

Mr BRICOLAGE
Société Anonyme au capital de 33 240 816 €
Siège social : 1 rue Montaigne
45380 LA CHAPELLE ST MESMIN

348 033 473 RCS ORLEANS

RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL
Semestre clos le 30 juin 2019

Mesdames, Messieurs, Chers Actionnaires,

Le présent rapport financier semestriel porte sur le semestre clos le 30 juin 2019 et est établi conformément aux dispositions des articles L. 451-1-2 III du Code monétaire et financier et 222-4 et suivants du Règlement Général de l'AMF.

Il a été diffusé conformément aux dispositions de l'article 221-3 du règlement général de l'AMF. Il est notamment disponible sur le site de notre société www.mr-bricolage.com.

SOMMAIRE

- I. Attestation du responsable
- II. Rapport semestriel d'activité
- III. Comptes résumés du semestre écoulé présentés sous forme consolidée
- IV. Rapport des commissaires aux comptes

I. ATTESTATION DU RESPONSABLE

J'atteste à ma connaissance, que les comptes consolidés résumés semestriels 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 sociétés comprises dans la consolidation, et que le rapport semestriel d'activité ci-joint présente une image fidèle de l'évolution des affaires et des événements importants survenus pendant les six premiers mois de l'exercice, de leur incidence sur les comptes consolidés résumés semestriels, des principales transactions entre parties liées ainsi qu'une description des principaux risques et des principales incertitudes pour les six mois restants de l'exercice.

Le 2 août 2019

Christophe MISTOU
Directeur Général

II. RAPPORT SEMESTRIEL D'ACTIVITE

La société Mr Bricolage, centrale d'animation et de services des réseaux Mr.Bricolage, Les Briconautes et affiliés (via sa filiale Le Club), regroupant, au 30 juin 2019 :

- 376 magasins sous enseigne « Mr.Bricolage », dont 47 détenus en propre,
- 103 magasins sous enseigne « Les Briconautes », dont 1 détenu en propre,
- 302 magasins affiliés.

présente ses comptes semestriels consolidés conformément aux normes IFRS applicables telles qu'adoptées par l'Union Européenne et établis en conformité avec les dispositions de la norme IAS 34 « Information financière intermédiaire ».

Le Groupe a réalisé au premier semestre 2019 un résultat net part du Groupe de -8,7 millions d'euros contre 0,2 million d'euros au premier semestre 2018, avec un chiffre d'affaires en baisse de 3 % sur la même période.

Contexte d'arrêté des comptes intermédiaires et continuité d'exploitation

Le 13 décembre 2018, le Groupe a annoncé l'accélération de la mise en œuvre du plan Rebond initié fin 2016 prévoyant son recentrage sur l'activité Services Aux Réseaux et la cession de l'intégralité du parc de magasins intégrés. Dans ce cadre, le Groupe a déprécié fortement au 31 décembre 2018 les actifs liés à l'activité Commerces en tenant compte des performances commerciales et économiques actuelles et des perspectives de cession de ces actifs.

Les flux d'exploitation se sont révélés insuffisants pour faire face au service de la dette financière sur l'exercice 2018, et il en est de même sur l'exercice 2019. Depuis le 30 juin 2018, Mr Bricolage ne respecte pas ses ratios financiers, ce qui permet aux partenaires financiers de rendre cette dette exigible.

Les discussions, engagées par le Groupe en 2018 avec ses partenaires financiers, se sont poursuivies au cours du 1er semestre 2019 et ont permis d'aboutir à un accord en date du 2 août 2019. Cet accord, concernant l'aménagement du contrat de crédit conclu en décembre 2017, va permettre la bonne exécution du plan stratégique Rebond, clé du regain de compétitivité du Groupe et de ses enseignes.

Sur la base des estimations dont il dispose, et en particulier le très bon déroulement du plan de cession et de l'accord en date du 2 août 2019 avec l'ensemble des partenaires bancaires, le Conseil d'Administration considère que la société sera en mesure de faire face à ses besoins de financement au cours des 12 mois à venir. En conséquence, le Conseil d'Administration a estimé que la convention comptable de continuité d'exploitation n'est pas remise en cause pour l'arrêté des comptes au 30 juin 2019.

Evénements importants survenus au cours du 1^{er} semestre 2019

Au cours du 1^{er} semestre 2019, le Groupe a poursuivi la mise en œuvre du plan stratégique Rebond lancé fin 2016. Les principaux faits marquants concernant le plan pour la période sont les suivants :

- 16 magasins intégrés ont été cédés sur le 1^{er} semestre 2019 : 15 à des adhérents-entrepreneurs et 1 magasin à un entrepreneur extérieur au Groupe. Par ailleurs, un magasin, dont la cession à un entrepreneur extérieur est intervenue début juillet, a été fermé au public à la fin du mois de juin.

Conformément aux dispositions de la norme IFRS 5, le Groupe a reclassé le résultat de ces magasins sur une ligne distincte du compte de résultat. Le résultat, les actifs et les passifs de 37 autres magasins dont la vente est jugée hautement probable à la date de clôture et les actifs immobiliers associés détenus par 6 filiales ont également fait l'objet d'un reclassement sur les lignes prévues à cet effet. La note 18 « Actifs destinés à être cédés » détaille l'ensemble des reclassements opérés par le Groupe.

- le nouveau concept est déployé dans 10 magasins (dont 4 sur le semestre),
- la rationalisation de l'offre se poursuit (changement des gammes prioritaires),
- le déploiement du système d'information Unimag en magasins (175 magasins équipés à fin juin),
- la mise en œuvre de la marketplace Cdiscount permettant de vendre des produits Mr.Bricolage

Au 30 juin 2019, le Groupe compte deux activités :

- l'activité « Services Aux Réseaux » principalement constituée de l'activité propre de la société Mr Bricolage ainsi que des sociétés MB LOG, Le Club, MBI, MB Finances;
- l'activité « Commerces » qui regroupe les Magasins Intégrés et les ventes en ligne :
 - les « Magasins Intégrés » correspondant à la société SADEF exploitant 35 magasins au 30 juin 2019 et à 14 sociétés d'exploitation françaises, chacune détenant le fonds de commerce d'un magasin ;
 - les « Ventes en ligne » correspondant aux ventes livrées à domicile du site internet Le Jardin de Catherine et du site national mr-bricolage.fr.

A. LES CHIFFRES CONSOLIDES

Les chiffres présentés en 2019, comme en 2018, sont établis en normes IFRS.

1. Analyse de l'évolution des résultats du Groupe

Le chiffre d'affaires consolidé

<i>Chiffre d'affaires HT, en M€</i>	30.06.2019	30.06.2018 *	% Variation
Services aux Réseaux	112,5	110,2	+2,1 %
Ventes de marchandises	77,7	73,7	+5,4 %
Ventes de prestations	34,8	36,5	-4,5 %
Commerces	33,2	40,1	-17,0 %
Total CA consolidé	145,8	150,2	-3,0 %

* comptes au 30/06/2018 retraités après application de la norme IFRS 5

Au premier semestre 2019, le chiffre d'affaires consolidé ressort à 145,8 millions d'euros contre 150,2 millions d'euros au premier semestre 2018. En 2019, le recentrage du Groupe sur ses activités Services aux réseaux se poursuit (CA SAR +2,1% au S1 2019 et CA Commerces -17,0%) et l'activité intègre les premiers impacts du plan de cession de l'intégralité des magasins intégrés annoncé le 13 décembre 2018.

Activité Services aux réseaux (112,5 millions d'euros représentant 77% du chiffre d'affaires consolidé total) :

L'évolution de l'activité Services aux réseaux (+2,1%) reflète le recentrage du groupe sur cette activité. La hausse de 4,0 M€ (+5,4 %) des ventes de marchandises est portée par les changements de gammes, le développement de la marque propre « Inventiv » et l'ouverture des entrepôts aux points de vente Briconautes et affiliés. Le recul de 1,6 M€ (-4,5 %) des prestations de services, liées aux volumes d'affaires et d'achats, est imputable au redimensionnement du parc de magasins.

Activité Commerces (23% du chiffre d'affaires consolidé total) :

L'évolution de l'activité Commerces (-17,0 % de CA à surfaces courantes et -7,8% de CA à magasins comparables) reflète le redimensionnement du parc de magasins intégrés (plan Rebond) avec le reclassement en activité à céder de 16 magasins cédés au premier semestre 2019 et de 37 autres magasins dont la vente est hautement probable au 30 juin 2019.

Après les opérations réalisées au cours du 1^{er} semestre (16 cessions et la fermeture d'un point de vente préalablement à sa cession à un entrepreneur externe sur le 2nd semestre), le Groupe détient, au 30 juin 2019, 47 magasins en propre, dont 46 magasins sous enseigne Mr.Bricolage (222 862 m²) et 1 sous enseigne Les Briconautes (1 369 m²).

