



# RAPPORT ANNUEL 2007

Assemblée  
Générale  
Ordinaire  
Du 30 juin 2008



# SOMMAIRE

<b>RAPPORT DE GESTION</b>	<b>4</b>
<b>1°) ACTIVITE DE LA SOCIETE DONT NOUS VOUS DEMANDONS D'APPROUVER LES COMPTES</b>	<b>4</b>
1-LES FAITS MARQUANTS	4
2-COMMENTAIRES SUR L'ACTIVITE DE LA SOCIETE AU COURS DE L'EXERCICE ECOULE	4
3-EVOLUTION DES AFFAIRES, DES RESULTATS ET DE L'ENDETTEMENT	4
4- CONTRÔLE FISCAL	5
<b>2°) COMPTES</b>	<b>5</b>
<b>3°) PRISES DE PARTICIPATIONS ET CONTROLE</b>	<b>5</b>
<b>4°) L'AVENIR DE LA SOCIETE : PERSPECTIVES D'AVENIR – EVOLUTION PREVISIBLE DE L'EXERCICE</b>	<b>5</b>
<b>5°) INVESTISSEMENTS ET ACTIVITES EN MATIERE DE RECHERCHE ET DE DEVELOPPEMENT</b>	<b>6</b>
<b>6°) RESULTATS - AFFECTATION</b>	<b>6</b>
<b>7°) TABLEAU DES RESULTATS DES CINQ DERNIERS EXERCICES</b>	<b>6</b>
<b>8°) CONVENTIONS VISEES A L'ARTICLE L.225.38 DE LA LOI SUR LES SOCIETES COMMERCIALES</b>	<b>6</b>
<b>9°) ACTIONNARIAT ET COURS DE BOURSE</b>	<b>6</b>
<b>10°) MANDATS DES ADMINISTRATEURS - REMUNERATION</b>	<b>7</b>
<b>11°) ATTRIBUTIONS D' ACTIONS GRATUITES</b>	<b>7</b>
<b>RAPPORT DU PRESIDENT SUR LE FONCTIONNEMENT DU CONSEIL ET LE CONTRÔLE INTERNE</b>	<b>8</b>
<b>I - PREPARATION ET ORGANISATION DES TRAVAUX DU CONSEIL D'ADMINISTRATION</b>	<b>8</b>
I.I COMPOSITION DU CONSEIL	8
I.II FRÉQUENCE DES RÉUNIONS ET DÉCISIONS ADOPTÉES	9
I.III CONVOCATIONS AUX CONSEILS ET TENUE DES RÉUNIONS	9
<b>II – PROCEDURES DE CONTROLE INTERNE</b>	<b>9</b>
II.I ORGANISATION GÉNÉRALE DU CONTRÔLE INTERNE	9
II.II MISE EN ŒUVRE DU CONTRÔLE INTERNE	10
<b>III – POUVOIRS DU DIRECTEUR GENERAL</b>	<b>10</b>
<b>IV- REMUNERATION DES MANDATAIRES SOCIAUX</b>	<b>10</b>
<b>BILAN ACTIF</b>	<b>11</b>
<b>BILAN PASSIF</b>	<b>12</b>
<b>COMPTE DE RESULTAT</b>	<b>13</b>
<b>TABLEAU DE FINANCEMENT</b>	<b>14</b>
<b>RESULTATS ET AUTRES ELEMENTS CARACTERISTIQUES DE LA SOCIETE AU COURS DES CINQ DERNIERS EXERCICES</b>	<b>15</b>
<b>ANNEXE DES COMPTES ANNUELS</b>	<b>16</b>
NOTE 1 ÉVÉNEMENTS SIGNIFICATIFS	16
NOTE 2 ÉTABLISSEMENT DES COMPTES	16

NOTE 3	RÈGLES ET MÉTHODES COMPTABLES	16
3.1.	- IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	16
3.2.	- IMMOBILISATIONS CORPORELLES	17
3.3.	- IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES	17
3.4.	- CLIENTS ET AUTRES CRÉANCES	17
3.5.	- INDEMNITÉS DE DÉPART EN RETRAITE	17
3.6.	- VALEUR MOBILIÈRE DE PLACEMENT	17
3.7.	- CONVERSION DES COMPTES EXPRIMÉS EN DEVICES	17
3.8.	- STOCKS	18
NOTE 4	NOTE SUR LE BILAN	18
4.1.	- IMMOBILISATIONS CORPORELLES	18
4.2.	- IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	18
4.3.	- IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES	18
4.4.	- AUTRES CRÉANCES	18
4.5.	- ETAT DES ECHEANCES DES CREANCES ET DETTES	19
4.6.	- VARIATION DES CAPITAUX PROPRES	19
4.7.	- PROVISIONS	19
4.8.	- EMPRUNTS ET DETTES AUPRÈS DES ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDITS	19
4.9.	- DETTES FISCALES ET SOCIALES	19
4.10.	- AUTRES DETTES	20
4.11.	- CREANCES ET DETTES AVEC LES ENTREPRISES LIEES	20
NOTE 5	NOTE SUR LE COMPTE DE RÉSULTAT	20
5.1.	- CHIFFRE D'AFFAIRES	20
5.2.	- TRANSFERT DE CHARGES	20
5.3.	- RESULTAT FINANCIER	20
5.4.	- RÉSULTAT EXCEPTIONNEL	21
5.5.	- RÉSULTAT PAR ACTION	21
NOTE 6	TABLEAU DES FILIALES ET PARTICIPATIONS	21
NOTE 7	SITUATION FISCALE LATENTE	21
NOTE 8	EFFECTIF	21
NOTE 9	ENGAGEMENTS HORS BILAN	21
NOTE 10	RÉMUNÉRATION ET ENGAGEMENTS DE RETRAITES ALLOUÉS AUX MEMBRES DES ORGANES D'ADMINISTRATIONS	22
NOTE 11	RISQUE PAYS	22
NOTE 12	CRÉDIT BAIL	22
NOTE 13	IDENTITE DE LA SOCIETE CONSOLIDANTE	22
NOTE 14	HONORAIRES VERSÉS AUX COMMISSAIRES AUX COMPTES	22
<b>RESOLUTIONS</b>		<b>23</b>
<b>PREMIÈRE RÉOLUTION</b>		<b>23</b>
<b>DEUXIÈME RÉOLUTION</b>		<b>23</b>
<b>TROISIÈME RÉOLUTION</b>		<b>23</b>
<b>RAPPORT GENERAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES COMPTES.. SOCIAUX</b>		<b>24</b>
<b>RAPPORT SPECIAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES CONVENTIONS REGLEMENTEES</b>		<b>26</b>
<b>RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LE CONTRÔLE INTERNE</b>		<b>28</b>

