



GROUPE WE CONNECT
RAPPORT SEMESTRIEL

Période du 1^{er} janvier 2016 au 30 juin 2016

WE CONNECT
Société Anonyme au capital de 14 273 277€
Siège social : 3 Avenue Hoche – 75008 Paris
450 657 234 R.C.S. Paris

SOMMAIRE

RAPPORT D'ACTIVITE.....	3
I. Activité et résultat	4
II. Etat de la situation financière consolidée et flux de trésorerie	5
III. Perspectives d'activité.....	5
COMPTES CONSOLIDES RESUMES.....	6
I. Compte de résultat consolidé	7
II. Etat de la situation financière du Groupe	8
III. Tableau de flux de trésorerie consolidé	9
IV. Variation des capitaux propres consolidés.....	10
V. Note 1 – Base de préparation de l'information intermédiaire	11
VI. Note 2 – Information sur l'activité	13
VII. Note 3 – Evènements postérieurs.....	13



GROUPE WE CONNECT
RAPPORT D'ACTIVITE

Période du 1^{er} janvier 2016 au 30 juin 2016

Préambule

Les comptes consolidés WE CONNECT (anciennement TECHNILINE) pour l'exercice 2016 ne sont pas comparables avec les comptes TECHNILINE de la même période 2015 en raison de la fusion-absorption de la société GROUPE UNIKA par TECHNILINE, intervenue le 17 décembre 2015.

Pour une meilleure analyse et comparabilité des comptes, et dans la mesure où l'opération de fusion absorption en décembre 2015 s'est traduite par une acquisition inversée, les analyses ci-dessous porteront sur la comparaison des comptes consolidés du Groupe WE CONNECT au 30 juin 2016 avec les comptes consolidés de GROUPE UNIKA au 30 juin 2015.

I. Activité et résultat

<i>Données consolidées*</i> <i>En K€</i>	30/06/2016	30/06/2015 Groupe Unika	Variation
Chiffre d'affaires	34 917	27819	26%
EBITDA	1225	946	29%
En % du chiffre d'affaires	3,5%	3,4%	
Résultat d'exploitation	1 110	939	18%
Résultat financier	-42	289	
Résultat courant	1 069	1227	-13%
Résultat net	1 051	887	18%

* données non auditées

Le chiffre d'affaires consolidé de WE CONNECT au 1er semestre 2016 s'est établi à 34 917 K€ contre 27 819 K€ au 30 juin 2015 pour GROUPE UNIKA. Rappelons qu'au 30 juin 2015 le chiffre d'affaires de Techniline était nul.

Cette croissance du volume d'affaires de 26% a été portée par le développement des marques traditionnellement distribuées, dont les ventes de produits de stockage, de tablettes et de smartphones.

Cette progression est notamment attribuable à l'ouverture à l'international du Groupe initiée à partir du 2ème semestre 2015 et qui se poursuit au 1er semestre 2016.

Le Groupe WE CONNECT a également su exploiter les opportunités liées à la croissance de nouveaux marchés pour développer ses marques propres WE et D2, en particulier avec le « switch-off » de la TNT et les ventes de nouveaux décodeurs en avril dernier en France, ou encore le bon démarrage des ventes de la nouvelle gamme de produits de mobilité urbaine.

Le résultat d'exploitation consolidé est un profit de 1 110 K€ au 30 juin 2016 à comparer avec celui du 30 juin 2015 de GROUPE UNIKA de 939 K€.

Le résultat financier consolidé est une perte de 42 K€ à comparer à un bénéfice de 289 K€ au 1er semestre 2015 pour GROUPE UNIKA.

Le résultat courant ressort en bénéfice de 1 069 K€ pour un bénéfice de 1 227 K€ au 30 juin 2015 pour GROUPE UNIKA.

Le résultat net consolidé au 1er semestre 2016 est de 1 051 K€ contre 887 K€ au 30 juin 2015 pour GROUPE UNIKA.

II. Etat de la situation financière consolidée et flux de trésorerie

Les stocks nets consolidés de WE CONNECT s'établissaient à 19 738 K€ au 30 juin 2016 contre 13 153 K€ au 31 décembre 2015. Cette hausse s'explique par l'augmentation de l'activité, en particulier liée à un projet à l'export sur l'Afrique.

Les créances clients nettes sont de 10 350 K€ au 30 juin 2016 contre 14 070 K€ au 31 décembre 2015.

Au 30 juin 2016, la trésorerie est de 4 760 K€ contre 7 703 K€ au 31 décembre 2015. La diminution de la trésorerie s'explique par les besoins de financement des stocks.

Les capitaux propres consolidés du Groupe ont augmenté de 990 K€ entre le 31 décembre 2015 et le 30 juin 2016 pour GROUPE UNIKA.