Le résultat opérationnel

Résultat opérationnel 30.06.2019 En millions d'euros	COM	SAR	Inter Secteur	Total
Chiffre d'affaires	33,2	144,9	(32,4)	145,7
Marchandises et matières consommées	(23,2)	(89,5)	29,5	(83,2)
Charges externes	(4,9)	(23,7)	3,5	(25,0)
Charges de personnel	(6,4)	(17,2)	(0,6)	(24,2)
Impôts et taxes	(1,3)	(1,1)	-	(2,4)
Autres produits et charges opérationnels	-	(0,5)	-	(0,5)
EBITDA	(2,6)	12,9	-	10,4
Amortissements et dépréciations	(3,2)	(6,2)	-	(9,4)
Résultat opérationnel Courant ⁽¹⁾	(5,7)	6,7	-	1,0
Autres produits et charges non courants ⁽²⁾	0,4	(3,6)	-	(3,3)
Résultat opérationnel	(5,4)	3,1	-	(2,3)

Résultat opérationnel 30.06.2018 * En millions d'euros	COM	SAR	Inter Secteur	Total
Chiffre d'affaires	40,1	148,1	(37,9)	150,3
Marchandises et matières consommées	(27,6)	(93,0)	34,7	(85,9)
Charges externes	(9,0)	(24,8)	4,0	(29,7)
Charges de personnel	(7,0)	(17,3)	(0,8)	(25,1)
Impôts et taxes	(1,3)	(1,1)	-	(2,3)
Autres produits et charges opérationnels	1,3	0,2	-	1,5
EBITDA	(3,6)	12,1	-	8,6
Amortissements et dépréciations	(1,5)	(3,4)	-	(4,8)
Résultat opérationnel Courant ⁽¹⁾	(5,0)	8,7	-	3,7
Autres produits et charges non courants ⁽²⁾	-	-	-	-
Résultat opérationnel	(5,0)	8,7	-	3,7

* comptes au 30/06/2018 retraités après application de la norme IFRS 5

(1) Résultat Opérationnel Courant = Résultat Opérationnel hors opérations non courantes

(2) Opérations non courantes = opérations à caractère exceptionnel et liées en particulier aux coûts supportés dans le cadre d'un projet d'acquisition

Le résultat opérationnel courant du 1er semestre ressort à 1,0 M€ sous l'effet des pertes de l'activité « Commerces » (-5,7 M€) et du recul ponctuel des résultats de l'activité « Services aux réseaux ». Ce dernier s'explique principalement par les changements de périmètre liés au plan de cessions et les aides accordées pour accompagner le déploiement du nouveau concept de magasins, dont les effets positifs seront visibles dans les prochains mois, et ce malgré les fortes mesures de réduction des coûts mises en œuvre dont le plein effet n'est pas encore atteint.

L'application de la norme IFRS 16 entrée en vigueur au 1er janvier 2019 impacte positivement le résultat opérationnel courant de 0,3 M€, transférant une partie des charges externes de location (4,8 M€) en amortissement (4,6 M€).

Après prise en compte des opérations non courantes (-3,3 M€), essentiellement des honoraires de conseil liées à l'exécution du plan REBOND, le résultat opérationnel ressort à -2,3 M€.

Le résultat net

Résultat consolidé (en millions d'euros)	30.06.2019	30.06.2018 *
Résultat opérationnel des activités maintenues	(2,3)	3,7
Résultat financier	(2,0)	(1,3)
QP de résultat net des entreprises associées	(0,2)	0,2
Résultat avant impôt des activités maintenues	(4,5)	2,6
Impôts sur les résultats (y compris CVAE)	(0,8)	(0,6)
Résultat net des activités cédées ou en cours de cession	(3,4)	(1,8)
Résultat de l'exercice	(8,7)	0,2

* comptes au 30/06/2018 retraité après application de la norme IFRS 5

Le résultat financier s'établit à -2,0 millions d'euros au 30 juin 2019 contre -1,3 millions d'euros au 30 juin 2018. Cette évolution s'explique principalement par l'application au 1er janvier 2019 de la norme IFRS 16 « Contrats de location ».

Cette norme d'application obligatoire en 2019 établit les principes de comptabilisation, d'évaluation, de présentation et d'information à fournir au titre des contrats de location. L'impact principal d'IFRS 16 sur les comptes du Groupe concerne l'introduction d'un modèle unique de comptabilisation pour le preneur, conduisant à la reconnaissance d'actifs et passifs pour la totalité des contrats de location entrant dans le champ d'application de la norme. Au niveau du résultat, l'application a pour effet d'annuler les charges de loyer pour les remplacer par des remboursements de dettes locatives et des charges d'intérêts. Par ailleurs, le résultat est impacté par l'amortissement constaté sur les droits d'utilisation reconnus à l'actif du bilan.

Le résultat avant impôt des activités maintenues s'établit à -4,5 millions d'euros contre 2,6 millions d'euros au 1^{er} semestre 2018.

La contribution des Sociétés Mises en Équivalence et activités à céder qui s'établit à -0,2 million d'euros, tient compte de l'impact de la mise à juste valeur de l'une de nos filiales.

Le résultat des activités cédées ou en cours de cession s'élève à -3,4 millions d'euros contre -1,8 millions d'euros au 30 juin 2018.

Compte tenu de la charge d'impôt de 0,8 millions d'euros, le résultat net consolidé du premier semestre 2019 ressort à -8,7 millions d'euros, contre 0,2 million d'euros au premier semestre 2018.

2. Données de la société mère : Mr Bricolage SA

Le chiffre d'affaires s'élève à 53,7 millions d'euros au 30 juin 2019, en baisse de 9 %. Cette diminution est en ligne avec l'évolution des volumes d'affaires et d'achats des réseaux Mr Bricolage et du chiffre d'affaires e-commerce.

Les économies réalisés sur les charges d'honoraires, communication, personnel extérieur et de déplacements viennent compenser les aides accordées dans le cadre du déploiement du nouveau concept et des cessions de magasins et la hausse des frais de personnel et des dotations.

B. PRINCIPAUX RISQUES POUR LES SIX PREMIERS MOIS DE L'EXERCICE

La société Mr Bricolage et le Groupe ont un suivi tout particulier des principaux risques qui peuvent avoir une incidence significative sur son activité, sa situation financière ou ses résultats, à savoir :

1) Risque liés aux réseaux de distribution

Il s'agit du risque de résiliation de la Charte de l'Adhérent, contrat par lequel sont exploités les magasins sous enseigne Mr.Bricolage. Ce Contrat prévoit toutefois une clause de préemption permettant au Groupe de se porter acquéreur aux conditions de prix identiques des magasins susceptibles d'être cédés à la concurrence. Par ailleurs, les adhérents ne possèdent généralement qu'un seul magasin, limitant de ce fait le risque.

2) Risque lié au recouvrement de créances

Avec l'application de la loi de modernisation de l'économie (LME), le risque de crédit est le risque principal :

- augmentation possible des défaillances de nos clients adhérents ou franchisés,
- allongement des délais de paiement de nos créances vis-à-vis de nos fournisseurs référencés.

3) Risque de liquidité

Il s'agit du risque pour le Groupe de ne pouvoir faire face à ses engagements. Le Groupe a procédé à une revue spécifique de son risque de liquidité en actualisant son plan de trésorerie et considère être en mesure de faire face à ses échéances à venir. Compte tenu du non-respect des ratios financiers, le Groupe poursuit ses

discussions avec ses partenaires financiers.

Par ailleurs, la société Mr Bricolage procède au suivi d'autres risques, gérés de façon pragmatique à un niveau centralisé.

C. PRINCIPALES TRANSACTIONS ENTRE PARTIES LIEES

Pour cette partie, nous vous renvoyons à la note 15 de l'annexe aux comptes consolidés semestriels.

D. PERSPECTIVES 2019

Pour le second semestre 2019, Mr.Bricolage poursuit la mise en œuvre de sa feuille de route avec 4 objectifs :

- Finaliser le plan de cessions des magasins intégrés ;
- Poursuivre l'optimisation des activités *Services aux réseaux* et l'accélération de toutes les actions créatrices de valeur mises en place depuis novembre 2016 : le renouvellement de l'offre et des outils de gestion des prix, l'uniformisation des systèmes d'information, le maintien des investissements marketing sur la marque Inventiv et le trafic magasin ainsi que le déploiement de la nouvelle plateforme de services clients ;
- Développer la croissance du parc de magasins sous enseignes et affiliés ;
- Poursuivre la dynamique de déploiement du nouveau concept de magasin.

Dans ce contexte, le Groupe confirme que les résultats 2019 seront marqués par une contraction du chiffre d'affaires consolidé et une forte réduction des pertes opérationnelles du fait de la sortie des magasins intégrés du périmètre.

E. EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE SEMESTRIELLE

Début juillet, le Groupe a cédé 6 magasins : Auxerre et Guéret le 1er juillet, Saint Dizier et Trans en Provence le 2 juillet, Pontivy le 4 juillet et Auch le 10 juillet 2019. A l'exception du magasin de Pontivy, les magasins cédés restent à l'enseigne Mr Bricolage.

En date du 2 août 2019, le Groupe a conclu un accord avec ses partenaires bancaires concernant l'aménagement du contrat de crédit syndiqué conclu en décembre 2017. L'ensemble des concours bancaires de la société MBSA, dont 16 millions d'euros de lignes bilatérales réunies au sein d'un crédit de consolidation, voit leur maturité reportée à décembre 2026 (au lieu de décembre 2023 pour la plus grande partie des concours). A l'exception du crédit revolving de 40 millions d'euros, la dette est amortie selon un échéancier très progressif à compter de décembre 2022.

Les ratios financiers sont allégés et réaménagés pour permettre au Groupe de finaliser le plan de cession des magasins intégrés d'une part et de poursuivre la mise en oeuvre du plan stratégique Rebond, conformément aux objectifs de transformation et de modernisation depuis novembre 2016 d'autre part.

