



RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL

2017



SOMMAIRE

1. ATTESTATION DU RESPONSABLE DU RAPPORT FINANCIER	4
2. RAPPORT SEMESTRIEL D'ACTIVITES	5
2.1 FAITS MARQUANTS	5
2.2 COMMENTAIRES SUR L'ACTIVITE DE LA SOCIETE AU COURS DE L'EXERCICE ECOULE.....	
2.3 EVOLUTION DES AFFAIRES, DES RESULTATS ET DE L'ENDETTEMENT.....	5
2.4 COMPTES	5
2.5 PERSPECTIVES DE LA SOCIETE.....	6
2.6 INVESTISSEMENTS ET ACTIVITES EN MATIERE DE RECHERCHE ET DEVELOPPEMENT	6
2.7 REMUNERATION DES DIRIGEANTS.....	6
3. BILAN ACTIF	7
4. BILAN PASSIF	8
5. COMPTE DE RESULTAT.....	9
6. TABLEAU DE FINANCEMENT	10
7. ANNEXE DES COMPTES ANNUELS	11
7.1 EVENEMENTS SIGNIFICATIFS	11
7.2 ETABLISSEMENT DES COMPTES	11
7.3 REGLES ET METHODES COMPTABLES	11
7.4 IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	11
7.5 IMMOBILISATIONS CORPORELLES	11
7.6 IMMOBILISATIONS FINANCIERES	11
7.7 CLIENTS ET AUTRES CREANCES	12
7.8 INDEMNITES DE DEPART EN RETRAITE.....	12
7.9 VALEUR MOBILIERE DE PLACEMENT	12
7.10 CONVERSION DES COMPTES EXPRIMES EN DEVISES.....	12
7.11 STOCKS	12
7.12 NOTES SUR LE BILAN	13
7.12.1 IMMOBILISATIONS CORPORELLES	13
7.12.2 IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	13
7.12.3 IMMOBILISATIONS FINANCIERES.....	13
7.12.4 AUTRES CREANCES	13
7.12.5 VARIATION DES CAPITAUX PROPRES	14
7.12.6 PROVISION	14
7.12.7 EMPRUNTS ET DETTES AUPRES DES ETABLISSEMENTS DE CREDITS.....	14
7.12.8 DETTES FISCALES ET SOCIALES	14
7.12.9 AUTRES DETTES	14
7.12.10 ETAT DES CREANCES ET DETTES AVEC DES SOCIETES LIEES	15
7.13 NOTES SUR LE COMPTE DE RESULTAT.....	15
7.13.1 CHIFFRE D'AFFAIRES	15

7.13.1	CHIFFRE D'AFFAIRES	15
7.13.2	TRANSFERT DE CHARGES.....	15
7.13.3	RESULTAT FINANCIER.....	15
7.13.4	RESULTAT EXCEPTIONNEL.....	15
7.13.5	RESULTAT PAR ACTION APRES DILUTION	15
7.14	TABLEAU DES FILIALES ET PARTICIPATIONS	15
7.15	SITUATION FISCALE LATENTE.....	15
7.16	EFFECTIF	16
7.17	ENGAGEMENTS HORS BILAN	16
7.18	REMUNERATION ET ENGAGEMENTS DE RETRAITES ALLOUES AUX MEMBRES DES ORGANES D'ADMINISTRATIONS	16
7.19	RISQUE PAYS	16
7.20	CREDIT BAIL	16
7.21	IDENTITE DE LA SOCIETE CONSOLIDANTE.....	16
8.	ATTESTATION D'EXAMEN LIMITE	17

1. ATTESTATION DU RESPONSABLE DU RAPPORT FINANCIER

J'atteste qu'à ma connaissance les comptes présentés dans le rapport financier semestriel sont établis conformément aux normes comptables applicables et donnent une image fidèle du patrimoine, de la situation financière et du résultat de la société et que le rapport semestriel d'activités présente un tableau fidèle des événements importants survenus pendant les six premiers mois de l'exercice et de leur incidence sur les comptes semestriels, des principaux risques et incertitudes pour les six mois restants de l'exercice et des principales transactions entre les parties liées.

