

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 SEMESTRIEL
Semestre clos le 30 juin 2023

Mesdames, Messieurs, Chers Actionnaires,

Le présent rapport semestriel porte sur le semestre clos le 30 juin 2023 et a été établi en application de l'article 4.2.1 des règles de marché d'Euronext Growth.

Il est disponible sur le site de notre société www.mr-bricolage.com.

SOMMAIRE

- I. Rapport semestriel d'activité
- II. Comptes résumés du semestre écoulé présentés sous forme consolidée

I. RAPPORT SEMESTRIEL D'ACTIVITE

Mr.Bricolage SA, centrale d'animation et de services des réseaux Mr.Bricolage, Les Briconautes et affiliés (via sa filiale Le Club), regroupant, au 30 juin 2023 :

- 407 magasins sous enseigne « Mr.Bricolage »,
- 104 magasins sous enseigne « Les Briconautes »,
- 492 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 2023 un résultat net part du Groupe de 13,1 millions d'euros contre 14,4 millions d'euros au premier semestre 2022. Le chiffre d'affaires est en recul de 6.8% sur la même période.

Présentation des comptes intermédiaires

Les titres de Mr.Bricolage SA ont été transférés sur le marché Euronext Growth Paris, en 2020. Dans ce cadre, il n'est pas requis d'examen limité des Commissaires aux Comptes. Ainsi, les comptes intermédiaires présentés sont des comptes non audités.

Evénements importants survenus au cours du 1^{er} semestre 2023

Le Groupe poursuit la mise en œuvre de son plan 1Pacte.

Le Groupe dépasse par anticipation l'objectif d'atteindre 1.000 points de vente, fixé initialement à fin 2025. Ainsi, les réseaux adhérents et affiliés en France et à l'international comptent 1003 magasins au 30 juin 2023 contre 920 à fin 2022.

Le déploiement du concept magasin se poursuit malgré le contexte économique qui freine parfois les projets d'investissements. Au 30 juin 2023, 100 magasins de l'enseigne Mr.Bricolage ont installé ce concept.

Le Groupe teste à L'Horme (dans le département de la Loire) un modèle de magasin sur le segment petit commerce (moins de 1.000 m² de surface de vente) avec une exploitation simplifiée et des investissements modérés.

La conception et le déploiement de nouveaux outils définis dans le cadre de la refonte du schéma directeur des systèmes d'informations du Groupe s'est poursuivi au cours du 1^{er} semestre 2023. Au cours de la période, la visibilité de l'offre digitale s'est renforcée et les 3 comités RSE ont poursuivi leurs travaux.

Le 24 mai 2023, Kingfisher France et Mr.Bricolage SA ont annoncé la signature d'un accord de partenariat à l'achat. Cet accord de coopération s'est traduit par la création de la société commune, Unio, qui sera opérationnelle en vue des négociations commerciales annuelles cet automne. Ce partenariat à l'achat a pour objectif de renforcer les liens avec des fournisseurs communs nationaux et internationaux, de

leur proposer de nouvelles opportunités commerciales et de créer de la valeur ajoutée.

La liste des sociétés du périmètre consolidés du Groupe Mr.Bricolage figure en note 18.

A. LES CHIFFRES CONSOLIDES

Les chiffres présentés en 2023, comme en 2022, 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>	30.06.2023	30.06.2022	Variation Comparable
Services aux Réseaux	163,5	175,5	-6,8%
Ventes de marchandises	116,9	128,8	-9,3%
Ventes de prestations	46,6	46,6	-0,1%

Le chiffre d'affaires consolidé du 1er semestre 2023, à 163,5 M€, est en recul de 6.8% par rapport au 1er semestre 2022 :

- La baisse de 9.3 % des ventes de marchandises résulte de la diminution des activités logistiques dans un contexte de moindre rotation des stocks.
- Les ventes de prestations, également impactées par la baisse des achats des points de vente, bénéficient de l'évolution significative du nombre de magasins.

Le résultat opérationnel

Résultat opérationnel des activités maintenues (en milliers d'euros)	30.06.2023	30.06.2022
Chiffre d'affaires	163 505	175 460
Marchandises et matières consommées	(97 751)	(110 278)
Charges externes	(26 330)	(26 246)
Charges de personnel	(21 722)	(19 659)
Impôts et taxes	(1 398)	(1 021)
Autres produits et charges opérationnels	2 302	1 209
EBITDA ⁽¹⁾	18 605	19 465
Amortissements et dépréciations	(4 478)	(3 640)
Résultat opérationnel courant ⁽²⁾	14 127	15 825
Opérations non courantes ⁽³⁾	(398)	-
Résultat opérationnel	13 729	15 825

(1) EBITDA = « Résultat opérationnel courant » + « Amortissements et dépréciations ».