Comptes Consolidés Résumés

au

30 juin 2019



***ETATS FINANCIERS CONSOLIDÉS RESUMÉS
AU 30 JUIN 2019***

<i>Bilan consolidé</i>	3
<i>Etat du résultat global</i>	4
<i>Variation des capitaux propres consolidés</i>	5
<i>Tableau des flux de trésorerie consolidés</i>	6
<i>Notes annexes au tableau des flux de trésorerie consolidés</i>	7
Note 1. Informations générales	8
Note 2. Principes comptables et méthodes d'évaluation en IFRS	8
Note 3. Evènements intervenus au cours de la période	10
Note 4. Evènements postérieurs à la clôture	10
Note 5. Goodwill	11
Note 6. Immobilisations corporelles et droits d'utilisation	11
Note 7. Stocks	12
Note 8. Capitaux propres	12
Note 9. Provisions	12
Note 10. Passifs financiers et dettes locatives	13
Note 11. Dettes fournisseurs, dettes d'impôt sur les sociétés et autres passifs	15
Note 12. Autres produits et charges opérationnels non courants	15
Note 13. Charges financières nettes	15
Note 14. Impôts sur les résultats	16
Note 15. Transactions avec les parties liées	16
Note 16. Engagements hors bilan, actifs et passifs éventuels	17
Note 17. Informations sectorielles relatives au compte de résultat	17
Note 18. Actifs en cours de cession	18
Note 19. Périmètre de consolidation	19

	Notes	30/06/2019	31/12/2018
Goodwill	5	125 597	125 597
Immobilisations incorporelles		20 475	22 568
Immobilisations corporelles	6	8 176	29 836
Droits d'utilisation	6	43 890	0
Participations dans les entreprises associées		6 856	7 360
Actifs financiers non courants		7 996	8 091
Impôts différés		(0)	0
Actifs non courants		212 990	193 452
Stocks	7	39 111	64 360
Clients		69 583	54 090
Actifs financiers courants		4 075	4 514
Créances d'impôt sur les sociétés		301	22
Autres actifs courants		30 398	27 315
Trésorerie et équivalents		13 213	12 378
Actifs classés comme détenus en vue de la vente	18	81 932	1 487
Actifs courants		238 612	164 166
Total actifs		451 602	357 618
Capital	8	33 241	33 241
Primes liées au capital		13 778	69 238
Réserves		4 584	87 653
Résultat		(8 699)	(137 882)
Capitaux propres (part du Groupe)		42 904	52 250
Intérêts minoritaires		(328)	(345)
Capitaux propres		42 576	51 905
Emprunts	10	522	3 098
Dettes locatives part non courante	10	34 264	0
Provisions part non courante	9	6 114	6 473
Provisions pour retraite et autres avantages assimilés		5 131	7 068
Autres passifs non courants	11	6 253	0
Impôts différés		1 295	1 223
Passifs non courants		53 579	17 862
Passifs financiers courants	10	110 253	109 928
Dettes locatives part courante	10	8 202	0
Provisions part courante	9	7 154	8 509
Fournisseurs	11	82 840	61 478
Dettes d'impôt sur les sociétés	11	157	62
Autres passifs courants	11	90 481	107 874
Passifs classés comme détenus en vue de la vente	18	56 361	0
Passifs courants		355 447	287 851
Total passifs et capitaux propres		451 602	357 618

Etat du résultat global

	Notes	30/06/2019	30/06/2018
Produits des activités ordinaires	17	145 739	150 253
Marchandises et matières consommées		(83 238)	(85 919)
Charges externes		(25 043)	(29 744)
Charges de personnel		(24 169)	(25 140)
Impôts et taxes		(2 441)	(2 342)
Amortissements et dépréciations		(9 377)	(4 845)
Autres produits et charges opérationnels courants		(486)	1 475
Résultat opérationnel courant		985	3 739
Autres produits et charges opérationnels non courants	12	(3 286)	0
Résultat opérationnel		(2 301)	3 739
Charges d'intérêt sur emprunts		(2 136)	(1 488)
Produits de trésorerie		11	2
Coût de l'endettement financier		(2 125)	(1 485)
Autres charges financières		(12)	11
Autres produits financiers		128	138
Autres charges/produits financiers nets		115	149
Résultat financier	13	(2 009)	(1 336)
Quote-part dans le résultat net des entités associées		(146)	200
Résultat avant impôt des activités maintenues		(4 457)	2 603
Impôts sur les résultats	14	(798)	(615)
Résultat après impôt des activités maintenues	18	(5 254)	1 988
Résultat relatif aux activités abandonnées ou en cours de cession		(3 428)	(2 051)
Impôts sur le résultat relatif aux activités abandonnées ou en cours de cession		0	259
Résultat après impôt des activités abandonnées		(3 428)	(1 792)
Résultat de l'exercice		(8 682)	196
- dont quote-part du Groupe		(8 699)	168
- dont quote-part des minoritaires		17	28
Résultat net (part du Groupe) par action en euros		(0,85)	0,02
Résultat net (part du Groupe) dilué par action en euros		(0,85)	0,02
Résultat net (part du Groupe) par action en euros des activités maintenues		(0,52)	0,19
Résultat net (part du Groupe) dilué par action en euros des activités maintenues		(0,52)	0,19
Résultat de l'exercice		(8 682)	196
Gains et pertes actuariels sur avantages du Personnel (IAS 19 révisée)		(655)	0
Impôts nets sur opérations en capitaux propres non recyclables en résultat net		183	0
Éléments non recyclables en résultat net		(472)	0
Réserves recyclables de couverture		(192)	427
Impôts sur les autres éléments du résultat global		70	(147)
Éléments recyclables en résultat net		(121)	280
Produits et charges comptabilisés directement en capitaux propres		(593)	280
Produits et charges nets comptabilisés		(9 275)	476
- dont quote-part du Groupe		(9 292)	446
- dont quote-part des minoritaires		17	30

Variation des capitaux propres consolidés

	Capital	Primes liées au capital	Actions propres	Réserves recyclables de couverture	Réserves consolidées	Total capitaux propres part du Groupe	Intérêts minoritaires	Total capitaux propres
Capitaux propres au 31/12/2017	33 241	73 349	(1 740)	(121)	91 181	195 911	(350)	195 560
Dividendes à verser	-	(4 111)	-	-	(2 122)	(6 233)	-	(6 233)
Total transactions avec les actionnaires	0	(4 111)	0	0	(2 122)	(6 233)	0	(6 233)
Résultat net de la période	-	-	-	-	168	168	28	196
Variation de juste valeur des instruments financiers dérivés	-	-	-	280	-	280	-	280
Autres variations	-	-	-	-	(2)	(2)	3	0
Résultat Global de la période	0	0	0	280	166	446	30	476
Variation des actions propres	-	-	(90)	-	(6)	(97)	-	(97)
Variation des actions gratuites	-	-	-	-	(179)	(179)	-	(179)
Capitaux propres au 30/06/2018	33 241	69 238	(1 830)	159	89 040	189 847	(320)	189 528

	Capital	Primes liées au capital	Actions propres	Réserves recyclables de couverture	Réserves consolidées	Total capitaux propres part du Groupe	Intérêts minoritaires	Total capitaux propres
Capitaux propres au 31/12/2018	33 241	69 238	(1 940)	209	(48 498)	52 250	(345)	51 905
Dividendes versés	-	-	-	-	-	0	-	0
Affectation de résultat	-	(55 460)	-	-	55 460	0	-	0
Total transactions avec les actionnaires	0	(55 460)	0	0	55 460	0	0	0
Résultat net de la période	-	-	-	-	(8 699)	(8 699)	17	(8 682)
Variation de juste valeur des instruments financiers dérivés	-	-	-	(121)	-	(121)	-	(121)
Variation écarts actuariels	-	-	-	-	(472)	(472)	-	(472)
Résultat Global de la période	0	0	0	(121)	(9 171)	(9 292)	17	(9 275)
Variation des actions propres	-	-	9	-	(64)	(55)	-	(55)
Variation des actions gratuites	-	-	-	-	-	0	-	0
Capitaux propres au 30/06/2019	33 241	13 778	(1 931)	88	(2 273)	42 904	(328)	42 576

Tableau des flux de trésorerie consolidés

	Notes	30/06/2019	30/06/2018
Résultat des activités maintenues		(5 254)	885
Part dans les résultats nets des entreprises associées nette des dividendes reçus		251	(95)
Dotations nettes aux amortissements, provisions et dépréciations		3 485	179
Dotations des droits d'utilisation		6 025	0
Profits nets sur cessions d'éléments d'actifs		(2)	(590)
Charges d'impôts différés	14	(21)	(1 384)
Charges d'impôts exigibles	14	818	1 822
Charges d'intérêts nettes des produits de trésorerie	13	2 124	1 491
Autres produits et charges sans contrepartie en trésorerie		(144)	(204)
Marge brute d'autofinancement		7 283	2 104
Variation des stocks	7	944	(11 761)
Variation des clients		(7 829)	(4 269)
Variation des fournisseurs		20 883	13 188
Variation nette des autres actifs et passifs liés à l'activité		(11 597)	(11 623)
Variation du besoin en fonds de roulement		2 401	(14 465)
Charges d'impôts exigibles	14	(472)	(1 822)
Variation nette de la dette d'impôt exigible		125	1 560
Charges d'impôt courant décaissées		(347)	(261)
Flux de trésorerie des activités non maintenues		595	0
Flux de trésorerie sur activité (A)		9 932	(12 623)
Acquisition d'immobilisations incorporelles (1)		(1 871)	(4 492)
Acquisition d'immobilisations corporelles (1)		(694)	(3 430)
Variation des dettes sur immobilisations		(143)	(73)
Cession d'immobilisations incorporelles (2)		(0)	1 333
Cession d'immobilisations corporelles (2)		3	5 013
Variation nette des prêts et créances		152	(58)
Flux de trésorerie des activités non maintenues		4 816	0
Flux de trésorerie sur investissement (B)	(a)	2 262	(1 707)
Dividendes versés aux actionnaires de la société mère (3)		0	0
Acquisition d'actions propres		(98)	(301)
Cession d'actions propres		108	210
Encaissement de nouveaux emprunts bancaires (4)		5 000	30 000
Remboursement des emprunts bancaires	9	(115)	(1 308)
Remboursement des dettes locatives	9	(4 390)	(134)
Charges d'intérêts décaissées nettes des produits de trésorerie	11	(1 742)	(1 142)
Variation nette des autres actifs et passifs financiers		347	(240)
Flux de trésorerie des activités non maintenues		(5 756)	0
Flux de trésorerie sur financement (C)	(b)	(6 648)	27 085
Variation de trésorerie (A)+(B)+(C) = (D)		5 546	12 756
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture (E)		(2 914)	(10 623)
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture (D)+(E)	(c)	2 631	2 132

(1) Les flux de la période comprennent notamment les investissements réalisés pour mettre en place le nouveau concept dans les magasins et des améliorations des systèmes d'information du Groupe.

(2) Les encaissements reçus sur la période correspondent principalement aux cessions de 16 magasins réalisées dans le cadre du plan Rebond.

(3) Sur proposition du Conseil d'Administration, et après validation de l'Assemblée Générale, la société consolidante ne distribuera pas de dividende à ses actionnaires en 2019 ; au 30 juin 2018, les dividendes d'un montant de 6 145 milliers d'euros ont été payés le 2 juillet 2018.

