

CUSTOM SOLUTIONS

COMPTES INTERMEDIAIRES CONSOLIDES
Période du 01/09/2012 au 31/03/2013

SOMMAIRE

Bilan	3
Compte de résultat.....	5
Tableau de flux de trésorerie.....	6
Tableau de variation des capitaux propres.....	7
I. Principes et méthodes comptables.....	7
1.1. Périmètre de consolidation.....	8
1.2. Principes comptables et méthodes d'évaluation.....	8
1.3. Faits marquants du premier semestre 2012/2013	12
II - Explications des postes du bilan et du compte de résultat et de leurs variations.....	13
2.1 Immobilisations et amortissements	13
2.2 Créances	16
2.3 Trésorerie	17
2.4 Capital social.....	17
2.5 Dettes	18
2.6 Provisions pour risques et charges	19
2.7 Chiffre d'affaires	19
2.8 Résultat financier	20
2.10 Produits et charges exceptionnels	20

BILAN ACTIF

	31/03/2013			30/09/2012
	Brut	Amort. prov.	Net	Net
ACTIF IMMOBILISE				
Immobilisations incorporelles				
Ecart d'acquisition				
Fonds commercial	6 490 823	197 000	6 293 823	6 293 823
Autres immobilisations incorporelles	350 518	183 339	167 179	171 265
Avances et acomptes				
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriels	427 119	288 012	139 107	157 880
Autres immobilisations corporelles	1 841 043	870 216	970 827	1 071 760
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
Immobilisations financières				
Participations mises en équivalence	13 042		13 042	13 042
Autres immobilisations financières	297 617		297 617	304 844
Total II	9 420 162	1 538 567	7 881 595	8 012 614
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	14 109 817	22 465	14 087 352	12 759 977
Autres créances	4 273 527		4 273 527	2 058 303
Capital souscrit - appelé, non versé				
Trésorerie	23 941 247		23 941 247	23 625 791
Comptes de régularisation actifs	399 349		399 349	372 756
Total II	42 723 940	22 465	42 701 475	38 816 827
TOTAL GENERAL (I + II)	52 144 102	1 561 032	50 583 070	46 829 441

BILAN PASSIF

	31/03/2013	30/09/2012
CAPITAUX PROPRES		
Capital (dont versé : 4 857 757)	4 863 050	4 863 050
Primes d'émission, de fusion, d'apport	5 432 137	5 432 137
Ecarts de réévaluation		
Réserves :		
- Réserve légale	486 305	485 776
- Autres réserves	6 046 553	
- Réserves consolidées	247 822	-22 507
Report à nouveau		4 476 305
Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)	1 155 585	2 559 569
CAPITAUX PROPRES PART DU GROUPE (I)	18 231 452	17 794 330
INTERETS MINORITAIRES		
Total II	0	0
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		
Provisions pour risques	272 774	287 787
Provisions pour charges	250 999	250 999
Total III	523 773	538 786
DETTES		
Dettes financières		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts auprès d'établissements de crédit		
Concours bancaires courants		51 339
Emprunts et dettes financières diverses	1 925	1 926
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes d'exploitation		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	2 118 615	1 554 500
Dettes fiscales et sociales	3 975 890	3 616 377
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	24 036 046	21 398 614
Comptes de régularisation passif	1 695 369	1 873 569
Total IV	31 827 845	28 496 325
TOTAL GENERAL (I + II + III + IV)	50 583 070	46 829 441