# RAPPORT DE GESTION

Chers Actionnaires,

Nous vous avons réunis en Assemblée Générale à caractère Ordinaire conformément aux dispositions du Code de Commerce et aux dispositions de nos statuts, à l'effet de vous demander de statuer sur les comptes de l'exercice social clos le 31 décembre 2007.

Nous vous informons que les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2007 ont été établis suivant les mêmes modes de présentation et les mêmes méthodes d'évaluation que l'exercice précédent.

## 1°) ACTIVITE DE LA SOCIETE DONT NOUS VOUS DEMANDONS D'APPROUVER LES COMPTES

### 1-les faits marquants

L'exercice 2007 est le premier exercice complet réalisé par CIBOX Inter@ctive depuis son recentrage sur deux principaux marchés : le marché des moniteurs avec l'appui du Groupe Foxconn et le marché du stockage mobile de données, notamment de vidéos. Ce recentrage s'est opéré à partir du second semestre 2006. Le résultat de ce recentrage a permis une nette amélioration de la rentabilité.

### 2-commentaires sur l'activité de la société au cours de l'exercice écoulé

La suppression de certaines lignes de produits où la concurrence accrue ne permettait plus de dégager suffisamment de marge a permis un retour à la profitabilité.

Malgré le rétrécissement de la gamme de produits vendus, le chiffre d'affaires de CIBOX Inter@ctive a progressé de 13 % sur l'exercice 2007 par rapport à celui réalisé au cours de l'exercice 2006.

Le troisième trimestre a enregistré la meilleure performance par rapport à 2006.

La gamme des disques durs multimédia CINEBOX a été unanimement plébiscitée par la presse. Le Wireless CINEBOX a ainsi été nommé produit de l'année par le magazine PC Achat, et s'est classé 1<sup>er</sup> dans le comparatif réalisé par le magazine 60 Millions de Consommateurs.

### 3 – évolution des affaires, des résultats et de l'endettement

Le chiffre d'affaires s'établit à 12 070 K€ pour le premier semestre 2007, à comparer à 14 486 K€ pour la même période de l'année précédente.

Sur l'année, le chiffre d'affaires s'établit à 24 832 K€ à comparer à 22 090 K€ pour la même période de l'année précédente.

Le résultat annuel ressort ainsi à 229 K€ en très nette amélioration par rapport à la perte de – 1461 K€ sur l'année 2006.

CIBOX Inter@ctive présente toujours une structure financière solide marquée par une absence de dettes financières et des fonds propres de 8 662 K€

Au cours de l'exercice 2007, la créance de Cibox Inter@ctive sur AEED s'est réduite, passant d'un montant de 8 507 K€ au 31/12/2006 à 5 523 K€ au 31/12/2007

La société a comptabilisé sur l'exercice un montant de 130 K€ correspondant à l'éco-contribution en autres produits et corrélativement en autres achats et charges externes.

#### **4- contrôle fiscal**

La société a fait l'objet d'un contrôle fiscal concernant les exercices 2004 à 2006 ayant entraîné un redressement de 816 euros.

### **2°) COMPTES**

Le chiffre d'affaires s'établit à 24 832 K€ pour l'année 2007, à comparer à 22 090 K€ pour l'année 2006.

Le résultat d'exploitation s'établit à 1 K€ au 31 décembre 2007, à comparer à - 1 337 K€ de l'exercice 2006.

Le résultat financier s'élève à 234 K€ et provient essentiellement des gains de change sur le dollar.

Le résultat net de l'année 2007 ressort à 229 K€ à comparer à - 1 461 K€ en 2006.

Les capitaux propres s'élèvent à 8 662 K€ au 31.12.2007, à comparer à 8 432 K€ au 31.12.2006.

### **3°) PRISES DE PARTICIPATIONS ET CONTROLE**

Au cours de l'exercice 2007, la société n'a réalisé aucune prise de participation.

### **4°) L'AVENIR DE LA SOCIETE**

La société entame l'année 2008 avec le lancement de nouveaux produits comme la clé Bunker qui contient un antivirus inviolable au sein d'une clé USB et qui permet de désinfecter tous les PC de la famille, ou encore des duo de clés pour la St Valentin.

La société continuera à développer des produits qui relèvent du marché du stockage ou du display, comme l'introduction de cadre photos numériques, en ne se concentrant que sur les familles de produits permettant de préserver la rentabilité de l'entreprise.

## **5°) INVESTISSEMENTS ET ACTIVITES EN MATIERE DE RECHERCHE ET DE DEVELOPPEMENT**

La société n'a pas engagé au cours de l'exercice des frais de recherche et de développement, ni de dépenses somptuaires, au sens précis de la terminologie du décret comptable.

## **6°) RESULTATS - AFFECTATION**

Le Conseil d'Administration, propose d'affecter le résultat de l'exercice au compte Report à Nouveau dans son intégralité.

Afin de nous conformer aux dispositions de l'article 243 bis du Code Général des Impôts, nous vous rappelons qu'il n'a pas été versé de dividende au cours des trois derniers exercices.

## **7°) TABLEAU DES RESULTATS DES CINQ DERNIERS EXERCICES**

Au présent rapport est joint, conformément aux dispositions de l'article 148 du Décret du 23 mars 1967, le tableau faisant apparaître les résultats de notre Société au cours de chacun des cinq derniers exercices.