(2) Résultat opérationnel courant = Résultat opérationnel hors opérations non courantes.

(3) Opérations non courantes = correspondant aux coûts de déploiement de solutions informatiques engagés dans le cadre de la refonte totale des systèmes d'information du Groupe.

Conformément aux engagements du Groupe, la hausse des coûts liés à la mise en œuvre du plan 1Pacte et au déploiement des outils du plan se poursuit. Dans le contexte économique actuel, le Groupe restreint néanmoins les dépenses du siège pour limiter l'impact des hausses de salaires en début et en fin de semestre (+2,1 M€ de frais de personnels par rapport au 30/06/2022, incluant l'intéressement et la participation au titre de 2022). Ces éléments se reflètent dans le niveau du résultat opérationnel du Groupe, à 13,7 M€ au 1er semestre 2023 (8,4 % de marge opérationnelle), contre 15,8 M€ au 1er semestre 2022 (9,0 % de marge opérationnelle). L'EBITDA tient compte, à hauteur de +2,2 M€, du dénouement favorable d'un litige né en 2016.

Le résultat net

Résultat net (en milliers d'euros)	30.06.2023	30.06.2022
Résultat opérationnel des activités maintenues	13 729	15 825
Résultat financier	(1 543)	(1 187)
Quote-part de résultat net des entreprises associées	835	920
Résultat avant impôt des activités maintenues	13 021	15 558
Impôts sur les résultats	(1 280)	(2 038)
Résultat net des activités abandonnées	1 326	873
Résultat net	13 067	14 394

Le résultat financier est de (1,5) M€ en ligne avec l'utilisation faite du crédit syndiqué (cf. "Endettement net" ci-dessous) et la hausse des taux Euribor. Le résultat après impôt des activités abandonnées de 1,3 M€ reflète à nouveau des reprises de provisions ou de dettes devenues sans objet à la suite de l'arrêt de l'activité « Commerce » (2019-2020). Après prise en compte de la charge d'impôt de (1,3) M€ et du résultat des sociétés mises en équivalence de 0,8 M€, le résultat net ressort à 13,1 M€, soit une marge nette de 8,0 % au 1er semestre 2023, contre 8,2 % au 1er semestre 2022.

L'endettement net

À fin juin 2023, le Groupe a utilisé partiellement sa capacité de tirage dans le cadre du contrat de crédit signé le 28 septembre 2022 et sa dette financière nette ressort à 30,1 M€, contre 24,2 M€ à fin 2022 (29,2 M€ au 30/06/2022).

Pour mémoire, le crédit syndiqué est composé d'une dette senior de 50 M€, amortie à hauteur de 60 % sur la période 2023-2026, avec un remboursement in fine de 20 M€ en 2027, et 50 M€ de financements courants répartis sur deux tranches, avec une maturité à 5 ans.

Au 30 juin 2023, ces financements courants sont tirés à hauteur de 7,5 M€ (contre 30 M€ à fin 2022). La trésorerie du Groupe s'élève à 21,8 M€ à fin juin 2023 (contre 51,1 M€ à fin 2022) reflétant la diminution de tirage d'une des tranches de financements courants et la consommation de trésorerie sur la période. Les covenants applicables concernant le ratio de levier Dette financière nette / EBITDA 12 mois sont respectés.

2. Données de la société mère : Mr.Bricolage SA

Le chiffre d'affaires s'élève à 60,7 M€ au 30 juin 2023, en baisse de 0,3%. Le contexte inflationniste du 1^{er} semestre impacte négativement le chiffre d'affaires (baisse des ventes catalogues et des prestations facturées aux fournisseurs) compensé en partie par l'évolution positive du nombre de points de vente. Dans ce contexte, la marge s'établit à 51 M€ (-1,8%).

Le résultat d'exploitation s'élève à 4,5 M€ au 30 juin 2023 soit -3,3 M€ par rapport à 2022. Ce recul est lié à la hausse des achats, charges externes et salaires en lien avec le contexte inflationniste.

En tenant compte d'un résultat financier en hausse de +1 M€ (incluant notamment une hausse des produits d'intérêts sur compte courant) et d'un résultat exceptionnel de + 2 M€ (intégrant l'impact d'un dénouement positif sur un litige né en 2016), le résultat net apparaît à 15,3 M€ contre 16,7 M€ au 30 Juin 2022 (en baisse de 8,3 %).

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

La société Mr.Bricolage et le Groupe ont un suivi des principaux risques qui peuvent avoir une incidence significative sur l'activité, la situation financière ou les résultats.

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.

