

# CI Com

*Compagnie Internationale  
pour la Communication*

***Rapport semestriel de l'exercice 2019***

## CONSEIL D'ADMINISTRATION

### Echéance des mandats

<b>Valérie GIMOND DUMENIL</b> Présidente	Exercice 2020
<b>Michel RETHORET</b> Vice-Président	Exercice 2020
<b>Laurence DUMENIL</b> Administratrice	Exercice 2020

### Organe de révision

PKF Certifica SA, Succursale de Genève

### Siège de la société

Rue du Nant, 22  
1207 Genève  
Site [www.cicomsa.com](http://www.cicomsa.com)  
E-mail [info@cicomsa.ch](mailto:info@cicomsa.ch)

### Capital-actions CHF 13'000'000

570'000 actions nominatives de CHF 10 nominal / 365'000 actions au porteur de CHF 20 nominal  
A chaque action nominale et au porteur est attaché un même droit de vote.

# Evolution des activités de la société

## Au cours du premier semestre 2019

### VIE DE LA SOCIETE

#### 1. ACTIVITE

Ci Com SA est une société holding qui détient une participation minoritaire dans Alliance Développement Capital SIIC (ADC SIIC) d'un montant net de CHF 1'314'599 et un investissement minoritaire d'un montant net de CHF 2'414'331 dans la société financière Zenessa SA.

Au cours du 1<sup>er</sup> semestre 2019, la société a conservé son portefeuille de participations tel qu'il était composé au 31 décembre 2018.

#### 2. PORTEFEUILLE TITRES

Alliance Développement Capital SIIC, Belgique, est une société foncière cotée au compartiment C du marché Eurolist d'Euronext Paris. Au 30 juin 2019, CI COM détient ainsi 13 765 000 actions, soit 10.13 % du capital et des droits de vote

Zenessa SA est une société d'investissement qui détenait jusqu'à décembre 2016 une participation indirecte mais majoritaire dans la société industrielle AD Industrie SAS, active dans les secteurs de l'ingénierie mécanique et hydraulique de haute technologie de haute précision, en particulier aéronautique. Elle continue à détenir diverses participations financières.

Ci Com SA détient toujours 14,52 % de la société Zenessa. Pour rappel, la prise de participation de Ci Com SA dans Zenessa a été effectuée le 18 juin 2013.

#### 3. COMPTES SEMESTRIELS

Les comptes semestriels font apparaître une perte nette pour la période de CHF 367'617. Cette perte se décompose principalement en :

- Ajustement négatif de valeur sur titres ADC : CHF 236'579
  - o Au 30 juin 2019, le cours de bourse des titres ADC est de 0,086 EUR par action contre 0,10 EUR au 31 décembre 2018, justifiant ainsi négatif de valeur sur titres de CHF 236'579, tenant compte de l'évolution du cours de change EUR/CHF entre le 31 décembre 2018 (1 EUR = 1,1269 CHF) et le 30 juin 2019 (1 EUR = 1,1105 CHF).
  - o Sur la base de l'actif net réévalué de ADC SIIC au 30 juin 2019, 0,308 € par action (0,34 CHF) contre 0,086 € (0,0955 CHF), la participation de Ci Com dans la société ADC SIIC s'élèverait à CHF 4 708 098 soit une plus-value potentielle de CHF 3 393 499 par rapport au dernier cours de bourse à cette même date (au cours de change de clôture).
  - o L'actif Net Réévalué par action ADC SIIC, qui s'établit à 0,308 EUR au 30 juin 2019, représente une décote de 72% par rapport au cours de bourse à cette même date ;

- Ajustement négatif de valeur sur titres ZENESSA : CHF 25'554

Comme au 31 décembre 2018, CI COM évalue sa participation minoritaire dans ZENESSA selon la méthode de l'Actif Net Réévalué des participations détenues par ZENESSA et ses filiales.

