

CUSTOM SOLUTIONS

COMPTES ANNUELS - Exercice clos au 30/09/2010

SOMMAIRE

Bilan	4
Compte de résultat.....	6
Tableau de flux de trésorerie.....	8
I. Principes et méthodes comptables.....	9
1.1. Principes comptables et méthodes d'évaluation.....	9
1.2. Faits marquants de l'exercice	13
II - Explications des postes du bilan et du compte de résultat et de leurs variations	15
2.1 Immobilisations et amortissements	15
2.2 Stocks et provisions sur stocks.....	18
2.3 Créances	18
2.4 Trésorerie	19
2.5 Capital social.....	20
2.6 Variation des capitaux propres.....	20
2.7 Dettes	21
2.8 Provisions pour risques et charges	22
2.9 Produits à recevoir, charges à payer et comptes de régularisation	22
2.10 Chiffre d'affaires.....	23
2.11 Autres produits.....	23
2.12 Autres achats et charges externes.....	25
2.13 Effectif moyen.....	25
2.14 Amortissements et provisions d'exploitation.....	26
2.15 Résultat financier	26
2.14 Produits et charges exceptionnels	27
2.15 Impôt sur les bénéfices.....	27
2.16 Résultat par action.....	27
2.17 Politique de risques de change	28
III - Informations diverses.....	28
3.1 Dirigeants.....	28
3.2 Tableau des principaux engagements.....	28

3.3	Dettes garanties par des sûretés réelles	29
3.4	Crédit bail.....	29
3.5	Informations concernant les entreprises liées.....	30
3.6	Tableau des filiales et participations	31
3.7	Droit individuel à la formation.....	31
3.8	Situation fiscale différée ou latente	32
3.9	Instruments financiers	32
3.10	Plan de stock option et d'attribution d'actions gratuites	32
3.11	Honoraires des Commissaires aux Comptes	32
	IV - Evénements postérieurs à la clôture	33
	V - Informations financières proforma	33
5.1	Bilans Proforma	34
5.2	Comptes de résultat Proforma	36
5.3	Tableaux de flux de trésorerie Proforma	38

BILAN ACTIF

	30/09/2010			31/12/2009
	Brut	Amort. prov.	Net	Net
Capital souscrit non appelé				
ACTIF IMMOBILISE				
Immobilisations incorporelles				
Concessions, brvts, licences, logiciels, drts & val. similaires	233 037	58 605	174 432	
Fonds commercial	198 000	197 000	1 000	
Autres immobilisations incorporelles	6 052 822		6 052 822	
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriels	280 529	162 336	118 193	
Autres immobilisations corporelles	1 082 590	430 019	652 571	
Immobilisations financières				
Participations mises en équivalence				
Autres participations	23 957		23 957	7 008 382
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés	124 566		124 566	200 000
Prêts				
Autres immobilisations financières	304 986	5 558	299 428	
Total II	8 300 487	853 518	7 446 969	7 208 382
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	84 862	57 280	27 582	
Avances et acomptes versés sur commandes				
Créances				
Clients et comptes rattachés	13 260 022	39 457	13 220 565	309 863
Autres créances	2 337 043	43 504	2 293 539	78 430
Capital souscrit - appelé, non versé				
Valeurs mobilières de placement	2 246 804		2 246 804	1 548 821
Disponibilités	17 566 701		17 566 701	65 328
Charges constatées d'avance	176 626		176 626	1 835
Total III	35 672 058	140 241	35 531 817	2 004 277
Charges à répartir sur plusieurs exercices (IV)				
Primes de remboursement des obligations (V)				
Ecarts de conversion Actif (VI)				

TOTAL GENERAL (I + II + III + IV + V + VI)	43 972 545	993 759	42 978 786	9 212 659
---	-------------------	----------------	-------------------	------------------

BILAN PASSIF

	30/09/2010	30/12/2009
CAPITAUX PROPRES		
Capital (dont versé : 3 673 820)	4 857 757	3 673 820
Primes d'émission, de fusion, d'apport	5 437 430	
Ecarts de réévaluation		
Réserves :		
- Réserve légale	367 382	367 382
- Réserves statutaires ou contractuelles		
- Réserves réglementées		
- Autres réserves		
Report à nouveau	3 128 917	2 259 206
Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)	1 140 987	1 878 454
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		43 135
Total I	14 932 473	8 221 997
AUTRES FONDS PROPRES		
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
Total II	0	0
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		
Provisions pour risques	163 318	0
Provisions pour charges		
Total III	163 318	0
DETTES		
Dettes financières		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts auprès d'établissements de crédit	10 835	0
Concours bancaires courants		661 362
Emprunts et dettes financières diverses		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes d'exploitation		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	2 077 488	38 244
Dettes fiscales et sociales	1 794 815	291 056
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	22 031 045	
Produits constatés d'avance	1 968 811	
Total IV	27 882 994	990 662
Ecarts de conversion Passif (V)		

TOTAL GENERAL (I + II + III + IV + V) 42 978 785 9 212 659

COMPTE DE RESULTAT (1/2)

	30/09/2010	31/12/2009
Produits d'exploitation (I)		
Ventes de marchandises	3 339	
Production vendue (biens)		
Production vendue (services)	12 101 503	864 681
Chiffres d'affaires net	12 104 842	864 681
Production stockée		
Production immobilisée		
Subventions d'exploitation	3 225	
Reprises sur amortissements et provisions, transfert de charges		
Autres produits	639 961	
Total des produits d'exploitation (I)	12 748 028	864 681
Charges d'exploitation		
Achats de marchandises		
Variation de stocks (marchandises)		
Achat de matières premières et autres approvisionnements	1 691 111	
Variation de stocks (matières premières et autres approvis.)	-11 989	
Autres achats et charges externes	3 555 179	46 911
Impôts, taxes et versements assimilés	270 859	12 520
Salaires et traitements	2 503 675	449 036
Charges sociales	996 173	99 158
Dotations d'exploitation :		
- Sur immobilisations : dotations aux amortissements	146 474	
- Sur immobilisations : dotations aux provisions		
- Sur actif circulant : dotations aux provisions	60 042	
- Pour risques et charges : dotations aux provisions		
Autres charges	1 886 631	2
Total des charges d'exploitation (II)	11 098 155	607 627
RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II)	1 649 873	257 054

