



RAPPORT ANNUEL 2011

**Assemblée
Générale
Du 26 juin 2012**



SOMMAIRE

ATTESTATION DU RESPONSABLE DU RAPPORT FINANCIER	4
RAPPORT DE GESTION	5
1°) ACTIVITE DE LA SOCIETE DONT NOUS VOUS DEMANDONS D'APPROUVER LES COMPTES	5
1-LES FAITS MARQUANTS	5
2-COMMENTAIRES SUR L'ACTIVITÉ DE LA SOCIÉTÉ AU COURS DE L'EXERCICE ÉCOULÉ	5
3-EVOLUTION DES AFFAIRES, DES RESULTATS ET DE L'ENDETTEMENT	6
2°) COMPTES	6
3°) PRISES DE PARTICIPATIONS ET CONTROLE	6
4°) L'AVENIR DE LA SOCIETE : PERSPECTIVES D'AVENIR – EVOLUTION PREVISIBLE DE L'EXERCICE	6
5°) INVESTISSEMENTS ET ACTIVITES EN MATIERE DE RECHERCHE ET DE DEVELOPPEMENT	7
6°) RESULTATS - AFFECTATION	7
7°) TABLEAU DES RESULTATS DES CINQ DERNIERS EXERCICES	7
8°) CONVENTIONS VISEES A L'ARTICLE L.225.38 DE LA LOI SUR LES SOCIETES COMMERCIALES	7
9°) ACTIONNARIAT ET COURS DE BOURSE	7
10°) MANDATS DES ADMINISTRATEURS - REMUNERATION	8
RAPPORT DU PRESIDENT SUR LE FONCTIONNEMENT DU CONSEIL ET LE CONTRÔLE INTERNE	9
I - PREPARATION ET ORGANISATION DES TRAVAUX DU CONSEIL D'ADMINISTRATION	9
I.I COMPOSITION DU CONSEIL	9
I.II FRÉQUENCE DES RÉUNIONS ET DÉCISIONS ADOPTÉES	10
I.III CONVOCATIONS AUX CONSEILS ET TENUE DES RÉUNIONS	10
I.IV PRINCIPE DE REPRESENTATION HOMMES-FEMMES	10
I.V COMITE D'AUDIT	10
II – PROCEDURES DE CONTROLE INTERNE	10
II.I ORGANISATION GÉNÉRALE DU CONTRÔLE INTERNE	11
II.II MISE EN ŒUVRE DU CONTRÔLE INTERNE	11
II.III CODE DE GOUVERNEMENT D'ENTREPRISE	11
III – POUVOIRS DU DIRECTEUR GENERAL	12
IV- REMUNERATION DES MANDATAIRES SOCIAUX	12
V- PARTCIPATION AUX ASSEMBLEES GENERALES	12
VI- MESURES ANTI-OPA	12
BILAN ACTIF	13
BILAN PASSIF	14
COMPTE DE RESULTAT	15
TABLEAU DE FINANCEMENT	16
RESULTATS ET AUTRES ELEMENTS CARACTERISTIQUES DE LA SOCIETE AU COURS DES CINQ DERNIERS EXERCICES	17
ANNEXE DES COMPTES ANNUELS	18
NOTE 1 ÉVÉNEMENTS SIGNIFICATIFS	182

