

RÉSULTATS DU 1^{ER} SEMESTRE 2018

Un semestre d'adaptation et de poursuite de la transformation

- **Recul du CA et du ROP des activités Commerces amplifié par l'effet des mauvaises conditions climatiques sur la dynamique commerciale en début d'année**
- **Hausse du chiffre d'affaires Services aux réseaux, en ligne avec la stratégie de recentrage**
- **Croissance du parc de magasins (+6 magasins) et redynamisation de l'enseigne avec 3 magasins « 100 % nouveau concept » ouverts en France**

La Chapelle-Saint-Mesmin, le 25 juillet 2018 à 17h45 – Mr.Bricolage SA, fédérateur du commerce indépendant de proximité pour l'aménagement de la maison et du jardin, publie ses comptes consolidés du 1^{er} semestre 2018 qui ont été arrêtés par le Conseil d'administration réuni ce 25 juillet 2018.

Ce semestre s'inscrit dans le cadre de la mise en œuvre sur 3 ans du plan stratégique REBOND initié fin 2016. Au-delà des actions visant à préparer une nouvelle phase de croissance et une amélioration de la compétitivité, Mr.Bricolage SA a été affecté par les mauvaises conditions météorologiques au printemps¹. Celles-ci se sont traduites par une moindre fréquentation des magasins et une dynamique commerciale ralentie. La reprise a bien été constatée avec le retour des beaux jours à partir de mi-avril permettant, avec la mise en place des nouvelles campagnes marketing et des actions promotionnelles, d'atténuer l'impact sur ses ventes et ses stocks.

Durant cette période, Mr.Bricolage SA a poursuivi l'optimisation de son parc de magasins intégrés. Trois magasins pilotes « 100 % nouveau concept » ont été ouverts en avril à Orléans, et en juin à Parthenay et Avranches. La redynamisation du parc est en ligne avec l'objectif de croissance du parc de magasins fin 2018 (761 magasins au 30 juin 2018 contre 755 au 31 décembre 2017).

« La transformation en profondeur du Groupe et de nos enseignes, entamée il y a 18 mois est notre principale priorité et nous avons continué d'avancer pour renforcer notre organisation et notre offre face à l'évolution des modes de consommation et aux changements qui s'imposent dans la distribution. Au-delà de cette indispensable refonte de notre organisation et de notre stratégie, clé de notre compétitivité et d'un dynamisme durable, nous avons dû agir pour limiter les effets des conditions climatiques inhabituellement pluvieuses, en particulier à la fin de l'hiver et au début du printemps.

Aujourd'hui, des difficultés perdurent dans les magasins intégrés et leur compétitivité restent une zone clé d'amélioration mais la dynamique du changement est en marche. Elle s'illustre notamment par l'ouverture de 3 premiers magasins 100% nouveau concept, le ralliement de nouveaux affiliés, des nouveaux partenariats digitaux structurants et la progression des activités Services aux Réseaux. Cette efficacité qui s'appuie sur une nouvelle organisation à tous les niveaux va progressivement bénéficier à l'ensemble du Groupe. » commente Christophe Mistou, Directeur général de Mr.Bricolage SA.

(1) Communiqué du 10 mai 2018

Comptes consolidés simplifiés

En M€	30/06/2018	30/06/2017	% variation
Chiffre d'affaires consolidé	242,6	269,7	-10,0%
dont Services aux réseaux	107,2	98,7	+8,6%
- ventes de marchandises	73,7	63,2	+16,6%
- ventes de prestations	33,4	35,4	-5,6%
dont Commerces	135,4	171,0	-20,8% ⁽¹⁾
EBITDA (2)	8,4	20,8	-59,4%
Résultat opérationnel courant	2,6	12,4	-79,3%
Produits et charges non courants	-	(1,4)	
Résultat opérationnel	2,6	11,0	-76,7%
dont Services aux réseaux	10,7	16,2	-34,2%
dont Commerces	(8,1)	(5,2)	-56,3%
Résultat financier	(1,4)	(0,8)	-79,6%
Résultat avant impôts	1,1	10,2	-89,0%
Contribution des SME et actifs à céder	(0,5)	0,8	-160,6%
Impôts	(0,4)	(3,4)	-87,0%
Résultat net part du Groupe	0,2	7,6	-97,8%
Dette financière nette	89,6	81,5	+9,30%

(1) dont -16,8 points sont dus aux 15 fermetures et 8 cessions réalisées sur 12 mois glissants

(2) EBITDA : « Résultat opérationnel courant » + « Amortissements et dépréciations ».

