

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 consolidés

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 consolidés

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

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

I. Opinion sur les comptes consolidés

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

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

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur le point suivant exposé dans la note III -3.7 de l'annexe 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 fonds de commerce, totalement déprécié au 30 septembre,
- le mali technique, dont le montant net figurant au bilan au 30 septembre 2016 s'établit à 4.091.366 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 consolidés, pris dans leur ensemble, et ont donc contribué à la formation de notre opinion exprimée dans la première partie de ce rapport.

III. Vérification spécifique

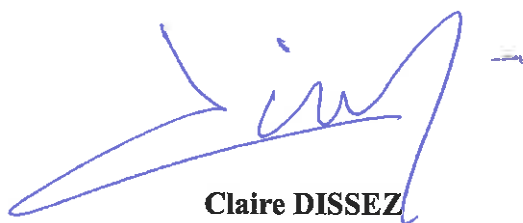
Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, à la vérification spécifique prévue par la loi des informations données dans le rapport sur la gestion du Groupe.

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

Paris et Marseille, le 31 janvier 2017

Les Commissaires aux Comptes

SACOR AUDIT



Claire DISSEZ

Deloitte & Associés



Anne-Marie MARTINI

CUSTOM SOLUTIONS

COMPTES ANNUELS CONSOLIDES
Période du 01 octobre 2015 au 30 septembre 2016

SOMMAIRE

Bilan	4
Compte de résultat.....	6
Tableau de flux de trésorerie.....	7
Tableau de variation des capitaux propres.....	8
I. Principes et méthodes comptables	9
1.1. Périmètre de consolidation.....	9
1.2. Principes comptables et méthodes d'évaluation	11
1.3. Faits marquants de l'exercice et événements postérieurs à la clôture	15
II - Explications des postes du bilan et du compte de résultat et de leurs variations.....	16
2.1 Immobilisations et amortissements	16
2.2 Stocks et provisions sur stocks	19
2.3 Créances.....	20
2.4 Trésorerie.....	21
2.5 Capital social	21
2.6 Dettes	22
2.7 Provisions pour risques et charges	23
2.8 Produits à recevoir, charges à payer et comptes de régularisation	24
2.9 Chiffre d'affaires.....	24
2.10 Autres produits.....	25
2.11 Autres achats et charges externes.....	25
2.12 Effectif en fin de période	26
2.13 Amortissements et provisions d'exploitation nets	26
2.14 Résultat financier	27
2.15 Produits et charges exceptionnels	27
2.16 Contribution des sociétés mises en équivalence	28
2.17 Impôt sur les bénéfices et impôts différés.....	28
2.18 Politique de risques de change.....	29
III - Informations diverses	29
3.1 Dirigeants.....	29

CUSTOM SOLUTIONS – Comptes consolidés au 30 septembre 2016

3.2	Tableau des principaux engagements	30
3.3	Dettes garanties par des sûretés réelles	30
3.4	Informations concernant les entreprises liées	31
3.5	Plan de stock option et actions gratuites	31
3.6	Honoraires des commissaires comptes	31
3.7	Correction d'erreur	31

BILAN ACTIF

	30/09/2016			30/09/2015
	Brut	Amort. prov.	Net	Net
ACTIF IMMOBILISE				
Immobilisations incorporelles				
Ecart d'acquisition	5 348 062	1 941 064	3 406 998	4 101 162
Concessions, Brevets et droits similaires	314 038	226 575	87 463	126 846
Fonds commercial	5 451 365	1 360 000	4 091 365	5 271 365
Autres immobilisations incorporelles	16 893	8 566	8 327	11 103
Avances et acomptes				
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriels	296 391	248 547	47 844	63 444
Autres immobilisations corporelles	1 683 685	1 076 254	607 431	755 494
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
Immobilisations financières				
Participations mises en équivalence	402 694		402 694	211 875
Autres participations	4 179 573		4 179 573	3 809 504
Autres immobilisations financières	146 918		146 918	299 192
Total II	17 839 620	4 861 006	12 978 614	14 649 986
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	10 051 278	139 669	9 911 609	12 604 988
Autres créances	4 778 643	65 980	4 712 664	3 745 570
Capital souscrit - appelé, non versé				
Trésorerie	26 550 409	770 226	25 780 183	25 970 476
Comptes de régularisation actifs	144 986		144 987	298 500
Total II	41 525 317	975 875	40 549 442	42 619 534
TOTAL GENERAL (I + II)	59 364 936	5 836 880	53 528 056	57 269 521