(4) Un financement complémentaire du besoin en fonds de roulement a été mis en place le 15 avril 2019 pour une durée de 6 mois, à hauteur de 5 000 milliers d'euros garanti par un gage sur les stocks des entrepôts. La ligne de crédit revolving de 40 millions d'euros signée en décembre 2017 est intégralement utilisée au 30 juin 2019.

Principaux flux de trésorerie sur investissement par secteur d'activité

(a) Principaux flux de trésorerie sur investissement par secteur d'activité

	30/06/2019				30/06/2018		
	Services aux réseaux	Commerces	Activités non maintenues	Total	Services aux réseaux	Commerces	Total
Acquisition d'immobilisations incorporelles	(1 871)	-	-	(1 871)	(3 652)	(840)	(4 492)
Acquisition d'immobilisations corporelles	(127)	(566)	-	(694)	(298)	(3 132)	(3 430)
Variation des dettes sur immobilisations	128	(271)	-	(143)	(776)	703	(73)
Cession d'immobilisations incorporelles et corporelles	2	1	-	3	-	6 346	6 346
Cession d'autres immobilisations financières	-	-	-	0	-	-	0
Variation nette des prêts et créances	(3)	154	-	152	-	(58)	(58)
Flux de trésorerie des activités non maintenues	-	-	4 816	4 816	-	-	0
Total des flux sur investissement	(1 871)	(683)	4 816	2 262	(4 727)	3 020	(1 707)

(b) Principaux flux de trésorerie sur financement par secteur d'activité

	30/06/2019				30/06/2018		
	Services aux réseaux	Commerces	Activités non maintenues	Total	Services aux réseaux	Commerces	Total
Dividendes versés aux actionnaires de la société mère	-	-	-	0	-	-	0
Acquisition de titres d'entités déjà contrôlées	-	-	-	0	-	-	0
Acquisition d'actions propres	(98)	-	-	(98)	(301)	-	(301)
Cession d'actions propres	108	-	-	108	210	-	210
Encaissement provenant d'emprunts bancaires	5 000	-	-	5 000	30 000	-	30 000
Remboursement des emprunts bancaires	-	(115)	-	(115)	-	(1 308)	(1 308)
Remboursement des dettes locatives	(1 439)	(2 951)	-	(4 390)	-	(134)	(134)
Charges d'intérêts décaissées	(1 443)	(300)	-	(1 742)	(971)	(171)	(1 142)
Variation nette des autres passifs financiers	349	(2)	-	347	(241)	1	(240)
Flux de trésorerie des activités non maintenues	-	-	(5 756)	(5 756)	-	-	0
Total des flux sur financement	2 476	(3 368)	(5 756)	(6 648)	28 697	(1 612)	27 085

(c) Décomposition de la trésorerie et équivalents de trésorerie

	30/06/2019	30/06/2018
Liquidités	13 213	4 383
Découverts bancaires	(10 581)	(2 252)
Total trésorerie et équivalents de trésorerie	2 632	2 132

Notes relatives aux états financiers consolidés

Note 1. Informations générales

Mr Bricolage SA est une société anonyme, cotée à la Bourse de Paris (Euronext Compartiment C) enregistrée et domiciliée en France.

Son siège social est situé près d'Orléans à La Chapelle Saint Mesmin dans le Loiret (45).

Les états financiers consolidés semestriels au 30 juin 2019 sont arrêtés le 2 août 2019 par le Conseil d'Administration. Sauf indication particulière, les informations financières sont exprimées en milliers d'euros, arrondies au millier d'euros le plus proche.

Note 2. Principes comptables et méthodes d'évaluation en IFRS

Contexte d'arrêté des comptes intermédiaires et continuité d'exploitation

Le 13 décembre 2018, le Groupe a annoncé l'accélération de la mise en œuvre du plan Rebond initié fin 2016 prévoyant son recentrage sur l'activité Services Aux Réseaux et la cession de l'intégralité du parc de magasins intégrés. Dans ce cadre, le Groupe a déprécié fortement au 31 décembre 2018 les actifs liés à l'activité Commerces en tenant compte des performances commerciales et économiques actuelles et des perspectives de cession de ces actifs.

Les flux d'exploitation se sont révélés insuffisants pour faire face au service de la dette financière sur l'exercice 2018, et il en est de même sur l'exercice 2019. Depuis le 30 juin 2018, Mr Bricolage ne respecte pas ses ratios financiers, ce qui permet aux partenaires financiers de rendre cette dette exigible.

Les discussions, engagées par le Groupe en 2018 avec ses partenaires financiers, se sont poursuivies au cours du 1er semestre 2019 et ont permis d'aboutir à un accord en date du 1er août 2019. Cet accord, concernant l'aménagement du contrat de crédit conclu en décembre 2017, va permettre la bonne exécution du plan stratégique Rebond, clé du regain de compétitivité du Groupe et de ses enseignes.

Sur la base des estimations dont il dispose, et en particulier le très bon déroulement du plan de cession et de l'accord en date du 1er août 2019 avec l'ensemble des partenaires bancaires, le Conseil d'Administration considère que la société sera en mesure de faire face à ses besoins de financement au cours des 12 mois à venir. En conséquence, le Conseil d'Administration a estimé que la convention comptable de continuité d'exploitation n'est pas remise en cause pour l'arrêté des comptes au 30 juin 2019.

Principes généraux

Conformément aux dispositions du règlement européen 1606/2002 du 19 juillet 2002, les états financiers consolidés au 30 juin 2019 de Mr BRICOLAGE ont été établis en conformité avec les dispositions de la norme IAS 34 « Information financière intermédiaire » telle qu'adoptée par l'Union Européenne.

S'agissant de comptes intermédiaires, ils n'incluent pas toute l'information requise par le référentiel IFRS pour la préparation des comptes consolidés. Ces notes doivent donc être complétées par la lecture des états financiers de Mr BRICOLAGE publiés au titre de l'exercice clos au 31 décembre 2018.

Au 30 juin 2019, le Groupe Mr Bricolage a appliqué les normes, interprétations, principes et méthodes comptables existant dans les états financiers de l'exercice 2018 et les normes d'application obligatoire au 1^{er} janvier 2019. Les impacts de la 1^{ère} application de la norme IFRS 16 « Contrats de location » sont détaillés ci-dessous.

Les autres normes, interprétations et amendements de normes tels qu'adoptés par l'Union Européenne qui sont entrés en vigueur au 1er janvier 2019, telle qu'IFRIC 23 « Incertitude relative aux traitements fiscaux », n'ont pas eu d'impacts significatifs sur les états financiers au 30 juin 2019.

IFRS 16 « Contrats de location »

La méthode de transition retenue par le Groupe est la méthode "rétrospective simplifiée ». Les taux d'actualisation utilisés dans l'évaluation initiale de la dette locative correspondent à un taux marginal d'emprunt des contrats, établi à 2%.

Les durées retenues par le Groupe correspondent à la durée initiale du bail. Dès que la durée résiduelle des contrats immobiliers devient inférieure à une année, le Groupe constate un renouvellement d'une période triennale. Ce renouvellement est limité à une année pour les contrats mobiliers.

Le Groupe a appliqué les mesures de simplification prévues par la norme pour la transition, à savoir, exclusion des contrats dont la durée résiduelle est inférieure à 12 mois, exclusion des coûts directs initiaux et recours à l'expérience pour déterminer la durée de location. Le Groupe a appliqué les recommandations de l'AMF relatives à la 1ère application de cette norme.

Les principaux impacts de cette norme, avant application de la norme IFRS 5, « Actifs destinés à être cédés », sont les suivants :

	IAS 17 au 01/01/2019	1ère application IFRS 16	Mouvements de la période	IFRS 16 au 30/06/2019
Droits d'utilisation	2 960	117 758	(25 323)	95 395
Dettes locatives	(2 731)	(115 086)	24 639	(93 178)
Loyers payés d'avance	-	(2 672)	292	(2 380)
Impacts IFRS 16 sur le Bilan	229	0	(392)	(163)
Annulation loyers	-	-	10 878	10 878
Charges financières	-	-	(1 199)	(1 199)
Dotations	-	-	(10 179)	(10 179)
VNC suite sorties	-	-	108	108
Impacts IFRS 16 sur le Résultat	0	0	(392)	(392)

Les mouvements de la période sont détaillés dans les notes 6 « Immobilisations corporelles et droits d'utilisation », 10 « Passifs financiers » et 13 « Charges financières nettes ».

Les impacts de l'application de la norme IFRS 5 sont détaillés dans la note 18 « Actifs en cours de cession ».

Recours aux estimations

La préparation des états financiers selon IFRS nécessite de la part de la Direction d'effectuer des estimations, d'exercer un jugement et de faire des hypothèses qui ont un impact sur l'application des méthodes comptables et sur les montants des actifs et des passifs, des produits et des charges.

Les estimations et les hypothèses sous-jacentes sont réalisées à partir de l'expérience passée et d'autres facteurs considérés comme raisonnables au vu des circonstances. Elles servent ainsi de base à l'exercice du jugement rendu nécessaire à la détermination des valeurs comptables d'actifs et de passifs, qui ne peuvent être obtenues directement à partir d'autres sources.

Méthodes de consolidation

Les sociétés contrôlées directement ou indirectement par le Groupe sont consolidées en intégration globale. Indépendamment du pourcentage de participation détenu, la notion de contrôle représente le pouvoir de diriger les politiques financières et opérationnelles d'une société affiliée afin d'obtenir des avantages de ses activités.

Les intérêts des actionnaires minoritaires sont présentés au bilan dans une catégorie distincte des capitaux propres.

Conformément aux dispositions des normes IFRS 10 et 11, les co-entreprises dans lesquelles le Groupe partage le contrôle avec un co-entrepreneur et les sociétés associées dans lesquelles le Groupe exerce une influence notable font l'objet d'une analyse multi-critères tenant compte notamment de la capacité du Groupe à exercer des droits de vote potentiels et de son exposition financière. L'analyse permet de démontrer l'existence ou non du contrôle sur les entités concernées.

Les sociétés nouvellement acquises sont consolidées, dès la date effective de transfert de contrôle au Groupe, selon la méthode de l'acquisition décrite dans la norme IFRS 3 révisée.