## **8°) CONVENTIONS VISEES A L'ARTICLE L.225.38 DE LA LOI SUR LES SOCIETES COMMERCIALES**

Nous vous indiquons qu'il n'y a eu aucune nouvelle convention visée à l'article L225.38 conclue au cours de l'exercice écoulé.

## **9°) ACTIONNARIAT et COURS DE BOURSE**

Au 31/12/2007, la société BTC BV, principal actionnaire de CIBOX, détenait 48 300 000 actions de la société, soit 48,71 % du capital social.

Behavior Tech Computer Pan European BV, a franchi en baisse, le 6 décembre 2007 le seuil de 50% du capital de Cibox à la suite d'une cession d'actions sur le marché. A cette date, BTC BV détenait 49.312.082 actions de CIBOX, représentant 92.512.082 droits de vote, soit 49,73% du capital et 64,77% des droits de vote.

Nous vous précisons que notre actionnariat salarié est inférieur à 3 %.

Le cours de bourse a évolué en 2007 de la manière suivante :

- Cours de clôture au 31-12-2007 : 0.36 euros
- Variation entre le 01-01-2007 et 31-12-2007 : +28.57%
- Cours le plus haut : 0.46 euros (le 18-10-2007)
- Cours le plus bas : 0.18 euros (le 16-08-2007)

## **10°) MANDATS DES ADMINISTRATEURS - REMUNERATION**

Votre Conseil d'administration est composé de 4 membres. La liste des administrateurs de la société, incluant les fonctions qu'ils exercent dans d'autres sociétés, est la suivante :

<b>NOM, PRENOM USUEL DES ADMINISTRATEURS</b>	<b>FONCTIONS OCCUPEES DANS D'AUTRES SOCIETES</b>
<u>Sung. ML</u>	PDG - Administrateur Gérant BTC France Administrateur AEE
<u>Chao. SK</u>	Administrateur Président BTC Pan Europe BV Administrateur AEE Distribution
<u>Su. KK</u>	Administrateur Président BTC Taiwan Président Behavior Design Corpration Président de Gennet Science & Technology Co Président Emprex Technologies Corp Président Max D Technology Inc Président MatriTek Inc
<u>Gorsd. Y</u>	Administrateur, Président du CA et DG de FOCH PARTNERS, Président du CA VAL, Président de S.I.M.

Aucun administrateur n'a perçu de rémunération de la société CIBOX en 2007.

## **11°) ATTRIBUTIONS D' ACTIONS GRATUITES**

L'assemblée Mixte du 21.06.2006 a autorisé son Conseil d'Administration à procéder, en une ou plusieurs fois, à une attribution gratuite d'actions ordinaires de la société, existantes ou à émettre, au profit des membres du personnel salarié et/ou dirigeants éligibles de la société ou des entités visées à l'article L. 225-197-2 du Code de commerce ou encore de certaines catégories d'entre eux, en application des dispositions des articles L. 225-197-1 et suivants du Code de commerce.

Cette autorisation est toujours en cours et peut être utilisée jusqu'au 20 août 2009.

Paris,  
Le 15 Mai 2008

LE CONSEIL D'ADMINISTRATION

# RAPPORT DU PRESIDENT SUR LE FONCTIONNEMENT DU CONSEIL ET LE CONTRÔLE INTERNE

Mesdames, Messieurs les actionnaires,

Conformément à l'article 117 de la loi de Sécurité Financière du 1er Août 2003 et en application des dispositions de l'article L.225-37, alinéa 6, du code de commerce, je vous rends compte aux termes du présent rapport :

- des conditions de préparation et d'organisation des travaux de votre conseil au cours de l'exercice clos le 31.12.2007
- des procédures de contrôle interne mises en place par la société
- de l'étendue des pouvoirs du président-directeur général
- des rémunérations des mandataires sociaux

## **I PREPARATION ET ORGANISATION DES TRAVAUX DU CONSEILD'ADMINISTRATION**

### ***I.1 Composition du Conseil***

Votre Conseil d'administration est composé de 4 membres. La liste des administrateurs de la société, incluant les fonctions qu'ils exercent dans d'autres sociétés, est la suivante :

<b>NOM, PRENOM USUEL DES ADMINISTRATEURS</b>	<b>FONCTIONS OCCUPEES DANS D'AUTRES SOCIETES</b>
<u>Sung. ML</u>	PDG - Administrateur Gérant BTC France Administrateur AEE
<u>Chao. SK</u> Président BTC Pan Europe BV Administrateur AEED	Administrateur
<u>Su. KK</u>	Administrateur Président BTC Taiwan Président Behavior Design Corpration Président de Gennet Science & Technology Co Ltd Président Emprex Technologies Corp Président Max D Technology Inc Président MatriTek Inc

Gorsd. Y

Administrateur,  
Président du CA et DG de FOCH PARTNERS,  
Président SAS PROSAT.  
Président du CA VAL,  
Président de S.I.M.

## ***I.II Fréquence des réunions et décisions adoptées***

Au cours de l'exercice écoulé, votre conseil d'administration s'est réuni 1 fois. L'agenda des réunions a été le suivant :

- **14 Mai 2007** : le conseil a arrêté les comptes annuels de l'exercice clos le 31.12.2006

## ***I.III Convocations aux conseils et tenue des réunions***

Conformément à nos statuts les administrateurs ont été convoqués par courrier simple ou par courrier recommandé.

Conformément à l'article L.225-238 du code de commerce, les commissaires aux comptes ont été convoqués à toutes les réunions du conseil.

Les réunions du conseil se déroulent au siège social.

## ***II PROCEDURES DE CONTROLE INTERNE***

Notre société a mis au point des procédures de contrôle interne en vue d'assurer, dans la mesure du possible, une gestion financière rigoureuse et la maîtrise des risques, et en vue d'élaborer des informations transmises aux actionnaires sur la situation financière et les comptes.

### ***II.I Organisation générale du contrôle interne***

Si notre société ne dispose pas d'un service dédié au contrôle interne, eu égard à sa taille, le service comptabilité/contrôle de gestion, sous l'autorité de son directeur financier, est en charge du suivi de la fiabilité des procédures de contrôle interne et de la pertinence des informations mises à la disposition des actionnaires :

➤ Ce service est composé d'une personne :

A cette personne s'ajoute la sous-traitance de la gestion administrative et comptable par la société AEE Distribution, ce qui donne lieu à une convention entre les 2 sociétés.