CUSTOM SOLUTIONS – Comptes consolidés au 30 septembre 2016

BILAN PASSIF

	30/09/2016	30/09/2015
CAPITAUX PROPRES		
Capital (dont versé : 4 899 026)	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
- Autres réserves	8 464 411	7 185 596
- Réserves consolidées	-1 986 611	-247 714
Report à nouveau		
Ecart de conversion	0	58 633
Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)	-953 915	512 795
CAPITAUX PROPRES PART DU GROUPE (I)	16 497 510	18 290 802
INTERETS MINORITAIRES	478 515	695 052
Total II	478 515	695 052
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		
Provisions pour risques	1 619 794	1 176 272
Provisions pour charges	0	0
Total III	1 619 794	1 176 272
DETTES		
Dettes financières		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts auprès d'établissements de crédit	4 736 669	5 315 918
Concours bancaires courants	2 119 509	1 323 620
Emprunts et dettes financières diverses	341 931	5 431
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes d'exploitation		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 745 062	2 827 270
Dettes fiscales et sociales	2 049 417	1 348 748
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	348 432	
Autres dettes	21 334 204	23 192 248
Comptes de régularisation passif	2 257 014	3 094 162
Total IV	34 932 238	37 107 397
TOTAL GENERAL (I + II + III + IV)	53 528 056	57 269 521

COMPTES DE RESULTAT

	30/09/2016	30/09/2015
Produits d'exploitation		
Chiffres d'affaires	17 984 365	18 494 410
Production stockée		
Production immobilisée		
Subventions d'exploitation		
Transfert de charges		
Autres produits	1 805 382	1 406 440
Total des produits d'exploitation (I)	19 789 747	19 900 850
Charges d'exploitation		
Achat de marchandises		
Achat de matières premières et autres approvisionnements	1 491 754	1 378 697
Autres achats et charges externes	8 148 816	7 841 975
Impôts, taxes et versements assimilés	314 889	399 149
Salaires et charges sociales	7 011 996	7 704 510
Dotations nettes aux amortissement et provisions d'exploitation	346 145	317 788
Autres charges	562 515	956 597
Total des charges d'exploitation (II)	17 876 115	18 598 718
RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II)	1 913 629	1 302 132
RESULTAT FINANCIER (III)	443 813	-153 422
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS (I - II + III)	2 357 442	1 148 710
RESULTAT EXCEPTIONNEL (IV)	-1 023 272	736 141
Impôts sur les bénéfices	-737 937	-910 926
Correction d'erreur nette d'impôt	-147 133	
RESULTAT NET AVANT AMORT, DES ECARTS D'ACQUISITION	449 101	973 925
Amortissement des écarts d'acquisition	-869 303	-352 946
Résultat des sociétés mises en équivalence	-447 837	-19 397
Résultat net des sociétés en arrêt d'activité	0	0
RESULTAT NET DE L'ENSEMBLE CONSOLIDE	-868 039	601 582
Intérêts minoritaires	-85 876	-88 787
RESULTAT NET CONSOLIDE PART DU GROUPE	-953 915	512 796
RESULTAT NET PAR ACTION	-0,195	0,105
Nombre d'actions	4 899 026	4 863 050
RESULTAT NET DILUE PAR ACTION	-0,195	0,105
Nombre d'actions	4 899 026	4 863 050

TABLEAUX DE FLUX DE TRESORERIE

	30/09/2016	30/09/2015
FLUX NETS DE TRESORERIE LIES A L'ACTIVITE		
Résultat net	-953 915	512 795
Plus values/moins values de cession d'immobilisations	12 882	-691 521
Amortissements et provisions nets de reprises	2 480 460	1 322 943
Marge brute d'autofinancement	1 539 427	1 144 217
<i>Variation du besoin en fonds de roulement (BFR)</i>		
Variation des clients	-2 693 379	3 537 782
Variation des autres créances	813 579	351 303
Variation des dettes fournisseurs	733 776	-894 415
Variation des autres dettes	1 663 595	-4 354 271
Total Variation du BFR	517 571	-1 359 601
Flux nets de trésorerie d'exploitation	1 021 856	2 503 818
FLUX NETS DE TRESORERIE LIES AUX OPERATIONS D'INVESTISSEMENT		
Acquisition d'immobilisations incorporelles et corporelles	-94 880	-394 100
Acquisition d'immobilisations financières	-14 400	-3 905 310
Remboursement d'immobilisations financières	84 091	140 886
Variation de périmètre	-977 970	-1 295 212
Cession d'immobilisations	167 803	2 070 644
	-835 356	-3 383 092
FLUX NET DE TRESORERIE LIES AUX OPERATIONS DE FINANCEMENT		
Dividendes versés aux actionnaires de la société mère	-479 633	-479 485
Dividendes versés aux actionnaires minoritaires des sociétés intégrées	-139 320	-78 300
Dépôts et cautions encaissés	6 750	
Achats / ventes d'actions propres	-567 824	
Souscription de nouveaux emprunts	1 099 462	200 000
Remboursement des emprunts	-1 680 502	-1 245 008
	-1 761 067	-1 602 793
AUTRE VARIATIONS		
Quote part dans les sociétés mise en équivalence	447 837	-19 397
Variations monétaires	-58 633	34 298
	389 204	14 901
VARIATION DE TRESORERIE	-1 185 363	-2 467 166
VARIATION DE TRESORERIE	-1 185 363	-2 467 166
Trésorerie d'ouverture	21 850 151	24 317 317
Trésorerie de clôture	20 664 788	21 850 151
Détail de la trésorerie de clôture	20 664 788	21 850 151
Disponibilités	12 009 681	1 631 004
Valeurs mobilières de placement	8 655 107	20 219 147