NOTE 2 ETABLISSEMENT DES COMPTES	18
NOTE 3 RÈGLES ET MÉTHODES COMPTABLES	18
3.1. - IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	18
3.2. - IMMOBILISATIONS CORPORELLES	19
3.3. - IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES	19
3.4. - CLIENTS ET AUTRES CRÉANCES	19
3.5. - INDEMNITÉS DE DÉPART EN RETRAITE	19
3.6. - VALEUR MOBILIÈRE DE PLACEMENT	19
3.7. - CONVERSION DES COMPTES EXPRIMÉS EN DEVISES	19
3.8. - STOCKS	20
NOTE 4 NOTE SUR LE BILAN	20
4.1. - IMMOBILISATIONS CORPORELLES	20
4.2. - IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	20
4.3. - IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES	20
4.4. - AUTRES CRÉANCES	21
4.5. - ETAT DES ECHEANCES DES CRÉANCES ET DETTES	21
4.6. - VARIATION DES CAPITAUX PROPRES	21
4.7. - PROVISIONS	21
4.8. - EMPRUNTS ET DETTES AUPRÈS DES ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDITS	22
4.9. - DETTES FISCALES ET SOCIALES	22
4.10. - AUTRES DETTES	22
4.11. - CRÉANCES ET DETTES AVEC LES ENTREPRISES LIÉES	22
NOTE 5 NOTE SUR LE COMPTE DE RÉSULTAT	22
5.1. - CHIFFRE D'AFFAIRES	21
5.2. - TRANSFERT DE CHARGES	22
5.3. - RÉSULTAT FINANCIER	23
5.4. - RÉSULTAT EXCEPTIONNEL	23
5.5. - RÉSULTAT PAR ACTION	23
NOTE 6 TABLEAU DES FILIALES ET PARTICIPATIONS	23
NOTE 7 SITUATION FISCALE LATENTE	23
NOTE 8 EFFECTIF	23
NOTE 9 ENGAGEMENTS HORS BILAN	24
NOTE 10 RÉMUNÉRATION ET ENGAGEMENTS DE RETRAITES ALLOUÉS AUX MEMBRES DES ORGANES D'ADMINISTRATIONS	24
NOTE 11 RISQUE PAYS	24
NOTE 12 CRÉDIT BAIL	24
NOTE 13 IDENTITÉ DE LA SOCIÉTÉ CONSOLIDANTE	24
NOTE 14 HONORAIRES VERSÉS AUX COMMISSAIRES AUX COMPTES	24
RESOLUTIONS	25
PREMIÈRE RÉSOLUTION	25
DEUXIÈME RÉSOLUTION	25
TROISIÈME RÉSOLUTION	25
QUATRIÈME RÉSOLUTION	25
CINQUIÈME RÉSOLUTION	26
SIXIÈME RÉSOLUTION	26
RAPPORT GENERAL DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES COMPTES SOCIAUX	27
RAPPORT SPECIAL DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES CONVENTIONS RÉGLEMENTÉES	29
RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LE CONTRÔLE INTERNE	31

CIBOX INTER@CTIVE
Société anonyme au capital de 1 983 015.84 Euros
Siège social : 17 allée Jean-Baptiste Preux
94140 Alfortville
400 244 968 RCS CRETEIL

ATTESTATION DU RESPONSABLE DU RAPPORT FINANCIER

J'atteste, à ma connaissance, que les comptes 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 de l'ensemble des entreprises comprises dans la consolidation, et que le rapport de gestion figurant en page 5 présente un tableau fidèle de l'évolution des affaires, des résultats et de la situation financière de la société et de l'ensemble des entreprises comprises dans la consolidation ainsi qu'une description des principaux risques et incertitudes auxquels elles sont confrontées.

Fait à Ivry-sur-Seine,
Le 3 mai 2012

Le Président du Conseil d'Administration
Ming Lun Sung

RAPPORT DE GESTION

Chers Actionnaires,

Nous vous avons réunis en Assemblée Générale 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 2011.

Nous vous informons que les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2011 ont été établis suivant les mêmes modes de présentation et les mêmes méthodes d'évaluation que l'exercice précédent.

1^o) ACTIVITE DE LA SOCIETE DONT NOUS VOUS DEMANDONS D'APPROUVER LES COMPTES

1-les faits marquants

Le 12 janvier 2011 le tribunal de Créteil a prononcé la mise en liquidation de la société AEE, principal distributeur de Cibox jusqu'en juin 2010. En effet, Cibox depuis juillet 2010 distribuait en direct tous ses produits. Cette mise en liquidation n'aura donc pas d'impact sur Cibox. D'autre part BTC Corporation la société mère Taiwanaise de BTC European BV, société hollandaise et principale actionnaire de Cibox, avait été placée sous tutelle (équivalent au chapiter 11 des USA) en novembre 2010. Un jugement a été prononcé fin juin 2011 par le tribunal de Taipei pour la poursuite de l'activité de BTC. Cibox depuis plus d'un an n'utilise cependant plus BTC corp. comme fabricant ou centrale d'achat pour ses produits.

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

Le Chiffre d'Affaires 2011 a progressé de 17% par rapport à celui de 2010. Cette augmentation provient de nouveaux clients importants de la grande distribution et de l'ouverture du site de e-commerce en juillet. La société a également lancé ses premières tablettes en août.

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

Le Résultat Opérationnel est une perte de -560 k€ contre -90 k€ pour l'année précédente si l'on exclue la reprise de provision sur créance client comptabilisée en 2010. Celui-ci s'explique d'une part par une marge brute qui s'est dégradée de 33% (513 k€ contre 777 k€) en raison d'une pression toujours plus vive des clients sur nos prix de vente et de prix d'achat négociés mais soumis aux fluctuations du cours de l'US Dollar et d'autre part, par le coût de modification de la structure: nouveaux locaux, embauche de personnel, modernisation du site internet , lancement du site de e-commerce soit une augmentation de coût de 386 k€ par rapport à 2010.