COMPTES DE RESULTAT (2/2)

	30/09/2010	31/12/2009
Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun		
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)		
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)		
Produits financiers		
Produits financiers de participations		1 732 000
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé	9 774	1 968
Autres intérêts et produits assimilés	179 931	440
Reprises sur provisions et tranfert de charges	9 879	
Différences positives de change	15	
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement	8 411	6 409
Total V	208 010	1 740 817
Charges financières		
Dotations aux amortissements et aux provisions	5 558	
Intérêts et charges assimilées	103	14 501
Différences négatives de change	627	
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement	9 879	
Total VI	16 167	14 501
RESULTAT FINANCIER (V - VI)	191 843	1 726 316
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS (I - II + III - IV + V - VI)	1 841 716	1 983 370
Produits exceptionnels		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	31 742	
Produits exceptionnels sur opérations en capital	104 386	50 000
Reprises sur provisions et transferts de charges		
Total VII	136 128	50 000
Charges exceptionnelles		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	13 587	
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	126 374	29 280
Dotations exceptionnelles aux amortissements et aux provisions	77 835	19 171
Total VIII	217 796	48 451
RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)	-81 668	1 549
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)	93 592	
Impôts sur les bénéfices (X)	525 469	106 465
Total des produits (I + III + V + VII)	13 092 166	2 655 498
Total des charges (II + IV + VI + VIII + IX + X)	11 951 179	777 044
BENEFICE OU PERTE (total des produits - total des charges)	1 140 987	1 878 454

Tableau de flux de trésorerie

	30/09/2010	31/12/2009
FLUX NETS DE TRESORERIE LIES A L'ACTIVITE		
Résultat net	1 140 987	1 878 454
Plus values/moins values de cession d'immobilisations	21 988	-20 720
Amortissements et provisions nets de reprises	280 030	19 171
Marge brute d'autofinancement	1 443 005	1 876 905
<i>Variation du besoin en fonds de roulement (BFR)</i>		
Variation des stocks	84 862	0
Variation des clients	12 913 463	-86 262
Variation des autres créances	2 389 900	-1 274 295
Variation des dettes fournisseurs	-2 039 244	-30 199
Variation des autres dettes	-24 987 071	-273 520
Total Variation du BFR	-11 638 090	-1 664 276
Flux nets de trésorerie d'exploitation	13 081 095	3 541 181
FLUX NETS DE TRESORERIE LIES AUX OPERATIONS D'INVESTISSEMENT		
Acquisition d'immobilisations incorporelles et corporelles	-369 196	-200 000
Acquisition d'immobilisations financières	-460 187	
Remboursement d'immobilisations financières	230 635	
Cession d'immobilisations	104 386	50 000
Flux nets de trésorerie liés aux opérations d'investissement	-494 362	-150 000
FLUX NET DE TRESORERIE LIES AUX OPERATIONS DE FINANCEMENT		
Augmentation de capital net de frais	6 694 666	
Dividendes versés	-882 043	-1 100 000
Réduction de capital	-200 000	
Remboursement des emprunts		-2 000 000
Flux nets de trésorerie liés aux opérations de financement	5 612 623	-3 100 000
VARIATION DE TRESORERIE	18 199 356	291 181
VARIATION DE TRESORERIE	18 199 356	291 181
Trésorerie d'ouverture	1 614 149	1 322 968
Trésorerie de clôture	19 813 505	1 614 149
Détail de la trésorerie de clôture		
Disponibilités	2 246 804	65 328
Valeurs mobilières de placement	17 566 701	1 548 821

I. Principes et méthodes comptables

Les comptes annuels de l'exercice clos le 30 septembre 2010 ont été établis en conformité avec les dispositifs du Code de Commerce du décret comptable du 29 novembre 1983, ainsi que les règlements du CRC 99-03 du 29 avril 1999 relatif à la réécriture du plan comptable, CRC n°2002-10 du 12 décembre 2002 relatif à l'amortissement et à la dépréciation des actifs et CRC n°2004-06 du 23 novembre 2004 relatif à la définition, la comptabilisation et l'évaluation des actifs.

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

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

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

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

1.1. Principes comptables et méthodes d'évaluation*Immobilisations et amortissements*a- Immobilisations incorporelles

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

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

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

b- Immobilisations corporelles

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

Les durées d'amortissement sont les suivantes :

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

c- Immobilisations financières

Conformément à la décision de l'Assemblée générale du 23 mars 2010, la Société a été autorisée dans les limites fixées par la loi à procéder à l'achat de ses propres actions dans le cadre d'un contrat de liquidité.

Les actions détenues en propres sont valorisées au cours de bourse moyen constaté sur le mois précédent la date de clôture du 30 septembre 2010.

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

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

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

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 30/09/2010 à 98 254 €. Ils ne sont pas comptabilisés. Ils sont inscrits en engagements hors bilan.

Les hypothèses retenues pour cette évaluation sont les suivantes :

- Taux d'actualisation = 4 %
- Taux de charges sociales = 42 %
- Age de départ = taux plein (réforme des retraites 2010)
- Taux d'inflation = 2%
- Taux d'évolution des salaires = 1%
- Table de turn-over = taux moyen de 4.27 %
- Table de mortalité = INSEE 2004-2006

Frais de recherche et développement

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

Les frais de recherche et développement comptabilisés au titre de l'exercice fiscal clos au 30 septembre 2010 se composent principalement des charges de personnel de l'équipe informatique qui, correspondant au temps passé sur les projets identifiés. Les frais de recherche et développement sont enregistrés en charge de l'exercice et ne sont pas immobilisés.

Le montant total des dépenses identifiées en recherche et développement sur l'année civile 2009 s'élève à 118 173 euros et sont comptabilisées en charges. A ce titre, un montant de 59 087 euros, correspondant à 50% des charges dépensées en 2009, a été inscrit en crédit impôt recherche dans le résultat fiscal 2010.

Critères retenus pour identifier les charges et produits exceptionnels

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

Frais accessoires sur acquisition des titres de participation

Les frais d'acquisition des titres ont été incorporés au coût de revient des titres et font l'objet d'un amortissement fiscal sur 5 ans au moyen d'amortissements dérogatoires.