Au 30 juin 2019 une provision complémentaire de CHF 25 554 a été comptabilisée, ramenant la valeur nette des titres Zenessa à CHF 2 414 331. Ce correctif de valeur comprend une perte de change d'environ 32 KCHF due à la variation du taux de change euro/franc suisse entre le 31 décembre 2018 et le 30 juin 2019.

Il est rappelé que, fin 2016, la filiale de ZENESSA, INGEFIN, avait cédé la totalité de sa participation majoritaire dans la société de droit français AD INDUSTRIE (Cf. point 4.2 des comptes annuels 2016 présenté dans le rapport financier de CI COM).

Le contrat de cession comprenait un crédit vendeur à terme (10 ans, remboursable par anticipation) représentant 19% du prix de vente revenant directement à Ingefin. Ce crédit vendeur a été remboursé par anticipation le 27 juin 2018.

- Charges d'exploitation : CHF 72'700

Les charges d'exploitation de la période comprennent, entre autres :

- o Charges d'organe de révision : CHF 18'227
- o Charges de gestion et de comptabilité : CHF 30'619

Les coûts de structure sont toujours maîtrisés et diminués à l'extrême. Ces coûts sont nécessaires pour continuer la cotation de la société. Ce choix du Conseil d'administration permet de présenter une gestion totalement transparente de la société vis-à-vis des actionnaires. Le maintien de la cotation permettra également le redéploiement des activités de la société.

#### **4. CONTINUITE D'EXPLOITATION**

La société n'a pas réalisé de nouvel investissement sur la période mais reste attentive à toutes éventuelles opportunités qui pourraient se présenter.

Au 30 juin 2019, le groupe est surendetté. L'actionnaire majoritaire assure la continuité d'exploitation par la mise à disposition des liquidités nécessaires. Il a par ailleurs postposé un montant de CHF 7'000'000 correspondant à des avances faites à fin 2018 de CHF 6'000'000 ; La convention de post position est revue chaque année à la clôture de l'exercice.

#### **5. AUTRES POINTS**

Comme il avait été indiqué dans le rapport financier de la Société pour l'exercice clos le 31 décembre 2018, Madame Laurence Duménil a été nommée en qualité de membre du Conseil d'Administration par l'Assemblée Générale Extraordinaire du 25 janvier 2019.

Le 29 avril 2019, le Conseil s'est réuni pour arrêter les comptes clos au 31 décembre 2018, comptes approuvés par l'Assemblée générale annuelle du 14 juin 2019.

Lors de l'assemblée générale du 14 juin 2019, les mandats des administrateurs ont été renouvelés pour une durée d'une année.

Une enquête a été ouverte le 14 février 2019 par la SIX Exchange Regulation SA à l'encontre de CI Com SA, en raison de « possibles violations des prescriptions sur la publicité événementielle et des devoirs d'annonce réguliers. » La société a confié sa défense au cabinet d'avocats Lenz & Staehelin de Genève.  
Il n'a été comptabilisé aucune provision pour risques au titre de cette enquête dans les comptes arrêtés au 30 juin 2019 comme au 31 décembre 2018.

Il n'y a pas d'évolution du dossier à ce jour.