Les dettes auprès des établissements de crédit passent de 4 531 K€ au 30 juin 2016 à 2 361 K€ au 31 décembre 2015 et ceci afin de financer le développement de l'activité.

Les dettes fournisseurs sont à 19 837 K€ au 30 juin 2016 contre 22 194 K€ au 31 décembre 2015.

La trésorerie nette a fortement diminué en raison de la hausse importante des stocks de marchandises, liée principalement au développement de l'export, elle représente 229 K€ au 30 juin 2016 contre 5 342 K€ au 31 décembre 2015.

III. Perspectives d'activité

WE CONNECT poursuit l'enrichissement de son offre en développant ses marques propres dans de nouveaux univers tel que celui du gaming ou encore de la mobilité urbaine. Le Groupe peut s'appuyer pour cela sur son réseau de distribution solidement ancré dans le territoire français, via la grande distribution et les revendeurs spécialisés, entre autres.

Face à l'essor que rencontrent les nouveaux véhicules électriques de mobilité urbaine et fort du succès de ses gyropodes de marque propre WE, le Groupe proposera ses premières trottinettes électriques avant la fin de l'année.

Fidèle à sa stratégie de renforcement de la complémentarité entre son activité de commercialisation de produits sous marques propres et son activité de distribution de marques de renom, le Groupe continue de diversifier son panel de marques distribuées.



GROUPE WE CONNECT
COMPTES CONSOLIDES RESUMES
AU 30 JUIN 2016

I. Compte de résultat consolidé

Les montants dans le présent document sont exprimés en euros sauf indication contraire.

Compte de résultat consolidé (en €)	30/06/2016 (6 mois)	30/06/2015 (6 mois)
Ventes de marchandises	34 916 709	27 819 491
Total chiffre d'affaires	34 916 709	27 819 491
Autres produits et subventions d'exploitation	2 668	62 532
Transferts de charges	26 913	22 270
Total produits d'exploitation	34 946 290	27 904 293
Achats et frais accessoires	(30 791 827)	(24 066 712)
Marge brute	4 154 463	3 837 581
Services extérieurs, fournitures et consommables	(1 312 879)	(1 385 783)
Impôts et taxes	(172 935)	(130 392)
Frais de personnel	(1 443 299)	(1 374 196)
Autres charges	(565)	(747)
Excédent Brut d'exploitation (EBITDA)	1 224 785	946 463
Dotations nettes aux amortissements et provisions	(114 475)	(7 770)
Résultat d'exploitation (EBIT)	1 110 310	938 692
Résultat financier	(41 683)	288 714
Résultat courant	1 068 627	1 227 406
Resultat exceptionnel	(7 584)	(3 207)
Impôts sur les sociétés	(10 437)	(336 943)
Résultat net	1 050 606	887 257
<i>dont part du groupe</i>	<i>1 087 423</i>	<i>909 625</i>
<i>dont intérêts minoritaires</i>	<i>(36 817)</i>	<i>(22 368)</i>

II. Etat de la situation financière du Groupe

Bilan Consolidé (en €)	30/06/2016	31/12/2015
Immobilisations incorporelles nettes	1 738 622	1 738 622
Immobilisations corporelles nettes	564 198	613 332
Prêts et autres immobilisations financières	2 406 095	2 201 417
Actifs immobilisés	4 708 914	4 553 371
Stocks nets	19 737 539	13 153 225
Avances et acomptes versés sur commandes	40 459	139 128
Créances clients nettes	10 349 624	14 070 918
Autres débiteurs	3 251 351	3 642 569
Trésorerie et équivalents de trésorerie	4 760 478	7 703 484
Actifs circulants	38 139 451	38 709 324
TOTAL ACTIF	42 848 365	43 262 695
Capital social ou individuel	14 273 277	14 273 277
Primes	945 723	945 723
Réserves consolidés	(3 299 439)	(6 184 777)
Réserve de conversion	136	107 447
Résultat net	1 050 606	2 828 305
Intérêts minoritaires sur réserves	56 183	66 500
Capitaux propres	13 026 486	12 036 475
Provisions pour risques et charges	3 133 526	3 126 421
Dettes auprès des établissements de crédit	4 531 464	2 360 988
Dettes fournisseurs	19 837 489	22 193 515
Dettes fiscales et sociales	1 107 249	1 588 621
Autres dettes	1 212 151	1 956 676
TOTAL PASSIF	42 848 365	43 262 695