Le résultat financier principalement dû aux résultats de change est une perte de 3 k€ contre -73 € en 2010.

Le résultat exceptionnel est une perte de 4 k€ contre un gain de 79 k€ en 2010 résultant de reprises de provisions.

Le résultat net s'établit donc à une perte de - 567 k€.

Cibox présente toujours une bonne structure financière marquée par une absence de dettes financières et par des fonds propres de 1.5 M€

2°) COMPTES

Le chiffre d'affaires s'établit à 7.977 K€ pour l'année 2011, à comparer à 6.822 K€ pour l'année 2010.

Le résultat d'exploitation s'établit à -560 K€ au 31 décembre 2011, à comparer à + 762 K€ de l'exercice 2010.

Le résultat financier s'élève à - 3 K€ au 31 décembre 2011, à comparer à -73 K€ de l'exercice 2010.

Le résultat net de l'année 2011 ressort à - 567 K€, à comparer à + 768 K€ en 2010.

Les capitaux propres s'élèvent à 1.570 K€ au 31.12.2011, à comparer à 2.138 K€ au 31.12.2010.

3°) PRISES DE PARTICIPATIONS ET CONTROLE

Au cours de l'exercice 2011, la société n'a réalisé aucune prise de participation.

4°) L'AVENIR DE LA SOCIETE

Cibox a vu de nouveaux clients apparaître au dernier trimestre 2011 et ceux-ci prévoient d'augmenter leur volume et leur chiffre d'affaire dans l'année 2012. Un nouveau segment est en plein développement chez Cibox, ce sont les marques distributeur. Elles ont considérablement augmenté leur chiffre d'affaire avec Cibox. La société leur apporte un sourcing produit en Chine et une intégration locale en France qui répondent complètement à leur demande. Cibox vendra donc, en plus de ses produits propres, de plus en plus de produits spécifiques aux distributeurs et labellisés à leur marque. Citons essentiel B ou Listo pour Boulanger par exemple. Cibox prévoit une forte augmentation de volume de disques durs et clés USB pour l'année 2012. Le chiffre d'affaire devrait suivre

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 31/12/2011, la société BTC BV, principal actionnaire de CIBOX, détenait 27 633 325 actions de la société, soit 27.87 % du capital social.

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

Le cours de bourse a évolué en 2011 de la manière suivante :

- Cours au 30 décembre 2011 : 0,06
- Variation entre le 1/01/11 et le 31/12/11 : - 40%
- Cours le plus haut : 0,16
- Cours le plus bas : 0,04

10°) MANDATS DES ADMINISTRATEURS - REMUNERATION

Votre Conseil d'administration est composé de 3 membres. La liste des administrateurs de la société, incluant les fonctions qu'ils exercent dans d'autres sociétés, est la suivante :

NOM, PRENOM USUEL DES ADMINISTRATEURS

Sung. ML

FONCTIONS OCCUPEES DANS D'AUTRES SOCIETES

PDG - Administrateur
Gérant BTC France
Administrateur AEE

Chao. SK

Administrateur
Président BTC Pan Europe BV
Administrateur AEE Distribution

Su. KK

Administrateur

Président BTC Taiwan
Directeur BTC Europe BV
Directeur BTC USA Corp
Directeur BTC Antilles N.V.
Directeur BTC BVI Corp
Président de Gennet Science & Technology Co
Président Emprex Technologies Corp
Président Smartpro International Ltd
Président Riseline Investment Ltd

Aucun administrateur n'a perçu de rémunération de la société CIBOX en 2011.

Paris,
Le 3 mai 2012

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 31.12.2011
- des procédures de contrôle interne et de maîtrise des risques 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 CONSEIL D'ADMINISTRATION

I.I Composition du Conseil

Votre Conseil d'administration est composé de 3 membres. La liste des administrateurs de la société, incluant les fonctions qu'ils exercent dans d'autres sociétés, est la suivante :

NOM, PRENOM USUEL DES ADMINISTRATEURS	FONCTIONS OCCUPEES DANS D'AUTRES SOCIETES
<u>Sung. ML</u>	PDG - Administrateur Gérant BTC France Administrateur AEE
<u>Chao. SK</u>	Administrateur Président BTC Pan Europe BV (jusqu'en sept.2010) Administrateur AEED
<u>Su. KK</u>	Administrateur Président BTC Taiwan Directeur BTC Europe BV Directeur BTC USA Corp Directeur BTC Antilles N.V. Directeur BTC BVI Corp Président de Gennet Science & Technology Co Président Emprex Technologies Corp Président Smartpro International Ltd Président Riseline Investment Ltd