Si plusieurs résiliations ont lieu sur une même année et qu'elles ne sont pas compensées par l'arrivée de nouveaux adhérents, cela peut engendrer une perte de revenus pour le Groupe.

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 (incluant notamment le refinancement en cours) et considère être en mesure de faire face à ses échéances à venir.

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

4) Risque liés aux systèmes d'information

Comme pour la plupart des acteurs économiques, une faille dans les systèmes d'information pourrait avoir un impact direct sur l'activité du Groupe et en conséquence sur son chiffre d'affaires. C'est pourquoi le Groupe a mis en place une infrastructure informatique lui permettant d'assurer la sécurité de ses systèmes d'information. Il met en place des actions et une organisation visant à maintenir cette sécurité.

5) Risques liés à la conjoncture

Le marché du bricolage est un marché très saisonnier et météo dépendant.

Dans la continuité de 2022, sur le 1^{er} semestre 2023, le commerce en France a été perturbé par la contexte économique et social complexe au niveau national.

A l'international, le conflit russo-ukrainien et les tensions très fortes sur le prix des matières premières et de l'énergie ont un impact direct sur les coûts des produits ainsi que sur les coûts d'exploitation des magasins. Toutefois, l'amélioration des approvisionnements en énergie et produits est réelle, tout comme la baisse des coûts de transport.

Malgré la résilience du marché du bricolage et de l'enseigne Mr.Bricolage, cette conjoncture pourrait être un frein pour les consommateurs qui se doivent d'arbitrer entre leurs dépenses.

Enfin, les nouvelles réglementations environnementales créent un risque additionnel pour l'ensemble des acteurs du marché. Le Décret tertiaire peut, par exemple, conduire à la raréfaction du foncier. La concurrence entre les enseignes pour l'ouverture de points de vente va s'en trouver accrue et les coûts d'investissement et d'exploitation des magasins vont augmenter.

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 2023

En 2023, le Groupe poursuit le déploiement du plan 1Pacte pour renforcer sa compétitivité et répondre aux enjeux d'une croissance responsable avec les objectifs suivants :

- Poursuivre le développement du réseau de magasins sous enseignes et affiliés, en France et à l'international ;
- Accompagnement resserré des adhérents-entrepreneurs du réseau dans la modernisation de leurs magasins selon le concept magasin ;
- Accélération de la Transformation humaine des équipes siège et réseaux.

Au regard du contexte économique actuel (hausse des taux d'intérêt, inflation qui affecte le pouvoir d'achat des ménages, tensions sur les prix des matières premières et de l'énergie, conflit russo-ukrainien), le Groupe Mr.Bricolage continue d'envisager un environnement de marché moins favorable en 2023 qu'au cours des trois précédentes années. Le plan 1Pacte prévoit une montée en charge des investissements liée à sa mise en œuvre. Le Groupe, qui a gagné en agilité ces dernières années, pourra s'adapter si les conditions évoluent défavorablement et reste particulièrement vigilant par rapport au marché, aux comportements des consommateurs et au plan de développement du Groupe.

Toutefois, le Groupe s'appuie sur des fondamentaux solides, un cap clair et se donne les moyens de renforcer sa compétitivité pour poursuivre sa trajectoire de croissance. L'évolution des ratios de rentabilité tiendra compte des investissements prévus dans le cadre du plan 1Pacte 2022-2025.

E. EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE SEMESTRIELLE

Aucun évènement significatif n'est survenu depuis la clôture.

II. COMPTES RESUMES DU SEMESTRE ECOULE PRESENTES SOUS FORME CONSOLIDEE

Comptes Consolidés Résumés

au

30 juin 2023



***ETATS FINANCIERS CONSOLIDÉS RESUMÉS
AU 30 JUIN 2023***

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

Bilan consolidé

non audité

	Notes	30/06/2023	31/12/2022
Goodwill	5	125 596	125 596
Immobilisations incorporelles		13 038	12 857
Immobilisations corporelles	6	6 245	5 565
Droits d'utilisation	6	6 370	7 355
Participations dans les entreprises associées		16 935	16 309
Actifs financiers non courants		3 665	3 603
Impôts différés		5 984	6 048
Actifs non courants		177 833	177 335
Stocks	7	43 085	38 104
Clients		62 757	45 154
Actifs financiers courants		4 663	4 095
Créances d'impôt sur les sociétés		1 554	398
Autres actifs courants		25 181	18 041
Trésorerie et équivalents		21 820	51 148
Actifs classés comme détenus en vue de la vente	17	560	994
Actifs courants		159 620	157 935
Total actifs		337 454	335 270
Capital	8	33 241	33 241
Primes liées au capital		0	13 778
Réserves		66 408	29 404
Résultat		13 064	22 729
Capitaux propres (part du Groupe)		112 713	99 152
Intérêts minoritaires		171	167
Capitaux propres		112 883	99 319
Emprunts	9	49 298	71 690
Dettes locatives part non courante	9	3 586	4 333
Provisions pour retraite et autres avantages assimilés		3 416	3 228
Passifs non courants		56 300	79 251
Passifs financiers courants	9	7 334	7 783
Dettes locatives part courante	9	2 276	2 641
Provisions part courante	10	2 866	2 457
Fournisseurs	11	51 241	38 677
Dettes d'impôt sur les sociétés	11	1 254	37
Autres passifs courants	11	99 025	98 236
Passifs classés comme détenus en vue de la vente	18	4 274	6 868
Passifs courants		168 271	156 699
Total passifs et capitaux propres		337 454	335 270

