentive office), détenue à 40 %, provisionnés à hauteur de 500 k€ au cours de l'exercice. Cette dépréciation se fonde sur l'actualisation des flux de trésorerie futur. Le WACC utilisé est de 15,12%. Une variation du WACC de plus 1 point conduirait à une dépréciation complémentaire de 70K€, alors qu'une variation du WACC de moins un point conduirait à diminuer la dépréciation de 80K€.

- **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 2016, la Société détenait 185 046 de ses propres titres (coût d'acquisition 1 123 114 €).

Au 30 septembre 2016, la valeur de marché s'établit à 1 039 709 €, nécessitant une provision pour dépréciation de 83 405 €.

- **Les Prêts et autres immobilisations financières**

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

2.2 Créances

Etat des créances en €	Montant brut au 30/09/2016	A 1 an au plus	A plus d'1 an
De l'actif immobilisé			
Autres immobilisations financières	145 607		145 607
De l'actif circulant			
Créances clients	8 874 747	8 874 747	
Avoirs à recevoir	27 612	27 612	
Fournisseurs	339 999	339 999	
Personnel et comptes rattachés	240	240	
Impôt sur les bénéfices	553 243	553 243	
Taxe sur la valeur ajoutée	545 154	545 154	
Etat - produits à recevoir	88 442	88 442	
Groupe et associés	57 016	57 016	
Gestion des opérations promotionnelles	2 764 953	2 764 953	
Débiteurs divers	9 702	9 702	
Charges constatées d'avance	95 425	95 425	
Compte de régularisation			
Différences de conversion - actif	-	-	
Total	13 502 140	13 356 533	145 607

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

➤ Créance clients

Ce poste se compose :

Clients en €	30/09/2016		
	Brut	Provision	Net
Créance clients	2 318 125	139 669	2 178 456
Clients - appels de fonds non versés	5 155 714		5 155 714
Clients factures à établir	1 400 909		1 400 909
Total	8 874 747	139 669	8 735 079

- 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 €	30/09/2016	30/09/2015
Valeurs mobilières de placement (valeur nette)	7 884 881	18 046 100
Disponibilités	15 622 349	5 663 563
Concours bancaires courants	- 4 877 168	- 4 716 865
Trésorerie de la Société	18 630 062	18 992 798
Clients - Appels de fonds à recevoir	4 409 870	5 851 007
Appels de fonds versés sur opérations en cours	- 12 967 416	- 14 418 918
Trésorerie nette d'activité	10 072 516	10 424 887

Détail du poste « valeurs mobilières de placement »

Libellé	Valeur Comptable	Valeur de marché
Produits structurés	4 500 000	4 185 282
Parts sociales de banque	2 000 100	2 000 100
Obligations	601 275	484 283
Actions	562 291	229 511
Sicav obligataires	991 441	985 705
Total	8 655 107	7 884 881

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

2.4 Capital social

Actions	Nombre	Valeur Nominale	Montant
Capital social au 01 octobre 2015	4 863 050	1 €	4 863 050
Variation pendant l'exercice	35 976	1 €	35 976
Capital social au 30 septembre 2016	4 899 026	1 €	4 899 026

2.5 Variation des capitaux propres

(en euros)	Capital	Prime	Réserve légale	Autres réserves	Report à nouveau	Résultat	Total
Clôture 30/09/2014	4 863 050	5 432 137	486 305	7 028 971	0	636 110	18 446 573
Affectation du résultat N-1				636 110		- 636 110	-
Autre affectation							-
Résultat de l'exercice 2015						1 758 448	1 758 448
Dividendes				- 479 485		-	479 485
Augmentation de capital	-	-					-
Clôture 30/09/2015	4 863 050	5 432 137	486 305	7 185 596	0	1 758 448	19 725 536
Affectation du résultat N-1				1 758 448		- 1 758 448	-
Autre affectation							-
Résultat de l'exercice 2016						268 478	268 478
Dividendes				- 479 633		-	479 633
Augmentation de capital	35 976	156 157					192 133
Clôture 30/09/2016	4 899 026	5 588 294	486 305	8 464 411	0	268 478	19 706 514

