

**CIBOX**

COMMUNIQUÉ DE PRESSE

Résultats semestriels 2022 Chiffre d'affaires 3^e trimestre 2022

- Résultat d'exploitation en perte de 1,1M€ dans un environnement toujours difficile
- Chiffre d'affaires T3 à +26% vs 2021 pour un cumulé 9 mois à 9,4 M€ (-2% vs 2021)
- Prise de fonction du Directeur Industriel du futur site de Revin

13 octobre 2022. Cibox, entreprise française d'électronique grand public experte de la micro-mobilité électrique, présente ses résultats du premier semestre et son chiffre d'affaires du 3^{ème} trimestre 2022.

| Données en K€ | S1-2022 | S1-2021 | Variation | |
|--------------------------------|---------------|--------------|---------------|-------------|
| Chiffre d'affaires | 4 565 | 5 851 | -1 286 | -22% |
| Marge brute ¹ | 871 | 1 328 | -457 | -34% |
| Résultat d'exploitation | -1 126 | -304 | -822 | N/S |
| Résultat financier | -174 | -69 | -105 | N/S |
| Résultat exceptionnel | -2 | -9 | +7 | N/S |
| Résultat net | -1 302 | -382 | -920 | N/S |

| Chiffre d'affaires trimestriel Données en M€ | 2022 | 2021 | Variation |
|---|------------|------------|-------------|
| T1 | 2,1 | 3,6 | -42% |
| T2 | 2,5 | 2,3 | +9% |
| T3 | 4,8 | 3,8 | +26% |
| Total | 9,4 | 9,6 | -2% |

¹ Marge brute = chiffre d'affaires – coût des ventes (achats consommés + variation de stocks + droits de douane + transport sur achat)

Un premier semestre marqué par les difficultés en approvisionnement de composants

Au premier semestre 2022, le chiffre d'affaires s'est élevé à 4,6 M€ à comparer à un chiffre d'affaires de 5,9 M€ sur la même période en 2021, soit une baisse de 22%.

La marge brute du semestre s'élève à 0,9 M€, soit 19,1% du chiffre d'affaires, la marge continuant d'être impactée par des coûts élevés de transport ainsi que par une hausse des coûts de certains composants.

Au premier semestre 2022, les autres achats et charge externes ont progressé de 0,3 M€, Cibox ayant notamment supporté une hausse de ses coûts d'exploitation relatifs à des opérations de maintenance de ses produits. Plus généralement, l'entreprise a renforcé son activité de services, en renforçant ses équipes et en prenant à bail des surfaces complémentaires sur son site d'Alfortville.

Compte-tenu de ces éléments, le résultat d'exploitation du premier semestre 2022 est une perte de (1,1) M€.

Après prise en compte d'un résultat financier de (0,2) M€ traduisant la dépréciation de l'auto-détention et des titres détenus dans société cotée DMS, le résultat net du premier semestre 2022 s'élève à (1,4) M€.

2

Une trésorerie nette positive au 30 juin 2022

Au 30 juin 2022, la trésorerie s'élevait à 3,5 M€ (5,8 M€ à fin décembre 2021), intégrant les disponibilités (2,7 M€), la valeur nette de la participation minoritaire détenue dans la société cotée DMS (0,3 M€) et les titres Cibox auto-détenus (0,5 M€). La consommation de trésorerie du premier semestre 2022 provient essentiellement de la réduction des encours sur le contrat d'affacturage, consécutive à la réduction du poste client en lien avec le niveau de chiffre d'affaires du premier semestre 2022. La variation de trésorerie d'exploitation est, quant à elle, positive sur cette même période, la perte du semestre ayant été compensée par une variation de BFR positive.

La trésorerie nette de dettes financières s'élève au 30 juin 2022 à 0,4 M€ pour des capitaux propres de 5,1 M€ à cette même date.

Au cours du premier semestre 2022, le solde des obligations remboursables en actions émises en 2021 ont été remboursées, ce qui a généré une augmentation de capital de 1,0 M€ (capital + prime d'émission).

Chiffre d'affaires 3^e trimestre 2022 et perspectives

Le chiffre d'affaires non audité du troisième trimestre 2022 s'élève à 4,8 M€ (vs 3,8 M€ au troisième trimestre 2021), soit 9,4 M€ sur les trois premiers trimestres 2022, proche du chiffre d'affaires sur la même période de 2021 (9,6 M€).