Etat du résultat global

non audité

	Notes	30/06/2023	30/06/2022
Produits des activités ordinaires		163 505	175 460
Marchandises et matières consommées		(97 751)	(110 278)
Charges externes		(26 330)	(26 246)
Charges de personnel		(21 722)	(19 659)
Impôts et taxes		(1 398)	(1 021)
Amortissements et dépréciations		(4 478)	(3 640)
Autres produits et charges opérationnels courants		2 302	1 209
Résultat opérationnel courant		14 127	15 826
Autres produits et charges opérationnels non courants	12	(398)	0
Résultat opérationnel		13 729	15 826
Charges d'intérêt sur emprunts		(1 464)	(1 400)
Produits de trésorerie		296	0
Coût de l'endettement financier		(1 169)	(1 400)
Autres charges financières		(563)	(177)
Autres produits financiers		188	390
Autres charges/produits financiers nets		(375)	213
Résultat financier	13	(1 543)	(1 187)
Quote-part dans le résultat net des entités associées		835	920
Résultat avant impôt des activités maintenues		13 021	15 559
Impôts sur les résultats	14	(1 280)	(2 038)
Résultat après impôt des activités maintenues		11 741	13 521
Résultat après impôt des activités abandonnées	17	1 326	873
Résultat de l'exercice		13 067	14 394
- dont quote-part du Groupe		13 064	14 394
- dont quote-part des minoritaires		3	0
Résultat net (part du Groupe) par action en euros		1,28	1,41
Résultat net (part du Groupe) dilué par action en euros		1,28	1,41
Résultat net (part du Groupe) par action en euros des activités maintenues		1,15	1,32
Résultat net (part du Groupe) dilué par action en euros des activités maintenues		1,15	1,32
Résultat de l'exercice		13 067	14 394
Gains et pertes actuariels sur avantages du Personnel (IAS 19 révisée)		0	758
Impôts nets sur opérations en capitaux propres non recyclables en résultat net		0	(190)
Eléments non recyclables en résultat net		0	569
Réserves recyclables de couverture		656	163
Impôts sur les autres éléments du résultat global		(164)	(41)
Eléments recyclables en résultat net		492	122
Produits et charges comptabilisés directement en capitaux propres		492	690
Produits et charges nets comptabilisés		13 559	15 084
- dont quote-part du Groupe		13 556	14 394
- dont quote-part des minoritaires		3	0

Variation des capitaux propres consolidés

non audité

Capitaux propres au 31/12/2021	33 241	13 778	(1 790)	(12)	30 541	75 758	166	75 923
Dividendes à verser	-	-	-	-	-	0	-	0
Total transactions avec les actionnaires	0	0	0	0	0	0	0	0
Résultat net de la période	-	-	-	-	14 394	14 394	-	14 394
Variation de juste valeur des instruments financiers dérivés	-	-	-	122	-	122	-	122
Variation écarts actuariels	-	-	-	-	569	569	-	569
Résultat Global de la période	0	0	0	122	14 962	15 084	(0)	15 084
Variation des actions propres	-	-	(8)	-	11	3	-	3
Capitaux propres au 30/06/2022	33 241	13 778	(1 798)	110	45 514	90 846	166	91 011

	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 31/12/2022	33 241	13 778	(1 820)	(25)	53 977	99 152	168	99 319
Dividendes versés	-	-	-	-	-	0	-	0
Affectation de résultat	-	(13 778)	-	-	13 778	0	-	0
Total transactions avec les actionnaires	0	(13 778)	0	0	13 778	0	0	0
Résultat net de la période	-	-	-	-	13 064	13 064	3	13 067
Variation de juste valeur des instruments financiers dérivés	-	-	-	492	-	492	-	492
Variation écarts actuariels	-	-	-	-	-	0	-	0
Résultat Global de la période	0	0	0	492	13 064	13 556	3	13 559
Variation des actions propres	-	-	23	-	(1)	22	-	22
Autres variations	-	-	-	-	(17)	(17)	-	(17)
Capitaux propres au 30/06/2023	33 240	0	(1 796)	468	80 801	112 713	171	112 883