COMPTES DE RESULTAT

	31/03/2013	31/03/2012
Produits d'exploitation		
Chiffres d'affaires	9 127 698	13 267 567
Production stockée		
Production immobilisée		
Subventions d'exploitation		
Transfert de charges		
Autres produits	488 963	477 965
Total des produits d'exploitation (I)	9 616 661	13 745 532
Charges d'exploitation		
Achat de matières premières et autres approvisionnements	499 034	1 066 957
Autres achats et charges externes	3 064 150	4 461 475
Impôts, taxes et versements assimilés	247 602	277 731
Salaires et charges sociales	3 397 385	3 639 695
Dotations nettes aux amortissement et provisions d'exploitation	177 233	159 799
Autres charges	1 066 550	1 741 177
Total des charges d'exploitation (II)	8 451 954	11 346 834
RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II)	1 164 707	2 398 698
RESULTAT FINANCIER (III)	434 415	371 197
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS (I - II + III)	1 599 122	2 769 895
RESULTAT EXCEPTIONNEL (IV)	129 515	-217 032
Impôts sur les bénéfices	-572 752	-864 919
RESULTAT NET AVANT AMORT, DES ECARTS D'ACQUISITION	1 155 885	1 687 944
Amortissement des écarts d'acquisition		
Résultat des sociétés mises en équivalence		-3 088
RESULTAT NET DE L'ENSEMBLE CONSOLIDE	1 155 885	1 684 856
Intérêts minoritaires		
RESULTAT NET CONSOLIDE PART DU GROUPE	1 155 885	1 684 856
RESULTAT NET PAR ACTION	0,238	0,347
Nombre d'actions	4 857 757	4 857 757
RESULTAT NET DILUE PAR ACTION	0,238	0,346
Nombre d'actions	4 864 340	4 864 340

Tableau de flux de trésorerie

	31/03/2013	30/09/2012
FLUX NETS DE TRESORERIE LIES A L'ACTIVITE		
Résultat net	1 155 585	2 559 569
Plus values/moins values de cession d'immobilisations	12 056	-54 721
Amortissements et provisions nets de reprises	162 220	605 688
Marge brute d'autofinancement	1 329 861	3 110 536
<i>Variation du besoin en fonds de roulement (BFR)</i>		
Variation des stocks	0	-18 196
Variation des clients	1 315 860	-1 601 550
Variation des autres créances	1 640 671	434 522
Variation des dettes fournisseurs	-552 943	276 293
Variation des autres dettes	-2 217 243	4 309 632
Total Variation du BFR	186 346	3 400 701
Flux nets de trésorerie d'exploitation	1 143 515	-290 165
FLUX NETS DE TRESORERIE LIES AUX OPERATIONS D'INVESTISSEMENT		
Acquisition d'immobilisations incorporelles et corporelles	-70 545	-728 797
Acquisition d'immobilisations financières	0	-383 050
Remboursement d'immobilisations financières	23 798	419 783
Cession d'immobilisations	0	132 888
Flux nets de trésorerie liés aux opérations d'investissement	-46 747	-559 176
FLUX NET DE TRESORERIE LIES AUX OPERATIONS DE FINANCEMENT		
Augmentation de capital net de frais	0	0
Dividendes versés	-729 987	-728 664
Réduction de capital	0	0
Remboursement des emprunts	0	0
Flux nets de trésorerie liés aux opérations de financement	-729 987	-728 664
AUTRE VARIATIONS		
Quote part de résultat des sociétés mise en équivalence	0	17 870
Flux nets de trésorerie liés aux autres variations	0	17 870
VARIATION DE TRESORERIE	366 781	-1 560 135
VARIATION DE TRESORERIE	366 781	-1 560 135
Trésorerie d'ouverture	23 574 466	25 134 587
Trésorerie de clôture	23 941 246	23 574 452
Détail de la trésorerie de clôture		
Disponibilités	17 854 402	20 076 709
Valeurs mobilières de placement	6 086 845	3 497 743

Tableau de variation des capitaux propres

(en euros)	Capital	Prime	Réserve légale	Autres Réserves	Réserves consolidées	report à nouveau	Résultat	Total
Clôture 30/09/2012	4 863 050	5 432 136	485 776	-	- 22 507	4 476 305	2 559 569	17 794 329
Augmentation de capital								-
Réduction de capital								-
Affectation du résultat			529	6 046 553	259 335	- 3 746 848	- 2 559 569	-
Résultat semestriel							1 155 585	1 155 585
Autres variations					10 994			10 994
Dividendes						- 729 457		- 729 457
Au 31/03/2013	4 863 050	5 432 136	486 305	6 046 553	247 822	-	1 155 585	18 231 451