CUSTOM SOLUTIONS – Comptes consolidés au 30 septembre 2016

A noter que sur 20 664 788 €, compte tenu de la provision pour dépréciation de 770 227 € des VMP, seuls 11 203 544 € du poste « Trésorerie » appartiennent au groupe CUSTOM SOLUTIONS, après déduction de la trésorerie détenue pour le compte de tiers du fait des avances de fonds consenties par les clients dans le cadre des opérations Marketing en cours (Cf §2.4 du présent document).

TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

(en euros)	Capital	Prime	Réserve légal	Autres réserves	Réserves consolidées	Résultat	Total
Clôture au 30/09/2014	4 863 050	5 432 136	486 305	7 028 971	364 090	389 088	18 563 640
Affectation du résultat N-1				636 110	-247 022	-389 088	0
Résultat de l'exercice						512 795	512 795
Réaffectation réserves minoritaires					-371 510		-371 510
Variation des écarts de conversion					34 297		34 297
Divers					15 967		15 967
Actions propres					15 096		15 096
Dividendes				-479 485			-479 485
Clôture au 30/09/2015	4 863 050	5 432 136	486 305	7 185 596	-189 082	512 795	18 290 800
Affectation du résultat N-1				1 758 448	-1 245 653	-512 795	0
Résultat de l'exercice						-953 915	-953 915
Variation périmètre					35 039		35 039
Variation des écarts de conversion					-394		-394
Augmentation de capital	35 976	156 157					192 133
Actions propres					-586 520		-586 520
Dividendes				-479 633			-479 633
Clôture au 30/09/2016	4 899 026	5 588 294	486 305	8 464 411	-1 986 610	-953 915	16 497 510

ANNEXE AU COMPTES ANNUELS CONSOLIDES AU 30 SEPTEMBRE 2016

I. Principes et méthodes comptables

Les comptes annuels consolidés au 30 septembre 2016 du Groupe CUSTOM SOLUTIONS sont complétés de l'annexe ci-jointe dans laquelle toute information vous sera donnée sur :

1. Le périmètre de consolidation.
2. Les règles et méthodes comptables.
3. Les faits marquants de l'exercice et événements postérieurs à la clôture
4. Certains postes du bilan et du compte de résultat.

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

1.1. Périmètre de consolidation

Sociétés consolidées par intégration globale

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

SOCIETES	Siège	% D'INTERET	% CONTROLE
SA CUSTOM SOLUTIONS	135 avenue Victoire ZI de Peynier 13590 ROUSSET	Société mère	Société mère
S.A.S. CUSTOM SOLUTIONS GECIP	124 rue de Verdun 92800 PUTEAUX	100 %	100 %
S.A.S. SGP	9 rue de la Gare 92130 ISSY LES MOULINEAUX	80 %	80 %
LOJAALI INTERACTIV OY Ltd	Hietaniemenktu, 14 B 01000 HELSINSKI - FINLINDE	60 %	60 %

Au cours de l'exercice, les variations de périmètre ont été les suivantes :

- Acquisition de 800 titres complémentaires de la société Lojaali Interactive OY Ltd portant la participation de 55 % à 60 % et générant un écart d'acquisition complémentaire négatif de 1 324 €, repris intégralement en résultat au 30/09/2016.
- Acquisition de 90 titres complémentaires de la société SGP portant la participation de 70 % à 80 % et générant un écart d'acquisition complémentaire de 353 209 €.

Sociétés consolidées par mise en équivalence

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

SOCIETES	Siège	% D'INTERET	% CONTROLE
NEODATA PRODUCTION	1100 al qods shore CASABLANCA	45 %	45 %
Q3 SAS	22 Bld Charles Moretti 13014 Marseille	27 %	27 %
SARL HIGHTEN (ex. INCENTIVE OFFICE SARL)	26 rue du docteur Vuillième 92130 ISSY-LES- MOULINEAUX	40 %	40 %

Au cours de l'exercice, les variations de périmètre ont été les suivantes :

- Acquisition de 112 titres complémentaires de la société Q3 portant la participation de 25 % à 27 % et générant un écart d'acquisition complémentaire de 40 914 €.
- Apport en nature de 77 titres complémentaires par les associés de la société HIGHTEN au profit de la société CUSTOM SOLUTIONS portant la participation de 34 % à 40 % et générant un écart d'acquisition complémentaire de 117 256 €.