III. Tableau de flux de trésorerie consolidé

Tableau des flux de trésorerie (en €)	30/06/2016 (6 mois)	31/12/2015 (12 mois)
Trésorerie générée (utilisée) par les opérations		
Résultat de l'exercice part du groupe	1 087 423	2 848 212
Résultat alloué aux minoritaires	(36 817)	(19 907)
Dotation aux amortissement des immobilisations incorporelles	0	38 242
Dotation aux amortissement des immobilisations corporelles	119 021	112 267
Dotations (reprises) aux provisions pour risques	7 105	(255 438)
Variation des stocks	(6 584 314)	(13 153 225)
Variation des comptes clients	3 721 294	(14 070 918)
Variation des autres débiteurs et avances et acomptes	489 887	(3 622 018)
Variation des comptes fournisseurs	(2 356 025)	22 113 345
Variation des dettes fiscales et sociales	(481 372)	1 588 621
Variation des autres dettes	(744 525)	1 916 676
Trésorerie générée (utilisée) par les opérations	(4 778 323)	(2 504 145)
Trésorerie générée (utilisée) par les investissements		
Acquisitions des immobilisations incorporelles	0	0
Acquisitions des immobilisations corporelles	(81 629)	(345 000)
Acquisitions des immobilisations financières	(21 300)	(39 166)
Cessions des immobilisations incorporelles	0	78 000
Cessions des immobilisations corporelles	14 396	127 025
Cessions des immobilisations financières	2 218	112 231
Incidence des variations de périmètre	(141 534)	3 292 132
Trésorerie générée (utilisée) par les investissements	(227 849)	3 225 222
Trésorerie générée (utilisée) par les opérations de financement		
Variation de la réserve de conversion	(107 311)	107 447
Dividendes versés aux actionnaires de la société mère	0	(307 450)
Encaissement de nouveaux emprunts	0	2 360 988
Remboursements des emprunts	0	0
Trésorerie générée (utilisée) par les opérations de financement	(107 311)	2 160 985
Trésorerie générée (utilisée) durant l'exercice	(5 113 483)	2 882 062
Trésorerie et équivalents en début d'année	7 703 484	2 793 584
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit en début d'année	(2 360 988)	(333 149)
Trésorerie nette en début d'année	5 342 496	2 460 434
Trésorerie et équivalents en fin d'année	4 760 478	7 703 484
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit en fin d'année	(4 531 464)	(2 360 988)
Trésorerie nette en fin d'année	229 014	5 342 496
Trésorerie générée (utilisée) durant l'exercice	(5 113 482)	2 882 062

IV. Variation des capitaux propres consolidés

La variation des capitaux propres sur le premier semestre 2016 peut se présenter de la manière suivante :

Variation des capitaux propres consolidés (en €)						
	Capital	Primes	Réserves et résultats consolidés	Total part du groupe	Minoritaires	Total
Capitaux propres clôture 31 déc 2014 Techniline	5 963 413	2 909 104	(8 887 861)	(15 344)		(15 344)
Fusion absorption Techniline / Groupe Unika	8 309 864	(1 963 381)	3 143 533	9 490 016	86 407	9 403 609
Résultat net 2015			2 828 305	2 828 305	(19 907)	2 848 212
Réserve de conversion			107 447	107 447		107 447
Versement de dividendes			(307 450)	(307 450)		(307 450)
Capitaux propres clôture 31 déc 2015 We.Connect	14 273 277	945 723	(3 116 026)	12 102 974	66 500	12 036 475
Résultat net 2016			1 087 423	1 087 423	(36 817)	1 050 606
Réserve de conversion			136	136		136
Versement de dividendes						
Autres opérations			(34 233)	(34 233)	26 499	(60 732)
Capitaux propres clôture 30 juin 2016 We.Connect	14 273 277	945 723	(2 062 700)	13 156 300	56 183	13 026 486

V. Note 1 – Base de préparation de l’information intermédiaire

Les comptes consolidés semestriels condensés sont établis selon les principes et méthodes comptables appliqués par le Groupe aux états financiers de l’exercice 2015.

RÉFÉRENTIEL COMPTABLE

Les comptes consolidés du Groupe ont été établis conformément aux règles françaises (loi du 3 janvier 1985 et arrêté du 9 décembre 1986) et plus particulièrement au Règlement 99-02 homologué par l’arrêté du 22 juin 1999.

Aucun changement de méthode comptable ou d’estimation n’a été pratiqué par le Groupe au cours du semestre.

PRINCIPALES REGLES ET METHODES COMPTABLES

1.1 Méthodes de consolidation

Les comptes consolidés résumés incluent les situations comptables semestrielles de la société mère ainsi que ceux des entreprises contrôlées par la mère (« les filiales »). Le contrôle s’entend comme le pouvoir de diriger les politiques financières et opérationnelles d’une entreprise afin d’obtenir des avantages de ses activités. Les participations dans les filiales sont comptabilisées selon la méthode de l’intégration globale.