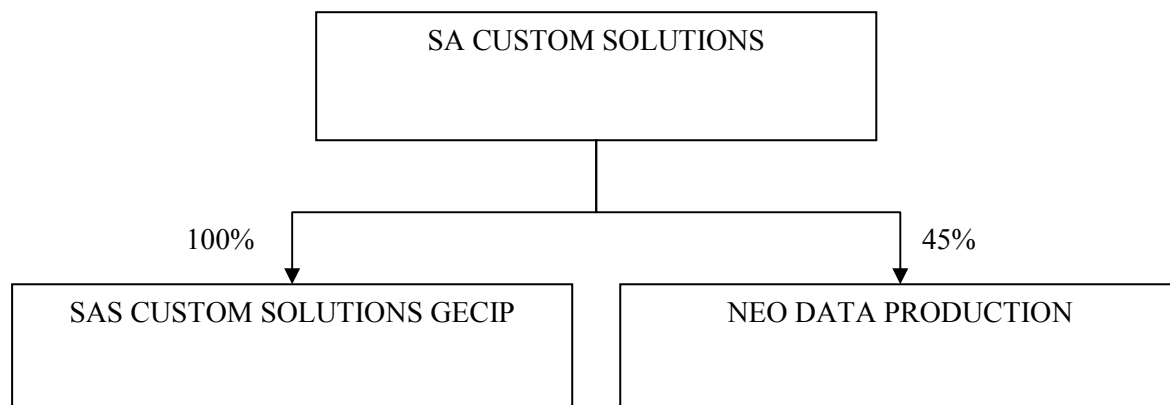
I. Principes et méthodes comptables

Les comptes consolidés intermédiaires au 31 mars 2013 du Groupe CUSTOM SOLUTIONS sont établis du fait de la création courant 2011 de la société CUSTOM SOLUTIONS GECIP, filiale à 100% de la société CUSTOM SOLUTIONS.

Les comptes intermédiaires consolidés du Groupe 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. Certains postes du bilan et du compte de résultat.

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



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

1.1. Périmètre de consolidation

Sociétés consolidées par intégration globale

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

SOCIETES	Siège	% D'INTERET	% CONTROLE
SA CUSTOM SOLUTIONS	135 avenue Victoire ZI de Peynier 13590 Rousset	Société mère	Société mère
S.A.S. CUSTOM SOLUTIONS GECIP	38 rue des Renouillères 93200 St Denis	100 %	100 %

Sociétés consolidées par mise en équivalence

La société NEO DATA PRODUCTION, détenue à 45% par le groupe CUSTOM SOLUTIONS a été consolidée par mise en équivalence dans la mesure où le groupe ne possède pas le contrôle exclusif de cette société mais détient simplement une influence notable.

1.2. 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.

Des reclassements et des retraitements ont été effectués sur les capitaux propres afin que soient respectées les règles de présentation et d'évaluation utilisées pour l'ensemble consolidé.

Les durées d'amortissement sont les suivantes :

Postes	Durée
Logiciels	2 à 5 ans

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
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

Les titres des participations mises en équivalence correspondent au 45% détenus par CUSTOM SOLUTIONS dans le capital de NEO DATA PRODUCTION, société de droit marocaine.

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

Stocks et provisions sur stocks

Les matières et marchandises ont été évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires).

Une provision pour dépréciation est constituée lorsque le prix prévisionnel de vente est inférieur au coût de revient comptabilisé ou lorsque le produit est devenu obsolète.

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.

La Société ne dispose pas de liquidités en devises

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

Il n'y a pas de créances en monnaie étrangère comptabilisées au cours de clôture.

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 30/09/2012 à 250 999 €. Ils sont comptabilisés en provision pour charges.

Les hypothèses retenues pour cette évaluation sont les suivantes :

- Taux d'actualisation = 3 %
- Taux de charges sociales = 42 %
- Age de départ = taux plein (réforme des retraites 2010)
- Taux d'inflation = 2%
- Taux d'évolution des salaires = 1%
- Table de turn-over = taux moyen de 4.27 %
- Table de mortalité = INSEE 2004-2006

Au 31 mars 2013, dans le cadre de l'établissement de la situation intermédiaire, la provision n'a pas été réactualisée considérant que la variation depuis le 30 septembre 2012 n'est pas significative.

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*

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 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 facturés 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.

Crédits baux et locations financement

Du fait de leur impact non significatif sur les comptes du groupe, les crédits baux et les opérations de locations financement ne sont pas retraités dans la consolidation.