Les sociétés ne sont plus consolidées à partir de leur date de cession ou de la date de perte de contrôle ou d'influence notable. Les transactions et les résultats inter sociétés sont annulés.

Note 3. Evènements intervenus au cours de la période

Au cours du 1^{er} semestre 2019, le Groupe a poursuivi la mise en œuvre du plan stratégique REBOND lancé fin 2016. Les principaux faits marquants concernant le plan pour la période sont les suivants :

- 16 magasins intégrés ont été cédés sur le 1^{er} semestre 2019 : 15 à des adhérents-entrepreneurs et 1 magasin à un entrepreneur extérieur au Groupe.

Conformément aux dispositions de la norme IFRS 5, le Groupe a reclassé le résultat de ces magasins sur une ligne distincte du compte de résultat. Le résultat, les actifs et les passifs de 37 autres magasins dont la vente est jugée hautement probable à la date de clôture et les actifs immobiliers associés détenus par 6 filiales ont également fait l'objet d'un reclassement sur les lignes prévues à cet effet. La note 18 « Actifs destinés à être cédés » détaille l'ensemble des reclassements opérés par le Groupe.

- le nouveau concept est déployé dans 10 magasins (dont 4 sur le semestre),
- la rationalisation de l'offre se poursuit (changement des gammes prioritaires),
- le déploiement du système d'information Unimag en magasins (175 magasins équipés à fin juin),
- la mise en œuvre de la marketplace Cdiscount permettant de vendre des produits Mr.Bricolage

Les comptes consolidés comprennent ceux de Mr Bricolage SA, ceux de ses filiales et de ses sociétés associées. Cet ensemble forme le Groupe Mr Bricolage. La liste des sociétés du périmètre figure en note 19.

Les variations de périmètre, au cours de la période, concerne :

- Prova (sous-groupe détenu à hauteur de 35% par Mr Bricolage SA) : cession de la société Pittie SA Brico Jardin exploitant le magasin d'Aubel (Belgique),
- Brico-Lèze SARL (détenue à 40%) : cession de la participation à l'actionnaire majoritaire exploitant le magasin Briconautes d'Eaunes.

L'incidence des variations de périmètre sur les postes du bilan consolidé, lorsqu'elle est significative, fait l'objet d'une mention dans chacune des notes concernées de l'annexe aux comptes consolidés.

Note 4. Evènements postérieurs à la clôture

La valeur des actifs et passifs à la date du bilan est ajustée lorsque des événements altèrent les montants relatifs aux situations existant à la date de clôture. Ces ajustements ont lieu jusqu'à la date d'approbation des comptes par le Conseil d'Administration.

Début juillet, le Groupe a cédé 6 magasins : Auxerre et Guéret le 1er juillet, Saint Dizier et Trans en Provence le 2 juillet, Pontivy le 4 juillet et Auch le 10 juillet 2019. A l'exception du magasin de Pontivy, les magasins cédés restent à l'enseigne Mr Bricolage.

En date du 1^{er} août 2019, le Groupe a conclu un accord avec ses partenaires bancaires concernant l'aménagement du contrat de crédit syndiqué conclu en décembre 2017. L'ensemble des concours bancaires de la société MBSA, dont 16 millions d'euros de lignes bilatérales réunies au sein d'un crédit de consolidation, voit leur maturité reportée à décembre 2026 (au lieu de décembre 2023 pour la plus grande partie des concours). A l'exception du crédit revolving de 40 millions d'euros, la dette est amortie selon un échéancier très progressif à compter de décembre 2022.

Les ratios financiers sont allégés et réaménagés pour permettre au Groupe de finaliser le plan de cession des magasins intégrés d'une part et de poursuivre la mise en oeuvre du plan stratégique Rebond, conformément aux objectifs de transformation et de modernisation depuis novembre 2016 d'autre part.

Note 5. Goodwill

	Valeur nette
Valeurs à l'ouverture	125 597
Variations de la période	0
Valeurs à la clôture	125 597

Le détail des goodwill par secteur d'activité est le suivant :

Au 30/06/2019	Valeur brute	Dépréciations suite aux tests de perte de valeur	Valeur nette
Commerces	45 470	(45 470)	0
Services aux Réseaux	137 748	(12 151)	125 597
	183 218	(57 621)	125 597

Le Groupe n'a pas identifié d'indice de perte de valeur au 30 juin 2019.

Note 6. Immobilisations corporelles et droits d'utilisation

Les variations des immobilisations corporelles et des droits d'utilisations sont présentées ci-dessous :

	Terrains	Constructions	Installations, matériels et outillages	Autres immobilisations	Immobilisations en cours	Immeubles de placement	Total immobilisations corporelles	Droits d'utilisation
Valeurs brutes à l'ouverture	7 842	59 228	7 166	48 597	1 519	497	124 849	0
Acquisitions de la période	-	35	2	177	480	-	694	3 068
Sorties de la période (1)	(46)	(6 576)	(1 574)	(13 958)	(728)	-	(22 882)	(19 696)
Variations de périmètre	-	-	-	-	-	-	0	(2)
1ère application IFRS 16	-	-	-	-	-	-	0	117 758
Transfert actifs classés comme détenus en vue de la vente	(4 270)	(30 444)	(2 507)	(17 138)	(355)	-	(54 714)	(55 984)
Autres variations (2)	(777)	(3 232)	-	-	(811)	-	(4 820)	4 061
Valeurs brutes à la clôture	2 749	19 011	3 087	17 678	105	497	43 127	49 205
Dépréciations et amortissements cumulés à l'ouverture	(837)	(40 030)	(6 892)	(45 561)	(1 282)	(412)	(95 014)	0
Amortissements	(10)	(1 224)	(91)	(1 146)	-	-	(2 471)	(10 179)
Dépréciations	22	412	95	1 730	1 038	(34)	3 263	-
Sorties (1)	20	4 451	1 472	12 238	-	-	18 181	1 486
Transfert actifs classés comme détenus en vue de la vente	327	20 812	2 377	16 277	196	-	39 989	4 479
Autres variations (2)	-	1 049	16	-	35	-	1 100	(1 100)
Dépréciations et amortissements cumulés à la clôture	(478)	(14 530)	(3 023)	(16 462)	(13)	(446)	(34 952)	(5 315)
Valeurs nettes à l'ouverture	7 006	19 198	274	3 035	237	85	29 836	0
Valeurs nettes à la clôture	2 272	4 481	64	1 215	92	51	8 176	43 890

(1) Les sorties de la période sont liées à la mise en œuvre de plan de cession des magasins intégrés.

(2) Les contrats de locations financement, précédemment classés en immobilisations selon la norme IAS 17, ont été reclassés en droits d'utilisation (2 960 milliers d'euros).

Note 7. Stocks

Composition des stocks

Le détail de la valeur comptable des stocks est présenté ci-dessous :

30/06/2019	Valeur brute	Dépréciations	Valeur nette
Marchandises	89 454	34 745	54 709
Fournitures et approvisionnements	80	-	80
Transfert en actifs classés comme détenus en vue de la vente	(36 928)	(21 250)	(15 678)
Total	52 606	13 495	39 111

31/12/2018	Valeur brute	Dépréciations	Valeur nette
Marchandises	106 896	42 630	64 266
Fournitures et approvisionnements	94	-	94
Total	106 990	42 630	64 360

La variation des dépréciations s'explique essentiellement par l'accélération de la cession des magasins sur la période.

Dépréciations

L'analyse des variations des dépréciations comptabilisées en compte de résultat au cours de la période est présentée ci-dessous :

	Dépréciations comptabilisées au 31/12/2018	Reprises nettes comptabilisées au résultat	Autres variations	Dépréciations comptabilisées au 30/06/2019
Marchandises	42 630	(9 903)	2 018	34 745
Fournitures et approvisionnements	0	-	-	0
Transfert en actifs classés comme détenus en vue de la vente	0	-	(21 250)	(21 250)
Dépréciations	42 630	(9 903)	(19 232)	13 495

Note 8. Capitaux propres

Capital social

Le capital au 30 juin 2019 est fixé à 33 240 816 euros, divisé en 10 387 755 actions ordinaires entièrement libérées d'une valeur nominale de 3,20 euros.

Dividendes

Sur proposition du Conseil d'Administration, et après validation de l'Assemblée Générale, la société consolidante n'a pas distribué de dividende à ses actionnaires.

Note 9. Provisions

Les variations des provisions de la période se décomposent comme suit :

	Litiges commerciaux (1)	Litiges sociaux	Restructurations (2)	Provision fiscale (3)	Autres (4)	Total
Valeurs à l'ouverture	3 019	1 494	9 788	500	181	14 982
dont part courante	3 019	1 494	3 315	500	181	8 509
dont part non courante	-	-	6 473	-	0	6 473
Dotations	-	536	106	-	83	725
Utilisations	(819)	(609)	(692)	-	-	(2 120)
Reprises non utilisées	-	(35)	(284)	-	-	(319)
Valeurs à la clôture	2 200	1 385	8 918	500	264	13 268
dont part courante	2 200	1 385	2 804	500	264	7 154
dont part non courante	-	-	6 114	-	-	6 114

(1) Les variations de la période correspondent à des litiges avec des fournisseurs ou des adhérents.

(2) Les variations de la période concernent principalement la continuité du plan REBOND initié fin 2016.

(3) Les valeurs comprennent une provision, suite à une action que l'administration a engagé (sur le fondement de l'article L442-6 du Code de commerce) contre Mr Bricolage SA au sujet de la centralisation des paiements, auprès d'un établissement bancaire, des factures fournisseurs des adhérents. Selon l'administration, les parties lésées seraient les fournisseurs des magasins ayant signé le contrat de centralisation des paiements avec la banque. Mr Bricolage SA conteste ce grief.

(4) Ces valeurs correspondent principalement à la couverture de risque de propre assureur.