Fait à Alfortville, le 28 juillet 2017.

Le Président du Conseil d'Administration - Ming Lun Sung

2. RAPPORT SEMESTRIEL D'ACTIVITES

2.1 Faits marquants

Le premier semestre affiche un chiffre d'affaires en baisse de près de 15 % par rapport au premier semestre 2016, baisse liée essentiellement à un changement de la structure de l'activité en faveur de la mobilité urbaine impliquant une saisonnalité différente.

Le résultat net est en augmentation de 42 %.

2.2 Evolution de la société

La société compte renforcer ses positions sur les marchés de la mobilité en lançant des nouveautés telles que des gyropodes « off-road » et des gyropodes dédiés à la ville.

Le développement commercial est également concerné par la gamme de produits de stockage en carte mémoire SDD.

2.3 Evolution des affaires, des résultats et de l'endettement

Pour le 1^{er} semestre 2017 :

- le résultat opérationnel est un bénéfice de 57 K€, contre un bénéfice de 600 K€ au 1^{er} semestre 2016,
- le résultat financier d'un montant de 225 K€ provient essentiellement d'une reprise de provision pour dépréciation de placements financiers,
- le résultat net est un bénéfice de 310 K€, contre un bénéfice de 218 K€ au 1^{er} semestre 2016.

Cibox présente une structure financière saine, marquée par une absence de dettes et des fonds propres de 3 638 K€.

2.4 Comptes

Le chiffre d'affaires du 1^{er} semestre 2017 s'élève à 6 378 K€, contre 7 489 K€ pour le 1^{er} semestre 2016.

Le résultat net du 1^{er} semestre 2017 ressort à 310 K€, contre 218 K€ pour le 1^{er} semestre 2016.

Les capitaux propres s'élèvent à 3 638 K€ au 30.06.2017, à comparer à 3 328 K€ au 31.12.2016.

L'endettement de la société est nul au 30.06.2017.

2.5 Perspectives de la société

Afin de donner à CIBOX l'élan nécessaire pour franchir une nouvelle étape et se donner les moyens d'être un acteur important et incontournable aussi bien en France qu'à l'étranger, un directeur général adjoint sera recruté dans les prochaines semaines lequel définira avec le PDG la stratégie de développement et mènera les actions de structurations des activités : marques, produits, clients.

2.6 Investissements et activités en matière de recherche et développement

La société n'a pas engagé au cours du 1^{er} semestre écoulé des frais de recherche et de développement, ni de dépenses somptuaires, au sens précis de la terminologie du décret comptable.

2.7 Rémunération des dirigeants

Les mandataires sociaux ont perçu une rémunération de 11 K€ sur le 1^{er} semestre 2017.

Alfortville, le 28 juillet 2017

Le Conseil d'Administration

3. BILAN ACTIF

En K€	30/06/2016	31/12/2016	30/06/2017
Frais d'établissement	171	171	171
Frais d'augmentation de capital	440	440	440
Autres immobilisations incorporelles	271	274	274
Amortissement	-882	-882	-885
Total immobilisations incorporelles	0	3	0
Autres immobilisations corporelles	439	528	530
Amortissement	-277	-332	-401
Total immobilisations corporelles	162	196	129
Autres participations	604	604	604
Provision	-406	-406	-406
Autres immobilisations financières	33	33	33
Total immobilisations financières	231	231	231
<hr/> Total actif immobilisé	<hr/> 393	<hr/> 430	<hr/> 360
Stocks	851	991	798
Avances et acomptes	0	0	0
Clients et comptes rattachés	1 618	3 305	692
Autres créances	23	21	79
Charges constatées d'avance	5	5	15
Disponibilités et valeurs mobilières de placement	3 799	2 187	3 297
<hr/> Total actif circulant	<hr/> 6 296	<hr/> 6 509	<hr/> 4 881
<hr/> Total actif	<hr/> 6 689	<hr/> 6 939	<hr/> 5 241