Tableau des flux de trésorerie consolidés

non audité

	Notes	30/06/2023	30/06/2022
Résultat des activités maintenues		11 741	13 521
Part dans les résultats nets des entreprises associées nette des dividendes reçus		(625)	(710)
Dotations nettes aux amortissements, provisions et dépréciations		2 851	1 875
Dotations et dépréciations des droits d'utilisation		1 615	1 449
Profits nets sur cessions d'éléments d'actifs		(19)	0
Charges d'impôts différés	14	(99)	(51)
Charges d'impôts exigibles	14	1 380	2 089
Charges d'intérêts nettes des produits de trésorerie	13	1 169	1 400
Autres produits et charges sans contrepartie en trésorerie		(17)	238
Marge brute d'autofinancement		17 996	19 810
Variation des stocks	7	(4 981)	(7 228)
Variation des clients		(17 602)	10 813
Variation des fournisseurs		12 564	9 886
Variation nette des autres actifs et passifs liés à l'activité		(5 833)	(10 668)
Variation du besoin en fonds de roulement		(15 852)	2 803
Charges d'impôts exigibles	14	(1 380)	(2 089)
Variation nette de la dette d'impôt exigible		62	(2 148)
Charges d'impôt courant décaissées		(1 318)	(4 237)
Flux de trésorerie sur activité		826	16 717
Acquisition d'immobilisations incorporelles		(1 953)	(2 031)
Acquisition d'immobilisations corporelles		(1 162)	(342)
Variation des dettes sur immobilisations		(313)	(278)
Acquisition de titres de participation		(31)	(300)
Cession d'immobilisations incorporelles		0	0
Cession d'immobilisations corporelles		19	1
Cession d'autres immobilisations financières		0	1
Variation nette des prêts et créances		(30)	(77)
Flux de trésorerie sur investissement		(3 470)	(2 946)
Dividendes versés aux actionnaires de la société mère		0	0
Dividendes versés aux minoritaires		0	0
Acquisition d'actions propres		(187)	(368)
Cession d'actions propres		211	371
Encaissement de nouveaux emprunts bancaires	9	0	0
Remboursement des emprunts bancaires	9	(22 500)	0
Remboursement des dettes locatives	9	(1 744)	(1 446)
Charges d'intérêts décaissées nettes des produits de trésorerie	13	(1 052)	(1 137)
Variation nette des autres actifs et passifs financiers		(580)	(915)
Flux de trésorerie sur financement		(25 852)	(3 495)
Flux de trésorerie liés aux activités non maintenues		(830)	(1 579)
Variation de trésorerie		(29 327)	10 276
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture		51 148	77 544
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture		21 820	87 820

Notes relatives aux états financiers consolidés

Note 1. Informations générales

Mr.Bricolage SA est une société anonyme, cotée à la bourse de Paris sur le marché Euronext Growth Paris, 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 2023 sont arrêtés le 26 juillet 2023 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

Les états financiers consolidés semestriels au 30 juin 2023 sont arrêtés le 26 juillet 2023 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.

Les titres de Mr.Bricolage SA ont été transférés sur le marché Euronext Growth Paris, le 24 mars 2020. Dans ce cadre, il n'est pas requis d'examen limité des Commissaires aux Comptes. Ainsi, les comptes intermédiaires présentés sont non audités.

Principes généraux

Conformément aux dispositions du règlement européen 1606/2002 du 19 juillet 2002, les états financiers consolidés au 30 juin 2023 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 2022.

Au 30 juin 2023, le Groupe Mr.Bricolage a appliqué les normes, interprétations, principes et méthodes comptables existants dans les états financiers de l'exercice 2022 et les normes d'application obligatoire au 1^{er} janvier 2023.

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

Le Groupe poursuit la mise en œuvre de son plan 1Pacte.

Le Groupe dépasse par anticipation l'objectif d'atteindre 1.000 points de vente, fixé initialement à fin 2025. Ainsi, les réseaux adhérents et affiliés en France et à l'international comptent 1003 magasins au 30 juin 2023 contre 920 à fin 2022.

Le déploiement du concept magasin se poursuit malgré le contexte économique qui freine parfois les projets d'investissements. Au 30 juin 2023, 100 magasins de l'enseigne Mr.Bricolage ont installé les 4 Piliers du commerce.

Le Groupe teste à L'Horme (dans le département de la Loire) un modèle de magasin sur le segment petit commerce (moins de 1.000 m² de surface de vente) avec une exploitation simplifiée et des investissements modérés.