Note 10. Passifs financiers et dettes locatives

Variation des passifs financiers courants et non courants

	31/12/2018	Flux de trésorerie (a)	Variations de juste valeur	1ère application IFRS 16	Autres variations	Transfert IFRS 5	30/06/2019
Emprunts auprès des établissements de crédits (1)	94 623	4 885	-	-	206	-	99 714
Emprunts sur location financement (2)	2 731	-	-	-	(2 731)	-	0
Juste valeur négative des instruments dérivés (3)	149	-	33	-	-	-	182
Dettes locatives (4)	0	(9 369)	-	99 816	2 731	(50 712)	42 466
Autres passifs financiers	231	-	-	-	67	-	297
Sous-total	97 734	(4 484)	33	99 816	273		142 659
Découverts bancaires (5)	15 292	(4 711)	-	-	-	-	10 581
Total des passifs financiers courants et non courants	113 026	(9 195)	33	99 816	273	(50 712)	153 240

(a) Les flux de trésorerie des emprunts se décomposent ainsi :

Encaissement de nouveaux emprunts bancaires	5 000
Remboursement des emprunts bancaires	(115)
Remboursement dettes locatives	(9 369)
Flux de trésorerie des emprunts	(4 484)

Les découverts bancaires sont inclus dans le calcul de la trésorerie nette dont la variation est analysée au Tableau des flux de trésorerie consolidés.

(1) Le principal emprunt est le Crédit syndiqué signé en décembre 2017 dont le montant total tiré au 30 juin 2019 s'élève à 95 000 milliers d'euros (93 774 milliers d'euros après prise en compte en IFRS des frais de montage). Ce crédit se décompose comme suit : une première tranche "prêt refinancement" amortissable annuellement sur 5 ans de 55 000 milliers d'euros, une ligne de crédit revolving de 40 000 milliers d'euros remboursable in fine (intégralement tirée au 30 Juin 2019) et d'un crédit investissement de 25 000 milliers d'euros non tiré au 30 Juin 2019. Au 30 juin 2019, le remboursement de l'amortissement dû au 28 décembre 2018 n'a pas été réalisé. Un financement complémentaire du besoin en fonds de roulement a été mis en place le 15 avril 2019 pour une durée de 6 mois, à hauteur de 5 000 milliers d'euros garanti par un gage sur les stocks des entrepôts.

(2) La variation de la période correspond au reclassement, en application de la norme IFRS 16, de l'emprunt sur location financement (ex IAS 17) en dettes locatives.

(3) La variation correspond à l'évolution de la valeur de marché des contrats de couverture de taux et de change signés par le Groupe et non dénoués au 30 Juin 2019.

(4) Les dettes locatives se décomposent comme suit :

Dettes de 1ère application IFRS 16	115 086
Reclassement des emprunts sur location financement (ex IAS 17)	2 731
Dettes sur nouveaux contrats	3 068
Sorties liées aux contrats cédés ou arrivés à échéance	(18 338)
Remboursement de la période	(9 369)
Transfert en activités non maintenues	(50 712)
Dettes locatives au 30/06/2019	42 466

(5) Le montant total des crédits à court terme autorisés s'élève à 19 084 milliers d'euros au 30 Juin 2019 (le montant tiré au 30 Juin 2019 s'élève à 15 902 milliers d'euros).

Ventilation des emprunts par taux fixe et taux variable

	30/06/2019			31/12/2018		
	Taux fixe	Taux variable	Total	Taux fixe	Taux variable	Total
Emprunts auprès des établissements de crédits	754	98 959	99 714	869	93 753	94 623
Emprunts sur location financement	0	0	0	2 643	88	2 731
Dettes locatives	2 643	39 823	42 466	0	0	0
Total emprunts	3 397	138 782	142 180	3 512	93 842	97 354

Pour se couvrir contre la hausse des taux d'intérêt, le Groupe bénéficie, au 30 juin 2019, de quatre swaps de taux. La couverture totale est de 29 790 milliers d'euros. Les dettes à taux variables et les contrats de couverture de taux sont réputés être valorisés à la juste valeur. Ainsi, la juste valeur des passifs financiers au 30 juin 2019 est équivalente à leur valeur au bilan à la même date.

Dettes financières nettes et Gearing

La dette financière nette présentée ci-dessous correspond à la totalité des passifs financiers courants et non courants du bilan (hors dettes locatives), diminuée des actifs financiers courants et de la trésorerie et équivalents. Les actifs financiers courants correspondent à l'ensemble des dérivés actifs et aux dépôts liés au financement.

	30/06/2019	31/12/2018
Passifs financiers courants et non courants	110 775	113 026
Trésorerie et équivalents de trésorerie	(13 213)	(12 378)
Autres instruments financiers	(4 075)	(4 514)
Dette financière nette	93 486	96 134
Capitaux propres consolidés	42 576	51 905
Gearing	220%	185%

Covenants

Le Crédit syndiqué signé le 20 décembre 2017 pour un montant de 120 000 milliers d'euros est assorti de clauses de remboursement obligatoire anticipé, à l'initiative des prêteurs, en cas de dépassement annuel de certains ratios financiers.

Nature de l'emprunt	Crédit syndiqué 2017
Période concernée	du 20/12/2017 au 31/12/2022
Solde au 30/06/2019	95 000 milliers d'euros
Ratio de levier financier à respecter au 30/06/2019	Dettes financières nettes / EBITDA 12 mois < 2,5
Périodicité de mesure	Semestrielle
Ratio financier au 30/06/2019	-124,5

Les comptes au 30 Juin 2019 font apparaître le non respect du ratio de levier financier. En conséquence, l'intégralité de la dette syndiquée a été reclassée en passif courant. Les discussions, engagées par le Groupe en 2018 avec ses partenaires financiers, se sont poursuivies au cours du 1er semestre 2019 et ont permis d'aboutir à un accord en date du 1er août 2019. Cet accord, concernant l'aménagement du contrat de crédit conclu en décembre 2017, va permettre la bonne exécution du plan stratégique Rebond, clé du regain de compétitivité du Groupe et de ses enseignes.

Ratio de couverture du service de la dette à respecter au 30/06/2019	Cash flow consolidé avant service de la dette / Service de la dette consolidée > 1,1
Périodicité de mesure	Semestrielle
Ratio de couverture du service de la dette	9,00

Les comptes au 30 juin 2019 font apparaître un ratio de couverture du service de la dette de 9 tenant compte du non remboursement de l'amortissement dû au 28 décembre 2018.

Note 11. Dettes fournisseurs, dettes d'impôt sur les sociétés et autres passifs

Le détail des dettes fournisseurs, dettes d'impôt sur les sociétés et autres passifs courants et non courants est présenté ci-dessous :

	30/06/2019	31/12/2018
Dettes fournisseurs	82 840	61 478
Dettes sociales	15 735	17 526
Dettes fiscales (1)	26 398	22 256
Dettes sur immobilisations	965	2 120
Produits constatés d'avance	23	191
Autres (2)	53 770	65 843
Valeurs à la clôture	179 731	169 414

(1) Les dettes fiscales sont principalement composées de la TVA et de taxes diverses.

(2) Les autres passifs sont essentiellement composés d'avances et acomptes reçus sur commandes, de dettes diverses et de Remises de Fin d'Année (RFA) à reverser aux magasins des réseaux dont le montant s'élève à 42 335 milliers d'euros.

Note 12. Autres produits et charges opérationnels non courants

En conformité avec la Recommandation n°2013-03 émise par l'Autorité des Normes Comptables le 7 novembre 2013, relative au format des comptes consolidés des entreprises établis selon les normes comptables internationales, le Groupe présente en "Autres produits et charges opérationnels non courants" les produits et charges correspondants aux caractéristiques restrictives énumérées au paragraphe 4.5.4. de la Recommandation.

Les autres produits et charges opérationnels non courants s'analysent comme suit au 30 juin 2019 :

	30/06/2019	30/06/2018
Dépréciations des actifs non courants	-	-
Autres coûts et dépréciations (a)	(3 286)	-
Total autres produits et charges opérationnels non courants	(3 286)	0

(a) incluant principalement les honoraires, liés au plan de cession en cours et au refinancement du Groupe.

Note 13. Charges financières nettes

	30/06/2019	30/06/2018
Charges d'intérêt sur dettes financières (1)	(1 580)	(1 487)
Produits nets sur trésorerie et équivalents de trésorerie	11	2
Charges d'intérêt sur dettes locatives (2)	(557)	0
Coût de l'endettement net (3)	(2 125)	(1 485)
Résultat net de change	44	55
Dépréciation nette des actifs financiers (4)	(83)	0
Autres produits et charges financiers (4)	154	94
Autres produits (ou charges) financiers nets	115	149
Résultat financier avant impôt des activités maintenues	(2 009)	(1 336)

(1) Sur le premier semestre 2019, la variation est principalement liée à l'application du taux maximum des marges applicables du crédit syndiqué souscrit le 20 décembre 2017 pour 120 milliers d'euros, et au règlement des intérêts sur la part en capital lié au non remboursement de l'amortissement dû au 28 décembre 2018.

(2) La norme IFRS 16 a conduit le Groupe à constater des charges d'intérêts sur dettes locatives, dont 25 milliers d'euros correspondent au reclassement des intérêts sur location financement présenté en Charges d'intérêt sur dettes financières au 30 juin 2018 pour 24 milliers d'euros.

(3) Ce coût comprend 175 milliers d'euros de retraitement de frais du Crédit syndiqué.

(4) Les dépréciations concernent les comptes courants et les autres produits et charges financiers regroupent divers intérêts, des commissions de financement et les variations liées aux paiements sur dépôt de garantie.

Note 14. Impôts sur les résultats

La charge d'impôt s'analyse comme suit au 30 juin 2019 :

	30/06/2019	30/06/2018
Impôts courants sur activités maintenues (1)	(472)	(2 000)
Impôts différés sur activités maintenues	(326)	1 384
Charge d'impôts	(798)	(615)

(1) Les impôts courants correspondent aux montants des impôts sur le résultat dus à l'administration fiscale au titre de l'exercice. Ils sont calculés en application des règles et des taux d'imposition en vigueur. La société Mr Bricolage a opté pour le régime de l'intégration fiscale prévu à l'article 223A du Code Général des Impôts français pour elle-même et des sociétés françaises qu'elle contrôle au moins à 95%.