I.II Fréquence des réunions et décisions adoptées

Au cours de l'exercice écoulé, votre conseil d'administration s'est réuni 4 fois. L'agenda des réunions a été le suivant :

- **16 mai 2011** : le conseil a arrêté les comptes annuels de l'exercice clos le 31.12.2010
- **1^{er} juillet 2011** : le conseil décide la suppression des droits de vote double
- **20 septembre 2011** : le conseil décide du changement de siège social
- **21 décembre 2011** : le conseil a mis fin aux prestations de services avec BTC France

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.

I.IV Principe de représentation équilibrée des femmes et des hommes au sein du Conseil

Le sexe de l'effectif empêche actuellement le respect de l'équilibre homme-femme au sein du Conseil.

I.V Comité d'audit

Conformément à l'article L.823.20 du Code de commerce, il a été décidé de confier la mission de comité d'audit au conseil d'administration.

II PROCEDURES DE CONTROLE INTERNE ET DE GESTION DES RISQUES

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 ainsi que du suivi de la gestion des risques:

- Ce service est composé d'une personne

II.II Mise en œuvre du contrôle interne

- Informations comptables, financières et de gestion :
 - L'élaboration des informations comptables et financières est placée sous la responsabilité d'un directeur financier et soumis au contrôle d'un commissaire aux comptes
 - 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 de la situation prévisionnelle de la trésorerie du Groupe et des comptes clients est également établi régulièrement.
- 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).
 - 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.
 - Les procédures particulières relatives à la participation des actionnaires aux assemblées générales sont conformes à la loi et dispositions réglementaires

II.III Code de gouvernement d'entreprise

Etant donné sa taille, la société ne se réfère à aucun code de gouvernement d'entreprise.

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 2011.

V PARTICIPATION AUX ASSEMBLEES

Tout actionnaire peut participer aux assemblées sur justification de l'inscription de ses actions dans les comptes de la société 3 jours au moins avant l'assemblée.

Un avis de réunion est publié 35 jours avant l'assemblée et la première convocation à la date d'assemblée est d'au moins quinze jours.

VI MESURES ANTI-OPA

Conformément à l'article 225-100-3 du Code de commerce, la société communique à chaque franchissement de seuil de l'actionnaire de référence BTC Taïwan.

Fait à Paris le 3 mai 2012

Le Président du conseil d'administration

BILAN ACTIF

En K€	31/12/2010	31/12/2011
Frais d'établissement	171	171
Frais d'augmentation de capital	440	440
Autres immobilisations incorporelles	252	252
Amortissement	- 863	- 863
Total immobilisations incorporelles	0	0
Autres immobilisations corporelles	117	129
Amortissement	- 65	- 105
Total immobilisations corporelles	52	24
Autres participations	406	406
Provision	- 406	- 406
Autres immobilisations financières	89	43
Total immobilisations financières	89	43
Total actif immobilisé	141	67
Stocks	240	853
Avances et acomptes	1 364	3500
Clients et comptes rattachés	3072	4 215
Autres créances	106	71
Charges constatées d'avance	4	41
Disponibilités et valeurs mobilières de placement	1 945	478
Total actif circulant	6 731	9 158
Ecart de conversion actif	0	0
Total actif	6 872	9 225

BILAN PASSIF

en K€	31/12/2010	31/12/2011
Capital social	9 915	1 983
Prime d'émission	29 717	29 717
Réserves et report à nouveau	-38 262	-29563
Résultat de l'exercice	768	-567
Total des capitaux propres	2 138	1 570
Provisions pour risque	0	34
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	0	0
Fournisseurs et comptes rattachés	4 564	6 974
Dettes fiscales et sociales	146	182
Autres dettes	24	28
Total dettes et provisions	4 734	7 218
Produits constatés d'avance	0	437
Total passif	6 872	9 225