Frais d'augmentation de capital

Conformément à l'avis du CU CNC n° 2000-D du 12 décembre 2000, les frais d'augmentation de capital en numéraires sont imputés sur la prime d'émission afférente à l'augmentation pour leur montant net d'impôt.

Chiffres d'affaires et autres produits d'exploitation

- Activité licensing

Le chiffre d'affaires est constitué par les ventes de marchandises et les prestations de services réalisées avec les tiers. A la date d'inventaire, les marchandises non livrées et les prestations non réalisées sont comptabilisées en produits constatés d'avance.

- Activité logistique

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 gestion des opérations promotionnelles

Les opérations promotionnelles sont de deux natures :

1° - les offres de remboursements différées

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

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

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

2° - les offres de remboursements forfaitaires

A compter du 1^{er} janvier 2008, la société CUSTOM SOLUTIONS a modifié son mode de facturation des contrats de gestion d'opérations promotionnelles forfaitaires.

Avant le 1^{er} janvier 2008, les forfaits facturés aux clients comprenaient sans distinction la prestation de CUSTOM SOLUTIONS et les remboursements aux consommateurs. L'intégralité du forfait était alors enregistrée en chiffre d'affaires d'une part et d'autre part, les remboursements aux consommateurs en compte de charges.

A compter du 1^{er} janvier 2008, la société CUSTOM SOLUTIONS a distingué 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 la Société. Les produits correspondant aux indemnités d'assurance sont enregistrés dès lors qu'il apparaît certain que l'assurance indemniserait une opération déclarée en sinistre.

Impôts sur les bénéfices

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

1.2. Faits marquants de l'exercice

1° - Au terme d'une Assemblée Générale Extraordinaire en date du 12 février 2010, la société CUSTOM SOLUTIONS :

- a été transformée en société anonyme à Conseil d'administration
- a décidé une réduction de capital non motivée d'un montant de 73 300 €, ramenant ledit capital de 3 673 820 € à 3 600 520 € par voie de rachat de 73 300 actions de 1 € de valeur nominale. La réalisation de cette réduction de capital a été constatée par le Conseil d'administration du 16 mars 2010

2° - La Société CUSTOM SOLUTIONS, anciennement CUSTOM HOLDING, a absorbé sa filiale détenue à 100%, CUSTOM SOLUTIONS selon une décision d'une Assemblée Générale Extraordinaire en date du 23 mars 2010 avec effet rétroactif au 1^{er} janvier 2010. Cette fusion,

conformément à l'avis du CNC du 25 mars 2004 (arrêté du 7 juin 2004), a été réalisée aux valeurs nettes comptables.

Il résulte de cette opération un mali de fusion d'un montant de 6 052 822 euros qui a été inscrit en immobilisations incorporelles à l'actif de la Société.

Par ailleurs, lors de l'Assemblée Générale Extraordinaire du 23 mars 2010, la société CUSTOM HOLDING a changé de dénomination sociale pour se renommer CUSTOM SOLUTIONS. Elle a également changé de date de clôture initialement le 31 décembre, à la date de clôture de sa filiale absorbée le 30 septembre, clôturant ainsi un exercice de 9 mois au 31/12/2010.

3° - Le 5 mai 2010, le Conseil d'administration de la société CUSTOM SOLUTIONS, usant de la faculté qui lui a été accordée par l'Assemblée générale extraordinaire des actionnaires du 23 mars 2010, a décidé une augmentation de capital dans le cadre d'une « offre à prix ouvert » destinée aux personnes physiques et d'un « placement global » principalement destiné aux investisseurs institutionnel.

A l'issue de la période de souscription, l'augmentation de capital en numéraire a été fixée à 1 257 237 euros par création 1 257 237 actions nouvelles, correspondant à une somme totale hors frais de négociation de 7 280 339 €. Le montant des frais liés à l'opération net d'impôt s'est élevé à 585 672 euros et ont été comptabilisés au débit du compte prime d'émission.

Les titres émis ont été admis au marché ALTERNEXT d'Euronext en date du 26 mai 2010.

4° - La société a poursuivi son dynamisme commercial en 2010 avec notamment une reprise des investissements marketing de la part des annonceurs observée sur la période d'avril à septembre 2010 ainsi que le gain de nouveaux clients.

L'activité de CUSTOM SOLUTIONS a été marquée sur la période par :

- une forte croissance des devis signés (+28% entre le 30 septembre 2009 et le 30 septembre 2010).

- une progression soutenue de l'activité Logistique à +31% entre le 30 septembre 2009 et le 30 septembre 2010, conformément à la stratégie déployée par la Société.

- une croissance de l'activité Promotion, provenant de l'augmentation des Offres de Remboursement et du développement des Offres de Dotations et Primes, ayant une plus forte valeur ajoutée, témoignant d'une reprise des investissements marketing des grands annonceurs (Sony, LG, Philips, Canon, Procter & Gamble,...)

- l'augmentation significative du nombre de nouveaux clients avec un maintien du panier moyen : plus 10% net de nouveaux clients, dans les secteurs de la grande consommation et du e-commerce

5° - CUSTOM SOLUTIONS a renforcé son équipe de Direction en 2010 avec l'arrivée d'un Directeur Administratif et Financier et d'une Directrice des Ressources Humaines.

6° - En août 2010, la société a déménagé son siège sur un nouveau site au 135 Avenue Victoire, 13790 Rousset, disposant de surfaces de bureaux plus larges permettant les futurs recrutements de collaborateurs, ainsi que près de 3.000 m² de surface de stockage supplémentaire.

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

2.1 Immobilisations et amortissements

Immobilisations Incorporelles en €	Ouverture 01/01/10	Augmentations	Diminutions	Clôture 30/09/10
Frais d'établissement et de développement				-
Concessions, brevets et droits similaires		240 309	7 272	233 037
Fonds commercial		198 000		198 000
Mali technique		6 052 822		6 052 822
Total	-	6 491 131		6 483 859

Le mali technique issu de la fusion entre anciennement-CUSTOM Solutions et CUSTOM HOLDING renommée CUSTOM SOLUTIONS se décompose en 3 unités génératrices de trésorerie (UGT)

Les 3 secteurs / UGT sont les suivants :

- UGT 1 : la Gestion d'opérations promotionnelles
- UGT 2 : la Logistique marketing
- UGT 3 : Autres

La société a pris des hypothèses raisonnables pour évaluer les cash-flows futurs de ses UGT et la valeur recouvrable de ces mêmes UGT au 30 septembre 2010.