Sociétés non consolidées

Les sociétés suivantes n'ont pas été consolidées :

SOCIETES	Siège	% D'INTERET	% CONTROLE
CUSTOM SOLUTIONS EUROPE Ltd	Second Floor Commerce House, 6 London Street – LONDON - UK	100%	100%
BILENDI SA	3 rue d'Uzés 75002 PARIS	29,90%	29.90 %

La société Custom Solutions Europe n'est plus consolidée depuis le 01/10/2015. Il a été en effet décidé d'arrêter l'activité de cette société qui subsiste uniquement pour les besoins de sa gestion extinctive.

Bien qu'ayant acquis 29.90% du capital de la société BILENDI, le groupe CUSTOM SOLUTIONS ne possède à ce jour aucune influence notable sur cette société.

1.2. Principes comptables et méthodes d'évaluation

Immobilisations et amortissements

a- Ecart d'acquisition

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

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

Lors de la souscription supplémentaire de titres d'une société présente dans le périmètre de consolidation, un écart d'acquisition complémentaire est calculé. Cet écart d'acquisition complémentaire représente la différence constatée à la date de la souscription complémentaire, entre le coût d'acquisition de cette quote-part de titres supplémentaire et la quote-part complémentaire de l'entreprise détentrice dans ses capitaux propres.

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

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

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

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

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

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

b- Immobilisations incorporelles

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

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

Les durées d'amortissement sont les suivantes :

Postes	Durée
Logiciels	2 à 5 ans

c- Immobilisations corporelles

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

Les durées d'amortissement sont les suivantes :

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

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

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

Au 30 septembre 2016, il n'existe aucune immobilisation significative financée au moyen de contrat de crédit bail ou de location-financement retraitée au niveau de la consolidation.

c- Immobilisations financières

Les titres des participations mises en équivalence correspondent aux 45 % détenus par CUSTOM SOLUTIONS dans le capital de NEO DATA PRODUCTION, société de droit marocain, aux 27% détenus dans la société Q3 et aux 40 % détenus dans le capital de la société HIGHTEN.

Les autres participations correspondent principalement aux participations suivantes :

- 30 % détenus dans le capital de la société BILENDI
- 100 % détenus dans la société CUSTOM SOLUTIONS EUROPE Ltd.

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

Créances et dettes

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

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

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

Disponibilités

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

Valeurs mobilières de placement

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

Créances et dettes en monnaie étrangère

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

Conversion des comptes en devises

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

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

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

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

Provisions pour risques et charges

Les provisions pour risques et charges sont comptabilisées dès lors qu'il est constaté une obligation à l'égard d'un tiers résultant d'un 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 à 472 461 €. Ils sont comptabilisés en provision pour charges.

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

CUSTOM SOLUTIONS a valorisé les frais de recherche et développement qu'elle engage annuellement à compter de l'année 2009.

Les frais de recherche et développement comptabilisés au titre de l'exercice fiscal clos au 30 septembre 2016 se composent principalement des charges de personnel de l'équipe informatique qui correspondent au temps passé sur les projets identifiés. Les frais de recherche et développement sont enregistrés en charge de l'exercice et ne sont pas immobilisés.

Le montant total des dépenses identifiées en recherche et développement sur l'année civile 2015 est estimé à 626 k€ et est comptabilisé en charges. Un montant de 188 k€, correspondant à 30% des charges dépensées estimées en 2015, a été inscrit en subvention d'exploitation au titre du crédit impôt recherche.

Critères retenus pour identifier les charges et produits exceptionnels

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

Opérations réciproques

Toutes les opérations réciproques sont éliminées.

Chiffres d'affaires et autres produits d'exploitation

- Activité Supply Chain

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

- Activité Marketing Opérationnel

Cette activité regroupe les services proposés en matière de licensing, CRM et opérations promotionnelles qui représentent la plus grande partie de l'activité.

Les opérations promotionnelles sont de deux natures :

1° - les offres de remboursements différés

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

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

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

2° - les offres de remboursements forfaitaires

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

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

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

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

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

- Les autres produits d'exploitation

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

Impôts différés

Certains retraitements de consolidation ainsi que certains décalages d'imposition dans le temps qui existent dans les comptes sociaux, peuvent dégager des différences temporaires entre la base imposable fiscalement et le résultat comptable retraité. Ces différences donnent lieu à la constatation d'impôts différés dans les comptes consolidés déterminée en application de la méthode de report variable.

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

Faits marquants de l'exercice :

Une baisse importante des remontées de flux des campagnes sur le périmètre historique de Custom Solutions

Des réorganisations RH sur les sociétés Custom Solutions, GECIP, et HIGTEN afin d'adapter l'outil de production à la baisse des flux.

Une contribution aux résultats importante des filiales, notamment GECIP et SGP. Une forte croissance de CA sur le périmètre Nordique.

Une hausse des ventes digitale, notamment de la nouvelle plateforme Promoanalytics mais aussi de la plateforme Q3.

Apport de titres de la société HIGHTEN, portant la participation à 40 % au 30/09/2016.