La conception et le déploiement de nouveaux outils définis dans le cadre de la refonte du schéma directeur des systèmes d'informations du Groupe s'est poursuivi au cours du 1er semestre 2023. Au cours de la période, la visibilité de l'offre digitale s'est renforcée et les 3 comités RSE ont poursuivi leurs travaux.

Le 24 mai 2023, Kingfisher France et Mr.Bricolage SA ont annoncé la signature d'un accord de partenariat à l'achat. Cet accord de coopération s'est traduit par la création de la société commune, Unio, qui sera opérationnelle en vue des négociations commerciales annuelles cet automne. Ce partenariat à l'achat a pour objectif de renforcer les liens avec des fournisseurs communs nationaux et internationaux, de leur proposer de nouvelles opportunités commerciales et de créer de la valeur ajoutée.

Les comptes consolidés du Groupe Mr.Bricolage comprennent ceux de Mr.Bricolage SA, ceux de ses filiales et de ses sociétés associées. La liste des sociétés du périmètre figure en note 18.

Note 4. Evènements postérieurs à la clôture

La valeur des actifs et passifs à la date du bilan est ajustée lorsque des évènements 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.

Aucun évènement significatif n'est survenu depuis la clôture.

Note 5. Goodwill

	Valeur brute	Dépréciations	Valeur nette
Valeurs à l'ouverture	137 643	(12 047)	125 596
Variations de la période	-	-	0
Valeurs à la clôture	137 643	(12 047)	125 596

Les tensions sur le plan national et international ne constituent pas pour le Groupe un indice de perte de valeur en tant que tel. Dans ce contexte, aucun indice de perte n'a été identifié au 30 juin 2023.

Note 6. Immobilisations corporelles et droits d'utilisation

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

	Terrains	Construct°	Installat°, matériels	Autres immo.	Immo. en cours	Total immo. corporelles	Droits d'utilisat°
Valeurs brutes à l'ouverture	1 921	8 955	923	10 117	154	22 069	17 048
Acquisitions de la période	-	117	64	635	347	1 162	607
Sorties de la période	-	(4)	(10)	(22)	-	(36)	(30)
Autres variations	-	-	-	74	(74)	0	7
Valeurs brutes à la clôture	1 921	9 067	976	10 804	427	23 196	17 633
Dépréciations et amortissements cumulés à l'ouverture	(368)	(6 861)	(783)	(8 492)	0	(16 503)	(9 693)
Amortissements	(1)	(118)	(21)	(336)	-	(476)	(1 615)
Sorties	-	3	4	21	-	29	30
Autres variations	-	-	-	-	-	0	16
Dépréciations et amortissements cumulés à la clôture	(368)	(6 975)	(799)	(8 807)	0	(16 950)	(11 262)
Valeurs nettes à l'ouverture	1 553	2 094	140	1 625	154	5 565	7 355
Valeurs nettes à la clôture	1 553	2 092	177	1 997	427	6 245	6 370

Note 7. Stocks

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

30/06/2023	Valeur brute	Dépréciations	Valeur nette
Marchandises	47 982	5 141	42 842
Fournitures et approvisionnements	243	-	243
Total	48 226	5 141	43 085

La hausse s'explique principalement par des achats entrepôts, réalisés en préparation de la mise en place de nouvelles gammes et par un contexte de moindre rotation des stocks.

Note 8. Capitaux propres

Le capital au 30 juin 2023 est fixé à 33 240 816 euros, divisé en 10 387 755 actions ordinaires entièrement libérées d'une valeur nominale de 3,20 euros.

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. Passifs financiers et dettes locatives**Variation des passifs financiers courants et non courants**

	31/12/2022	Flux de trésorerie	Variations de juste valeur	Autres variations	30/06/2023
Emprunts auprès des établissements de crédits (1)	78 981	(22 500)	-	125	56 606
Juste valeur négative des instruments dérivés (2)	459	-	(458)	-	1
Dettes locatives (3)	6 975	(1 744)	-	632	5 862
Autres passifs financiers	33	-	-	(9)	24
Sous-total	86 448	(24 244)	(458)	748	62 494
Découverts bancaires	0	-	-	-	0
Total des passifs financiers courants et non courants	86 448	(24 244)	(458)	748	62 494

(1) La ligne 'Emprunts' correspond au nouveau Crédit syndiqué tiré pour un montant total initial de 80 000 milliers d'euros au 31 décembre 2022 ramené, au 30 juin 2023, à 57 500 milliers d'euros (56 606 milliers d'euros après prise en compte en IFRS des frais de montage).