1. Les réseaux : 1 007,3 M€ de volume d'affaires au 1^{er} semestre 2018

761 magasins en France et à l'international sous enseignes Mr.Bricolage et Les Briconautes, et affiliés

en M€	30/06/2018	Nbre de magasins au 30/06/2018	Nombre de magasins au 31/12/2017	Var. à surfaces courantes	Var. à magasins comparables ⁽²⁾
Volume d'affaires TTC⁽¹⁾	1 007,3	761	755	-4,13%	-0,44%
dont France	887,7	694	687	-4,85%	-1,29%
Mr.Bricolage	655,2	320	322	-5,20%	-1,50%
Les Briconautes	92,7	105	103	-14,11%	-0,30%
Affiliés ⁽³⁾	139,7 ⁽³⁾	269	262	+3,58% ⁽³⁾	+4,42%
dont international⁽⁴⁾	119,6	67	68	+1,56%	+5,32%

(1) Le volume d'affaires TTC des réseaux inclut les ventes en magasins, les ventes des sites locaux Mr-bricolage.fr et les ventes du site le-jardin-de-catherine.com.

(2) Les variations à magasins comparables sont calculées sur la base des 387 magasins Mr.Bricolage, d'un panel de 60 magasins Les Briconautes et 17 magasins affiliés.

(3) Les ventes du site le-jardin-de-catherine.com ont été ajoutées aux ventes estimées des affiliés, l'évolution de ces ventes est de 4,43% au total (dont 3,58% pour les seuls affiliés à surfaces courantes).

(4) 67 magasins sous enseigne Mr.Bricolage dans 8 pays : Andorre (1), Belgique (45), Bulgarie (11), Chypre (1), Macédoine (1), Madagascar (1), Maroc (5), Maurice (2).

- **France**

Sur la période, le réseau est composé de 694 magasins, contre 687 au 31 décembre 2017, soit une augmentation nette de 7 magasins supplémentaires, conforme à l'objectif du Groupe.

Dans un marché du bricolage atone (+ 0,65 %²), le réseau français enregistre un recul de - 1,29 % à magasins comparables principalement lié au recul de l'activité des magasins intégrés (- 4,42 %) dont la redynamisation est au cœur du plan REBOND.

- **International**

Avec 67 magasins sous enseigne répartis dans 8 pays, le réseau international (11,8 % du volume d'affaires) affiche une croissance de 5,32 % à magasins comparables, porté par des performances commerciales toujours solides en Belgique (45 magasins) et en Bulgarie (11 magasins). Le développement à l'international sera également stimulé par l'ouverture du premier magasin à Abidjan en Côte d'Ivoire (partenariat Yeshi Groupe) réalisée le 13 juillet 2018.

2. Faits marquants du 1^{er} semestre

Le Groupe a continué de se focaliser sur l'avancement du plan REBOND. Lancé fin 2016, il s'articule autour de 3 phases dont la troisième et dernière « Construire le futur » a débuté début 2018, en ligne avec le planning annoncé. Sur la période, les principales avancées sont les suivantes :

Organisation : Le plan de redimensionnement du parc de magasins intégrés, après une première phase d'implémentation rapide concentrée sur des magasins en situation critique en 2017, se normalise progressivement. Deux magasins intégrés qui totalisaient 9,3 M€ de chiffres d'affaires en 2017 ont été cédés à des adhérents. Net de l'acquisition d'un magasin à Achères (4 245 m²), l'apport de trésorerie s'élève à 3 M€ sur le 1^{er} semestre 2018.