1.3. Faits marquants du premier semestre 2012/2013

Le résultat d'exploitation a été affecté par la baisse significative de l'activité du premier semestre (-31%) pour atteindre 1 165K€, en baisse de 51%, soit 12,8% du CA.

Le résultat financier, grâce à un maintien d'un niveau élevé de trésorerie (proche de 24 000K€) et à une bonne optimisation de placements est lui en progression de 17% à 434K€, et atteint le niveau record de 4,8% du CA.

Ainsi le résultat courant reste à un niveau élevé de 17,5% du CA à 1 599K€.

Le résultat exceptionnel progresse également fortement de 159% à la faveur de reprises de provisions sur des risques qui ne sont plus avérés. Il atteint 129K€.

Le résultat net ressort à 1 156K€ soit 12,7% du CA, au même niveau que le S1 de l'année précédente.

Malgré le ralentissement important constaté au cours du premier semestre, la société a réussi à maintenir un niveau de profitabilité élevé, grâce à :

- Un mix produit favorable assurant un taux élevé de valeur ajoutée à 66% en hausse de plus de 4 points par rapport à 2012
- Une maîtrise des charges RH en baisse de 7%, notamment avec une baisse de l'interim de 55%
- La maîtrise des couts avec la baisse de 29% des autres achats et charges externes
- la forte contribution au résultat d'exploitation de la filiale Custom Solutions Gecip,
- le maintien d'un niveau élevé de trésorerie associé à de bons choix de placements permettent de réaliser un résultat financier historique.

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

2.1 Immobilisations et amortissements

Immobilisations Incorporelles en €	Ouverture 01/10/12	Augmentations	Diminutions	Clôture 31/03/13
Concessions, brevets et droits similaires	324 504	26 014		350 518
Fonds commercial	438 000			438 000
Mali technique	6 052 822			6 052 822
Total	6 815 326	26 014		6 841 340

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

Les 2 secteurs / UGT sont les suivants :

- UGT 1 : la Gestion d'opérations en Marketing opérationnel
- UGT 2 : la Supply Shain

Le groupe 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 2012.

Le WACC utilisé pour l'actualisation des flux futurs de trésorerie s'élève à 12 % au 30 septembre 2012 et un taux moyen d'inflation de 1,50 %.

En M€.	VNC au 30/09/2012	Valeur résiduelle au 30/09/2012
Actifs incorporels valorisés à la valeur d'utilité	6,1	29,60

Au 31 mars 2013, le groupe n'a pas réactualisé les hypothèses ayant servi à la valorisation des UGT au 30 septembre 2012.

Les principales composantes du poste « Concessions, brevets et droits similaires » au 31 mars 2012 sont des logiciels.

Le poste « Fonds commercial » se décompose comme suit :

Fonds Commercial en €	31/03/2013
Acquis	438 000
Total	438 000

Le fonds de commerce inscrit à l'actif du bilan correspond à :

Un site internet de jeux en ligne acquis en février 2008 pour une valeur de 198 000 €. La valeur nette comptable de cet actif au 31 mars 2013 est de 1.000 €.

Au prix lié à l'acquisition du fonds de commerce Gecip réalisée en novembre 2010 pour un montant de 120 000 € auquel s'est ajouté un complément de prix de 120 000 € versé au cours de l'exercice 2011/2012 en application des dispositions de l'accord de cession signé entre les parties.

Les principales composantes du poste « Concessions, brevets et droits similaires » au 31 mars 2013 sont des logiciels.

Immobilisations Corporelles en €	Ouverture 01/10/12	Augmentations	Diminutions	Clôture 31/03/13
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions instal. Agencet aménagement				
Instal. Techn., matériel outillage industriels	427 119			427 119
Instal., agencement, aménagements divers	856 668	34 842		891 510
Matériel de transport	503 978	38 992	88 093	454 877
Matériel de bureau, mobilier	484 968	9 688		494 656
Immobilisations mises en concession				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
Total	2 272 733	83 522	88 093	2 268 162

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 véhicule affectée aux commerciaux de la Société.

- Matériel de bureau, mobilier

Ce poste comprend essentiellement le matériel informatique.