2.6 Dettes

Etat des dettes en €	Montant brut	A 1 an au plus	De 1 an à 5 ans	A plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes auprès des ets de crédit				
- à un an maximum à l'origine (CBC)	4 877 168	4 877 168		
- à plus d'un an	970 556	536 797	433 759	
Emprunts et dettes financières diverses				
Fournisseurs et comptes rattachés	1 078 238	1 078 238		
Personnel et comptes rattachés	263 344	263 344		
Organismes sociaux	339 979	339 979		
Impôts sur le bénéfice	-	-		
Taxe sur la valeur ajoutée	590 690	590 690		
Autres impôts et taxes	132 287	132 287		
Dettes sur immobilisations	348 432	348 432		
Groupes et associés	2 790 828	2 790 828		
Clients créditeurs	1 059 339	1 059 339		
Clients appels de fonds à rembourser	745 844	745 844		
Clients - avoirs à établir	3 249 707	3 249 707		
Appel de fonds sur opération promotionnelle	15 732 369	15 732 369		
Autres dettes	17 834	17 834		
Produits constatés d'avance	520 164	520 164		
Ecart de conversion passif	4 578	4 578		
Total	32 721 357	32 287 598	433 759	-

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

➤ Clients créditeurs

Les clients créditeurs correspondent essentiellement aux soldes à rembourser sur les appels de fonds relatifs aux opérations terminées

➤ Clients – provisions pour avoir à établir

La provision pour avoirs à établir correspond :

- aux opérations terminées à la clôture de l'exercice qui feront l'objet d'un avoir correspondant au montant des remboursements non versés aux consommateurs qui seront au choix du client utilisés par lui pour de futures opérations ou lui seront restitués.

- aux opérations en cours à la clôture de l'exercice ayant donné lieu à une facturation prévisionnelle durant l'exercice supérieure aux prestations effectivement réalisées. Un avoir de la différence est provisionné en date de clôture.

➤ Appels de fonds sur opérations promotionnelles

Il s'agit des appels de fonds versés par les clients sur les opérations en cours dont le solde sera remboursé en fin d'opérations promotionnelles.

➤ Produits constatés d'avance

Les produits constatés d'avance correspondent :

- aux opérations n'ayant pas débuté au 30 septembre 2016 et qui ont fait l'objet de facturation durant l'exercice.

- aux opérations forfaitaires facturées et en cours au 30 septembre 2016, pour lesquelles une estimation de la prestation effectivement réalisée au 30 septembre 2016 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 01/10/2015	Augmentations	Diminutions	Clôture 30/09/2016
Provision pour litige commercial	-	100 000		100 000
Provision pour litige prud'homal	627 535	19 798		647 333
Provision pour perte de change	53 109		53 109	-
Total	680 644	119 798	53 109	747 333

Concernant le litige commercial, la société a reçu une réclamation de 300 k€ de la part d'un client. La société CUSTOM SOLUTIONS a estimé son risque à hauteur de 100 k€.

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
- <i>Produits à recevoir</i>		
Clients – factures à établir	1 400 909	
Fournisseurs – avoirs à recevoir	27 612	
Etat - produits à recevoir	88 442	
Intérêts à recevoir	387 418	
- <i>Charges constatées d'avance</i>	95 425	
- <i>Ecarts de conversion</i>	0	
- <i>Charges à payer</i>		
Intérêts courus sur comptes courants		7 810
Fournisseurs – fact. non parvenue		153 427
Personnel – charges à payer		262 773
Organismes sociaux – charges à payer		156 947
Etat – charges à payer		132 287
Clients – avoirs à établir		3 249 707
- <i>Produits constatés d'avance</i>		520 164
- <i>Ecarts de conversion</i>		4 578
Total	1 999 806	4 487 693

2.9 Chiffre d'affaires

Information sectorielle

Chiffre d'affaires en K€	Clôture 30/09/2016	Clôture 30/09/2015
Marketing Opérationnel	10 823	12 648
Total	10 823	12 648

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

Par zone géographique

L'ensemble de l'activité de CUSTOM SOLUTIONS est réalisé en Europe, premier et unique niveau d'information en matière d'information par zone géographique.