Les nouveaux covenants applicables concernent le ratio de levier Dette nette / EBITDA 12 mois.

(2) 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 2023.

(3) Les dettes locatives se décomposent comme suit :

Dettes locatives au 31/12/2022	6 975
Dettes sur nouveaux contrats	607
Sorties liées aux contrats cédés ou arrivés à échéance	0
Remboursements de la période	(1 744)
Ajustements contrats	24
Dettes locatives au 30/06/2023	5 862

Ventilation des emprunts par taux fixe et taux variable

	30/06/2023			31/12/2022		
	Taux fixe	Taux variable	Total	Taux fixe	Taux variable	Total
Emprunts auprès des établissements de crédits	0	56 606	56 606	0	78 981	78 981
Dettes locatives	0	5 862	5 862	0	6 975	6 975
Total emprunts	0	62 469	62 469	0	85 956	85 956

Pour se couvrir contre la hausse des taux d'intérêt, le Groupe bénéficie au 30 juin 2023, de deux couvertures de taux (CAP). La couverture totale est de 33 335 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 2023 est équivalente à leur valeur au bilan à la même date.

Dette financière nette et Gearing

La dette financière nette correspond aux 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 aux financements.

	30/06/2023	31/12/2022
Passifs financiers courants et non courants	56 632	79 473
Trésorerie et équivalents de trésorerie	(21 820)	(51 148)
Autres instruments financiers	(4 663)	(4 095)
Dette financière nette	30 148	24 230

Covenants

Le crédit syndiqué signé le 28 septembre 2022 pour un montant de 100 000 milliers d'euros prévoit pour le Groupe un engagement financier de respect pour le niveau de ratio de levier (dette financière nette sur EBITDA consolidé 12 mois).

Nature de l'emprunt	Crédit syndiqué 2022
Période concernée	du 28/09/2022 au 28/09/2027
Solde au 30/06/2023	57 500 milliers d'euros
Ratio de levier financier à respecter au 30/06/2023	Dette financière nette / EBITDA 12 mois < 2,5
Périodicité de mesure	Semestrielle
Ratio financier au 30/06/2023	0,96

Au 30 juin 2023, le ratio de levier financier est respecté.

Note 10. Provisions

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

	Litiges commerciaux	Litiges sociaux	Restructurations	Autres litiges (1)	Risques Financiers	Total
Valeurs à l'ouverture	475	1 585	12	0	385	2 457
dont part courante	475	1 585	12	0	385	2 457
dont part non courante	-	-	-	-	-	0
Dotations	160	80	0	500	51	791
Utilisations	(24)	(113)	-	0	-	(137)
Reprises non utilisées	(10)	(236)	-	0	-	(246)
Variations de périmètre	-	-	-	-	-	0
Valeurs à la clôture	601	1 317	12	500	436	2 866
dont part courante	601	1 317	12	500	436	2 866
dont part non courante	-	-	-	-	-	0

(1) A la suite d'une action engagée en 2016 par l'Administration (sur le fondement de l'article L442-6 du Code de commerce) concernant la centralisation des paiements des factures fournisseurs des adhérents auprès d'un établissement bancaire, la société Mr.Bricolage avait été condamnée en 2021 à une amende civile de 2 000 milliers d'euros. La société Mr.Bricolage avait payé cette amende et fait appel de la décision. La Cour d'Appel de Paris en date du 7 juin 2023 a débouté l'Administration de ses demandes et a annulé l'amende. L'Administration dispose d'un délai de 2 mois pour former un pourvoi contre cet arrêt. Dans ce cadre, la société a enregistré une provision équivalente à celle historiquement constituée en 2016.

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 :

	30/06/2023	31/12/2022
Dettes fournisseurs (1)	51 241	38 677
Dettes sociales	9 736	11 020
Dettes fiscales (2)	12 769	7 045
Dettes sur immobilisations	1 386	1 698
Produits constatés d'avance	37	423
Autres (3)	76 352	78 086
Valeurs à la clôture	151 521	136 950

(1) L'échéancier des dettes fournisseurs est présenté ci-dessous :

	Valeur à la clôture	Dettes de moins de 3 mois	Dettes de 3 à 6 mois	Dettes de plus de 6 mois
Dettes fournisseurs au 30/06/2023	51 241	50 814	89	338
Dettes fournisseurs au 31/12/2022	38 677	38 417	63	197

100% du solde des dettes au 30 juin 2023 à l'égard des fournisseurs sont payables dans un délai maximum de 45 jours fin de mois (à compter de la date d'émission de la facture).

(2) Les dettes fiscales sont principalement composées de la TVA, de l'IS à payer et de taxes diverses.

(3) 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 74 468 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.