## **6. EVENEMENTS POSTERIEURS AU 30 JUIN 2019**

Néant

CI COM SA

États Financiers

30 juin 2019

**(Comptes non audités)**

## COMPTE DE RESULTAT SEMESTRIEL AU 30 JUIN 2019

	Notes	30.06.2019 CHF	30.06.2018 CHF
Charges d'exploitation	4	(72 700)	(46 122)
<b>Résultat d'exploitation</b>		<b>(72 700)</b>	<b>(46 122)</b>
Reprise de provision sur immobilisations financières	5	-	20 184
Dotation de provision sur immobilisations financières	5	(262 133)	(273 268)
Autres charges financières	5	(32 783)	(33 875)
<b>Résultat financier</b>		<b>(294 916)</b>	<b>(286 959)</b>
Produits sur exercices antérieurs	13	-	14 343
<b>Perte avant impôts</b>		<b>(367 617)</b>	<b>(318 738)</b>
Impôt sur le résultat	6	-	-
<b>PERTE DE LA PERIODE</b>		<b>(367 617)</b>	<b>(318 738)</b>
<b>Résultat par action</b>			
<i>Résultat non dilué par action (en CHF)</i>			
Actions nominatives : 570 000 actions - Valeur nominale : CHF 10		(0.28)	(0.25)
Actions au porteur : 365 000 actions - valeur nominale : CHF 20		(0.57)	(0.49)
<i>Résultat dilué par action (en CHF)</i>			
Actions nominatives : : 570 000 actions - Valeur nominale : CHF 10		(0.28)	(0.25)
Actions au porteur : 365 000 actions - Valeur nominale : CHF 20		(0.57)	(0.49)

**BILAN SEMESTRIEL AU 30 JUIN 2019**

	Notes	30.06.2019 CHF	31.12.2018 CHF
<b>ACTIFS</b>			
<b>Actifs circulants</b>			
Liquidités	7	298	319
Autres actifs courants		3 000	-
<b>Total des actifs circulants</b>		<b>3 298</b>	<b>319</b>
<b>Actifs immobilisés</b>			
Immobilisations financières	8	3 728 929	3 991 063
<b>Total des actifs immobilisés</b>		<b>3 728 929</b>	<b>3 991 063</b>
<b>TOTAL ACTIFS</b>		<b>3 732 228</b>	<b>3 991 382</b>
<b>ENGAGEMENTS ET FONDS PROPRES</b>			
<b>Engagements à court terme</b>			
Dettes bancaires		-	64
Dettes envers des parties liées	10	14 499	2 369
Autres engagements court terme		41 743	38 245
Dettes fiscales court terme	11	132 300	264 600
<b>Total des engagements court terme</b>		<b>188 542</b>	<b>305 278</b>
<b>Engagements à long terme</b>			
Dettes fiscales long terme	11	132 300	132 300
Créance actionnaire portant intérêts	12	3 133 722	2 908 524
Créance actionnaire portant intérêts postposée	12	7 000 000	7 000 000
<b>Total des engagements long terme</b>		<b>10 266 022</b>	<b>10 040 824</b>
<b>TOTAL ENGAGEMENTS</b>		<b>10 454 564</b>	<b>10 346 102</b>
<b>FONDS PROPRES</b>			
Capital de l'entité	9	13 000 000	13 000 000
Réserve légale issue du capital		1 029 150	1 029 150
Pertes reportées		(20 751 487)	(20 383 870)
<b>Total fonds propres</b>		<b>(6 722 337)</b>	<b>(6 354 720)</b>
<b>TOTAL PASSIF</b>		<b>3 732 228</b>	<b>3 991 382</b>

## ETAT DES VARIATIONS DES CAPITAUX PROPRES AU 30 JUIN 2019

CHF	Capital émis	Réserve légale issue du capital	Pertes reportées	Total
Au 31 décembre 2017	<u>13 000 000</u>	<u>1 029 150</u>	<u>(19 754 030)</u>	<u>(5 724 880)</u>
Résultat de l'exercice			(629 840)	(629 840)
Au 31 décembre 2018	<u>13 000 000</u>	<u>1 029 150</u>	<u>(20 383 870)</u>	<u>(6 354 720)</u>
Résultat de l'exercice			(367 617)	(367 617)
Au 30 juin 2019	<u>13 000 000</u>	<u>1 029 150</u>	<u>(20 751 487)</u>	<u>(6 722 337)</u>

## TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDE AU 30 JUIN 2019

	Notes	30/06/2019 CHF	31/12/2018 CHF	30/06/2018 CHF
<b>Activités opérationnelles</b>				
Résultat de l'exercice		(367 617)	(629 840)	(318 738)
Eléments sans incidence sur la trésorerie				
Reprise de provision sur immobilisations financières	5	-		(20 184)
Dotation aux provisions sur immobilisations financières	5	262 133	474 578	273 268
Variation des créances à court terme		(3 000)	-	(3 009)
Variation des engagements à court terme		15 564	(17 001)	(6 449)
<b>Flux de trésorerie nets provenant des activités opérationnelles</b>		<b>(92 919)</b>	<b>(172 263)</b>	<b>(75 112)</b>
<b>Activités d'investissement</b>				
Acquisition d'immobilisations financières		-	-	-
Cession d'immobilisations financières		-	-	-
<b>Flux de trésorerie nets utilisés dans les activités d'investissement</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Activités de financement</b>				
Remboursement de dette fiscale	11	(132 300)	(132 300)	(132 300)
Variation de la créance actionnaire		225 198	303 013	207 391
<b>Flux de trésorerie nets utilisés dans les activités de financement</b>		<b>92 898</b>	<b>170 713</b>	<b>75 091</b>
Variation nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie		(21)	(1 550)	(20)
Trésorerie et équivalents de trésorerie au 1er janvier		319	1 869	1 869
<b>Liquidités à la fin de la période</b>		<b>298</b>	<b>319</b>	<b>1 849</b>

## ANNEXE AUX COMPTES SEMESTRIELS 2018

### NOTE 1 ACTIVITE DU GROUPE

CI Com SA est une société holding anonyme de droit suisse dont le siège se trouve à Genève (Suisse). Elle est active dans la prise de participation dans des entreprises, dans l'octroi de prêts, avances de fonds, etc. en Suisse ou en Europe.

### NOTE 2 RESUME DES PRINCIPES D'ETABLISSEMENT ET D'EVALUATION

Les comptes semestriels sont conformes à la loi suisse concernant les sociétés par actions ainsi qu'aux normes comptables Swiss GAAP RPC, en vigueur à la date du bilan et appliquées dans leur intégralité, en particulier la norme Swiss GAAP RPC 12 et RPC 31.

Les états financiers semestriels ne contiennent pas toutes les informations qui sont requises pour les états financiers annuels ; de ce fait, les états financiers semestriels doivent être analysés conjointement aux états financiers annuels. Les états financiers au 30 juin 2019 ont été présentés conformément au principe de la permanence dans la présentation et dans l'évaluation avec les derniers comptes annuels.

Les états financiers semestriels ont été arrêtés par le Conseil d'administration le 25 septembre 2019 et sont non audités mais une revue de ceux-ci par les auditeurs est établie dans le cadre de la consolidation de la société Dual Holding.

#### *Principes d'évaluation*

##### **Transactions en monnaies étrangères**

Les états financiers sont présentés en francs suisses, monnaie fonctionnelle et de présentation de la société.

Les transactions en monnaies étrangères sont converties au cours de change en vigueur au moment où elles sont effectuées. La réévaluation des éléments monétaires aboutit à des différences de change enregistrées dans le compte de résultat.

##### **Immobilisations financières**

Les immobilisations financières sont évaluées au coût d'acquisition, déduction faite des pertes de valeur éventuelles.

Pour les titres cotés, le dernier cours de bourse connu à la clôture est appliqué, dans la limite du prix d'acquisition. Pour les titres non cotés, le coût d'acquisition est comparé à l'Actif Net Réévalué (ANR) des participations détenues, méthode par laquelle la valeur des titres détenus est remplacée par la situation nette de chaque participation détenue directement ou indirectement.

##### **Liquidités**

Les liquidités comptabilisées au bilan comprennent la trésorerie en banque, la caisse et les dépôts à court terme ayant une durée initiale inférieure ou égale à trois mois.

##### **Provisions**

Des provisions ne sont constituées que pour des engagements actuels se rapportant à des événements passés. Leur montant reflète la meilleure estimation des sorties de fonds attendues pour le règlement des engagements.

##### **Créances**

Les créances résultant de livraisons et de prestations, ainsi que les autres créances à court terme sont portées au bilan à leur valeur nominale, déduction faite des corrections de valeurs nécessaires pour des raisons économiques. Les corrections de valeur ont été déterminées individuellement sur la base de l'ancienneté des postes ouverts à la date de clôture.