Participation à l'augmentation de capital dans la filiale Q3. Entrée de deux nouveaux actionnaires suite à cette augmentation de capital. Participation ramenée à 27 %.

Participation dans la filiale Nordique LOJAALI portée à 60% suite au rachat des parts d'un actionnaire historique.

Participation dans la filiale SGP (Flexistart) portée à 80%..

Décision de fermeture de la filiale CSE à Londres, qui n'est donc plus consolidée.

Evènements postérieurs à la clôture

Arrêt au 31/12/16 du contrat historique avec le groupe TOTAL qui a mis fin à son programme de fidélité à points.

Intégration de la société de Marketing Digital ADVERTISE ME, acquise à hauteur de 55%.

Rachat de titres de la société HIGHTEN auprès d'un actionnaire historique, portant la participation de Custom Solutions à 50 %.

Cession de la participation dans la filiale NEODATA à Casablanca. Le groupe a prolongé son contrat de prestations de traitement de coupons et de développement informatique avec NEODATA pour une période de un an renouvelable.

Deux nouvelles assignations prud'homales sur octobre 2016 pour un montant d'environ 150 K€. Aucune provision n'a été enregistrée au 30/9/2016 par le groupe considérant qu'à ce stade, les réclamations ne sont 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 €	Clôture 30/09/2015	Augmentations	Diminutions	Clôture 30/09/2016
Ecart d'acquisition	5 172 923	511 380	336 241	5 348 062
Concessions, brevets et droits similaires	306 282	7 756		314 038
Fonds commercial	360 000			360 000
Mali technique	5 091 365			5 091 365
Autres immobilisations incorporelles	16 893			16 893
Total	10 947 463	519 136	336 241	11 130 358

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

- Ecart d'acquisition HIGHTEN :	117 256 €
- Ecart d'acquisition Q3 :	40 914 €
- Ecart d'acquisition SGP :	353 209 €

Sur l'exercice 2016, il a été procédé à l'estimation définitive de l'écart d'acquisition de la société HIGHTEN (ex Incentive office) acquise au 30/09/015 conduisant à une réduction de 336 k€ sur le montant initialement déterminé.

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

Ecarts d'acquisition en €	Valeur brute	Amort.	Amort. Exceptionnel	Clôture 30/09/2016
EA - société Q3	635 276	7 121	546 150	82 005
EA- société APP	3 772 372	866 564		2 905 808
EA- société LOJAALI	84 916	21 229		63 687
EA - HIGHTEN	855 498	79 687	420 313	355 498
Total	5 348 062	974 601	966 463	3 406 998

L'écart d'acquisition de la société Q3 avait été intégralement amorti à hauteur de 543 612 € au 30 septembre 2014 au regard des perspectives négatives de cette société. Sur l'exercice 2016, la société CUSTOM SOLUTION a participé à une augmentation de capital de 594 738 € générant un nouvel écart d'acquisition de 40 914 €. Aucune provision pour dépréciation n'a été comptabilisée sur ce nouvel écart d'acquisition.

Sur l'exercice 2016, un apport en nature de 77 titres de la société HIGHTEN a été réalisé au profit de la société CUSTOM SOLUTIONS générant un nouvel écart d'acquisition de 117 256 €. Au 30/09/2016, l'écart d'acquisition de la société HIGHTEN a fait l'objet d'un amortissement exceptionnel de 420 313 € suite à la réalisation d'un test de dépréciation. Cette dépréciation se fonde sur actualisation des flux de trésorerie futurs. Le WACC utilisé est de 15.12%. Une variation du WACC de plus un point conduirait à une dépréciation exceptionnelle complémentaire de 70 K€, alors qu'une variation du WACC de moins un point conduirait à diminuer la dépréciation exceptionnelle de 80 K€.

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. Il a été déprécié à hauteur de 1 000 000 € au 30/09/2016 compte tenu du test de dépréciation réalisé.

La société a pris des hypothèses raisonnables pour évaluer les cash-flows futurs de son UGT et la valeur recouvrable de cette UGT au 30 septembre 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	5.1	4.1

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

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

Immobilisations Corporelles en €	Clôture 30/09/2015	Augmentations	Diminutions	Clôture 30/09/2016
Instal. Techn., matériel outillage industriels	293 691	2 700		296 391
Instal., agencement, aménagements divers	764 144	59 419	5 510	818 052
Matériel de transport	383 075	9 900	165 193	227 782
Matériel de bureau, mobilier	623 311	15 105	565	637 850
Total	2 064 221	87 124	171 268	1 980 076

Les principales composantes des immobilisations corporelles sont les suivantes :

- Installations techniques, matériel et outillage industriel

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

- Installations, agencements, aménagements divers

Ce poste comprend essentiellement les racks et rayonnages des entrepôts

- Matériel de transport

Ce poste comprend la flotte de véhicules affectée aux salariés du groupe.

- Matériel de bureau, mobilier

Ce poste comprend essentiellement le matériel informatique.