COMPTE DE RESULTAT

en K€	31/12/2010	31/12/2011
Chiffre d'affaires	6 822	7 977
Autres produits et reprises de provision	1 006	183
Total des produits d'exploitation	7 828	8 160
Achats consommés	5 087	7 452
Variation de stocks	507	-486
Autres achats et charges externes	651	677
Impôts et taxes	28	39
Salaires, traitements et charges sociales	209	226
Dotation aux amortissements et provisions	33	75
Autres charges	551	737
Total charges d'exploitation	7 066	8 720
Résultat d'exploitation	762	-560
Produits financiers	418	377
Charges financières	- 491	-380
Résultat financier	-73	-3
Produits exceptionnels	94	0
Charges exceptionnelles	-15	-4
Résultat exceptionnel	79	-4
Participation des salariés aux fruits de l'expansion	0	0
Impôt sur les bénéfices	0	0
Résultat net	768	-567
Résultat net par action en euros	0,008	-0,006
résultat net dilué par action en euros	0,008	-0,006

TABLEAU DE FINANCEMENT

En K€	Du 01-01-2011	Du 01-01-2010
	Au 31-12-2011	Au 31-12-2010
Flux de financement générés (utilisés) par l'exploitation :		
Résultat de l'exercice	-567	768
Dotation aux amortissements des immobilisations	41	33
Variation de stocks	-486	837
Variation des clients et comptes rattachés	-1 143	5 91
Variation des autres créances (y compris variations avances et acomptes)	-2 138	-674
Variation des fournisseurs et comptes rattachés	2 410	879
Variation des dettes fiscales et sociales	36	-226
Variation des autres dettes	441	-4
Dotation (reprise) de provision	-93	-994
Total flux de financement utilisés par l'exploitation	-1 499	1210
Flux de financement générés (utilisés) par les investissements :		
Acquisition d'immobilisations incorporelles	0	0
Acquisition d'immobilisations corporelles	-12	-57
Acquisition d'immobilisations financières	-37	-12
Cession d'immobilisations incorporelles	0	0
Cession d'immobilisations corporelles	0	0
Cession d'immobilisations financières	81	24
Total flux de financement utilisés par les investissements	32	-45
Flux de financement générés par les moyens de financement :		
Augmentation de capital	0	0
Augmentation de la prime d'émission	0	0
Variation des intérêts minoritaires	0	0
Total flux de financement générés par les moyens de financement	0	0
Total flux de financement générés pendant la période	-1 467	1165
Disponibilités au début de l'exercice	1 945	780
Disponibilités à la fin de l'exercice	478	1 945
Total trésorerie générée pendant la période	-1 467	1 165

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

(Décret n° 67-236 du 23-03-1967)

	31/12/2007	31/12/2008	31/12/2009	31/12/2010	31/12/2011
Capital en fin d'exercice					
Capital social (en K€)	9 915	9 915	9 915	9 915	1 983
Nombre d'actions ordinaires (arrondi au millier d'action)	99 151	99 151	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					
Opérations et résultat en K€					
Chiffre d'affaires (H.T.)	22 090	21438	6727	6 822	7 977
Résultat av. impôts, participation, dotations aux amortissements et provisions	-76	+5	-217	-193	-345
Impôts sur les bénéfices					
Participation des salariés					
Résultat ap. impôts, participation, dotations aux amortissements et provisions	230	-7659	368	768	-567
Résultat distribué					
Résultat par action					
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	0,00	-0,08	0,00	0,00	0,00
Dividendes attribué					
Personnel					
Effectif moyen des salariés	7	7	3	3	3
Montant de la masse salariale (en K€)	242	286	198	149	158
Montant des sommes versées en avantages sociaux (Sécu. Soc. Œuvres sociales)- (en K€)	74	100	82	61	68

ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

Note 1 Événements significatifs

Le 12 janvier 2011 le tribunal de Créteil a prononcé la mise en liquidation de la société AEED, principal distributeur de Cibox, suite à un jugement de redressement judiciaire prononcé en décembre 2010. Cibox depuis juillet 2010 distribuait en direct tous ses produits. La créance AEED étant entièrement provisionnée, la liquidation n'aura pas d'impact sur le résultat de Cibox.

BTC Corporation la société mère Taïwanaise de BTC European BV, société hollandaise et principale actionnaire de Cibox, a été placée sous tutelle (équivalent au chapter 11 des USA) en novembre 2010. Un jugement a été prononcé fin juin par le tribunal de Taipei pour la poursuite de l'activité de BTC. Cependant, Cibox depuis plus d'un an n'utilise plus BTC corp. comme fabricant ou centrale d'achat pour ses produits

Note 2 Etablissement des comptes

Les comptes au 31/12/2011 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

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.