4. BILAN PASSIF

en K€	30/06/2016	31/12/2016	30/06/2017
Capital social	1 983	1 983	1 983
Prime d'émission	29 717	29 717	29 717
Réserves et report à nouveau	-28 830	-28 830	-28 372
Résultat de l'exercice	218	458	310
Total des capitaux propres	3 088	3 328	3 638
Provisions pour risque	0	0	0
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	0	0	0
Fournisseurs et comptes rattachés	3 453	3 333	1 540
Dettes fiscales et sociales	148	278	63
Autres dettes	0	0	0
Total dettes et provisions	3 601	3 611	1 603
Produits constatés d'avance	0	0	0
Total passif	6 689	6 939	5 241

5. COMPTE DE RESULTAT

en K€	30/06/2016	31/12/2016	30/06/2017
Chiffre d'affaires	7 489	15 372	6 378
Autres produits et reprises de provision	10	12	5
Total des produits d'exploitation	7 499	15 384	6 383
Achats consommés	6 548	13 694	5 513
Variation de stocks	-196	-347	170
Autres achats et charges externes	376	742	413
Impôts et taxes	14	18	8
Salaires, traitements et charges sociales	123	206	129
Dotation aux amortissements et provisions	34	101	93
Autres charges	0	2	0
Total charges d'exploitation	6 899	14 416	6 326
Résultat d'exploitation	600	968	57
Produits financiers	83	467	357
Charges financières	-462	- 897	-132
Résultat financier	-379	-430	225
Produits exceptionnels	0	7	28
Charges exceptionnelles	-3	-87	0
Résultat exceptionnel	-3	-80	28
Participation des salariés aux fruits de l'expansion	0	0	0
Impôt sur les bénéfices	0	0	0
Résultat net	218	458	310
Résultat net par action en euros	0,002	0.005	0,003
résultat net dilué par action en euros	0,002	0.005	0,003

6. TABLEAU DE FINANCEMENT

En K€	Du 01-01-2016	Du 01-01-2016	Du 01-01-2017
	Au 30-06-2016	Au 31-12-2016	Au 30-06-2017
Flux de financement générés (utilisés) par l'exploitation :			
Résultat de l'exercice	218	458	310
Dotation aux amortissements des immobilisations	34	90	72
Variation de stocks	-196	-347	170
Variation des clients et comptes rattachés	-275	-1 962	2 614
Variation des autres créances (y compris variation avances et acomptes)	-11	-5	-68
Variation des fournisseurs et comptes rattachés	574	453	-1 793
Variation des dettes fiscales et sociales	38	164	-215
Variation des autres dettes	0	0	0
Dotation (reprise) de provision	-9	2	22
Total flux de financement utilisés par l'exploitation	373	-1 147	1 112
Flux de financement générés (utilisés) par les investissements :			
Acquisition d'immobilisations incorporelles	0	-3	0
Acquisition d'immobilisations corporelles	-153	-242	-2
Acquisition d'immobilisations financières	-1	-1	0
Cession d'immobilisations incorporelles	0	0	0
Cession d'immobilisations corporelles	0	0	0
Cession d'immobilisations financières	0	0	0
Total flux de financement utilisés par les investissements	-154	-246	-2
Flux de financement générés par les moyens de financement :			
Augmentation de capital	0	0	0
Augmentation de la prime d'émission	0	0	0
Variation des intérêts minoritaires	0	0	0
Total flux de financement générés par les moyens de financement	0	0	0
Total flux de financement générés pendant la période	219	-1 393	1 110
Disponibilités au début de la période	3 580	3 580	2 187
Disponibilités à la fin de la période	3 799	2 187	3 297
	219	-1 393	1 110

7. ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

7.1 Evénements significatifs

Néant.

7.2 Etablissement des comptes

Les comptes au 30 juin 2017 tels qu'ils sont présentés, sont les comptes sociaux de la société Cibox. La société n'a pas de filiales et ne présente donc pas de comptes consolidés.