Par ailleurs, en sa qualité d'intervenant extérieur, dans le cadre de leur mission d'audit et de révision des comptes, le cabinet PricewaterhouseCoopers Audit, et Monsieur Frédéric Bitbol sont intervenus au cours de l'année 2007 afin d'auditer les comptes semestriels et annuels.

## **II.II Mise en œuvre du contrôle interne**

➤ Informations comptables, financières et de gestion :

- Un reporting financier des résultats de la société, rassemble, chaque mois, l'ensemble des données comptables et de gestion nécessaires au suivi et au contrôle budgétaire de l'activité.
- Un reporting hebdomadaire de la situation prévisionnelle de la trésorerie du Groupe et des comptes clients est également établi.

➤ Suivi des actifs :

- Les stocks de produits finis et de marchandises font l'objet d'un inventaire physique 2 fois par an (30 juin et 31 décembre) et un inventaire par sondage chaque mois.
- Les créances clients hors groupe sont, en règle générale, payées par virement ou chèque dans un délai de 30 jours. Tout nouveau client fait l'objet d'une enquête préalable de solvabilité auprès d'un organisme d'assurance-crédit.

➤ Autres procédures :

- Tout engagement de dépense au sein de la société et au-delà du seuil prédéterminé, fait l'objet, au préalable, d'un « bon de commande » approuvé et signé par la Direction générale.

## **III POUVOIRS DU DIRECTEUR GENERAL**

Je vous précise qu'aucune limitation n'a été apportée aux pouvoirs du président - directeur général.

## **IV REMUNERATION DES MANDATAIRES SOCIAUX**

Je vous précise enfin que les dirigeants et mandataires sociaux n'ont reçu aucune rémunération, jetons de présences ni autres avantages, en 2007.

Fait à Paris le 15 Mai 2008

Le Président du conseil d'administration

## BILAN ACTIF

<b>En K€</b>	<b>31/12/2007</b>	<b>31/12/2006</b>
Frais d'établissement	171	171
Frais d'augmentation de capital	440	440
Autres immobilisations incorporelles	252	252
Amortissement	- 826	- 737
<b>Total immobilisations incorporelles</b>	<b>37</b>	<b>126</b>
Autres immobilisations corporelles	35	20
Amortissement	- 15	- 7
<b>Total immobilisations corporelles</b>	<b>20</b>	<b>13</b>
Autres participations	406	406
Provision	- 406	- 406
Autres immobilisations financières	95	84
<b>Total immobilisations financières</b>	<b>95</b>	<b>84</b>
<b>Total actif immobilisé</b>	<b>152</b>	<b>223</b>
Stocks	2 804	3 136
Avances et acomptes	6	328
Clients et comptes rattachés	5 521	8 661
Autres créances	47	553
Charges constatées d'avance	38	35
Disponibilités et valeurs mobilières de placement	1 117	737
<b>Total actif circulant</b>	<b>9 533</b>	<b>13 450</b>
Ecart de conversion actif	1	1
<b>Total actif</b>	<b>9 686</b>	<b>13 674</b>

## BILAN PASSIF

en K€	31/12/2007	31/12/2006
Capital social	9 915	9 915
Prime d'émission	29 717	29 717
Réserves et report à nouveau	- 31 200	- 29 739
Résultat de l'exercice	230	- 1 461
<b>Total des capitaux propres</b>	<b>8 662</b>	<b>8 432</b>
Provisions pour risque	1	24
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	0	0
Fournisseurs et comptes rattachés	687	4 678
Dettes fiscales et sociales	298	376
Autres dettes	38	32
<b>Total dettes et provisions</b>	<b>1 024</b>	<b>5 110</b>
Ecart de conversion passif	0	132
<b>Total passif</b>	<b>9 686</b>	<b>13 674</b>

## COMPTE DE RESULTAT

en K€	31/12/2007	31/12/2006
Chiffre d'affaires	24 832	22 090
Autres produits et reprises de provision	652	10
<b>Total des produits d'exploitation</b>	<b>25 484</b>	<b>22 100</b>
Achats consommés	24 893	21 155
Variation de stocks	- 1 142	- 104
Autres achats et charges externes	904	997
Impôts et taxes	91	72
Salaires, traitements et charges sociales	317	323
Dotation aux amortissements et provisions	206	994
Autres charges	214	0
<b>Total charges d'exploitation</b>	<b>25 483</b>	<b>23 437</b>
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>1</b>	<b>- 1 337</b>
Produits financiers	587	650
Charges financières	- 353	- 527
<b>Résultat financier</b>	<b>234</b>	<b>123</b>
Produits exceptionnels	21	40
Charges exceptionnelles	- 26	- 266
<b>Résultat exceptionnel</b>	<b>- 5</b>	<b>- 226</b>
Participation des salariés aux fruits de l'expansion	0	0
Impôt sur les bénéfices	0	21
<b>Résultat net</b>	<b>230</b>	<b>- 1 461</b>
<b>Résultat net par action en euros</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>résultat net dilué par action en euros</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

## TABLEAU DE FINANCEMENT

en K€	2007	2006
Flux de financement générés (utilisés) par l'exploitation :		
Résultat de l'exercice	230	- 1 461
Dotation aux amortissements des immobilisations	97	98
Variation de stocks	331	348
Variation des clients et comptes rattachés	3 140	8 126
Variation des autres créances (y compris var.avances)	825	0
Variation des fournisseurs et comptes rattachés	- 3 991	- 6 220
Variation des dettes fiscales et sociales	- 77	- 2 048
Variation des autres dettes	- 125	30
Dotation (reprise) de provision	- 23	- 124
<b>Total flux de financement utilisés par l'exploitation</b>	<b>407</b>	<b>- 1 251</b>
Flux de financement générés (utilisés) par les investissements :		
Acquisition d'immobilisations incorporelles	0	0
Acquisition d'immobilisations corporelles	- 16	- 17
Acquisition d'immobilisations financières	- 11	- 49
Cession d'immobilisations incorporelles		
Cession d'immobilisations corporelles		
Cession d'immobilisations financières		
<b>Total flux de financement utilisés par les investissements</b>	<b>- 27</b>	<b>- 66</b>
Flux de financement générés par les moyens de financement :		
Augmentation de capital		0
Augmentation de la prime d'émission		0
Variation des intérêts minoritaires		
<b>Total flux de financement générés par les moyens de financement</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Total flux de financement générés pendant la période</b>	<b>380</b>	<b>- 1 317</b>
Disponibilités au début de l'exercice	737	2 054
Disponibilités à la fin de l'exercice	1 117	737
<b>Total trésorerie générée pendant la période</b>	<b>380</b>	<b>- 1 317</b>