### Dettes financières

Les dettes financières sont enregistrées à leur valeur nominale. Les montants remboursables au cours des 12 prochains mois suivant la date de clôture figurent dans les dettes à court terme.

### Autres engagements

Les autres engagements sont portés au bilan à leur valeur nominale.

### Plan d'options

Un capital conditionnel avait été fixé par décision de l'assemblée générale des actionnaires du 12 juillet 2001 à CHF 1.3 million.

En décembre 2013, tous les détenteurs d'options ont renoncé expressément au bénéfice de l'intégralité de leurs droits.

### Impôts différés

Des impôts différés sont enregistrés sur les différences temporelles qui surviennent lorsque les autorités fiscales enregistrent et évaluent les actifs et passifs avec des règles qui diffèrent de celles utilisées pour l'établissement des comptes annuels. Des impôts différés passifs sont enregistrés sur toutes les différences temporelles imposables.

Les reports de pertes ne sont activés en tant qu'avoirs d'impôts différés que dans la mesure où une compensation avec des bénéfices imposables futurs apparaît probable.

Les impôts différés sont déterminés annuellement selon la méthode du report variable, sur la base des taux d'imposition attendus au moment de la concrétisation de la créance ou de l'engagement (taux moyen de 24.5%).

## NOTE 3 INFORMATION SECTORIELLE

Ci Com SA se concentre principalement au développement de nouvelles activités par la détention d'un portefeuille de titres de sociétés. Aucune information sectorielle n'est dès lors fournie.

## NOTE 4 CHARGES D'EXPLOITATION

Les charges d'exploitation se décomposent comme suit :

CHF	30.06.2019	30.06.2018
Frais de gestion	(50 134)	(29 506)
Frais généraux et administratifs	(18 227)	(12 116)
Impôts sur le capital, autres impôts et taxes diverses	(4 339)	(4 499)
	<u>(72 700)</u>	<u>(46 122)</u>

Les charges d'exploitation de la période comprennent, entre autres :

- Charges d'organe de révision : CHF 18'227 ;
- Charges de gestion et de comptabilité : CHF 30'619.

La hausse des charges d'exploitation est principalement liée aux travaux plus importants de préparation de l'assemblée générale annuelle ainsi qu'aux honoraires juridiques relatifs au litige avec la Six (8 KCHF contre 0 KCHF en 2018)

## NOTE 5 RESULTAT FINANCIER

Le résultat financier se décompose comme suit :

CHF	30.06.2019	30.06.2018
Reprise de provision sur titres de participation	-	20 184
<b>Total des produits financiers</b>	<u>-</u>	<u>20 184</u>
Autres charges financières	(32 783)	(33 875)
Dotation aux provisions sur titres de participation	<u>(262 133)</u>	<u>(273 268)</u>
<b>Total des charges financières</b>	<u>(294 916)</u>	<u>(307 144)</u>
<b>RESULTAT FINANCIER</b>	<b>(294 916)</b>	<b>(286 959)</b>

Les dotations et reprises de provisions sur titres de participation se décomposent comme suit :

CHF	30.06.2019	30.06.2018
Variation du cours des titres Alliance-développement Capital SIIC	(236 579)	(273 268)
Ajustement de valeur des titres Zenessa	<u>(25 554)</u>	<u>20 184</u>
	<u>(262 133)</u>	<u>(253 084)</u>

Les variations de valeur des titres en portefeuille sont détaillées ci-dessous :

- Alliance Développement Capital SIIC : Dotation de provision de : 236 579 CHF

CI COM évalue sa participation au cours de clôture de bourse au 30 juin dont l'évolution défavorable entre le 31 décembre 2018 et le 30 juin 2019 a conduit la société à doter une provision pour dépréciation de 236 579 CHF à la clôture de la présente période.