7.3 Règles et méthodes comptables

Les comptes semestriels 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 1^{er} janvier 2005, portant sur la définition, l'évaluation, la comptabilisation, la dépréciation et l'amortissement des actifs.

7.4 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.

7.5 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.

Le mobilier est amorti sur 5 ans.

7.6 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 valeur du marché ou à la quote-part de l'actif net de la filiale à la date de la clôture des comptes, corrigée éventuellement des plus-values latentes.

7.7 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.

7.8 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.

7.9 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.

7.10 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 constatés de l'exercice et libellés en devises étrangères sont convertis au taux de change effectif de l'exercice.

7.11 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.

Au 30 juin 2017, la valeur brute des stocks s'élèvent à 937 milliers d'euros, provisionnée à hauteur de 139 milliers d'euros, soit une valeur des stocks nette de 798 milliers d'euros.

7.12 Notes sur le bilan

7.12.1 Immobilisations corporelles

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

Valeurs brutes

Immobilisations corporelles	31/12/2016	Augmentations	Diminutions	30/06/2017
Outillage industriel	482 861			482 861
Agencements	11 100			11 100
Matériel de transport	9 167			9 167
Matériel de bureau, informatique, et mobilier	24 919	2 253		27 172
Total	528 047	2 253		530 300

Amortissements

Immobilisations corporelles	31/12/2016	Augmentations	Diminutions	30/06/2017
Outillage industriel	293 805	65 409		259 214
Agencements	10 600	333		10 933
Matériel de transport	6 409	1 528		7 937
Matériel de bureau, informatique, et mobilier	21 109	1 348		22 457
Total	331 923	68 618		400 541

7.12.2 Immobilisations incorporelles

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

Les nouveaux éléments d'actif incorporel proviennent des droits d'utilisation du progiciel de gestion, amorti sur 2 ans.

7.12.3 Immobilisations financières

Les immobilisations financières sont essentiellement constituées de titres d'autocontrôle représentant une valeur brute de 604 milliers d'euros dont une partie à hauteur de 406 milliers d'euros provisionnée à 100 %.

7.12.4 Autres créances

Les autres créances sont constituées essentiellement des crédits d'impôt CICE 2014, 2015, 2016 et 1^{er} semestre 2017.

7.12.5 Variation des capitaux propres

L'évolution des capitaux propres en euros se décompose comme suit :

	31-12-2015	Augmentation	Diminution	31-12-2016	Augmentation	Diminution	30-06-2017
Capital social	1 983 016			1 983 016			1 983 016
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	-29 674 803	736 928		-28 937 875	458 260		-28 479 615
Résultat de la période	736 928	458 260	-736 928	458 260	309 810	-458 260	309 810
TOTAL	2 869 836	1 195 188	-736 928	3 328 096	768 070	-458 260	3 637 906

Le capital est composé de 99 150 792 actions de 0,02 euros en valeur nominale. Depuis le 31 décembre 2005, il n'existe plus aucun instrument financier pouvant diluer le capital.

7.12.6 Provision

L'évolution des provisions en euros se décompose comme suit :

	31-12-2016	Dotation	Utilisée	Non utilisée	30-06-2017
Provision sur stocks	117	22			139
Provision sur créances clients	146				146
TOTAL	263	22			285

L'administration fiscale s'interroge sur le bien-fondé d'une récupération de la TVA par la société en 2013 suite à une défaillance d'un client. La vérification a débuté en janvier 2014. La société a fourni tous les arguments nécessaires prouvant la légitimité de la récupération de la TVA sur les créances déclarées irrécouvrables selon les dispositions légales en vigueur en la matière et a respecté les conditions légales de la déclaration de créances. La société juge que ce dossier n'aura aucun impact significatif sur son patrimoine. La société a mis en œuvre, de façon préventive, toutes les actions nécessaires pour défendre les intérêts de ses actionnaires. Les procédures sont en bonne voie et la société reste optimiste quant à son issue. Aucune provision n'est donc constatée dans les livres à ce jour.