Le WACC utilisé pour l'actualisation des flux futurs de trésorerie s'élève à 11% au 30 septembre 2010 et un taux moyen d'inflation de 2%.

En M€.	VNC au 30/09/2010	Valeur résiduelle au 30/09/2010
Actifs incorporels valorisés à la valeur d'utilité	35.1	6.5

Cette valorisation ne prend pas en compte les flux de trésorerie de Gecip dont l'acquisition du fonds de commerce est postérieure à la date de clôture de l'exercice, soit le 31 septembre 2010.

Les principales composantes du poste « Concessions, brevets et droits similaires » au 30/09/10 sont des logiciels.

Le poste « Fonds commercial » se décompose comme suit :

Fonds Commercial en €	30/09/2010
Achetés	198 000
Total	198 000

Le fonds de commerce inscrit à l'actif du bilan a été acquis en février 2008. Il s'agit d'un site internet de jeux en ligne.

Immobilisations Corporelles en €	Ouverture 01/01/10	Augmentations	Diminutions	Clôture 30/09/10
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions instal. Agencet aménagement				
Instal. Techn., matériel outillage industriels		280 529		280 529
Instal., agencement, aménagements divers		570 356	50 228	520 128
Matériel de transport		362 421	148 275	214 146
Matériel de bureau, mobilier		348 316		348 316
Immobilisations mises en concession				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
Total	-	1 561 622	198 503	1 363 119

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 01/01/10	Augt° DAP	Diminut°	Clôture 30/09/10
Frais d'établissement et de développement				
Concessions, brevets et droits similaires		65 876	7 272	58 604
Autres immobilisations incorporelles				
Fonds commercial				
Total des amortissements	-	65 876	7 272	58 604
Dépréciation des immobilisations incorporelles		197 000		197 000
Total des dépréciations	-	197 000		197 000

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

Amortissements et dépréciations des Immobilisations corporelles en €	Ouverture 01/01/10	Augt° DAP	Diminut°	Clôture 30/09/10
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions instal. Agencet aménagement				
Instal. Techn., matériel outillage industriels		162 336		162 336
Instal., agencement, aménagements divers		110 082	18 534	91 548
Matériel de transport		106 323	55 006	51 317
Matériel de bureau, mobilier		287 154		287 154
Immobilisations mises en concession				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
Total	-	665 895	73 540	592 355

Immobilisations Financières en €	Ouverture 01/01/10	Augmentations	Diminutions	Clôture 30/09/10
Titres de participation	7 008 382		6 984 425	23 957
Autres titres immobilisés	200 000	155 201	230 635	124 566
Prêts et autres immobilisations financières		304 986		304 986
Total	7 208 382	460 187	7 215 060	453 509

Ces postes comprennent au 30 septembre 2010 :

- les titres de participation

- La variation du poste est due à la fusion et à l'élimination des titres de la filiale anciennement dénommée CUSTOM SOLUTIONS et anciennement détenue par CUSTOM SOLUTIONS HOLDING. Depuis le 1^{er} janvier 2010, cette dernière a été renommée en CUSTOM SOLUTIONS et fusionnée avec la Société opérationnelle anciennement appelée CUSTOM SOLUTIONS

- Le poste est désormais uniquement composé des titres de la société NEO DATA créée en septembre 2008 au Maroc et détenue initialement à 100%. Au cours de l'exercice 2008/2009, CUSTOM HOLDING a cédé 55% du capital au manager de cette société pour un montant de 50 000 euros. Elle détient au 31/12/2009 45% du capital de cette société.

- Autres titres immobilisés

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

Au 30 septembre 2010, la Société détient 16.809 de ses propres titres. Ces actions propres présentent un coût d'acquisition de 124.566 €. Leur valeur demarché au 30 septembre 2010 s'établit à 119.008 €.

- 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 Stocks et provisions sur stocks

Stock en €	Ouverture 01/01/10	Clôture 30/09/10		
	Net	Brut	Provision	Net
Marchandises	-	84 862	57 280	27 582
Total	-	84 862	57 280	27 582

Les stocks de marchandises sont constitués de produits multimédia (Cdrom, DVD...) destinés à être vendus dans le cadre des campagnes d'offres de fidélité réalisés par les clients aux profits des consommateurs.

Une provision pour dépréciation des stocks égale à la différence entre la valeur brute et le cours du jour ou la valeur de réalisation déduction faite des frais proportionnels de vente, est effectuée lorsque cette valeur brute est supérieure.

2.3 Créances

Etat des créances en €	Montant brut au 30/09/2010	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	13 260 022	13 260 022	
Fournisseurs			
Personnel et comptes rattachés	1 775	1 775	
Organismes sociaux			
Impôt sur les bénéfices			
Taxe sur la valeur ajoutée	827 088	827 088	
Groupe et associés	73 037	73 037	
Gestion des opérations promotionnelles	1 209 222	1 209 222	
Débiteurs divers	225 921	225 921	

Charges constatées d'avance	176 626	176 626	
Total	16 078 677	15 773 691	304 986

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

➤ Créance clients

Ce poste se compose :

Clients en €	30/09/10		
	Brut	Provision	Net
Créance clients	3 987 726	39 457	3 948 269
Clients - appels de fonds non versés	8 114 603		8 114 603
Clients factures à établir	1 157 692		1 157 692
Total	13 260 021	36 449	13 220 564

- 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. La société CUSTOM SOLUTIONS 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.