Il est rappelé que, sur la base de l'actif net réévalué de ADC SIIC au 30 juin 2019, 0,308 € par action (0,34 CHF) contre 0,086 € (0,0955 CHF), la participation de Ci Com dans la société ADC SIIC s'élèverait à CHF 4 708 098 soit une plus-value potentielle de CHF 3 393 499 par rapport au dernier cours de bourse à cette même date (au cours de change de clôture).

- Zenessa : Dotation de provision de : 25'554 CHF

Les titres ZENESSA sont évalués selon la méthode de l'Actif Net Réévalué qui remplace le coût d'acquisition par les situations nettes de chaque participation détenue par ZENESSA et ses filiales.

Les autres charges financières comprennent notamment les charges d'intérêts sur compte courant Dual Holding pour 12.4 KCHF (30 juin 2018 : 12 KCHF). Le taux d'intérêt appliqué pour la période est de 0,25%, identique à celui du 1<sup>er</sup> semestre 2018.

## NOTE 6 IMPOT SUR LE RESULTAT

Le taux d'imposition de la société est de 24.5%. Les pertes reportées n'ont pas fait l'objet d'une reconnaissance d'impôts différés actifs en l'absence d'une utilisation future de ces pertes, qui n'est pas jugée probable au 30 juin 2019. Les montants de ces pertes ainsi que leurs dates limites d'utilisation se présentent comme suit (hors déficit de la période) :

CHF	Pertes reportées	
	2019	2018
2019	-	355 260
2020	517 449	517 449
2021	366 748	366 748
2022	424 143	424 143
2023	3 597 312	3 597 312
2024	294 744	294 744
2025	629 840	629 840
2026	367 617	-
<b>Total</b>	<b>6 197 853</b>	<b>6 185 496</b>

## NOTE 7 LIQUIDITES

CHF	30.06.2019	31.12.2018
Comptes courants bancaires	298	319
<b>Total liquidités</b>	<b>298</b>	<b>319</b>

## NOTE 8 IMMOBILISATIONS FINANCIERES

Les immobilisations financières sont évaluées au coût d'acquisition déduction faite des pertes de valeur éventuelles. Pour les titres cotés, le dernier cours de bourse connu à la clôture est appliqué, dans la limite du prix d'acquisition. Pour les titres non cotés, le coût d'acquisition est comparé à l'Actif Net Réévalué (ANR) des participations détenues, méthode par laquelle la valeur des titres détenus est remplacée par la situation nette de chaque participation détenue directement ou indirectement.

Au 30 juin 2019, le poste immobilisations financières se détaille comme suit :

CHF	30.06.2019			31.12.2018		
	Valeur	Nb d'actions	% droits de vote et droits financiers	Valeur	Nb d'actions	% droits de vote et droits financiers
Alliance Développement Capital SIIC, Bruxelles	1 314 599	13 765 000	10.13%	1 551 178	13 765 000	10.13%
Zenessa SA, Luxembourg	2 414 331	45	14.52%	2 439 885	45	14.52%
<b>Total immobilisations financières</b>	<b>3 728 929</b>			<b>3 991 063</b>		

## Alliance Développement Capital SIIC

Alliance Développement Capital SIIC (BE0974269012), à Bruxelles (BE) est une société foncière cotée sur Euronext Bruxelles. Ci Com SA avait acquis le 6 juin 2013 de son actionnaire de référence, Dual Holding SA, 5'746'758 actions de la société Alliance Développement Capital SIIC, Bruxelles. Cette acquisition avait été financée par l'augmentation de la créance postposée de Dual Holding SA. Le prix d'acquisition de CHF 947'640 avait été fixé sur la base du cours boursier moyen des six derniers mois avec application d'une décote de 5% du cours de change CHF/EUR, soit CHF 0.1649 par action.

En 2014 Ci Com SA a acquis 265 000 actions supplémentaires de la société Alliance Développement Capital SIIC. Au cours du 1er semestre 2015, la société a acquis sur le marché boursier 560 000 actions ADC au cours moyen de 0,09 €. Ces 560 000 actions ADC ont été cédées à Dual Holding le 5 mars 2015 au prix unitaire de 0,09 €, soit le cours de bourse de l'action ADC à cette même date.