Amortissements et dépréciations des Immobilisations Incorporelles en €	Ouverture 01/10/12	Augt° DAP	Diminut°	Clôture 31/03/13
Frais d'établissement et de développement Concessions, brevets et droits similaires Autres immobilisations incorporelles Fonds commercial	101 629	81 710		183 339
Total des amortissements	101 629	81 710	-	183 339
Dépréciation des immobilisations incorporelles	197 000			197 000
Total des dépréciations	298 629	-		380 339

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

Amortissements et dépréciations des Immobilisations corporelles en €	Ouverture 01/10/12	Augt° DAP	Diminut°	Clôture 31/03/2013
Terrains Constructions sur sol propre Constructions sur sol d'autrui Constructions instal. Agenct aménagement Instal. Techn., matériel outillage industriels	239 239	48 772		288 011
Instal., agencement, aménagements divers	246 325	47 257		293 582
Matériel de transport	127 549	52 700	31 998	148 251
Matériel de bureau, mobilier	399 978	28 404		428 382
Immobilisations mises en concession Immobilisations corporelles en cours Avances et acomptes				
Total	1 013 091	177 133	31 998	1 158 226

Immobilisations Financières en €	Ouverture 01/10/12	Augmentations	Diminutions	Clôture 31/03/13
Titres de participation	13 042			13 042
Prêts et autres immobilisations financières	304 844	7 773	15 000	297 617
Total	317 886	7 773	15 000	310 659

Ces postes comprennent au 31 mars 2013 :

- Participation mise en équivalence

Il s'agit de la société NEO DATA PRODUCTION.

- Les Prêts et autres immobilisations financières

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

2.2 Créances

Etat des créances en €	Montant brut au 31/03/2013	A 1 an au plus	A plus d'1 an
<u>De l'actif immobilisé</u>			
Créances rattachés à des participations			
Prêts			
Autres immobilisations financières	304 986		304 986
<u>De l'actif circulant</u>			
Créances clients	14 109 817	14 109 817	
Fournisseurs	144 998	144 998	
Personnel et comptes rattachés	11 410	11 410	
Organismes sociaux	101 086	101 086	
Impôt sur les bénéfices	238 165	238 165	
Taxe sur la valeur ajoutée	898 058	898 058	
Groupe et associés	73 037	73 037	
Gestion des opérations promotionnelles	2 757 670	2 757 670	
Débiteurs divers	49 103	49 103	
Charges constatées d'avance	399 349	399 349	
Total	19 087 679	18 782 693	304 986

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

- Créance clients

Ce poste se compose :

Clients en €	31/03/2013		
	Brut	Provision	Net
Créance clients	5 209 513	22 465	5 187 048
Clients - appels de fonds non versés	7 244 043		7 244 043
Clients factures à établir	1 656 261		1 656 261
Total	14 109 817	22 465	14 087 352

- 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.

➤ Débiteurs divers

Il s'agit essentiellement de produits à recevoir au titre des indemnités d'assurance sur les opérations d'offres promotionnelles. Le groupe CUSTOM SOLUTIONS a souscrit dans le cadre des contrats de gestion d'opérations d'offres promotionnelles forfaitaires une police d'assurance en couverture du risque financier lié au dépassement contractuel des volumes de remboursements aux consommateurs.

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 €	31/03/2013
Valeurs mobilières de placement	6 086 845
Disponibilités	17 854 402
Concours bancaires courants	-
Trésorerie de la Société	23 941 247
Clients - Appels de fonds à recevoir	7 244 043
Autres créances - gestion des opérations promotionnelles	2 757 670
Appels de fonds à rembourser sur opérations terminées	- 1 645 642
Appels de fonds versés sur opérations en cours	- 18 906 255
Avoirs à établir correspondant aux remboursements	- 116 264
Trésorerie nette d'activité	13 274 799

2.4 Capital social

Actions	Nombre	Valeur Nominale	Montant €
Capital social au 01/10/2012	4 863 050	1 €	4 863 050
Actions émises pendant l'exercice			Néant
Actions annulées pendant l'exercice			Néant
Capital social au 31/03/2013	4 863 050	1 €	4 863 050