2.4 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 €	30/09/2010
Valeurs mobilières de placement	2 246 803
Disponibilités	17 566 701
Concours bancaires courants	-

Trésorerie de la Société	19 813 504
Clients - Appels de fonds à recevoir	8 114 603
Autres créances - gestion des opérations promotionnelles	1 209 222
Appels de fonds à rembourser sur opérations terminées	- 1 788 376
Appels de fonds versés sur opérations en cours	- 16 312 872
Avoirs à établir correspondant aux remboursements	- 1 270 648
Trésorerie nette d'activité	9 765 433

Les valeurs mobilières de placement comprennent principalement des SIVAC monétaires indexées sur l'EONIA et des placements courts termes à capital garanti indexés sur les taux EURIBOR :

Libellé	Solde	Valeur de marché
Total	2 246 804	2 273 137

2.5 Capital social

Actions	Nombre	Valeur Nominale	Montant
Capital social au 31/12/2009	3 673 820	1 €	3 673 820
Actions émises pendant l'exercice	1 257 237	1 €	1 257 237
Actions annulées pendant l'exercice	-73 300	1 €	-73 300
Capital social au 30/09/2010	4 857 757	1 €	4 857 757

2.6 Variation des capitaux propres

(en euros)	Capital	Prime	Réserve légale	report à nouveau	Résultat	Amort, dérogatoires	Total
Ouverture 01/01/2009	3 673 820		367 382	954 506	2 404 700	23 964	7 424 372
Affectation du résultat				2 404 700	- 2 404 700		-
Résultat de l'exercice 2009					1 878 454	19 171	1 897 625

Dividendes				- 1 100 000			- 1 100 000
Clôture 31/12/2009	3 673 820		367 382	2 259 206	1 878 454	43 135	8 221 997
Augmentation de capital	1 257 237	5 437 429					6 694 666
Réduction de capital	- 73 300			- 126 700			- 200 000
Affectation du résultat				1 878 454	- 1 878 454	- 43 135	- 43 135
Résultat de l'exercice 2010					1 140 987		1 140 987
Dividendes				- 882 043			- 882 043
Clôture 30/09/10	4 857 757	5 437 429	367 382	3 128 917	1 140 987	-	14 932 472

Le tableau de variation des capitaux propres fait apparaître une prime d'émission d'un montant total de 5.437.429 €, correspondant à la prime d'émission brute de l'introduction en bourse de 5.815.383 € sur laquelle a été imputés les frais d'introduction affectés l'augmentation de capital nets d'impôt, soit 377.954 €.

2.7 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	10 835	10 835		
- à plus d'un an				
Emprunts et dettes financières diverses				
Fournisseurs et comptes rattachés	2 077 488	2 077 488		
Personnel et comptes rattachés	471 153	471 153		
Organismes sociaux	499 048	499 048		
Impôts sur le bénéfice	101 412	101 412		
Taxe sur la valeur ajoutée	601 803	601 803		
Autres impôts et taxes	121 399	121 399		
Dettes sur immobilisations				
Groupes et associés	10 012	10 012		
Clients créditeurs	352 341	352 341		
Clients appels de fonds à rembourser	1 788 376	1 788 376		
Clients - avoirs à établir	3 490 747	3 490 747		
Appel de fonds sur opération promotionnelle	16 312 872	16 312 872		
Autres dettes	76 697	76 697		
Produits constatés d'avance	1 968 811	1 968 811		
Total	27 882 994	27 882 994		

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

- Clients créditeurs

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

- Clients – provisions pour avoir à établir

La provision pour avoirs à établir correspond :

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

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

- Appels de fonds sur opérations promotionnelles

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

- Produits constatés d'avance

Les produits constatés d'avance correspondent :

- aux opérations n'ayant pas débuté au 30/09/2010 et qui ont fait l'objet de facturation durant l'exercice.

- aux opérations forfaitaires facturées et en cours au 30/09/2010, pour lesquelles une estimation de la prestation effectivement réalisée au 30/09/2010 est inférieure à la prestation facturée. Un produit constaté d'avance est alors comptabilisé pour la différence.

2.8 Provisions pour risques et charges

Provisions pour risques et charges en €	Ouverture 01/01/10	Augmentations	Diminutions	Clôture 30/09/10
Provision pour litige commercial		32 000		32 000
Provision pour litige prud'homal		131 318		131 318
Total	-	163 318	-	163 318

2.9 Produits à recevoir, charges à payer et comptes de régularisation

Etat des produits à recevoir, charges à payer et comptes de régularisation en €	Comptes d'actif	Comptes de Passif
- <i>Produits à recevoir</i>		
Clients – factures à établir	1 157 691	
Autre produits à recevoir	113 444	

Intérêts à recevoir	125 161	
- <i>Charges constatées d'avance</i>	176 626	
- <i>Charges à payer</i>		
Intérêts à payer		10 835
Fournisseurs – fact. non parvenue		315 918
Personnel – charges à payer		429 703
Organismes sociaux – charges à payer		248 630
Etat – charges à payer		121 399
Clients – avoirs à établir		3 490 747
Total	1 572 922	4 617 232

2.10 Chiffre d'affaires

Information sectorielle

La société CUSTOM SOLUTIONS distingue trois branches principales d'activité : la gestion d'opérations promotionnelles, l'activité de logistique marketing et les autres activités regroupant principalement le licensing et le CRM.

Chiffre d'affaires en K€	Clôture 30/09/10
Gestion d'opérations promotionnelles	5 817
Logistique marketing	5 025
Autres	1 262
Total	12 105

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.

2.11 Autres produits

Autres produits en €	Clôture 30/09/10
Produits exceptionnels sur opérations promotionnelles	130 040
Refacturation des frais d'affranchissement	401 273
Encaissements sur opérations promotionnelles forfaitaires	525
Indemnités d'assurance sur opérations promotionnelles forfaitaires	108 120
Total	639 958

2.12 Autres achats et charges externes

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

Autres achats et charges externes en €	Clôture 30/09/10	Clôture 31/12/09
Prestations de services / Sous traitance	986 873	
Remboursements s/ opérations forfaitaires	- 24 772	
Transports	824 433	
Eau gaz électricité	29 904	
Petit matériel et fournitures	58 749	
Locations	494 609	
Entretien et maintenance	55 417	
Assurances	79 001	2 716
Documentation	1 954	
Colloques et séminaires	6 477	
Personnel extérieur	472 361	
Honoraires et commissions	201 672	38 634
Publicité et communication	44 477	
Transports et déplacements	183 909	1 707
Téléphone, internet et affranchissement	57 191	
Services bancaires	68 376	
Autres services extérieurs	14 549	3 855
Total	3 555 179	46 912

Autres charges en €	Clôture 30/09/10	Clôture 31/12/2009
Affranchissements refacturés	1 886 630	
Total	1 886 630	-