2.10 Autres produits

Autres produits en €	Clôture 30/09/2016
Refacturation des frais d'affranchissement	275 414
Refacturation charges Gecip	617 245
Refacturation charges Lojaali	1 052
Refacturation charges Flexistart	77 307
Refacturation charges Axe Solutions	185 809
Remboursements d'assurance	23 818
Autres produits de gestion courante	640 425
Total	1 821 068

2.11 Autres achats et charges externes

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

Autres achats et charges externes en €	Clôture 30/09/2016	Clôture 30/09/2015
Prestations de services / Sous traitance	2 434 047	2 452 577
Remboursements s/ opérations forfaitaires	56 013	-
Transports	527 344	895 502
Eau gaz électricité	29 074	31 501
Petit matériel et fournitures	46 568	48 898
Locations	329 527	326 347
Entretien et maintenance	156 440	169 655
Assurances	51 851	69 673
Documentation	608	2 103
Colloques et séminaires	6 800	15 494
Personnel extérieur	456 651	641 163
Honoraires, commissions et frais d'actes	294 393	223 104
Publicité et communication	131 972	75 867
Transports et déplacements	215 815	226 062
Téléphone, internet et affranchissement	72 350	82 266
Services bancaires	71 324	106 368
Autres services extérieurs	31 565	13 051
Total	4 912 342	5 379 631

Autres charges en €	Clôture 30/09/2016	Clôture 30/09/2015
Perte sur créance irrécouvrable	55 587	-
Jetons de présence	11 250	-
Loyers et charges refacturés	869 682	700 887
Charges diverses de gestion courante	11 767	37 427
Affranchissements refacturés	308 768	466 653
Total	1 257 053	1 204 967

2.12 Effectif en fin de période

Effectif	Clôture 30/09/16	Clôture 30/09/15
Total	91	99

2.13 Crédit d'impôt compétitivité emploi

Le crédit d'impôt pour la compétitivité et l'emploi (CICE) mis en œuvre en France à partir de 2013 a été comptabilisé en déduction des charges de personnel pour 122 848 € au titre de l'exercice 2015/2016.

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

2.14 Amortissements et provisions d'exploitation

Amortissements et provisions d'exploitation en €	Clôture 30/09/2016	
	Dotations	Reprises
Amortissements	225 599	
Provisions d'exploitation	107 381	39 518
Clients	98 417	
Autres actifs circulants	8 964	39 518
Total	332 980	39 518

2.15 Résultat financier

Résultat financier en €	Clôture 30/09/2016	Clôture 30/09/2015
<i>Produits</i>		
Produits de participation	605 080	1 482 700
Revenus VMP	21 015	18 572
Intérêts des obligations	302 391	323 612
Intérêts des comptes à terme	137 336	253 517
Reprises sur dépréciations et provisions	1 767 502	339 581
Gains de change	6 708	4 383
Produits de cession de valeurs mobilières	144 926	231 094
Total produits financiers	2 984 958	2 653 459
<i>Charges</i>		
Intérêts des emprunts	16 322	23 297
Intérêts lignes court terme	22 913	7 932
Intérêts sur C/C	7 810	7 771
Agios bancaires	8 516	44 407
Pertes de change	24 781	9 204
Dotations provisions, dépréciations	1 353 631	1 070 758
Charges nettes sur cession VMP	613 464	231 813
Total charges financières	2 047 436	1 395 182
Résultat financier	937 522	1 258 278