# RESULTATS ET AUTRES ELEMENTS CARACTERISTIQUES DE LA SOCIETE AU COURS DES CINQ DERNIERS EXERCICES

(Décret n° 67-236 du 23-03-1967)

	31/12/2003	31/12/2004	31/12/2005	31/12/2006	31/12/2007
<b>Capital en fin d'exercice</b>					
Capital social (en K€)	8 545	8 611	9 915	9 915	9 915
Nombre d'actions ordinaires (arrondi au millier d'action)	85 458	86 107	99 151	99 151	99 151
Nombre d'actions à dividende prioritaire sans droit de vote					
Nbre maximum d'actions à créer :					
- par convention d'obligations					
- par droit de souscription					
<b>Opérations et résultat en K€</b>					
Chiffre d'affaires (H.T.)	5 819	21 673	39 249	22 090	24 832
Résultat av. impôts, participation, dotations aux amortissements et provisions	(338)	728	493	-581	-76
Impôts sur les bénéfices					
Participation des salariés					
Résultat ap. impôts, participation, dotations aux amortissements et provisions	1 254	329	264	-1 461	230
Résultat distribué					
<b>Résultat par action</b>					
Résultat après impôts, participation, avant dotations aux amortissements et provisions	(0,00)	0,00	0,00	0,00	0,00
Résultat après impôts, participation, dotations aux amortissements et provisions	0,01	0,00	0,00	0,00	0,00
Dividendes attribué					
<b>Personnel</b>					
Effectif moyen des salariés	2	2	4	7	7
Montant de la masse salariale (en K€)	136	138	164	241	242
Montant des sommes versées en avantages sociaux (Sécu. Soc. Œuvres sociales)- (en K€)	54	57	57	82	74

# ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

## Note 1 Evénements significatifs

Néant

## Note 2 Etablissement des comptes

Les comptes au 31/12/2007 tels qu'ils sont présentés, sont les comptes sociaux de la société CIBOX INTER@CTIVE. La société n'a pas de filiales, et ne présente donc pas de comptes consolidés.

## Note 3 Règles et méthodes comptables

Les comptes annuels ont été présentés conformément au plan comptable général et aux principes généralement admis en France, dans le respect des règles du principe de prudence et selon les hypothèses de base suivantes :

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

Et conformément aux règles comptables applicables aux comptes sociaux à compter du 1er janvier 2005, portant sur la définition, l'évaluation, la comptabilisation, la dépréciation et l'amortissement des actifs

Au cours de l'exercice 2007, la société AEED a réalisé une perte de 774K€ conduisant, au 31 décembre 2007, à une situation nette négative de 5 615K€. A ce stade et de ce fait, la continuité d'exploitation d'AEED dépend du soutien financier du groupe BTC. Dans ce contexte, les dirigeants du groupe BTC s'étaient engagés par écrit, dans une lettre de soutien, à soutenir financièrement leur filiale AEED jusqu'à la date de l'Assemblée générale ordinaire qui approuvera les comptes 2008 au moins. Compte tenu de l'importance de la créance de Cibox Inter@ctive sur AEED, telle qu'indiquée en Note 4.11., il ressort que la continuité d'exploitation de la société Cibox Inter@ctive est conditionnée par celle de la société AEED, et donc par là, le soutien financier du groupe BTC. Les dirigeants du groupe BTC se sont également engagés par écrit, dans une lettre de soutien, à soutenir financièrement leur filiale Cibox Inter@ctive jusqu'à la date de l'Assemblée générale ordinaire qui approuvera les comptes 2008 au moins. Au 31 décembre 2007, les états financiers consolidés du Groupe BTC présentent un report à nouveau de 1 786 MTWD (soit 37 M€), des capitaux propres de 1 767 MTWD (37 M€), et un résultat déficitaire de - 871 MTWD (- 18 M€).

### 3.1. - Immobilisations incorporelles

La valeur brute des immobilisations incorporelles est exprimée au coût historique.

Les immobilisations incorporelles sont amorties selon les règles fiscales en vigueur.

Lorsque la valeur nette comptable des immobilisations est supérieure à leur valeur actuelle, il est constaté une provision pour dépréciation de ces actifs.

### 3.2. - Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires inclus).

Les règles comptables ont retenu la durée réelle d'utilisation des biens par l'entreprise, en lieu et place des durées d'usage retenues jusqu'alors.

Les durées d'amortissement retenues dans les comptes sociaux de la société correspondent aux durées d'utilisation des biens et, par conséquent, n'ont pas été modifiées

Les agencements et matériel de bureau sont complètement amortis.

Le mobilier est amorti sur 5 ans

### 3.3. - Immobilisations financières

Les immobilisations figurent au bilan pour leur valeur d'acquisition.

Une provision pour dépréciation est constituée lorsque la valeur d'acquisition des titres apparaît supérieure à la quote-part de l'actif net de la filiale, corrigée éventuellement des plus-values latentes.

### 3.4. - Clients et autres créances

Les créances sont enregistrées à leur valeur nominale.

Une provision pour dépréciation est constatée lorsque cette valeur est supérieure à la valeur probable de réalisation.

### 3.5. - Indemnités de départ en retraite

Les indemnités de départ en retraite de l'ensemble du personnel n'ont pas été comptabilisées compte tenu de leur caractère non significatif.