Au 31 décembre 2011, la valeur brute des stocks s'élèvent à 1 000 K€ provisionnée à hauteur de 147 K€, soit une valeur nette de 853 K€

Note 4 Note sur le bilan

4.1. - Immobilisations corporelles

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

Valeurs brutes

Immobilisations corporelles	31/12/2010	Augmentations	Diminutions	31/12/2011
Outilage industriel	90 866	1 783		92 649
Matériel de transport	14 800			14 800
Matériel de bureau, informatique, et mobilier.	11 412	595		12 007
Total	117 078	2 378		119 456

Amortissements

Immobilisations corporelles	31/12/2010	Augmentations	Diminutions	31/12/2011
Outilage industriel	39 627	39 703		79 330
Matériel de transport	14 801			14 801
Matériel de bureau, informatique, et mobilier.	10351	640		10 991
Total	64 779	40 343		105 122

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 2011, la société Cibox Interactive possède des titres d'autocontrôle représentant une valeur brute de 406 milliers d'euros. Ces titres sont provisionnés à 100 %.

4.4. - Autres créances

Les autres créances sont constituées essentiellement de la TVA à récupérer pour 63 milliers d'euros.

4.5. - Etat des échéances des créances et dettes

L'ensemble des échéances des dettes et créances figurant au bilan au 31 décembre 2011 est à moins d'1 an.

4.6. - Variation des capitaux propres (en euros)

	31-12-2009	Augmentation	Diminution	31-12-2010	Augmentation	Diminution	31-12-2011
Capital social	9 915 079			9 915 079		7 932 063	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	-38 737 552	-7 658 919		-38 369 884	8 699 916		-29 669 968
Résultat de l'exercice	367 668	367 668	7 658 919	767 853	-567 464	767 853	-567 464
TOTAL	1 369 890	-7 291 251	7 658 919	2 137 743	8 132 452	8 699 916	1 570 279

Le capital est composé de 99 150 792 actions de 0,02 euros.

Le capital est détenu à 27.87 % 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 31/12/2005, il n'existe plus aucun instrument financier pouvant diluer le capital.

4.7. - Provision

L'évolution des provisions se décompose comme suit :

	31-12-2010	Dotation	Utilisée	Non utilisée	31-12-2011
Provision perte de change	0				0
Provision pour litige	0	34			34
Provision sur stocks	274	147	274		147
Provision pour clients	6 395				6 395
TOTAUX	6 669	181	274		6 576

La provision pour litige correspond à un litige prudhommal.

4.8. - Emprunts et dettes auprès des établissements de crédits

Néant.

4.9. - Dettes fiscales et sociales

Les dettes fiscales et sociales comprennent un montant de TVA à décaisser de 112 K€ et des dettes sociales de 70 K€;

4.10. - Autres Dettes

Les autres dettes sont essentiellement constituées de dettes fournisseurs anciennes pour 24 milliers d'euros.

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€)

Sociétés	Créances	Dettes
AEE Distribution	7 556	0
BTC Corp. Taiwan	0	608
BTC Europe BV	0	3
BTC France	155	64
TOTAL sociétés liées	7 711	675

Les créances sur AEED et BTC France sont provisionnées à 100 %

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, la société AEED. A ce titre, les ventes de Cibox à la société AEE Distribution, au titre des exercices passés s'élevaient à pratiquement 100%. Suite à la mise en redressement judiciaire de la société AEED, Cibox a commercialisé directement ces produits depuis juillet 2010.

Il est enfin précisé que la société Cibox ne réalise son chiffre d'affaire qu'en France.

5.2 Transfert de charges

Néant

5.3 Résultat financier

Le résultat financier provient essentiellement d'une perte de change nette pour 31 milliers d'euros et d'une plus-value sur cession de valeurs mobilières de placement de 28 milliers d'euros

5.4 Résultat exceptionnel

	Charges exceptionnelles	Produits exceptionnels
Perte dépôt SFAC	3	
Facture fournisseur 2010	1	
Sous total	4	0
Résultat exceptionnel	-4	

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 : -0,006 €
 - résultat net dilué par action en euros : -0,006 €

Note 6 Tableau des filiales et participations

Néant.

Note 7 Situation fiscale latente

Au 31 décembre 2011, la société CIBOX INTER@CTIVE a les déficits reportables suivants en K€ :

Déficits reportables : 37.5 millions d'euros

Note 8 Effectif

L'effectif moyen en 2011 s'est élevé à 3 personnes.

Note 9 Engagements hors bilan

Néant. Comme précisé ci-dessus, le DIF n'est pas significatif compte tenu du faible effectif

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

Aucune rémunération n'a été versée aux dirigeants sociaux en 2011.

Note 11 Risque pays

Néant.