Le dynamisme de l'enseigne est stimulé par l'inauguration de 3 magasins pilotes « 100 % nouveau concept » à Orléans (« City » centre-ville, 836 m²), Parthenay (concept « L », 7 055 m²) et Avranches (concept « M », 4 550 m²). Bénéficiant à plein du renforcement de la stratégie clients (simplicité, proximité, service) et de l'optimisation des process (ventes, logistiques, systèmes), ils doivent contribuer progressivement à améliorer la performance globale du Groupe.

En ce qui concerne l'avancement de l'uniformisation des systèmes d'information, 134 magasins Mr.Bricolage sont déployés au 30 juin 2018 représentant 44 % du réseau contre 31 % fin 2017.

Offre : Au 1^{er} semestre, Mr.Bricolage a poursuivi la mise en place des nouvelles gammes (intégrant la marque propre Inventiv).

Digital-expérience clients : Mr.Bricolage continue de déployer sa stratégie « web-to-store » et d'enrichir le parcours client avec pour pilier la facilité d'accès à ses 70 000 références et services associés (clients, tutoriels / démo, etc.). Au 30 juin 2018, 89 % des magasins Mr.Bricolage sont visibles sur internet en France contre 82 % fin 2017. La part des transactions e-commerce bénéficiant aux magasins Mr.Bricolage passe à plus de 80 % contre 78 % fin 2017.

(2) Indice Banque de France du marché des GSB en France à magasins comparables au 30 juin 2018

Élargissement du flottant : Lors d'une déclaration transmise à l'AMF le 29 mai 2018 Mr.Bricolage a annoncé la cession de 500 000 actions Mr.Bricolage SA (4,81 % du capital) par le concert formé autour de l'ANPF, une société dont le capital est composé d'actionnaires adhérents de l'enseigne Mr.Bricolage, à des institutionnels français n'agissant pas de concert. A l'issue de la transaction l'ANPF détient 60,15 % du capital et la proportion d'actions réparties dans le public ressort à 37,9 % du capital de Mr.Bricolage SA.

Résultats du 1^{er} semestre 2018

Chiffre d'affaires consolidé ³

Au 1^{er} semestre, le chiffre d'affaires consolidé ressort à 242,6 M€ contre 269,7 M€ à la même période en 2017.

Services aux réseaux (44 % du CA du Groupe) : Conformément au recentrage du Groupe sur l'activité Services aux réseaux le chiffre d'affaires enregistre une hausse de 8,6 %. La progression est portée par la hausse des ventes de marchandises (73,7 M€, + 16,6 %) tandis que l'évolution des prestations de services (- 5,6 %) est en ligne avec les volumes d'achats de la période.

Commerces (56 % du CA du Groupe) : Le recul attendu du chiffre d'affaires de l'activité Commerces, à 135,4 M€ (- 20,8 %), en liaison avec le redimensionnement du parc de magasins, est amplifié sur la période par les effets des mauvaises conditions météorologiques du printemps. Les 15 fermetures et 8 cessions réalisées sur les 12 derniers mois ont un impact de - 16,8 points.

Résultat opérationnel

Le recul de 8,4 M€ du résultat opérationnel, à 2,6 M€ au 1^{er} semestre 2018 contre 11,0 M€ au 1^{er} semestre 2017, s'explique par le niveau des ventes en début d'année combiné au maintien des ressources affectés au plan REBOND et à la non récurrence de produits de cessions réalisés en 2017.

Concernant l'activité Commerces, le résultat opérationnel se dégrade de 2,9 M€, à - 8,1 M€. Il tient compte de la non récurrence des plus-values de cessions (1,6 M€) enregistrée au 1^{er} semestre 2017. La hausse des stocks a pu être limitée par des opérations promotionnelles additionnelles pénalisant la marge des magasins intégrés.

Le résultat opérationnel des activités Services aux Réseaux s'établit à 10,7 M€ (- 5,6 M€), supportant sur ce semestre le recul des ventes de prestations (2 M€), et l'augmentation des dépenses engagées (1,2 M€) pour mieux servir les adhérents et affiliés, avec notamment le renforcement des équipes d'animation, de concept et de développement assurant la mise en œuvre de la transformation ainsi que la montée en puissance des efforts marketing (1,4 M€).