2.5 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				
- à plus d'un an				
Emprunts et dettes financières diverses	1 925	1 925		
Fournisseurs et comptes rattachés	2 118 615	2 118 615		
Personnel et comptes rattachés	712 604	712 604		
Organismes sociaux	704 221	704 221		
Impôts sur le bénéfice	54 291	54 291		
Taxe sur la valeur ajoutée	1 417 295	1 417 295		
Autres impôts et taxes	348 022	348 022		
Dividendes à payer	739 457	739 457		
Dettes sur immobilisations				
Groupes et associés				
Clients créditeurs	378 756	378 756		
Clients appels de fonds à rembourser	1 645 642	1 645 642		
Clients - avoirs a établir	2 926 897	2 926 897		
Appel de fonds sur opération promotionnelle	18 906 225	18 906 225		
Autres dettes	178 528	178 528		
Produits constatés d'avance	1 695 368	1 695 368		
Total	31 827 846	31 827 846		

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

➤ Clients créditeurs

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

➤ Clients – provisions pour avoir à établir

La provision pour avoirs à établir correspond :

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

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

➤ Appels de fonds sur opérations promotionnelles

Il s'agit des appels de fonds versés par les clients sur les opérations en cours et qui seront remboursés en fin d'opérations promotionnelles.

➤ Produits constatés d'avance

Les produits constatés d'avance correspondent :

- aux opérations n'ayant pas débuté au 31 mars 2013 et qui ont fait l'objet de facturation durant l'exercice.

- aux opérations forfaitaires facturées et en cours au 31 mars 2013, pour lesquelles une estimation de la prestation effectivement réalisée au 31 mars 2013 est inférieure à la prestation facturée. Un produit constaté d'avance est alors comptabilisé pour la différence.

2.6 Provisions pour risques et charges

Provisions pour risques et charges en €	Ouverture 01/01/12	Augmentations	Diminutions	Clôture 31/03/2013
Provision pour litige commercial	32 000	187 500		219 500
Provision pour indemnité retraite	250 999			250 999
Provision pour litige prud'homal	255 787		202 513	53 274
Total	538 786	187 500	202 513	523 773

2.7 Chiffre d'affaires

Information sectorielle

La société CUSTOM SOLUTIONS a regroupé ses activités en deux branches. Le Marketing Opérationnel regroupe les activités anciennement dénommées Promotion ainsi que les prestations de services en stimulation, fidélisation et Licensing. La branche Supply Chain regroupe les activités de logistiques publi-promotionnelle et de e-logistique

Chiffre d'affaires en M€	Clôture 31/03/13	Clôture 31/03/12
Marketing opérationnel	5,5	8,0
Supply Chain	3,6	5,3
Total	9,1	13,3

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.

2.8 Résultat financier

Résultat financier en €	Semestre 31/03/2013	Semestre 31/03/2012
<i>Produits</i>		
Dividendes		
Gains de change		
Autres produits financiers de trésorerie	417 070	325 353
Reprise sur provision dépréciation de titres		7 956
Produits de cession de valeurs mobilières	17 389	37 893
Total produits financiers	434 459	371 202
<i>Charges</i>		
Intérêts des emprunts		
Agios bancaires		
Perte de change	44	5
Escomptes accordés		
Total charges financières	44	5
Résultat financier	434 415	371 197

2.10 Produits et charges exceptionnels

Résultat exceptionnel en €	Semestre 31/03/2013	Semestre 31/03/2012
<i>Produits</i>		
Produits exceptionnels divers	177 182	
Produits de cession d'immobilisations corporelles	68 150	67 300
Produits de cession d'immobilisations financières		
Boni sur actions propres	1 629	8 750
Reprise sur provisions pour risques et charges	202 513	
Total produits exceptionnels	449 474	76 050
<i>Charges</i>		
Charges exceptionnelles diverses	70 873	620
Valeur nette comptable des immobilisations corporelles	56 095	35 394
Valeur nette comptable des immobilisations financières		
Mali sur actions propres	5 791	3 258
Dotation aux provisions pour risques et charges	187 500	253 810
Total charges exceptionnelles	320 259	293 082
Résultat exceptionnel	129 215	- 217 032