Il n'existe pas d'autres avantages postérieurs à l'embauche.

### 3.6. - Valeur mobilière de placement

La valeur brute est constituée par le coût d'achat hors frais accessoires.

Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence.

### 3.7. - Conversion des comptes exprimés en devises

Les créances et les dettes libellées en devises étrangères sont converties au taux de change de clôture.

Les écarts de change constatés lors de cette conversion sont enregistrés en produits ou en charges financiers selon la nature de l'écart.

Les charges et produits de l'exercice libellés en devises étrangères sont convertis au taux de change moyen de l'exercice.

### 3.8. - Stocks

La valorisation des stocks a été déterminée selon la méthode du coût unitaire moyen pondéré.

Ces éléments ont, le cas échéant, été dépréciés par voie de provision pour tenir compte de leur valeur actuelle à la date de clôture de l'exercice.

## Note 4 Note sur le bilan

### 4.1. - Immobilisations corporelles

La variation des immobilisations se décompose comme suit (en euros) :

#### Valeurs brutes

Immobilisations corporelles	31/12/2006	Augmentations	Diminutions	31/12/2007
Outillage industriel	10 472			10 472
Matériel de transport	0	14 800		14 800
Matériel de bureau, informatique, et mobilier.	9 224	709		9 933
<b>Total</b>	<b>19 696</b>	<b>15 509</b>		<b>35 205</b>

#### Amortissements

Immobilisations corporelles	31/12/2006	Augmentations	Diminutions	31/12/2007
Outillage industriel	3 421	5 236		8 657
Matériel de transport	0			0
Matériel de bureau, informatique, et mobilier.	3 134	3 094		6 228
<b>Total</b>	<b>6 555</b>	<b>8 330</b>		<b>14 885</b>

### 4.2. - Immobilisations incorporelles

La valeur nette des immobilisations incorporelles est composée essentiellement de frais d'augmentation de capital, amorti sur 2 ou 5 ans.

### 4.3. - Immobilisations financières

Au 31 décembre 2007, la société Cibox Interactive possède des titres d'autocontrôle représentant une valeur brute de 406 milliers d'euros. Ces titres sont provisionnés à 100 %.

Au cours de l'année 2007, Cibox a accordé un prêt au personnel pour K€5 et consigné un montant de K€6 dans le cadre d'un litige

### 4.4. - Autres créances

Les autres créances sont constituées de la TVA à récupérer pour 41 K€ d'un stock de tickets restaurant pour K€1 et d'un remboursement attendu de taxe professionnelle de K€5.

#### 4.5. - Etat des échéances des créances et dettes

L'ensemble des échéances des dettes et créances figurant au bilan au 31 décembre 2007 est à moins d'1 an.

#### 4.6. - Variation des capitaux propres (en euros)

	31-12-05	Augmentation	Diminution	31-12-06	Augmentation	Diminution	31-12-07
Capital social	9 915 079			9 915 079			9 915 079
Primes d'émission	29 716 809			29 716 809			29 716 809
Réserve légale	24 191			24 191			24 191
Autres réserves	83 695			83 695			83 695
Report à nouveau	- 30 111 065	263 723		-29 847 342	-1 460 904		-31 308 246
Résultat de l'exercice	263 723	-1 460 904	-263 723	-1 460 904	229 613	1 460 904	229 613
<b>TOTAL</b>	<b>9 892 432</b>	<b>- 1 197 181</b>	<b>-263 723</b>	<b>8 431 528</b>	<b>-1 231 291</b>	<b>1 460 904</b>	<b>8 661 141</b>

Le capital est composé de 99 150 792 actions de 0,1 euros.

Le capital est détenu à 48,71 % par le Groupe BTC.

**Nantissement des titres :** Dans le cadre du contrôle fiscal subi par la société BTC Eurl, le groupe a proposé, en avril 2007, une caution de 970 000 € de BTC Pan European BV contre-garantie par un nantissement de 5 000 000 titres Cibox Inter@ctive

Depuis le 31/12/05, il n'existe plus aucun instrument financier pouvant diluer le capital.

#### 4.7. - Provision

L'évolution des provisions se décompose comme suit :

En K€	31-12-06	Dotation	Utilisée	Non utilisée	31-12-07
Provision perte de change	1				1
Provision pour IFA 2005	23		23		0
Provision sur stocks	786	110	412		484
<b>TOTAUX</b>	<b>810</b>	<b>110</b>	<b>435</b>		<b>485</b>

#### 4.8. - Emprunts et dettes auprès des établissements de crédits

Néant.

#### 4.9. - Dettes fiscales et sociales

Les dettes fiscales et sociales comprennent essentiellement :

- Un montant de TVA de 191 K€;
- Dettes sociales de 105 K€

#### 4.10. - Autres Dettes

Les autres dettes sont essentiellement constituées d'avoirs à établir pour 10 K€ de dettes fournisseurs anciennes de K€28.

#### 4.11 Etat des créances et dettes avec des sociétés liées :

Les créances et dettes avec les sociétés liées peuvent se décomposer comme suit (en K€)

<b>Sociétés</b>	<b>Créances</b>	<b>Dettes</b>
AEE Distribution	5 523	24
BTC Corp. Taiwan	0	0
BTC Europe BV	0	0
BTC France	0	16
<b>TOTAL sociétés liées</b>	<b>5 523</b>	<b>40</b>

Les créances sur AEED se montent à 5 523 K€ au 31 décembre 2007, dont 1 792 K€ représentant une antériorité de plus de 3 mois

### Note 5 Note sur le compte de résultat

#### 5.1 – Chiffre d'affaires

Dans le cadre d'un recentrage stratégique et afin d'optimiser les synergies offertes par le groupe BTC, la société avait décidé dans le courant de l'exercice 2005, dans un premier temps, de limiter de manière très significative ses activités avec son principal distributeur avant dans un second temps, de travailler avec le principal distributeur en France du groupe BTC. A ce titre, les ventes de Cibox à la société AEE Distribution, au titre de l'exercice 2005, s'élevaient à 18.045.311 euros, soit 46 % du chiffre d'affaires et au titre de l'exercice 2006 à 17.294.307 euros, soit 78 % du chiffre d'affaires.