Amortissements et dépréciations des Immobilisations Incorporelles en €	Clôture 30/09/2015	Augmentations	Diminutions	Clôture 30/09/2016
Ecart d'acquisition	1 071 761	869 302		1 941 063
Concessions, brevets et droits similaires	179 436	47 139		226 575
Fonds commercial	-			-
Mali technique	-			-
Autres immobilisations incorporelles	5 790	2 776		8 566
Total des amortissements	1 256 987	919 217	-	2 176 205
Dépréciation des immobilisations incorporelles	180 000	1 180 000	-	1 360 000
Total des dépréciations	180 000	1 180 000	-	1 360 000
Total	1 436 987	2 099 217	-	3 536 205

Le poste dépréciation des immobilisations incorporelles est relatif aux éléments suivants :

- la dépréciation intégrale du fonds de commerce exploité par la société GECIP pour 360 000 €
- la dépréciation du mali technique à hauteur de 1 000 000 €.

Amortissements et dépréciations des Immobilisations corporelles en €	Clôture 30/09/2015	Augmentations	Diminutions	Clôture 30/09/2016
Instal. Techn., matériel outillage industriels	230 247	18 299		248 547
Instal., agencement, aménagements divers	325 701	87 608	5 510	407 799
Matériel de transport	178 382	63 247	120 874	120 756
Matériel de bureau, mobilier	510 950	37 314	565	547 699
Total	1 245 281	206 468	126 949	1 324 801

Immobilisations Financières en €	Clôture 30/09/2015	Augmentations	Diminutions	Clôture 30/09/2016
Titres mis en équivalence	211 875	193 405	2 586	402 694
Autres participations	3 809 504	370 069		4 179 573
Prêts et autres immobilisations financières	299 192		152 274	146 918
Total	4 320 571	563 474	154 860	4 729 185

Ces postes comprennent au 30 septembre 2016 :

- Participations mises en équivalence

Il s'agit :

- des titres de la société marocaine NEO DATA détenue à hauteur de 45 % ;
- des titres de la société Q3 détenue à hauteur de 27 %.
- des titres de la société HIGHTEN détenue à hauteur de 40 %

- Autres participations :

Il s'agit principalement des titres de la société BILENDI détenue à 29.9 %.

- Les Prêts et autres immobilisations financières

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

2.2 Stocks et provisions sur stocks

Il n'y a pas de stock au 30 septembre 2016.

2.3 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			
Créances rattachés à des participations			
Prêts			
Autres immobilisations financières	146 918		146 918
De l'actif circulant			
Créances clients	9 911 609	9 911 609	
Fournisseurs	258 900	258 900	
Personnel et comptes rattachés	1 740	1 740	
Organismes sociaux			
Impôt sur les bénéfices	574 540	574 540	
Taxe sur la valeur ajoutée	764 174	764 174	
Etat - produits à recevoir	103 870	103 870	
Groupe et associés	57 016	57 016	
Gestion des opérations promotionnelles	2 764 953	2 764 953	
Débiteurs divers	86 959	86 959	
Impôt différés actifs	166 491	166 491	
Charges constatées d'avance	144 986	144 986	
Ecart de conversion actif	25 659	25 659	
Total	15 007 815	14 860 897	146 918

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	3 287 771	139 669	3 148 102
Clients - appels de fonds non versés	5 373 714		5 373 714
Clients factures à établir	1 389 794		1 389 794
Total	10 051 279	139 669	9 911 609

- La provision pour factures à établir correspond :

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

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

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

2.4 Trésorerie

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

Trésorerie nette de l'activité commerciale en €	30/09/2016	30/09/2015
Valeurs mobilières de placement	7 884 881	18 046 100
Disponibilités	17 895 302	7 924 377
Concours bancaires courants	- 5 885 621	- 5 092 880
Trésorerie de la Société	19 894 562	20 877 597
Clients - Appels de fonds à recevoir	4 627 870	6 683 007
Autres créances - gestion des opérations promotionnelles	2 819 106	2 423 324
Appels de fonds versés sur opérations en cours	- 16 137 995	- 16 823 806
Trésorerie nette d'activité	11 203 543	13 160 122

Détail du poste « valeurs mobilières de placement »

Libellé	Valeur Comptable	Valeur de marché
Produits structurés	4 500 000	4 185 282
Parts sociales de la 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 produits présentant un risque de perte en capital.