Note 15. Transactions avec les parties liées

	30/06/2019		31/12/2018	
	Sociétés non consolidées	Sociétés mises en équivalence	Sociétés non consolidées	Sociétés mises en équivalence
Prêts ou avances accordés aux autres parties liées	20	1 527	19	1 855
Créances sur les autres parties liées	8	925	9	432
Dettes envers les autres parties liées (1)	(6 914)	(11)	(7 120)	(8)
Dépréciations de créances et provisions (2)	-	(1 315)	-	(1 133)

	30/06/2019		30/06/2018	
	Sociétés non consolidées	Sociétés mises en équivalence	Sociétés non consolidées	Sociétés mises en équivalence
Produits des activités ordinaires réalisés avec les autres parties liées (3)	36	1 369	59	2 336
Autres revenus réalisés avec les autres parties liées	-	47	-	15
Charges relatives aux autres parties liées (hors rémunérations) (2)	(23)	(282)	(71)	(75)
Dividendes versés aux autres parties liées (4)	-	-	3 872	-

(1) Les dettes envers les autres parties liées comprennent au 30 juin 2019 une dette envers la société ANPF.

(2) Dans le cadre de l'accélération du plan Rebond, le Groupe a revu au 30 juin 2019 la valorisation des créances financières détenues sur des sociétés mises en équivalence exploitant des magasins.

(3) La variation est essentiellement liée aux sociétés mises en équivalence cédées sur le 2nd semestre 2018 (Doverie Brico, Mb Brico Sud Ouest).

(4) Au 30 juin 2018, les dividendes versés aux autres parties liées concernent les dividendes versés aux sociétés SIFI, SIMB, SIFA et à la famille Tabur.

Au 30 juin 2019, les parties liées du Groupe Mr Bricolage sont :

- les entreprises dans lesquelles le Groupe exerce une influence notable: les sociétés des sous-groupes Prova en Belgique (détenu à 35%), ainsi que, en France, Brico Partner 86 et Brico Partner 07 (détenus à 49%). La participation détenue dans la société Brico Lèze (40%) a été cédée au cours du semestre.

- les entreprises incluses dans le groupe ANPF consolidant le Groupe Mr Bricolage : ANPF, SIFA, SIFI, SIMB et Ifogeco.

Note 16. Engagements hors bilan, actifs et passifs éventuels

Engagements liés au financement	30/06/2019	31/12/2018
Engagements donnés :		
Hypothèques (1)	10 254	695
Nantissements de titres (2)	14 155	2 245
Cautions données (3)	1 068	1 110
Engagements reçus :		
Cautions reçues (4)	24	24
Engagements liés aux activités opérationnelles	30/06/2019	31/12/2018
Engagements donnés :		
Cautions données (5)	41 736	37 090
Engagements reçus :		
Cautions bancaires reçues (6)	4 193	4 422

(1) Il s'agit des hypothèques liées aux magasins et au siège. La variation s'explique par l'engagement pris pour mettre en place une nouvelle hypothèque garantissant des dettes sociales et fiscales.

(2) Il s'agit de nantissements de titres pour garantir le paiement d'une dette. La variation s'explique par l'engagement pris pour mettre en place un nouveau nantissement garantissant des dettes sociales et fiscales.

(3) Les cautions liées au financement données par le Groupe garantissent le paiement d'emprunts.

(4) La caution reçue correspond à une garantie de bonne fin de travaux d'un magasin.

(5) Les garanties liées aux activités opérationnelles données par le Groupe garantissent principalement le paiement de loyers, d'une ligne de crédoc pour l'activité de sourcing, renouvelable annuellement par tacite reconduction et l'engagement de travaux en magasins. La variation concerne essentiellement les garanties données aux bailleurs suite à la cession des magasins.

(6) Les cautions reçues correspondent à une garantie financière donnée par un adhérent, à une contre garantie de loyer compensant une garantie donnée à un bailleur et à une caution bancaire reçue de Doverie Brico, ancien partenaire, suite à un accord de paiement différé de la vente des titres.

Il n'existe pas d'autres engagements hors bilan significatifs. Les engagements hors bilan des sociétés du Groupe sont centralisés et contrôlés par la Direction Juridique de la société Mr Bricolage.

Note 17. Informations sectorielles relatives au compte de résultat

Au 30 juin 2019	Services Aux Réseaux	Commerces	Eliminations inter-secteur	Total
Ventes externes	112 509	33 230	-	145 739
Ventes inter-secteurs	32 377	-	(32 377)	0
Ventes des secteurs	144 886	33 230	(32 377)	145 739
Résultat opérationnel courant	6 730	(5 745)	-	985
Résultat opérationnel	3 094	(5 395)	-	(2 301)
Quote-part dans le résultat net des entités associées	-	(146)	-	(146)
Résultat relatif aux activités en cours de cession net d'impôts	-	(3 428)	-	(3 428)

Au 30/06/2018	Services Aux Réseaux	Commerces	Eliminations inter-secteur	Total
Ventes externes	110 201	40 052	-	150 253
Ventes inter-secteurs	37 880	-	(37 880)	0
Ventes des secteurs	148 081	40 052	(37 880)	150 253
Résultat opérationnel courant	8 741	(5 002)	-	3 739
Résultat opérationnel	8 741	(5 002)	-	3 739
Quote-part dans le résultat net des entités associées	-	200	-	200
Résultat relatif aux activités en cours de cession net d'impôts	-	(1 792)	-	(1 792)

Note 18. Actifs en cours de cession

Au 31 décembre 2018, les actifs classés comme détenus en vue de la vente concernaient 2 magasins Mr Bricolage (Loches et Lourdes) ; la cession de ces actifs au cours de la période n'a pas eu d'impacts significatifs sur le résultat semestriel.

Au 30 juin 2019, le Groupe a reclassé :

- le résultat réalisé par les 16 magasins cédés au cours du 1er semestre,
- le résultat, les actifs et les passifs de 37 magasins dont la vente a été considérée comme hautement probable à la date de clôture,
- le résultat et les actifs immobiliers de 6 magasins détenus par des filiales du Groupe.

Le processus de cession des 12 autres magasins n'était pas suffisamment avancé à la date de clôture pour permettre le reclassement de l'intégralité de la branche d'activité. Néanmoins, le Groupe fait ses meilleurs efforts pour ces cessions interviennent rapidement.

Etat du résultat global au 30 juin 2019	Activités maintenues	Actifs destinés à être cédés	Total
Produits des activités ordinaires	145 739	86 930	232 669
Marchandises et matières consommées	(83 238)	(60 320)	(143 558)
Charges externes	(25 043)	(7 176)	(32 218)
Charges de personnel	(24 169)	(13 459)	(37 628)
Impôts et taxes	(2 441)	(2 738)	(5 179)
Amortissements et dépréciations	(9 377)	(6 173)	(15 550)
Autres produits opérationnels courants	(486)	351	(135)
Résultat opérationnel courant	985	(2 585)	(1 600)
Autres produits et charges opérationnels non courants	(3 286)	265	(3 021)
Résultat opérationnel	(2 301)	(2 320)	(4 621)
Charges d'intérêt sur emprunts	(2 136)	(643)	(2 779)
Produits de trésorerie	11	0	11
Coût de l'endettement financier	(2 125)	(643)	(2 767)
Autres charges financières	(12)	(120)	(133)
Autres produits financiers	128	2	130
Autres charges/produits financiers nets	115	(119)	(3)
Résultat financier avant impôt	(2 009)	(761)	(2 771)
Quote-part dans le résultat net des entités associées	(146)	0	(146)
Résultat avant impôt	(4 457)	(3 082)	(7 538)
Impôts sur les résultats	(798)	(346)	(1 144)
Résultat après impôt	(5 254)	(3 428)	(8 682)

Bilan détaillé au 30 juin 2019	Activités maintenues	Actifs destinés à être cédés	Total
Goodwill	125 597	-	125 597
Immobilisations incorporelles	20 475	24	20 499
Immobilisations corporelles	8 176	14 724	22 900
Droits d'utilisation	43 890	51 506	95 395
Participations dans les entreprises associées	6 856	0	6 856
Actifs financiers non courants	7 996	0	7 996
Impôts différés	(0)	0	(0)
Stocks	39 111	15 678	54 789
Clients	69 583	0	69 583
Actifs financiers courants	4 075	0	4 075
Créances d'impôt sur les sociétés	301	0	301
Autres actifs courants	30 398	0	30 398
Trésorerie et équivalents	13 213	0	13 213
Actifs classés comme détenus en vue de la vente	81 932	(81 932)	0
Total actif	451 602	(0)	451 602
Capitaux propres	42 904	-	42 904
Intérêts minoritaires	(328)	-	(328)
Emprunts	522	-	522
Dettes locatives part non courante	34 264	43 018	77 282
Provisions part non courante	6 114	0	6 114
Provisions pour retraite et autres avantages assimilés	5 131	1 995	7 126
Autres passifs non courants	6 253	0	6 253
Impôts différés	1 295	0	1 295
Passifs financiers courants	110 253	0	110 253
Dettes locatives part courante	8 202	7 695	15 896
Provisions part courante	7 154	0	7 154
Fournisseurs	82 840	0	82 840
Dettes d'impôt sur les sociétés	157	0	157
Autres passifs courants	90 481	3 654	94 134
Passifs classés comme détenus en vue de la vente	56 361	(56 361)	(0)
Total passif	451 602	(0)	451 602