2.16 Produits et charges exceptionnels

Résultat exceptionnel en €	Clôture 30/09/2016	Clôture 30/09/2015
<i>Produits</i>		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	825 908	-
Produits exceptionnels sur ex antérieur	-	28 000
Produits de cession d'immobilisations corporelles	167 595	2 061 319
Boni sur actions propres	13 686	2 200
Reprises sur provisions pour risques et charges	-	546 651
Total produits exceptionnels	1 007 189	2 638 170
<i>Charges</i>		
Charges de restructuration	111 146	
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	55 168	37 016
Valeurs comptables des immobilisations corporelles cédées	44 319	1 360 604
Pertes sur cautions versées	68 183	
Mali sur actions propres	32 283	2 142
Dotations et provisions exceptionnelles sur immobilisations incorporelles	1 000 000	
Dotations aux amortissements dérogatoires	58 830	14 025
Dotations aux provisions pour risques et charges	119 798	321 718
Total charges exceptionnelles	1 489 727	1 735 505
Résultat exceptionnel	- 482 537	902 665

2.17 Impôt sur les bénéfices

La charge d'impôt sur les sociétés est de 86 820 € et correspond à de l'impôt dû en France.

L'impôt sur les bénéfices se répartit pour 8 199 € sur le résultat d'exploitation, 162 003 € sur le résultat financier et -83 382 € sur le résultat exceptionnel.

2.18 Résultat par action

Résultat par action	Clôture 30/09/2016
Résultat net (€)	268 478
Nombre d'actions	4 899 026
Résultat par action (€)	0.05 €

2.19 Politique de risques de change

La société ne supporte aucun risque de change significatif.

III - Informations diverses

3.1 Dirigeants

Le Conseil d'Administration a fixé comme suit, la rémunération du Président :

- Fixe mensuel brut de 12.750 € auquel s'ajoutera un avantage en nature au titre d'un véhicule de fonction avec prise en charge de l'ensemble des frais de carburant, entretien et assurance depuis le 12 février 2010. Selon un Conseil d'Administration du 11 janvier 2016, la rémunération fixe mensuelle a été réduite à 9 750 € à compter du 1^{er} février 2016.
- Une prime annuelle brute, dont les modalités de calcul ont été définies lors du conseil d'administration du 28 février 2014, déterminée de la façon suivante : 4% du Résultat Courant consolidé avant Impôt du groupe Custom Solutions et prime.

A ce titre, sur l'exercice 2015/2016, le Président a perçu une rémunération fixe de 125 000 €, une prime au titre de l'exercice 2014/2015 de 45 948 €, ainsi que 1 494 € d'avantages en nature.

Un Directeur Général Délégué a été désigné lors du Conseil d'Administration du 11 janvier 2016 avec prise de fonction en date du 18 janvier 2016. Son mandat n'est pas rémunéré. Il a perçu au titre de la rémunération de son contrat de travail sur l'exercice 2015/2016 la somme de 91 454,12 euros bruts.

Les membres du conseil d'administration ont perçus 11 250 € au titre des jetons de présence et n'ont bénéficié d'aucun avantage en nature. Il n'existe aucune prime d'arrivée ou de départ à leur profit ni aucun régime complémentaire de retraite.

3.2 Tableau des principaux engagements

Engagements financiers en €	donnés (*)	reçus (*)
Cautions		
Néant	Néant	Néant
Total (1)		
Autres engagements		
Engagement de retraite	171 581	
Engagement en matière de crédit bail (redevances non échus)		
Total (2)	171 581	

Total des engagements financiers (1+2)	171 581	
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 30/09/2016	Montant nanti au 30/09/2016
Découvert bancaire (plafond 1 M€)	Nantissement de valeurs mobilières de placement	NEANT	NEANT
Découvert bancaire (plafond 1 M€)	Dépôts à terme	649 833	1 000 000

Nature dette	Nature de la Garantie	Solde du au 30/09/2016	Montant nanti au 30/09/2016
Financement court terme	Nantissement de valeurs mobilières de placement	3 766 112	3 981 500
Emprunt bancaire	Nantissement de valeurs mobilières de placement	1 355 138	2 836 250