2.13 Effectif moyen

Effectif moyen	Clôture 30/09/10	Clôture 31/12/09
Cadres	43	1
Employés	52	
Total	95	1

2.14 Amortissements et provisions d'exploitation

Amortissements et provisions d'exploitation en €	Clôture 30/9/2010	
	Dotations	Reprises
Amortissements	146 474	
Provisions d'exploitation	60 042	-
Stocks	57 280	
Clients	2 762	
Autres actifs circulants		
Provisions pour risques et charges		
Total	206 516	-

2.15 Résultat financier

Résultat financier en €	Clôture 30/09/10	Clôture 31/12/2009
<i>Produits</i>		
Dividendes		1 732 000
Couverture de taux	9 774	1 968
Gains de change	15	
Autres produits financiers	1 049	440
Intérêts des comptes à terme	178 883	
Reprise sur provision dépréciation de titres	9 879	
Produits de cession de valeurs mobilières	8 411	6 409
Total produits financiers	208 010	1 740 817
<i>Charges</i>		
Intérêts des emprunts		14 501
Agios bancaires		
Pertes sur cession de valeurs mobilières		
Escomptes accordés		
Total charges financières	-	14 501
Résultat financier	208 010	1 726 316

2.14 Produits et charges exceptionnels

Résultat exceptionnel en €	Clôture 30/09/10	Clôture 31/12/2009
<i>Produits</i>		
Produits exceptionnels divers	31742	
Produits de cession d'immobilisations corporelles	101 840	
Produits de cession d'immobilisations financières		50 000
Boni sur actions propres	2 546	
Total produits exceptionnels	136 128	50 000
<i>Charges</i>		
Valeur nette comptable des immobilisations corporelles	126 374	
Valeur nette comptable des immobilisations financières		29 280
Charges sur exercice antérieur	13 587	
Dotations aux amortissements dérogatoires		19 171
Dotations aux provisions pour dépréciation des immobilisations	48 500	
Dotations aux provisions pour risques et charges	29 335	
Total charges exceptionnelles	217 796	48 451
Résultat exceptionnel	- 81 668	1 549

2.15 Impôt sur les bénéfices

La charge d'impôt sur les sociétés est de 525 469 € correspond à de l'impôt dû en France déduction faite du crédit d'impôt recherche pour un montant de 59 087 €.

L'impôt sur les bénéfices se répartit pour 488 744 € sur le résultat d'exploitation, 63 948 € sur le résultat financier et -27 223 € sur le résultat exceptionnel.

2.16 Résultat par action

Résultat par action	Clôture 30/09/10
Résultat net (€)	1 140 987
Nombre d'actions	4 857 757
Résultat par action (€)	0.23 €

Par ailleurs, 6.583 actions gratuites ont été attribuées aux salariés ayant acquis des actions au moment de l'introduction en Bourse.

Résultat dilué par action	Clôture 30/09/10
Résultat net (€)	1 140 987
Nombre d'actions	4 864 380
Résultat par action (€)	0.23 €

2.17 Politique de risques de change

La société ne supporte aucun risque de change.

III - Informations diverses

3.1 Dirigeants

Le Conseil d'Administration a fixé comme suit et à effet du 12 février 2010, la rémunération du Président :

- Fixe mensuel brut de 12.750 € auquel s'ajoutera un avantage en nature au titre d'un véhicule de fonction avec prise en charge de l'ensemble des frais de carburant, entretien et assurance ;
- Une prime annuelle brute déterminée de la façon suivante : 4% du Résultat Courant avant Impôt de la société Custom Solutions, filiale de la Société, avant prime.

A ce titre le président a perçu une rémunération fixe de 114.750 €, une prime au titre de l'exercice 2010 de 122.422 €, ainsi que 5.004 € d'avantages emature.

Les autres mandataires sociaux n'ont perçu aucune rémunération.

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

3.2 Tableau des principaux engagements

Engagements financiers en €	donnés (*)	reçus (*)
Cautions		
Néant	Néant	Néant
Total (1)		
Autres engagements		
Engagement de retraite	98 254	
Engagement en matière de crédit bail (redevances non échus)	45 536	
Total (2)	143 790	
Total des engagements financiers (1+2)	143 790	
Dont concernant:		
Les dirigeants		
Les filiales		
Les participations		
Les autres entreprises liées		

(*) Solde restant dû au 30/09/2010

3.3 Dettes garanties par des sûretés réelles

Nature dette	Nature de la Garantie	Montant initial	Solde 30/09/10
Contrat de vente à distance	Nantissement de valeurs mobilières de placement	109 055	109 055

3.4 Crédit bail

Etat exprimé en €

		Terrains	Constructions	Matériels et outillage	Autres
Valeur d'origine				111 345	
Amortissements	Cumul exercices antérieurs			24 986	
	Dotation exercice			20 877	
	TOTAL			45 863	
Redevances payées	Cumul exercices antérieurs			44 203	
	Redevances exercice			25 920	
	TOTAL			70 124	
Redevances restant à payer	à 1 an au plus			34 597	
	entre 1 et 5 ans			11 940	
	à plus de 5 ans				
	TOTAL			46 536	

3.5 Informations concernant les entreprises liées

Postes :	Montant en €
- Participations	Néant
- Créances	Néant
- Avances en compte courant	73 037
- Dettes	Néant
- Produits financiers (rémunération des comptes courants)	Néant
- Charges financières (rémunération des comptes courants)	Néant
- Charges d'exploitation	243 740
- Engagements donnés	Néant
- Engagements reçus	Néant

3.6 Tableau des filiales et participations

Informations financières en K€	Capital	Capitaux propres autres que le capital	Quote-part du capital détenue en pourcentage	Valeur comptable des titres détenus		Prêts et avances consentis par la société et non encore remboursés	Montant des cautions et avals donnés par la société	Chiffre d'Affaires hors taxes du dernier exercice écoulé	Résultats (bénéfice ou perte du dernier exercice clos)	Dividendes encaissés par la société au cours de l'exercice
				Brute	Nette					
Filiales et participations										
A. Renseignements détaillés sur chaque titre dont la valeur brute excède 1% du capital de la société :										
1. Filiales à + de 50%										
Néant										
Néant										
2. Participations (10% et 50%)										
Neo Data	53	0	45%	24	24	72	Néant	234	-24	Néant
B. Renseignements globaux sur les autres titres dont la valeur brute n'excède pas 1% du capital de la société :										
Néant										

3.7 Droit individuel à la formation

Le volume d'heures de formation cumulé correspondant aux droits acquis au titre du DIF par les salariés est de 5 172 heures au 30 septembre 2010.