Malgré des commandes significatives à livrer au quatrième trimestre 2022, le niveau de chiffre d'affaires du dernier trimestre dépendra de la capacité à faire fabriquer nos produits et à les livrer d'ici la fin de l'année, dans un environnement où les pénuries de certains composants se poursuivent et les coûts et disponibilités du transport maritime ne sont toujours pas revenus à des niveaux d'avant crise.

En conséquence, le chiffre d'affaires sur l'ensemble de l'année 2022 est désormais attendu en retrait par rapport à l'année précédente. Le niveau de marge brute pour le second semestre 2022 continuera d'être impacté par l'évolution défavorable des coûts des matières premières et composants, des coûts de transport et autres coûts d'exploitation.

Dans cette conjoncture difficile, mais sur un marché de la micro-mobilité électrique qui reste porteur, Cibox se prépare à devenir un fabricant majeur de vélos à assistance électrique en France à partir de 2024. Le déploiement de son outil industriel implique une évolution de l'activité commerciale,

CIBOX



notamment auprès d'une nouvelle catégorie de clients (industriels et/ou marques) et des volumes plus importants. Ces acteurs sont à la recherche de nouvelles capacités de production en Europe et en France, Cibox leur proposant un outil industriel moderne et performant sur son futur site de Revin. Sur le plan commercial, l'entreprise a entamé des discussions avec de premiers prospects et clients et espère conclure ses premiers accords dans les prochains mois.

Point d'avancement sur le projet industriel de Revin - arrivée d'un Directeur de Production

3

Le projet industriel de Revin, ayant fait l'objet de deux communications en juin 2022, poursuit son cours. La première étape sera l'installation des activités de services (Réparation, Reconditionnement, Recyclage) au premier semestre 2023. La consultation des entreprises pour la réhabilitation de cette partie du bâtiment a été lancée en octobre 2022.

Stéphane Dehasseler, 45 ans, est nommé Directeur de Production et ainsi Directeur du futur site de Revin. Il prendra ses fonctions le 17 octobre 2022.

Stéphane dispose d'une importante expérience notamment en matière de planification, organisation, qualité et système d'information. Avant de rejoindre Cibox, Stéphane a développé ces compétences au sein d'un site d'ArcelorMittal en Europe.

Il aura en charge les activités de production en France : de la fabrication de vélos dans la future usine de Revin à la réparation / reconditionnement des produits au sein de nos ateliers. Il conduira avec M. Sung la mise en œuvre de l'outil de production.

L'entreprise va donc accélérer ses investissements en 2023 : investissements industriels en outils de production pour Revin, et recrutements.

Mise à disposition du rapport financier semestriel 2022

Le Conseil d'administration s'est réuni le 13 octobre 2022 pour arrêter les comptes semestriels du premier semestre 2022 qui ont fait l'objet d'une revue limitée par le commissaire aux comptes.

Le rapport financier semestriel sera disponible dans la rubrique « Investisseurs / Documents financiers » du site Internet de la société www.ciboxcorp.com à partir du 27 octobre 2022.

Prochain rendez-vous : chiffre d'affaires du 4^e trimestre 2022 le 26 janvier 2023 après Bourse

Retrouvez toutes les informations sur : www.ciboxcorp.com

À propos de Cibox

Créée en 1995, Cibox est une entreprise technologique française spécialisée dans les produits électroniques grand public. Au fil des années, Cibox a acquis une grande expérience dans la conception de produits technologiques répondant aux attentes des consommateurs et des distributeurs.

Aujourd'hui, l'offre s'articule principalement autour d'une gamme de produits de micro-mobilité électrique (trottinettes, vélos à assistance électrique, accessoires). Notre métier est de concevoir, fabriquer, entretenir des produits et services de mobilités douces pour les trajets de 3 à 30 km, qu'ils soient personnels ou professionnels. Afin de promouvoir ses solutions innovantes, Cibox a développé ses marques de produits (Scooty et yeep.me).

En 2021, CIBOX a réalisé un chiffre d'affaires de 16,0 M€, en croissance de +10%.

L'action CIBOX est cotée sur Euronext Growth Paris (CIB - FR0000054322). Elle est éligible PEA et au PEA-PME.

Contact : Relations Investisseurs investisseurs@ciboxcorp.com

CIBOX