3.4 Informations concernant les entreprises liées

Postes :	Montant en €
- Participations	11 237 317
- Clients	586 364
- Avances en compte courant consenties	57 016
- Avances en compte courant reçues	2 776 268
- Dettes fournisseurs	87 674
- Produits financiers (dividendes)	605 080
- Charges financières (rémunération des comptes courants)	7 810
- Produits d'exploitation	1 046 971
- Charges d'exploitation	285 965
- Engagements donnés	Néant
- Engagements reçus	Néant

3.5

Tableau des filiales et participations

Informations financières en K€	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					
Filiales et participations										
A. Renseignements détaillés sur chaque titre dont la valeur brute excède 1% du capital de la société :										
1. Filiales à + de 50%										
GECIP	50	249	100%	50	50	Néant	Néant	2064	214	280
SGP	9	2 036	80%	4487	4487	Néant	Néant	3853	539	325
LOJAALI	16	159	60%	247	247	Néant	Néant	1741	-55	Néant
Custom Solutions Europe Ltd	353	-85	100%	353	353	Néant	Néant	35	4	Néant
2. Participations (10% et 50%)										
Q3	173	281	27%	751	751	Néant	Néant	326	-2620	Néant
Néo Data	92	-45	45%	40	0	57	Néant	4524	-62	Néant
Bilendi	275	9 597	29.9%	3810	3810	Néant	Néant	11001	434	Néant
Highten	125	526	40%	1486	736	Néant	Néant	1529	-523	Néant
B. Renseignements globaux sur les autres titres dont la valeur brute n'excède pas 1% du capital de la société :										
Néant										
Néant										

3.6

Informations concernant les parties liées

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

- Signature le 1er Avril 2010, suite à l'autorisation préalable du Conseil d'Administration en date du 16 mars 2010, d'un bail de location pour une durée de douze années entre la SASU SVIC et la Société. Le loyer a été calculé au prix du marché, soit 311 466 euros annuel hors charges hors taxe pour une surface de 3.700 m².

3.7 Situation fiscale différée ou latente

Etat exprimé en €	Variation des impôts différés ou latents					
	Début d'exercice		Variation		Fin d'exercice	
	Actif	Passif	Actif	Passif	Actif	Passif
I. Décalages certains ou éventuels						
1. Charges non déductibles temporairement						
Provision participation des salariés <i>soit N-1 : 66 414 x 33,33% et N : Néant</i>	22 138		0	22 138		
Provision s/ effort de construction <i>soit N-1 : 30 185 x 33,33% et N : 27 011 x 33,33%</i>	10 062		9 004	10 062	9 004	
2. Charges déduites fiscalement et non encore comptabilisées						
Néant						
II. Élément à imputer						
Néant						

3.8 Instruments financiers

Il n'existe pas d'instruments financiers

3.9 Honoraires des Commissaires aux Comptes

Les honoraires des Commissaires aux Comptes pour l'exercice 2016 s'élèvent à 55 355 €.

3.10 Correction d'erreur

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

Conformément à l'article 833-216 du PCG, il est présenté ci-après un compte de résultat synthétique proforma des exercices 2016 et 2015 retraités de la correction d'erreur.

COMPTE DE RESULTAT SYNTHETIQUE PROFORMA

	30/09/2016 Proforma	30/09/2015 Proforma
Chiffres d'affaires net	10 823 276	12 648 205
Total des produits d'exploitation (I)	12 683 862	13 669 844
Total des charges d'exploitation (II)	12 636 415	13 493 608
RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II)	47 447	176 236
RESULTAT FINANCIER (V - VI)	937 522	1 037 577
RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)	-482 537	902 665
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)	0	66 414
Impôts sur les bénéfices (X)	86 820	438 751
BENEFICE OU PERTE (total des produits - total des charges)	415 612	1 611 314