Aucune demande d'utilisation des heures acquises au titre du DIF de la part des salariés n'a été formulée au 30 septembre 2010.

3.8 Situation fiscale différée ou latente

Etat exprimé en €	Variation des impôts différés ou latents					
	Début d'exercice		Variation		Fin d'exercice	
	Actif	Passif	Actif	Passif	Actif	Passif
I. Décalages certains ou éventuels						
1. Charges non déductibles temporairement						
Provision participation	10 113		21 083		31 196	
Provision s/ effort de construction	5 106		2 359		7 465	
Provision s/ Organic	962		5 293		6 255	
Ecart s/ valeur liquidative OPCVM	1 839		19		1 858	
2. Charges déduites fiscalement et non encore comptabilisées						
Néant						
II. Elément à imputer						
Néant						

3.9 Instruments financiers

Il n'existe pas d'instruments financiers

3.10 Plan de stock option et d'attribution d'actions gratuites

Il n'existe pas de plan de stock option.

L'opération d'introduction en Bourse a donné lieu à un plan d'attribution d'actions gratuites concernant 37 salariés.

En vertu de l'autorisation consentie par l'assemblée générale des actionnaires du 23 mars 2010 :

- le nombre total d'actions attribuées gratuitement s'élève à 6.583 actions ordinaires d'une valeur nominale de 1 euro chacune, représentant 0,1 % du capital social de la Société ;
- la période d'acquisition est fixée à deux ans ;
- la période de conservation est fixée à cinq ans ;
- les bénéficiaires devront faire partie de l'effectif de la Société à la fin de la période d'acquisition pour devenir propriétaires des actions attribuées gratuitement ;

3.11 Honoraires des Commissaires aux Comptes

Les honoraires des Commissaires aux Comptes pour l'exercice 2010 s'élèvent à 27.500 €

IV - Evénements postérieurs à la clôture

1° - A partir du mois de juillet 2010, la société a procédé à des audits et des discussions avec le groupe DDB France en vue d'acquérir sa filiale GECIP spécialisée dans le marketing promotionnel et les programmes de fidélisation en France.

L'acquisition du fonds de commerce de GECIP a été signée le 10 novembre 2010 entre CUSTOM SOLUTIONS et DDB Franc, avec effet rétroactif à compter du 1^{er} novembre 2010. La société CUSTOM SOLUTIONS GECIP, filiale à 100% de CUSTOM SOLUTIONS a été spécialement créée afin d'intégrer le fonds de commerce, celle-ci est enregistrée au Tribunal de Commerce de Bobigny.

2° - CUSTOM SOLUTIONS a continué à renforcer son équipe dirigeante avec l'arrivée d'un Directeur Commercial en décembre 2010.

V - Informations financières proforma

Afin d'assurer la comparabilité des comptes de la société CUSTOM SOLUTIONS, il a été établi des informations financières pro forma sur 12 mois pour la période allant du 1^{er} octobre 2009 au 30 septembre 2010 et la période allant du 1^{er} octobre 2008 au 30 septembre 2009.

Ces informations financières pro forma ont été élaborées aux fins de traduire l'effet de la fusion entre la société CUSTOM SOLUTIONS et CUSTOM HOLDING comme si cette opération avait eu lieu depuis le 1^{er} octobre 2008 dans la mesure où ces deux sociétés ont fusionné en date du 23 mars 2010 avec effet rétroactif au 1^{er} janvier 2010.

Pour l'établissement des informations pro forma, il a été procédé aux ajustements suivants :

- élimination de l'ensemble des opérations réciproques entre les sociétés CUSTOM SOLUTIONS et CUSTOM HOLDING (renommée CUSTOM SOLUTIONS)
- élimination des dividendes reçus par CUSTOM HOLDING
- annulation de l'amortissement dérogatoire sur les frais d'acquisition des titres CUSTOM SOLUTIONS

De fait, le bilan proforma arrêté au 30 septembre 2010 est identique au bilan social arrêté à la même date.

5.1 Bilans Proforma

BILANS ACTIF PROFORMA

	30/09/2010			30/09/2009
	Brut	Amort. prov.	Net	Net
Capital souscrit non appelé				
ACTIF IMMOBILISE				
Immobilisations incorporelles				
Concessions, brvts, licences, logiciels, drts & val. similaires	233 037	58 605	174 432	67 238
Fonds commercial	198 000	197 000	1 000	49 500
Autres immobilisations incorporelles	6 052 822		6 052 822	6 693 552
Immobilisations corporelles				
Installations techniques, matériel et outillage industriels	280 529	162 336	118 193	118 797
Autres immobilisations corporelles	1 082 590	430 019	652 571	377 564
Immobilisations financières				
Autres participations	23 957		23 957	23 957
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés	124 566		124 566	200 000
Prêts				
Autres immobilisations financières	304 986	5 558	299 428	133 466
Total II	8 300 487	853 518	7 446 969	7 664 074
ACTIF CIRCULANT				
Stocks et en-cours				
Marchandises	84 862	57 281	27 581	60 068
Avances et acomptes versés sur commandes				
Créances				
Clients et comptes rattachés	13 260 022	39 457	13 220 565	7 528 114
Autres créances	2 337 043	43 504	2 293 539	3 983 888
Capital souscrit - appelé, non versé				
Valeurs mobilières de placement	2 246 804	0	2 246 804	3 007 284
Disponibilités	17 566 701		17 566 701	6 248 264
Charges constatées d'avance	176 626		176 626	266 482
Total III	35 672 058	140 242	35 531 816	21 094 100
Charges à répartir sur plusieurs exercices (IV)				
Primes de remboursement des obligations (V)				
Ecart de conversion Actif (VI)				
TOTAL GENERAL (I + II + III + IV + V + VI)	43 972 545	993 760	42 978 785	28 758 174