## ZENESSA SA :

ZENESSA SA est une société d'investissement qui détenait jusqu'à décembre 2016 une participation indirecte mais majoritaire dans la société industrielle AD Industrie SAS, active dans les secteurs de l'ingénierie mécanique et hydraulique de haute technologie de haute précision, en particulier aéronautique. Elle continue à détenir diverses participations financières.

Ci Com SA détient toujours 14,52 % de la société ZENESSA SA.

## NOTE 9 CAPITAL SOCIAL

CHF	30.06.2019	31.12.2018
Capital - actions nominatives	5 700 000	5 700 000
Capital - actions au porteur	7 300 000	7 300 000
<b>CAPITAL SOCIAL</b>	<b>13 000 000</b>	<b>13 000 000</b>

Toutes les actions ont été émises et Ci Com SA ne possède pas d'actions propres.

Au 30 juin 2019, le capital social est constitué de 570'000 actions nominatives d'une valeur nominale de CHF 10 chacune et de 365'000 actions au porteur d'une valeur nominale de CHF 20 chacune. Le capital est entièrement libéré.

## NOTE 10 DETTES ENVERS DES PARTIES ET AUTRES ENGAGEMENTS A COURT TERME

CHF	30.06.2019	31.12.2018
Dettes envers des parties liées	14 499	2 369
Autres engagements à court terme	41 743	38 245
<b>Total des autres engagements à court terme</b>	<b>56 242</b>	<b>40 614</b>

Les dettes envers les parties liées concernent des honoraires de gestion non encore payés aux membres du conseil d'administration. Les autres engagements à court terme sont des dettes d'exploitation.

## NOTE 11 DETTE FISCALE A COURT ET LONG TERME

CHF	30.06.2019	31.12.2018
Solde au 1er janvier	396 900	529 200
Paie ment dans l'exercice	<u>(132 300)</u>	<u>(132 300)</u>
Solde à la fin de la période	<u>264 600</u>	<u>396 900</u>

L'arrangement de règlement avec l'Administration fiscale du canton de Vaud porte sur un montant initial de CHF 1'837'600. En 2006 et selon l'accord avec l'Administration, l'échéance du paiement intégral était fixée au 30 avril 2008, aucun remboursement avant terme n'était prévu.

En 2007, La Société a entrepris des négociations avec l'administration fiscale concernant le paiement de la dette et un nouvel accord a été signé. Cet accord a été renégocié en décembre 2008 avec un rééchelonnement du solde sur une plus longue période, soit 12 paiements annuels de CHF 132'300.

L'annuité 2018 a été payée au début de l'exercice 2019.

## NOTE 12 CREANCES ACTIONNAIRES

L'acquisition des immobilisations financières ainsi que le fonds de roulement de la société avaient été financés par l'actionnaire Dual Holding SA. Au 30 juin 2019, la créance actionnaire s'élève ainsi à 10'134 KCHF (31.12.2018 : 9'908 KCHF).

Afin de couvrir le surendettement de la société, Dual Holding SA a postposé une partie de sa créance. Au 30 juin 2019, la créance postposée s'élève à 7'000 KCHF, sans changement par rapport au 31 décembre 2018. Les intérêts sur la créance postposée s'élèvent à 70 KCHF (31.12.2018 : 62 KCHF).

## NOTE 13 AUTRE ELEMENT

Une enquête a été ouverte le 14 février 2019 par la SIX Exchange Regulation SA à l'encontre de CI Com SA, en raison de « possibles violations des prescriptions sur la publicité événementielle et des devoirs d'annonce réguliers. » La société a confié sa défense au cabinet d'avocats Lenz & Staehelin de Genève.

Il n'a été comptabilisé aucune provision pour risques au titre de cette enquête dans les comptes arrêtés au 30 juin 2019 comme au 31 décembre 2018.

Il n'y a pas d'évolution du dossier à ce jour.

## NOTE 14 EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE

Néant