2.5 Capital social

Actions	Nombre	Valeur Nominale	Montant
Capital social au 30 septembre 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

2.6 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	5 885 621	5 516 750	368 871	
- à plus d'un an	970 556	905 669	64 887	
Emprunts et dettes financières diverses	341 931	341 931		
Fournisseurs et comptes rattachés	2 093 494	2 093 494		
Personnel et comptes rattachés	470 547	470 547		
Organismes sociaux	525 926	525 926		
Impôts sur le bénéfice	30 373	30 373		
Taxe sur la valeur ajoutée	800 530	800 530		
Autres impôts et taxes	222 041	222 041		
Dettes sur immobilisations	-	-		
Groupes et associés	683 613	683 613		
Clients créditeurs	978 420	978 420		
Clients appels de fonds à rembourser	745 844	745 844		
Clients - avoirs à établir	3 453 707	3 453 707		
Appel de fonds sur opération promotionnelle	15 732 369	15 732 369		
Autres dettes	423 863	423 863		
Ecart de conversion passif	4 578	4 578		
Produits constatés d'avance	2 252 436	2 252 436		
Total	35 615 851	35 182 092	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 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 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 €	Clôture 30/09/2015	Augmentations	Diminutions	Clôture 30/09/2016
Provision pour litige prud'homal	627 535	419 798		1 047 333
Provision pour pertes de change	53 109		53 109	-
Provision indemnité de retraite	495 628		23 167	472 461
Provision pour litiges clients	-	100 000		100 000
Total	1 176 272	519 798	76 276	1 619 794

Concernant le litige commercial, le groupe a reçu une réclamation de 300 k€ de la part d'un client. 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
- <u>Produits à recevoir</u>		
Clients – factures à établir	1 389 794	
Fournisseurs – avoirs à recevoir	0	
Autre produits à recevoir	0	
Etat - produits à recevoir	103 870	
Intérêts à recevoir	0	
- <u>Impôts différés actifs</u>	166 491	
- <u>Charges constatées d'avance</u>	144 986	
- <u>Charges à payer</u>		
Fournisseurs – fact. non parvenue		280 840
Personnel – charges à payer		462 553
Organismes sociaux – charges à payer		218 868
Etat – charges à payer		139 681
Clients – avoirs à établir		3 453 707
- <u>Impôts différés passifs</u>		82 360
- <u>Produits constatés d'avance</u>		2 252 436
Total	1 805 141	6 890 445

2.9 Chiffre d'affaires

Chiffre d'affaires en K€	Clôture 30/09/2016	Clôture 30/09/2015
Marketing - Promotion	17 984	18 494
Total	17 984	18 494

Information sectorielle

Depuis la cession de l'activité logistique, le groupe 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	Clôture 30/09/2015
Subventions (dont crédit d'impôt recherche)	166 242	75 000
Refacturation des frais d'affranchissement	700 297	491 534
Refacturation charges	185 809	495 989
Indemnités d'assurance sur opérations promotionnelles forfaitaires	23 818	51 813
Autres produits de gestion courante	684 509	290 316
Reprise sur provision clients	39 518	1 031
Transferts de charges	44 708	1 788
Total	1 844 900	1 407 471

2.11 Autres achats et charges externes

Autres achats et charges externes en €	Clôture 30/09/2016	Clôture 30/09/2015
Prestations de services / Sous traitance	4 357 094	3 821 104
Remboursements s/ opérations forfaitaires	23 959	121 062
Cadeaux, gadget	10 075	10 507
Transports	527 344	895 502
Eau gaz électricité	31 336	37 613
Carburant	2 879	2 649
Petit matériel et fournitures	51 340	64 605
Services extérieurs	933 317	604 280
Locations	420 471	393 650
Entretien et maintenance	217 702	192 905
Assurances	67 254	83 167
Documentation	9 291	9 797
Colloques et séminaires	6 800	15 494
Personnel extérieur	456 651	641 163
Honoraires et commissions	343 109	258 233
Frais d'actes	206	2 436
Annonces et insertions	10 911	6 071
Publicité et communication	121 491	74 150
Transports et déplacements	333 315	355 506
Téléphone, internet et affranchissement	85 997	100 080
Services bancaires	113 225	130 676
Autres services extérieurs	25 049	21 325
Total	8 148 816	7 841 975

Autres charges en €	Clôture 30/09/2016	Clôture 30/09/2015
Jetons de présence	11 250	
Loyers et charges refacturés	175 130	452 506
Pertes sur créances irrécouvrables	55 587	
Charges diverses de gestion courante	11 780	37 438
Affranchissements refacturés	308 768	466 653
Total	562 514	956 597

2.12 Effectif en fin de période

Effectif en fin de période	Clôture 30/09/2016	Clôture 30/09/2015
Total	131	139

2.13 Amortissements et provisions d'exploitation nets

Amortissements et provisions d'exploitation en €	Clôture 30/09/2016	
	Dotations	Reprises
Amortissements	256 383	
Provisions d'exploitation	129 284	39 518
Clients	98 417	39 518
Autres actifs circulants	8 964	-
Provisions pour Indemnité de retraite	21 903	-
Total	385 667	39 518