BILANS PASSIF PROFORMA

	30/09/2010	30/09/2009
CAPITAUX PROPRES		
Capital (dont versé : 4 857 757)	4 857 757	3 673 820
Primes d'émission, de fusion, d'apport	5 437 430	
Ecarts de réévaluation		
Réserves :		
- Réserve légale	367 382	367 382
- Réserves statutaires ou contractuelles		
- Réserves réglementées		
- Autres réserves		
Report à nouveau	2 564 666	2 328 556
Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)	1 705 238	1 880 257
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
Total I	14 932 473	8 250 015
AUTRES FONDS PROPRES		
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
Total II	0	0
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		
Provisions pour risques	163 318	101 983
Provisions pour charges		
Total III	163 318	101 983
DETTES		
Dettes financières		
Emprunts auprès d'établissements de crédit	10 835	834 151
Concours bancaires courants		584 233
Emprunts et dettes financières diverses		1
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes d'exploitation		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	2 077 488	1 265 575
Dettes fiscales et sociales	1 794 815	2 278 171
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	22 031 045	14 157 425
Produits constatés d'avance	1 968 811	1 286 620
Total IV	27 882 994	20 406 176
Ecarts de conversion Passif (V)		
TOTAL GENERAL (I + II + III + IV + V)	42 978 785	28 758 174

5.2 Comptes de résultat Proforma

COMPTES DE RESULTAT PROFORMA

	30/09/2010	30/09/2009
Produits d'exploitation (I)		
Ventes de marchandises	5 241	3 236
Production vendue (biens)		
Production vendue (services)	15 709 646	14 188 080
Chiffres d'affaires net	15 714 887	14 191 316
Production stockée		
Production immobilisée		
Subventions d'exploitation	3 225	5 882
Reprises sur amortissements et provisions, transfert de charges	0	9 544
Autres produits	973 883	1 695 537
Total des produits d'exploitation (I)	16 691 995	15 902 279
Charges d'exploitation		
Achats de marchandises		
Variation de stocks (marchandises)		
Achat de matières premières et autres approvisionnements	2 023 093	2 098 963
Variation de stocks (matières premières et autres approvisionnements)	-24 794	-14 808
Autres achats et charges externes	4 699 928	3 928 007
Impôts, taxes et versements assimilés	365 241	334 853
Salaires et traitements	3 217 236	3 040 979
Charges sociales	1 296 625	1 144 073
Dotations d'exploitation :		
- Sur immobilisations : dotations aux amortissements	191 407	180 768
- Sur immobilisations : dotations aux provisions		
- Sur actif circulant : dotations aux provisions	60 288	
- Pour risques et charges : dotations aux provisions	32 000	21 509
Autres charges	2 499 224	2 279 520
Total des charges d'exploitation (II)	14 360 250	13 013 864
RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II)	2 331 745	2 888 415

	30/09/2010	30/09/2009
Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun		
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)		
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)		
Produits financiers		
Produits financiers de participations	50 998	
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé		1 968
Autres intérêts et produits assimilés	10 912	333 427
Reprises sur provisions et transferts de charges	9 879	200
Différences positives de change	15	
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement	243 179	68 930
Total V	314 983	404 525
Charges financières		
Dotations aux amortissements et aux provisions	5 558	
Intérêts et charges assimilés	8 411	28 302
Différences négatives de change	627	
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement	9 879	
Total VI	24 476	28 302
RESULTAT FINANCIER (V - VI)	290 507	376 223
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS (I - II + III - IV + V - VI)	2 622 252	3 264 638
Produits exceptionnels		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	31 742	150 000
Produits exceptionnels sur opérations en capital	104 386	175 470
Reprises sur provisions et transferts de charges		
Total VII	136 128	325 470
Charges exceptionnelles		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	16 018	2 121
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	126 374	130 027
Dotations exceptionnelles aux amortissements et aux provisions	82 628	250 483
Total VIII	225 020	382 631
RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)	-88 892	-57 161
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)	123 930	324 384
Impôts sur les bénéfices (X)	704 192	1 002 836
Total des produits (I + III + V + VII)	17 143 105	16 632 274
Total des charges (II + IV + VI + VIII + IX + X)	15 437 867	14 752 017
BENEFICE OU PERTE (total des produits - total des charges)	1 705 238	1 880 257

5.3 Tableaux de flux de trésorerie Proforma

Tableau de flux de trésorerie PROFORMA

	30/09/2010	30/09/2009
FLUX NETS DE TRESORERIE LIES A L'ACTIVITE		
Résultat net	1 705 238	1 880 257
Plus value de cession d'immobilisations	21 988	-45 443
Amortissements et provisions nets de reprises	368 656	446 521
Marge brute d'autofinancement	1 443 005	2 281 335
<i>Variation du besoin en fonds de roulement (BFR)</i>		
Variation des stocks	24 794	18 325
Variation des clients	5 731 908	2 352 913
Variation des autres créances	-1 646 845	420 233
Variation des dettes fournisseurs	-811 913	-124 172
Variation des autres dettes	-8 745 677	-1 044 113
Total Variation du BFR	-5 447 733	1 623 186
Flux nets de trésorerie d'exploitation	6 890 738	658 149
FLUX NETS DE TRESORERIE LIES AUX OPERATIONS D'INVESTISSEMENT		
Acquisition d'immobilisations corporelles & incorporelles	-384 283	-208 436
Acquisition d'immobilisations financières	-477 758	-207 758
Remboursement d'immobilisations financières	230 635	
Cession d'immobilisations	104 386	175 470
Flux nets de trésorerie liés aux opérations d'investissement	-527 020	-240 724
FLUX NET DE TRESORERIE LIES AUX OPERATIONS DE FINANCEMENT		
Augmentation de capital	6 694 666	
Réduction de capital	-200 000	
Dividendes versés	-882 043	-1 100 000
Remboursement des emprunts	-834 151	-1 297 375
Flux nets de trésorerie liés aux opérations de financement	4 778 472	-2 397 375
VARIATION DE TRESORERIE	11 142 190	-1 979 950
VARIATION DE TRESORERIE	11 142 190	-1 979 950
Trésorerie d'ouverture	8 671 315	10 651 265
Trésorerie de clôture	19 813 505	8 671 315
Détail de la trésorerie de clôture		
Disponibilités	2 246 804	6 248 264
Valeurs mobilières de placement	17 566 701	3 007 284
Concours bancaires courants	0	-584 233