Note 12 Crédit bail

Néant

Note 13 Identité de la société consolidante

La société est consolidée dans les comptes du groupe Behavior Tech Computer Corporation de nationalité Taïwanaise. Le groupe est coté sur cette place sous le code « BTC », numéro « 2341 ».

Behavior Tech Computer Corp.
20F., No.98, Sec. 1, Sintai 5th Rd., Sijhih City,
Taipei County 221Taiwan (R.O.C.)

Note 14 Honoraires versés au commissaire aux comptes

Cyril GOERENS		
En EURO	2010	2011
Commissariat aux comptes	70 000	55 000
Autres prestations	0	0
Total	70 000	55 000

RESOLUTIONS

PREMIERE RESOLUTION

L'assemblée générale, statuant aux conditions de quorum et de majorité requises pour les assemblées générales ordinaires, après avoir pris connaissance du rapport de gestion conseil d'administration et des rapports du commissaire aux comptes, approuve les comptes annuels de la Société de l'exercice clos le 31 décembre 2011, comprenant le bilan, le compte de résultat et les annexes, tels qu'ils lui ont été présentés, et qui font apparaître une perte de 567 464 euros ainsi que les opérations traduites dans ces comptes et résumées dans ces rapports.

DEUXIEME RESOLUTION

L'assemblée générale, statuant aux conditions de quorum et de majorité requises pour les assemblées générales ordinaires, après avoir pris connaissance des rapports du conseil d'administration et du commissaire aux comptes :

- Constate que la perte de l'exercice 2011 s'élève à	-567 464 euros
- Constate que le report à nouveau est de	-29 669 968 euros
Soit un montant disponible pour l'affectation du résultat qui s'élève à	-30 237 432 euros
- Décide d'affecter le total ainsi obtenu :	
Au report à nouveau pour un montant de	-30 537 432 euros

L'assemblée générale décide qu'aucun dividende ne sera versé. D'autre part aucun dividende n'a été distribué au titre des trois exercices précédents.

TROISIEME RESOLUTION

L'assemblée générale, statuant aux conditions de quorum et de majorité requises pour les assemblées générales ordinaires, après avoir pris connaissance du rapport spécial du commissaire aux comptes sur les conventions visées à l'article L. 225-38 et suivants du Code de commerce, prend acte des conclusions de ce rapport et approuve les conventions dont il est fait état dans ce rapport.

QUATRIEME RESOLUTION

L'assemblée générale, statuant aux conditions de quorum et de majorité requises pour les assemblées générales ordinaires, ratifie la décision du Conseil d'Administration ayant décidé le changement de siège social intervenu en 2011, conformément aux statuts.

Le siège social est désormais installé au 17, allée Jean-Baptiste Preux à Alfortville (94140).

CINQUIEME RESOLUTION

L'assemblée générale, afin d'être en conformité avec la législation et la réglementation en vigueur, décide de mettre à jour les statuts sur les points suivants :

- Le décret du 23 mars 1967 a été abrogé et codifié,
- L'avis de réunion doit être publié 35 jours avant l'assemblée générale et non 30 (article R.225-73),
- La date de l'assemblée est d'au moins quinze jours sur première convocation et de dix jours sur convocation suivante et non 6 jours (article R.225-69),
- Tout actionnaire peut participer à l'assemblée générale sur justification de l'inscription de ses actions dans les comptes de la société 3 jours avant l'assemblée générale et non 5 jours (article R.225-85).

SIXIEME RESOLUTION

L'assemblée générale confère tous pouvoirs au porteur d'un original, d'une copie ou d'un extrait du procès-verbal de la présente assemblée en vue de l'accomplissement de toutes les formalités légales ou administratives et faire tous dépôts et publicité prévus par la législation en vigueur.

RAPPORT GENERAL DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES COMPTES SOCIAUX

(Exercice clos le 31 décembre 2011)

Aux actionnaires,
Cibox Inter@ctive
Société Anonyme au capital de 1 983 015,84 €
17, allée Jean-Baptiste Preux
94140 ALFORTVILLE

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 2011, 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 la note 1 de l'annexe qui expose l'incidence de la situation financière de la société mère BTC Taiwan, qui a été autorisée à poursuivre son activité suite à une procédure de sauvegarde. Cette dernière poursuit sa restructuration, notamment en cédant régulièrement des titres Cibox dont elle ne détient plus à notre connaissance, à la date du présent rapport, que 17.79 % du capital.