Résultat financier

Le résultat financier ressort à - 1,4 M€ à fin juin 2018 contre - 0,8 M€ à fin juin 2017, il traduit principalement la hausse du coût de la dette faisant suite à la sécurisation de lignes de crédit mises en place fin 2017.

Résultat net part du Groupe

La contribution des Sociétés Mises en Équivalence et activités à céder qui s'établit à - 0,5 M€, tient compte d'une charge de - 1,0 M€ liée en particulier à la cession de notre filiale en Bulgarie (participation de 45 %). Concomitamment à cette opération, le partenariat de

(3) Le chiffre d'affaires 2017 publié le 15 février 2018 est disponible ici : <http://mr-bricolage.com/finance/infos-reglementees/>

master-franchise sera renouvelé pour une durée de 10 années avec les partenaires bulgares. Le produit de la cession (6,5 M€) sera encaissé au 2^{ème} semestre à hauteur de 3,4M€.

Après constatation d'une charge d'impôt de 0,4 M€ (dont 0,9 M€ au titre de la CVAE), le résultat net consolidé à fin juin 2018 s'élève à 0,2 M€.

Endettement net

Au 30 juin 2018, l'endettement du Groupe ressort à 89,1 M€, contre 81,5 M€ au 30 juin 2017. Compte tenu du non-respect du ratio de levier financier au 30 juin 2018, le Groupe a d'ores et déjà engagé des discussions avec ses partenaires financiers et soumettra une demande de waiver courant septembre 2018 ; des mesures de réduction des dépenses et de pilotage des composants du BFR ont été prises.

3. Perspectives 2018

Mr.Bricolage met en œuvre la dernière phase du plan REBOND « Construire le futur » :

Le redimensionnement du parc de magasins intégrés se traduira logiquement par une baisse du chiffre d'affaires de Mr.Bricolage SA en 2018. En parallèle l'entreprise accélèrera, comme prévu, la montée en puissance de ses activités Services aux réseaux.

Mr.Bricolage continuera en 2018 d'allouer des ressources importantes à la compétitivité de l'offre avec le déploiement de nouvelles gammes, à l'expression de la stratégie marketing, à la relance des activités digitales et à l'uniformisation des systèmes d'information.

- **Parc de magasins** : la dynamique enregistrée sur le 1^{er} semestre (+ 7 magasins) devrait se poursuivre sur le second semestre avec le ralliement de nouveaux affiliés.
- **Développement de partenariats stratégiques** : Mr Bricolage et Cdiscount ont annoncé un partenariat stratégique. Un premier accord a été signé le 5 juillet 2018 associant aux achats les deux enseignes sur une partie des univers du Bricolage et du Jardin afin d'améliorer la compétitivité des deux groupes. Les deux groupes sont en outre en discussions avancées pour permettre à Mr Bricolage de vendre ses produits sur la marketplace de Cdiscount.

A propos du Groupe Mr.Bricolage (chiffres au 30 juin 2018)

Le Groupe Mr.Bricolage, qui développe les enseignes à forte notoriété Mr.Bricolage et Les Briconautes, est le spécialiste du commerce indépendant en bricolage de proximité en France avec 694 points de vente, sous enseignes ou affiliés. A l'international, le Groupe est implanté dans 8 autres pays avec 67 magasins.

Mr. Bricolage SA (MRB - FR0004034320) est coté sur le compartiment B de Euronext Paris et fait notamment partie des indices Euronext PEA-PME 150 et CAC All Shares.

Mr. Bricolage SA est éligible au PEA-PME.



Mr. Bricolage

Eve Jondeau

Directrice de la communication financière

Tél : 02 38 43 21 88

eve.jondeau@mrbricolage.fr

Calyptus

Marie Calleux / Grégory Bosson

Relations presse et investisseurs

Tél : 01 53 65 68 63 / 37 90

mrbricolage@calyptus.net

Retrouvez toute l'information du Groupe Mr.Bricolage sur : www.mr-bricolage.com