



COMMUNIQUE DE PRESSE

Résultats 1^{er} semestre 2010 :

Marge d'exploitation de 15,3%

Cash flow d'exploitation x4,6 à 3,2 M€

Confirmation de la stratégie d'accélération de la croissance

Aix en Provence, le 12 juillet 2010 :

CUSTOM SOLUTIONS (ISIN : FR0010889386 - Mnémonique : ALSOL) acteur majeur en France des solutions de marketing à forte valeur ajoutée technologique et logistique, annonce aujourd'hui ses résultats consolidés pour le 1^{er} semestre 2010, clos au 31 mars.

Résultats S1 2010

<i>En millier d'euros</i>	S1 2009	S1 2010
Chiffre d'affaires	8 299	7 516
Résultat d'exploitation	1 852	1 148
Résultat financier	237	168
Résultat courant avant impôt	2 090	1 317
Résultat net	1 331	891

Comme annoncé en juin, le chiffre d'affaires du 1^{er} semestre (période du 1^{er} octobre 2009 au 31 mars 2010) s'établit à 7,5 M€, légèrement supérieur à l'estimation de la Société de 7,3 M€. Le repli de 9,4% par rapport au 1^{er} semestre de l'exercice précédent résulte principalement d'un effet de base défavorable.

Le résultat d'exploitation du 1^{er} semestre 2010 s'établit à 1,1 M€, en repli de 38% par rapport au 1^{er} semestre 2009 qui avait été particulièrement élevé en raison d'opérations promotionnelles non récurrentes à forte marge mises en place avant l'arrivée de la crise économique. La marge d'exploitation du 1^{er} semestre 2010 demeure solide et ressort à 15,3%, notamment grâce à une bonne maîtrise des charges et malgré un niveau de recrutement soutenu. En effet, les charges d'exploitation



dans leur ensemble sont en recul de 5% sur le semestre, avec des évolutions très contrastées : les achats de matières premières baissent de 42%, alors que la masse salariale reste stable et les charges externes progressent de 21%, notamment du fait de la forte augmentation de l'activité logistique. De plus, durant le semestre, CUSTOM SOLUTIONS a initié le recrutement d'une dizaine de personnes, afin de préparer l'accélération de sa croissance.

Le résultat financier est stable et ressort à 0,2 M€ du fait du placement de la trésorerie issue des avances payées par les clients.

Ainsi, le résultat net du 1^{er} semestre 2010 s'établit à 0,9 M€, contre 1,3 M€ pour la même période de l'exercice précédent, soit une marge nette de 11,8%.

Structure financière solide

Au 31 mars 2010, i.e. avant l'augmentation de capital issue de l'introduction en bourse, les capitaux propres s'élèvent à 7,4 M€ et le bilan de CUSTOM SOLUTIONS n'intègre aucune dette financière.

La variation de BFR sur le premier semestre 2010 est positive de +2,1 M€ (génération de cash), contre une variation négative de -0,9 M€ (consommation de cash) au 1^{er} semestre 2009. Cette évolution favorable résulte de l'accroissement du nombre d'opérations de Promotion à remboursement différé (ODR) et donc des appels de fonds en cours à la clôture du semestre. Ainsi, et conformément à son modèle structurellement générateur de cash, les flux de trésorerie d'exploitation s'établissent à 3,2 M€, à comparer à 0,7 M€ au 1^{er} semestre de l'exercice précédent.

La trésorerie (disponibilités et valeurs mobilières de placement) au 31 mars 2010 est de 10,4 M€, y compris une trésorerie nette d'activité (hors appels de fonds) de 2,0 M€.

Avec des fonds propres renforcés après son introduction en bourse, CUSTOM SOLUTIONS dispose d'une structure financière saine et de moyens financiers solides pour accélérer son développement et réaliser des acquisitions ciblées.

Perspectives de croissance rentable confirmées

La croissance soutenue de l'activité Logistique, associée au dynamisme des Opérations promotionnelles devraient permettre à CUSTOM SOLUTIONS de réaliser ses objectifs annuels : un chiffre d'affaires de 14,8 M€ et un résultat d'exploitation de 2,5 M€. L'exercice sera également marqué par une politique de recrutement intensive, aussi bien pour renforcer les structures administratives que pour développer la force de vente afin de préparer l'accélération de la croissance pour l'exercice 2010.

Cédric Reny, Président Directeur Général de CUSTOM SOLUTIONS commente : *«Les résultats du 1^{er} semestre 2010 démontrent la résilience de notre modèle : malgré une base de comparaison défavorable, le ralentissement économique pénalisant l'activité Promotion et le fort développement de la Logistique, CUSTOM SOLUTION réalise une excellente performance. En effet, la marge d'exploitation se situe à plus de 15% et les cash flows d'exploitation progressent fortement. Avec l'accroissement de notre force de vente, une notoriété renforcée et le succès de l'introduction en bourse, nous disposons de tous les atouts pour exécuter sereinement notre stratégie : accélération de la croissance organique et réalisation d'acquisitions complémentaires de nos activités stratégiques.»*



Prochain communiqué
Chiffre d'affaires de l'exercice 2010 (clos au 30 septembre) :
14 décembre 2010 (après clôture du marché)

A propos de CUSTOM SOLUTIONS (www.customsolutions.fr)

Créé en 1997, CUSTOM SOLUTIONS est un leader en France des solutions de marketing à forte valeur ajoutée technologique et logistique pour les marques de grande consommation. CUSTOM SOLUTIONS dispose d'une offre globale composée de 2 métiers clés (Promotion et Logistique), complétée de 3 expertises stratégiques (Licensing, Web et CRM).

Grâce à cette offre complète, et à ses 13 années d'expertise, CUSTOM SOLUTIONS s'est construit une solide notoriété auprès de 250 clients prestigieux, dont Danone, Nestlé, Procter & Gamble, Sony, Philips, LG, Warner Bros, Orange, Carrefour,...

Sur ses 4 derniers exercices, CUSTOM SOLUTIONS a multiplié par 2,5 son chiffre d'affaires pour atteindre 14,2 M€ proforma sur l'exercice clos au 30 septembre 2009.



Coté sur Alternext d'Euronext Paris
ISIN : FR0010889386 - Mnémonique : ALSOL
Labellisé Entreprise innovante par l'OSEO

Contacts

CUSTOM SOLUTIONS

Cédric Reny
Président Directeur Général
Christophe Barraud
Directeur Administratif et Financier
Tél. : 04 86 91 42 31
investisseurs@customsolutions.fr

NewCap.

Communication Financière et Relations Investisseurs
Steve Grobet / Emmanuel Huynh
Tél. : 01 44 71 94 94
custom@newcap.fr

Crédit du Nord

Listing Sponsor
Franck Imbert
Tél. : 01 40 22 56 55
franck.imbert@cdn.fr