Au titre de l'exercice 2007, les ventes de Cibox à AEE Distribution se sont élevées à 24.158.477 euros, soit 97 % du chiffre d'affaires.

#### 5.2 Transfert de charges

Il s'agit d'une assurance SFAC de K€6.

#### 5.3 Résultat financier

Le résultat financier provient essentiellement d'un gain de change net pour 233 K€

## 5.4 Résultat exceptionnel

	<b>Charges exceptionnelles</b>	<b>Produits exceptionnels</b>
Dégrèvement de taxe professionnelle 2006 obtenu		21
Facture fournisseur 2006	3	
Honoraire sur litige	27	
Reprise provision prime 2006	-4	
<b>Sous total</b>	<b>26</b>	<b>21</b>
<b>Résultat exceptionnel</b>	<b>5</b>	

## 5.5 Résultat par action après dilution

Le résultat net consolidé par action est calculé en fonction du nombre moyen pondéré d'actions en circulation au cours de la période après déduction des actions conservées en autocontrôle.

Le nombre d'actions ainsi détenues n'a pas varié sur l'exercice.

Le résultat net consolidé par action après dilution est calculé sur le nombre moyen pondéré d'actions en circulation pendant la période, augmenté du nombre d'actions qui résulterait de la levée de tous les instruments dilutifs et ce, en conformité avec l'avis n°27 de l'OEC.

Ainsi on obtient :  
- résultat net moyen par action en euros : 0,002 €  
- résultat net dilué par action en euros : 0,002 €

## Note 6 Tableau des filiales et participations

Néant.

## Note 7 Situation fiscale latente

Au 31 décembre 2007, la société CIBOX INTER@CTIVE a les déficits reportables suivants en K€:

Déficits reportables : 36 798 K€

## Note 8 Effectif

L'effectif moyen en 2007 s'est élevé à 7 personnes.

## Note 9 Engagements hors bilan

Néant

**Note 10 Rémunération et engagements de retraites alloués aux membres des organes d'administrations**

Aucune rémunération n'a été versée aux dirigeants sociaux en 2007.

**Note 11 Risque pays**

Néant.

**Note 12 Crédit bail**

Néant

**Note 13 Identité de la société consolidante**

La société consolidante est la société Behavior Tech Computer Corporation de nationalité Taïwanaise

**Note 14 Honoraires versés aux commissaires aux comptes**

En EURO	PriceWaterhouseCoopers Audit		Frédéric BITBOL	
	2006	2007	2006	2007
Commissariat aux comptes	56 538	65 473	31 371	37 602
Autres prestations				
<b>Total</b>	<b>56 538</b>	<b>65 473</b>	<b>31 371</b>	<b>37 602</b>

# RESOLUTIONS

## PREMIERE RESOLUTION

L'Assemblée Générale, après avoir pris connaissance des rapports du Conseil d'Administration, et des rapports des Commissaires aux Comptes, approuve les comptes annuels, à savoir le bilan, le compte de résultat et l'annexe arrêtés le 31.12.2007, tels qu'ils lui ont été présentés, ainsi que les opérations traduites dans ces comptes et résumées dans ces rapports.

En application de l'article 223 quater du Code général des impôts, elle prend acte qu'aucune dépense et charge visées à l'article 39-4 dudit code, n'a été enregistré.

En conséquence, elle donne pour l'exercice clos le 31.12.2007 quitus de leur gestion à tous les administrateurs.

## DEUXIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale approuve la proposition du Conseil d'Administration, et décide d'affecter le bénéfice de 229 612,66 euros de l'exercice de la manière suivante :

Bénéfice de l'exercice	229 612,66 euros
Report à nouveau	229 612,66 euros

Conformément à la loi, l'Assemblée Générale constate qu'aucun dividende n'a été distribué au titre des trois exercices précédents.

## TROISIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale, après avoir pris connaissance du rapport spécial des Commissaires aux Comptes sur les conventions visées à l'article L. 225-38 du Code de commerce et statuant sur ce rapport, prend acte qu'aucune nouvelle convention n'a été signée et que les conventions conclues et autorisées antérieurement se sont poursuivies.

# RAPPORT GENERAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES COMPTES SOCIAUX

(Exercice clos le 31 décembre 2007)

Aux actionnaires,  
**Cibox Inter@ctive**  
Société Anonyme au capital de 9 915 079 €  
10, rue Marcel Sallnave  
94200 Ivry sur Seine

Mesdames, Messieurs,

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale, nous vous présentons notre rapport relatif à l'exercice clos le 31 décembre 2007, sur :

- le contrôle des comptes annuels de la société Cibox Interactive, établis en euros, tels qu'ils sont joints au présent rapport,
- la justification de nos appréciations,
- les vérifications spécifiques et les informations prévues par la loi.

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

## **I - Opinion sur les comptes annuels**

Nous avons effectué notre audit selon les normes professionnelles applicables en France ; ces normes requièrent la mise en œuvre de diligences permettant d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels ne comportent pas d'anomalies significatives. Un audit consiste à examiner, par sondages, les éléments probants justifiant les données contenues dans ces comptes. Il consiste également à apprécier les principes comptables suivis et les estimations significatives retenues pour l'arrêté des comptes et à apprécier leur présentation d'ensemble. Nous estimons que nos contrôles fournissent une base raisonnable à l'opinion exprimée ci-après

Nous certifions que les comptes annuels sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société à la fin de cet exercice.

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur le troisième paragraphe la Note 3, de l'annexe pour ce qui concerne la continuité d'exploitation de la société dans le contexte de sa relation avec sa société sœur AEED qui est conditionnée par le soutien financier du Groupe BTC Taïwan.