2.14 Résultat financier

Résultat financier en €	Clôture 30/09/2016	Clôture 30/09/2015
<i>Produits</i>		
Plus value VMP	21 090	18 689
Intérêts des obligations	302 391	323 612
Intérêts des comptes à terme	137 336	253 517
Reprise sur provision dépréciation de titres	1 246 857	319 664
Gains de change	6 708	33 838
Produits de cession de valeurs mobilières	187 833	266 937
Total produits financiers	1 902 215	1 216 257
<i>Charges</i>		
Intérêts des emprunts	49 930	82 845
Dotation pour dépréciation	770 226	1 026 157
Perte de change	24 781	28 864
Charges nettes sur cession de valeurs mobilières	613 464	231 813
Total charges financières	1 458 401	1 369 679
Résultat financier	443 813	- 153 422

2.15 Produits et charges exceptionnels

Résultat exceptionnel en €	Clôture 30/09/2016	Clôture 30/09/2015
<i>Produits</i>		
Produits exceptionnels divers	828 147	31 557
Produits exceptionnels sur opérations en capital	167 803	2 070 644
Reprise sur provisions pour risques et charges	46 394	556 003
Total produits exceptionnels	1 042 344	2 658 204
<i>Charges</i>		
Valeur nette comptable des immobilisations corporelles	112 502	1 379 123
Autres charges exceptionnelles	253 315	41 222
Dotation aux provisions	1 699 798	501 718
Total charges exceptionnelles	2 065 615	1 922 063
Résultat exceptionnel	- 1 023 271	736 141

2.16 Contribution des sociétés mises en équivalence

Contribution aux fonds propres	Clôture 30/09/2016	Clôture 30/09/2015
NEO DATA	-16 427	-16 111
HIGHTEN	18 732	-
Q3	16 439	37 428
Total contribution aux fonds propres	18 744	21 317

Contribution au résultat	Clôture 30/09/2016	Clôture 30/09/2015
NEO DATA	-2 567	-297
HIGHTEN	- 388 262	-
Q3	- 57 008	- 19 100
Total contribution au résultat	- 447 837	- 19 397

2.17 Impôt sur les bénéfices et impôts différés

	30/09/2016
Impôts exigibles	639 577
Impôts différés	98 360
TOTAL	737 937

b – Rationalisation de la charge d'impôt

	30/09/2016
Résultat net consolidé avant amort, écart acq.	449 101
Charge (-) ou produit (+) d'impôt (a)	- 737 937
Résultat avant impôt	1 187 038
Taux effectif d'impôt	62,17%
Taux d'impôt théorique de l'entreprise consolidante	33,33%
Charge d'impôt théorique (b)	- 395 640
Ecart d'impôt (a) - (b)	342 297
différences liées aux différences permanentes	425 592
Déficit fiscaux non activés	18 424
Report en arrière des déficits	
différences liées aux différences de taux (UK)	-
Crédit d'impôt (produit non imposable)	- 101 719
Autres	
TOTAL DES DIFFERENCES	342 297

c – Impôts différés

Solde d'impôt différé actif au 1 ^{er} octobre 2015	218 143
Solde d'impôt différé passif au 1 ^{er} octobre 2015	- 35 650
Situation nette d'impôts différés au 1^{er} octobre 2015	182 493
Effet résultat	- 98 362
Effet périmètre	
Variation juste valeur	
Autres	
Solde d'impôt différé actif au 30 septembre 2016	166 491
Solde d'impôt différé passif au 30 septembre 2016	82 360
Situation nette d'impôts différés au 30 septembre 2016	84 131

2.18 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.

Les rémunérations des dirigeants des filiales consolidées par intégration globale s'élèvent à 202 834 €.

3.2 Tableau des principaux engagements

Engagements financiers en €	donnés (*)	reçus (*)
Cautions		
Néant	Néant	Néant
Total (1)		
Autres engagements		
Complément prix achat fond de commerce		
Engagement de retraite	472 461	
Total (2)	472 461	
Total des engagements financiers (1+2)	472 461	
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	Néant
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

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 302 826 euros annuel hors charges hors taxe pour une surface de 3.700 m².

3.5 Plan de stock option et actions gratuites

Il n'existe pas de plan de stock option.

3.6 Honoraires des commissaires comptes

Les honoraires des Commissaires aux Comptes pour l'exercice 2016 s'élèvent à 69 186 €.

3.7 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
RESULTAT D'EXPLOITATION	1 913 629	1 302 132
RESULTAT FINANCIER	443 813	-374 122
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS	2 357 442	928 010
RESULTAT EXCEPTIONNEL	-1 023 272	736 141
Impôts sur les bénéfices	-737 937	-837 359
Correction d'erreur nette d'impôt	0	0
RESULTAT NET AVANT AMORT, DES ECARTS D'ACQUISITION	596 233	826 792
Amortissement des écarts d'acquisition	-869 303	-352 946
Résultat des sociétés mises en équivalence	-447 837	-19 397
RESULTAT NET DE L'ENSEMBLE CONSOLIDE	-720 907	454 449
Intérêts minoritaires	-85 876	-88 787
RESULTAT NET CONSOLIDE PART DU GROUPE	-806 782	365 663