De même, la société conteste un contrôle Urssaf qu'elle juge sans fondement et met en œuvre toutes les actions adéquates en restant également optimiste quant à son issue. Aucune provision n'est donc constatée dans les livres à ce jour.

7.12.7 Emprunts et dettes auprès des établissements de crédits

Néant.

7.12.8 Dettes fiscales et sociales

Les dettes fiscales et sociales comprennent des dettes fiscales de 17 milliers d'euros et des dettes sociales de 46 milliers d'euros.

7.12.9 Autres Dettes

Néant.

7.12.10 Etat des créances et dettes avec des sociétés liées

Il reste une dette nette à l'égard de BTC Corp.Taiwan de 428 milliers d'euros au 30 juin 2017

7.13 Notes sur le compte de résultat

7.13.1 Chiffre d'affaires

La société Cibox a réalisé un chiffre d'affaires de 6 378 milliers d'euros, dont la partie à l'export s'élève à 2 887 milliers d'euros.

7.13.2 Transfert de charges

Les transferts de charges correspondent à des assurances.

7.13.3 Résultat financier

Le résultat financier est constitué essentiellement des éléments suivants :

- solde net négatif des écarts de change EUR/USD pour 6 milliers d'euros,
- reprise de provision pour dépréciation des placements financiers pour 231 milliers d'euros.

7.13.4 Résultat exceptionnel

Le résultat exceptionnel correspond à des annulations de factures fournisseurs sur exercices antérieures pour 28 milliers d'euros.

7.13.5 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 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 :

- résultat net moyen par action en euros : 0,003 €
- résultat net dilué par action en euros : 0,003 €

7.14 Tableau des filiales et participations

Néant.

7.15 Situation fiscale latente

Au 30 juin 2017, la société Cibox bénéficie d'un déficit reportable de 35.2 millions d'euros.

7.16 Effectif

L'effectif moyen au premier semestre 2017 s'est élevé à 4,5 personnes.

7.17 Engagements hors bilan

Néant.

7.18 Rémunération et engagements de retraites alloués aux membres des organes d'administrations

Les rémunérations perçues par les dirigeants sociaux au 1^{er} semestre s'élèvent à 11 milliers d'euros.

Par ailleurs, les administrateurs ont perçus des jetons de présence pour un montant global de 2 milliers d'euros

7.19 Risque pays

Néant.

7.20 Crédit bail

Néant.

7.21 Identité de la société consolidante

Néant.

8. Attestation d'examen limité

En ma qualité de Commissaire aux Comptes de la société CIBOX INTER@CTIVE, j'ai effectué un examen limité de la situation intermédiaire arrêtée au 30 juin 2017, et couvrant la période du 1^{er} janvier 2017 au 30 juin 2017, telle qu'elle est jointe au présent rapport.

Cette situation intermédiaire a été établie sous la responsabilité du Président et des Dirigeants de cette société. Il m'appartient, sur la base de mon examen limité, d'exprimer ma conclusion sur cette situation intermédiaire.

J'ai effectué cet examen selon les normes de la profession, ces normes requièrent la mise en œuvre de diligences limitées conduisant à une assurance, moins élevée que celle résultant d'un audit, que la situation intermédiaire ne comporte pas d'anomalies significatives. Un examen de cette nature ne comprend pas tous les contrôles propres à un audit, mais se limite à mettre en œuvre des procédures analytiques et à obtenir des Dirigeants et de toute personne compétente les informations que j'ai estimées nécessaires.

Sur la base de mon examen limité, je n'ai pas relevé d'anomalies significatives de nature à remettre en cause la régularité et la sincérité de la situation intermédiaire et l'image fidèle qu'elle donne du résultat des opérations de la période écoulée ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société à la fin de cette période.

Fait à Paris, le 19 septembre 2017


Patrick AUBART
Commissaire aux Comptes
Membre de la Compagnie Régionale de Paris