## **II - Justification de nos appréciations**

En application des dispositions de l'article L. 823-9 du Code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les éléments suivants:

- Sur la base de nos travaux et des informations qui nous ont été communiquées à ce jour, et dans le cadre de notre appréciation des règles et principes comptables suivis par votre société, nous estimons que l'annexe donne une information appropriée sur la situation de votre société au regard de l'incertitude, mentionnée ci-dessus, pesant sur la continuité d'exploitation.
- Les notes 3.4., 3.8., et 4.4 de l'annexe exposent les règles et méthodes comptables relatives aux clients, stocks et autres créances. Nous avons examiné leur caractère approprié et leur correcte application.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le cadre de notre démarche d'audit des comptes annuels, pris dans leur ensemble, et ont donc contribué à la formation de notre opinion exprimée dans la première partie de ce rapport.

## **III - Vérifications et informations spécifiques**

Nous avons également procédé, conformément aux normes professionnelles applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par la loi.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur :

- la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion du Conseil d'administration et dans les documents adressés aux actionnaires sur la situation financière et les comptes annuels.
- La sincérité des informations données dans le rapport de gestion relatives aux rémunérations et avantages versés aux mandataires sociaux concernés ainsi qu'aux engagements consentis en leur faveur à l'occasion de la prise, de la cessation ou du changement de fonctions ou postérieurement à celles-ci.

En application de la loi, nous vous signalons que la société n'a pas déposé son rapport financier annuel dans le délai prévu par l'article L.451-1-2 du Code monétaire et financier.

Par ailleurs, nous nous sommes assurés que les diverses informations relatives à l'identité des détenteurs du capital, nous ont été communiquées dans le rapport de gestion.

Fait à Paris et à Neuilly sur Seine, le 15 mai 2008

Les Commissaires aux Comptes

**Frédéric Bitbol**

**PricewaterhouseCoopers Audit**

Vincent Gaide

# **RAPPORT SPECIAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES CONVENTIONS REGLEMENTEES**

(Exercice clos le 31 décembre 2007)

Aux actionnaires,  
**Cibox Inter@ctive**  
Société Anonyme au capital de 9 915 079 €  
10, rue Marcel Sallnave  
94200 Ivry sur Seine

Mesdames, Messieurs les actionnaires,

En notre qualité de commissaires aux comptes de votre société, nous vous présentons notre rapport sur les conventions réglementées.

Il ne nous appartient pas de rechercher l'existence éventuelle de conventions mais de vous communiquer, sur la base des informations qui nous ont été données, les caractéristiques et les modalités essentielles de celles dont nous avons été avisés, sans avoir à nous prononcer sur leur utilité et leur bien-fondé. Il vous appartient, selon les termes de l'article 92 du décret du 23 mars 1967, d'apprécier l'intérêt qui s'attachait à la conclusion de ces conventions en vue de leur approbation.

## **Conventions et engagements autorisés au cours de l'exercice**

Nous vous informons qu'il ne nous a été donné avis d'aucune convention conclue au cours de l'exercice et visée à l'article L. 225-38 du code de commerce.

## **Conventions et engagements approuvés au cours d'exercices antérieurs dont l'exécution s'est poursuivie durant l'exercice**

Par ailleurs, en application du décret du 23 mars 1967, nous avons été informés que l'exécution des conventions suivantes, approuvées au cours d'exercices antérieurs, s'est poursuivie au cours du dernier exercice.

Votre Conseil d'administration, en date du 30 septembre 2003 a approuvé la convention signée avec la société A.E.E.D. au titre de l'assistance logistique en matière administrative, comptable, financière, informatique ainsi qu'au titre des ressources humaines qu'elle pourrait vous fournir.

L'administrateur concerné est Monsieur Shih Keng Chao.

La société A.E.E.D. a, au titre de cette convention, facturé à votre société un montant de 262.896 euros au cours de l'exercice 2007.

Nous avons effectué nos travaux selon les normes de la profession applicables en France ; ces normes requièrent la mise en œuvre de diligences destinées à vérifier la concordance des informations qui nous ont été données avec les documents de base dont elles sont issues.

Fait à Paris et à Neuilly sur Seine, le 15 mai 2008

Les Commissaires aux Comptes

**Frédéric Bitbol**

**PricewaterhouseCoopers Audit**

Vincent Gaide

# **RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LE CONTRÔLE INTERNE**

Aux actionnaires,  
**Cibox Inter@ctive**  
Société Anonyme au capital de 9 915 079 €  
10, rue Marcel Sallnave  
94200 Ivry sur Seine

Mesdames, Messieurs les actionnaires,

En notre qualité de commissaire aux comptes de la société Cibox Interactive et en application des dispositions de l'article L. 225-235 du Code de commerce, nous vous présentons notre rapport sur le rapport établi par le Président de votre société conformément aux dispositions de l'article L. 225-37 du Code de commerce au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2007.

Il appartient au Président de rendre compte, dans son rapport, notamment des conditions de préparation et d'organisation des travaux du conseil d'administration et des procédures de contrôle interne mises en place au sein de la société. Il nous appartient de vous communiquer les observations qu'appellent de notre part les informations données dans le rapport du Président, concernant les procédures de contrôle interne relatives à l'élaboration et au traitement de l'information comptable et financière.

Nous avons effectué nos travaux selon la doctrine professionnelle applicable en France. Celle-ci requiert la mise en œuvre de diligences destinées à apprécier la sincérité des informations données dans le rapport du Président, concernant les procédures de contrôle interne relatives à l'élaboration et au traitement de l'information comptable et financière. Ces diligences consistent notamment à :

- prendre connaissance des objectifs et de l'organisation générale du contrôle interne, ainsi que des procédures de contrôle interne relatives à l'élaboration et au traitement de l'information comptable et financière, présentés dans le rapport du Président,
- connaissance des travaux sous-tendant les informations ainsi données dans le rapport.

Sur la base de ces travaux, nous n'avons pas d'observation à formuler sur les informations données, concernant les procédures de contrôle interne de la société relatives à l'élaboration et au traitement de l'information comptable et financière, contenues dans le rapport du Président du Conseil d'administration, établi en application des dispositions du dernier alinéa de l'article L. 225-37 du Code de commerce.

Fait à Paris et à Neuilly sur Seine, le 15 mai 2008

Les Commissaires aux Comptes

**Frédéric Bitbol**

**PricewaterhouseCoopers Audit**

Vincent Gaide