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:

- Les notes 3.4., 3.8 et 4.7. de l'annexe exposent les règles et méthodes comptables relatives aux clients, stocks et provisions sur ces actifs. Dans le cadre de notre appréciation des règles et principes comptables suivis par votre société, nous avons vérifié le caractère approprié des méthodes comptables précisées ci-dessus et des informations fournies dans les notes de l'annexe et nous nous sommes assurés de 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.

A l'exception de l'incidence éventuelle des faits exposés dans la première partie du rapport, nous n'avons pas d'autres observations 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.

Par ailleurs, nous n'avons pas d'observation à formuler sur 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 nous sommes assurés que les diverses informations relatives à l'identité des détenteurs du capital vous ont été communiquées dans le rapport de gestion.

Fait à Paris, le 4 mai 2012

Le Commissaire aux Comptes

Cyril Goerens

RAPPORT SPECIAL DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES CONVENTIONS REGLEMENTEES

(Exercice clos le 31 décembre 2011)

Aux actionnaires,
Cibox Inter@ctive
Société Anonyme au capital de 1 983 015,84 €
17, allée Jean-Baptiste Preux
94140 ALFORTVILLE

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

- 1- En mettant à la disposition de la société CIBOX Inter@ctive des moyens matériels et humains, la société Behavior Tech Computer a signé le 3 janvier 2011 avec la société CIBOX Inter@ctive une convention d'assistance logistique en matière d'administration des ventes, comptable et ressources humaines, jusqu'au 30 juin 2012

Au titre de cette convention, la société BTC France a facturé à votre société un montant HT de 119 988.30 euros en 2011.

L'administrateur concerné est M. Ming Lun Sung

- 2- La société Behavior Tech Computer a signé le 3 janvier avec la société CIBOX Inter@ctive une convention d'achats de matières premières jusqu'au 30 juin 2012.

Au titre de cette convention, la société BTC France a facturé à votre société un montant HT de 270 754.69 euros en 2011.

L'administrateur concerné est M. Ming Lun Sung.

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, le 4 mai 2012

Le Commissaire aux Comptes

Cyril Goerens

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LE CONTRÔLE INTERNE

Aux actionnaires,

Cibox Inter@ctive

Société Anonyme au capital de 1 983 015,84 €

17, allée Jean-Baptiste Preux

94140 ALFORTVILLE

Mesdames, Messieurs,

En notre qualité de commissaires aux comptes de la société Cibox Inter@ctive S.A. 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 2011.

Il appartient au Président d'établir et dé soumettre à l'approbation du Conseil d'Administration un rapport rendant compte des procédures de contrôle interne et de gestion de risques mises en place au sein de la société et donnant les autres informations requises par l'article L. 225-37 du Code de commerce relatives notamment au dispositif en matière de gouvernement d'entreprise.

Il nous appartient :

- de vous communiquer les observations qu'appellent de notre part les informations contenues dans le rapport du Président, concernant les procédures de contrôle interne relatives à l'élaboration et au traitement de l'information comptable et financière, et
- d'attester que le rapport comporte les autres informations requises par l'article L. 225-37 du Code de commerce, étant précisé qu'il ne nous appartient pas de vérifier la sincérité de ces autres informations.

Nous avons effectué nos travaux conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France.

Informations concernant les procédures de contrôle interne relatives à l'élaboration et au traitement de l'information comptable et financière

Les normes d'exercice professionnel requièrent la mise en oeuvre de diligences destinées à apprécier la sincérité des informations concernant les procédures de contrôle interne relatives à l'élaboration et au traitement de l'information comptable et financière contenues dans le rapport du Président. Ces diligences consistent notamment à :

- + prendre connaissance des procédures de contrôle interne relatives à l'élaboration et au traitement de l'information comptable et financière sous-tendant les informations présentées dans le rapport du Président ainsi que de la documentation existante ;

- + prendre connaissance des travaux ayant permis d'élaborer ces informations et de la documentation existante ;
- + déterminer si les déficiences majeures du contrôle interne relatif à l'élaboration et au traitement de l'information comptable et financière que nous aurions relevées dans le cadre de notre mission font l'objet d'une information appropriée dans le rapport du Président.

Sur la base de ces travaux, nous n'avons pas d'observation à formuler sur les informations 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 de l'article L. 225-37 du Code de commerce.

Autres informations

En application de la loi, nous vous signalons que le rapport du Président contient cette année les autres informations requises par l'article L.225-37 du Code de commerce relatives au code de gouvernement d'entreprise, les modalités relatives à la participation des actionnaires et aux mesures anti-opa

Fait à Paris, le 4 mai 2012

Le Commissaire aux Comptes

Cyril Goerens