Sociétés consolidées par intégration globale au 30/06/2019

SOCIÉTÉ	PAYS	ACTIVITÉ (1)	%	%	%	%
			INTÉRÊT 30/06/2019	CONTRÔLE 30/06/2019	INTÉRÊT 31/12/2018	CONTRÔLE 31/12/2018
Mr Bricolage SA	France	*	Mère	Mère	Mère	Mère
A.Barbaud et Cie SA	France	COM	100,00	100,00	100,00	100,00
Almadis SAS	France	COM	100,00	100,00	100,00	100,00
Axe & Cible SARL	France	SAR	100,00	100,00	100,00	100,00
Bivaumon SAS	France	COM	100,00	100,00	100,00	100,00
Brico 1 SAS	France	COM	100,00	100,00	100,00	100,00
Brico Bessières SAS	France	COM	100,00	100,00	100,00	100,00
Bricobrive SAS	France	COM	100,00	100,00	100,00	100,00
Brico Carhaix SARL	France	COM	100,00	100,00	100,00	100,00
Brico Loudéac SARL	France	COM	100,00	100,00	100,00	100,00
Brico Pontivy SARL	France	COM	100,00	100,00	100,00	100,00
Bricotulle SAS	France	COM	100,00	100,00	100,00	100,00
Bricodis SAS	France	COM	100,00	100,00	100,00	100,00
Bricollin SAS	France	COM	100,00	100,00	100,00	100,00
Brijafra SAS	France	COM	82,99	99,99	82,99	99,99
Société Nouvelle Cadiservice SARL	France	COM	100,00	100,00	100,00	100,00
C2AVL SAS	France	COM	100,00	100,00	100,00	100,00
Catena France SA	France	SAR	85,88	85,88	85,88	85,88
Centre Bricolage et Loisirs (CBL) SARL	France	COM	100,00	100,00	100,00	100,00
Cholet Brico Loisirs SA	France	COM	100,00	100,00	100,00	100,00
Distrimon SAS	France	COM	100,00	100,00	100,00	100,00
FH Expansion SAS	France	COM	100,00	100,00	100,00	100,00
Galaxy SAS	France	COM	100,00	100,00	100,00	100,00
GCTI SARL	France	COM	60,00	60,00	60,00	60,00
Gestion Immobilière Mr Bricolage (GIMB) SAS	France	COM	100,00	100,00	100,00	100,00
Le Club SAS	France	SAR	100,00	100,00	100,00	100,00
Logistim SAS	France	SAR	100,00	100,00	100,00	100,00
MB Achères SARL	France	COM	100,00	100,00	100,00	100,00
MB Brico SAS	France	COM	100,00	100,00	100,00	100,00
MB Finances SAS	France	SAR	100,00	100,00	100,00	100,00
MB Log SAS	France	SAR	100,00	100,00	100,00	100,00
MB Ouest SAS	France	COM	100,00	100,00	100,00	100,00
MC Investissement SAS	France	COM	100,00	100,00	100,00	100,00
Merchandises and Business International (MBI) SAS	France	SAR	100,00	100,00	100,00	100,00
Mozac 63 SA	France	COM	100,00	100,00	100,00	100,00
Sadef SAS	France	COM	100,00	100,00	100,00	100,00
Saint Quentin 02 SA	France	COM	83,00	83,00	83,00	83,00
SCI Albanico	France	COM	100,00	100,00	100,00	100,00
SCI Catalma	France	COM	100,00	100,00	100,00	100,00
SCI Céfalou	France	COM	100,00	100,00	100,00	100,00
SCI D'Orion	France	COM	100,00	100,00	100,00	100,00
SCI De l'Ecuyère	France	COM	100,00	100,00	100,00	100,00
SCI Exco	France	COM	100,00	100,00	100,00	100,00
SCI La Chambourcienne	France	SAR	74,34	81,13	74,34	81,13
SCI La Vigne	France	COM	51,00	51,00	51,00	51,00
SCI Mariposa	France	COM	100,00	100,00	100,00	100,00
SCI Milini	France	COM	100,00	100,00	100,00	100,00
SCI Pèpe	France	COM	100,00	100,00	100,00	100,00
SCI Redon Immo	France	SAR	100,00	100,00	100,00	100,00
SCI Ronda	France	COM	100,00	100,00	100,00	100,00
SCI Synonyme	France	COM	100,00	100,00	100,00	100,00
Thouars Bricolage SAS	France	COM	100,00	100,00	100,00	100,00
Vrignaud SAS	France	COM	100,00	100,00	100,00	100,00
Windspell Limited	Chypre	COM	100,00	100,00	100,00	100,00

(1) SAR : services aux réseaux, COM : commerces

(2) NC : société non consolidée

(*) L'activité de la société Mr Bricolage SA appartient principalement au secteur d'activité SAR mais intègre dans ses comptes, depuis 2017, l'activité web. Cette activité comprend une part affectée au secteur services aux réseaux (SAR) et une part affectée au secteur d'activité commerces (COM).

Sociétés consolidées par mise en équivalence au 30/06/2019

SOCIÉTÉ	PAYS	ACTIVITÉ (1)	% INTÉRÊT	% INTÉRÊT
			30/06/2019	31/12/2018
Brico Partner 07 SAS (sous-groupe) incluant :	France	COM	49,00	49,00
Bertreux Bricolage SAS	France	COM	49,00	49,00
Brico Partner 86 SAS (sous-groupe) incluant :	France	COM	49,00	49,00
SCI PDLC	France	COM	49,51	49,51
Société d'exploitation des établissements Mont'Brico SAS	France	COM	49,00	49,00
Prova SA (sous-groupe) incluant :	Belgique	COM	35,00	35,00
Brico-Ardenne SPRL	Belgique	COM	35,00	35,00
Brico Frameries SA	Belgique	COM	34,97	34,97
Bribraine SPRL	Belgique	COM	35,00	35,00
Bricolight SA	Belgique	COM	35,00	35,00
Brinivelles SA	Belgique	COM	35,00	35,00
Brisoignies SPRL	Belgique	COM	35,00	35,00
Brixensart SPRL	Belgique	COM	35,00	35,00
Espace Brico SPRL	Belgique	COM	35,00	35,00
Gretrytail SA (ex Brico Gretry SA)	Belgique	COM	14,00	14,00
Etablissements Pepin, Evrard et Cie SA	Belgique	COM	35,00	35,00
Meltemi SA	Belgique	COM	35,00	35,00
Sengo SA	Belgique	COM	35,00	35,00

(1) COM : commerces.

(2) NC : société non consolidée

Sociétés cédées au cours du 1^{er} semestre 2019

SOCIÉTÉ	PAYS	ACTIVITÉ (1)	% INTÉRÊT	% INTÉRÊT
			30/06/2019 (2)	31/12/2018 (2)
Brico Lèze SARL	France	COM	NC	40,00
Pittie SA Brico Jardin (sous-groupe Prova)	Belgique	COM	NC	35,00

(1) COM : commerces.

(2) NC : société non consolidée

KPMG Audit
Tour EQHO
2 Avenue Gambetta
CS 60055
92066 Paris la Défense Cedex
France

Deloitte & Associés
6 place de la Pyramide
92908 Paris la Défense Cedex

Mr Bricolage S.A.

*Rapport des commissaires aux comptes sur
l'information financière semestrielle 2019*

Période du 1er janvier 2019 au 30 juin 2019
Mr Bricolage S.A.
1, rue Montaigne - 45380 La chapelle Saint Mesmin
Ce rapport contient 23 pages

KPMG Audit
Tour EQHO
2 Avenue Gambetta
CS 60055
92066 Paris la Défense Cedex
France

Deloitte & Associés
6 place de la Pyramide
92908 Paris la Défense Cedex

Mr Bricolage S.A.

Siège social : 1, rue Montaigne - 45380 La chapelle Saint Mesmin
Capital social : € 33 240 816

Rapport des commissaires aux comptes sur l'information financière semestrielle 2019

Période du 1^{er} janvier 2019 au 30 juin 2019

Mesdames, Messieurs les Actionnaires,

En exécution de la mission qui nous a été confiée par vos assemblées générales et en application de l'article L.451-1-2 III du Code monétaire et financier, nous avons procédé à :

- l'examen limité des comptes semestriels consolidés résumés de la société Mr Bricolage S.A., relatifs à la période du 1^{er} janvier 2019 au 30 juin 2019, tels qu'ils sont joints au présent rapport ;
- la vérification des informations données dans le rapport semestriel d'activité.

Ces comptes semestriels consolidés résumés ont été établis sous la responsabilité du Conseil d'Administration. Il nous appartient, sur la base de notre examen limité, d'exprimer notre conclusion sur ces comptes.

I – Conclusion sur les comptes

Nous avons effectué notre examen limité selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. Un examen limité consiste essentiellement à s'entretenir avec les membres de la direction en charge des aspects comptables et financiers et à mettre en œuvre des procédures analytiques. Ces travaux sont moins étendus que ceux requis pour un audit effectué selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. En conséquence, l'assurance que les comptes, pris dans leur ensemble, ne comportent pas d'anomalies significatives obtenue dans le cadre d'un examen limité est une assurance modérée, moins élevée que celle obtenue dans le cadre d'un audit.

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé d'anomalies significatives de nature à remettre en cause la conformité des comptes semestriels consolidés résumés avec la norme IAS 34 - norme du référentiel IFRS tel qu'adopté dans l'Union européenne relative à l'information financière intermédiaire.

Sans remettre en cause la conclusion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur les notes suivantes de l'annexe des comptes semestriels consolidés résumés :

- la Note 2. « Principes comptables et méthodes d'évaluation en IFRS – Contexte d'arrêté des comptes intermédiaires et continuité d'exploitation » qui précise la situation de la société au regard de son endettement et de la continuité d'exploitation et les raisons ayant conduit le Conseil d'Administration à arrêter les comptes semestriels consolidés résumés dans l'hypothèse de continuité d'exploitation ;

- la Note 2. « Principes comptables et méthodes d'évaluation en IFRS – Principes généraux » relative aux évolutions des normes, interprétations et amendements de normes IFRS tels qu'adoptés par l'Union Européenne qui sont entrés en vigueur au 1er janvier 2019, en particulier la norme IFRS 16 « Contrats de location », dont les principaux impacts sont présentés dans cette note.

II – Vérification spécifique

Nous avons également procédé à la vérification des informations données dans le rapport semestriel d'activité commentant les comptes semestriels consolidés résumés sur lesquels a porté notre examen limité. Nous n'avons pas d'observation à formuler sur leur sincérité et leur concordance avec les comptes semestriels consolidés résumés.

Paris La Défense, le 2 août 2019

KPMG Audit
Département de KPMG S.A.

Paris La Défense, le 2 août 2019

Deloitte & Associés

Jean Marc Discours
Associé

Edouard Lhomme
Associé