La quote-part de résultat net et des capitaux propres attribuables aux actionnaires minoritaires est présentée distinctement dans les capitaux propres et dans le compte de résultat consolidé en tant qu’intérêts minoritaires.

Le résultat des filiales acquises ou cédées au cours de l’exercice est inclus dans le compte de résultat consolidé, respectivement depuis la date de prise de contrôle ou jusqu’à la date de la perte de contrôle.

Le cas échéant, des retraitements sont effectués sur les états financiers des filiales pour harmoniser et homogénéiser les principes comptables utilisés avec ceux des autres entreprises du périmètre de consolidation.

Tous les soldes et opérations intragroupes sont éliminés au niveau de la consolidation.

1.2 Monnaies étrangères et écart de conversion

Le Groupe exerce son activité dans la zone Euro et depuis l'exercice 2012 également à Hong Kong par l'intermédiaire de sa filiale MGF Hong Kong. Le groupe utilise la méthode du cours de clôture pour convertir les comptes de cette filiale. La conversion des comptes s'effectue de la manière suivante :

- tous les éléments d'actif et de passif, monétaires ou non monétaires, sont convertis au cours de change en vigueur à la date de clôture de l'exercice ;
- Les produits et les charges sont convertis au cours moyen de la période.

Les écarts de conversion constatés sont portés, pour la part revenant au groupe, dans ses capitaux propres au poste « Réserves de conversion ».

Les transactions en monnaie étrangères, sont initialement enregistrées dans la monnaie fonctionnelle (Euro) en utilisant le cours de change au jour de la transaction. Conformément au Règlement 99-02, les différences de conversion des dettes et créances à la clôture sont inscrites directement au compte de résultat.

1.3 Comptabilisation des produits

Le chiffre d'affaires regroupe essentiellement les ventes de matériel informatique.

Ce chiffre d'affaires représente les ventes de biens et services effectuées dans le cadre de l'activité normale et principale du Groupe, nettes de toutes remises ou autres rabais commerciaux.

Le transfert de propriété se produit lors de la livraison du bien qui, en règle générale, correspond à la facturation. Les ventes sont donc enregistrées au vu des factures, une régularisation étant éventuellement effectuée à la clôture de l'exercice pour tenir compte d'un décalage entre facturation et livraison.

Les acomptes versés par les clients ne donnent lieu à aucune constatation de la vente et sont enregistrés dans le compte client concerné.

1.4 Trésorerie, équivalents de trésorerie et titres de placement

Ce poste comprend les liquidités immédiatement disponibles (comptes-courants bancaires) et les placements mobilisables ou cessibles à court terme, facilement convertibles. Il est à noter que ces placements à court terme supportent néanmoins un risque important de changement de valeur (actions de sociétés cotées en bourse).

Ces actifs sont valorisés à valeur historique et une provision est constituée en cas de moins-values latentes.

1.5 Provisions

Les provisions sont comptabilisées lorsque le Groupe a une obligation légale ou implicite actuelle vis-à-vis d'un tiers résultant d'un fait générateur passé, qui entraînera probablement une sortie de ressources représentative d'avantages économiques nécessaire pour éteindre l'obligation.

Les provisions sont évaluées pour le montant correspondant à la meilleure estimation que le management du Groupe peut faire en date de clôture de la dépense nécessaire à l'extinction de l'obligation.

VI. Note 2 – Information sur l'activité

Le Groupe WE.CONNECT (ci-après « le Groupe », anciennement dénommé Groupe TECHNILINE) est un groupe spécialisé dans la distribution de matériels informatiques (tablettes et ordinateurs portables) de marques de grands fabricants ainsi que dans la conception, la fabrication, l'assemblage et la distribution de matériels et de produits informatiques (ordinateurs, moniteurs et produits multimédia), périphériques et électroniques des produits de stockage (disques durs externes, clés USB, souris, etc.), des accessoires vendus sous les marques « Rivertech », « Gamium », « We Digital », « Unika » et « Unika Pro ».

La commercialisation des produits est assurée au travers des grandes surfaces spécialisées et des grandes et moyennes surfaces et des revendeurs informatiques et par le biais d'Internet.

Le Groupe a créé en 2012 la société MGF Hong Kong (détenue à 100%) qui a vocation à gérer les achats du groupe sur le marché asiatique. Le Groupe exerce sur cette filiale un contrôle exclusif. Cette société est consolidée en intégration globale.

La société WE.CONNECT, société consolidante, est une société anonyme de droit français. Son siège social est situé 3 Avenue Hoche - 75008 PARIS

Le capital social de la société WE.CONNECT est composé de 1.427.330.817 actions au 30 juin 2016 pour un total de 14 273 277 euros.

VII. Note 3 – Evènements postérieurs

Non applicable