Au 30 juin 2023, les autres produits et charges opérationnels non courants correspondent aux coûts de déploiement de solutions informatiques engagés dans le cadre de la refonte totale des systèmes d'informations du Groupe.

Note 13. Charges financières nettes

	30/06/2023	30/06/2022
Charges d'intérêt sur dettes financières (1)	(1 389)	(1 312)
Charges d'intérêt sur dettes locatives	(76)	(88)
Produits nets sur trésorerie et équivalents de trésorerie (2)	296	0
Coût de l'endettement net	(1 169)	(1 400)
Résultat net de change	(246)	13
Dépréciation nette des actifs financiers	(51)	198
Autres produits et charges financiers	(78)	2
Autres produits (ou charges) financiers nets (3)	(375)	213
Résultat financier avant impôt	(1 543)	(1 187)

(1) La charge d'intérêt est principalement composée des intérêts calculés sur le refinancement signé en septembre 2022. La charge d'intérêt est conforme aux dispositions du contrat de Crédit Syndiqué avec la prise en compte de l'évolution des taux du marché.

(2) Les produits nets sur trésorerie se composent, en 2023, de rémunérations des comptes bancaires.

(3) Les autres produits et charges financiers regroupent divers intérêts (intérêts de retard, intérêts relatifs à des obligations convertibles et des compte courants) et des commissions de financement.

Note 14. Impôts sur les résultats

La charge d'impôt s'analyse comme suit au 30 juin 2023 :

	30/06/2023	30/06/2022
Impôts courants sur activités maintenues (1)	(1 380)	(2 089)
Impôts différés sur activités maintenues	99	51
Charge d'impôts	(1 280)	(2 038)

(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

Au 30 juin 2023, 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%), la société Seine Partner (détenu à 16,67%) et la société Unio créée le 31 mai 2023, sans activité au 30 juin 2023 (détenue à 50%).

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

	30/06/2023		31/12/2022	
	Sociétés non consolidées	Sociétés mises en équivalence	Sociétés non consolidées	Sociétés mises en équivalence
Prêts ou avances accordés aux autres parties liées	75	160	-	-
Créances sur les autres parties liées	18	305	19	5
Dettes envers les autres parties liées	(60)	-	(41)	(0)
	30/06/2023		30/06/2022	
	Sociétés non consolidées	Sociétés mises en équivalence	Sociétés non consolidées	Sociétés mises en équivalence
Produits des activités ordinaires réalisés avec les autres parties liées	78	106	78	114
Charges relatives aux autres parties liées (hors rémunérations)	(260)	(1)	(121)	(1)

Note 16. Engagements hors bilan, actifs et passifs éventuels

Engagements liés au financement	30/06/2023	31/12/2022
Engagements donnés :		
Cautions données (1)	1 987	1 067
Engagements reçus :		
Cautions reçues	0	0
Engagements liés aux activités opérationnelles	30/06/2023	31/12/2022
Engagements donnés :		
Cautions données (2)	25 962	28 779
Engagements reçus :		
Cautions bancaires reçues	0	0

(1) Cautions garantissant des garanties données en soutien des magasins ou engagements concernant des dépôts à verser. La variation correspond essentiellement à de nouvelles garanties donnée en soutien à un magasin.

(2) Garanties couvrant principalement le paiement de loyers de magasins cédés. La variation correspond à l'extinction de ces baux.

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. Activités abandonnées

Conformément aux dispositions de la norme IFRS 5, le Groupe a reclassé sur des lignes spécifiques, l'intégralité des résultats, actifs, passifs et flux de trésorerie relatifs à l'activité des magasins intégrés.

Ces reclassements ont été opérés tant sur les données de la période en cours que sur les données de la période comparative.

- Le résultat des magasins cédés ou fermés, et des filiales détenant des actifs immobiliers associés, a été reclassé sur une ligne distincte du compte de résultat de la période et de la période comparative ;
- Les actifs et les passifs de la période et de la période comparative ont fait l'objet de reclassement sur des lignes distinctes du bilan ;
- Le tableau des flux de trésorerie présente de manière distincte les flux de trésorerie au titre des activités maintenues et les flux de trésorerie des activités abandonnées, au titre de la période clôturée et de la période comparative.

Etat du résultat global	30/06/2023	30/06/2022
Produits des activités ordinaires	0	0
Marchandises et matières consommées	0	133
Charges externes	(74)	(140)
Charges de personnel	0	(72)
Impôts et taxes	0	(35)
Amortissements et dépréciations	1 348	246
Autres produits opérationnels courants	53	741
Résultat opérationnel	1 326	873
Charges d'intérêt sur emprunts	0	0
Produits de trésorerie	0	0
Coût de l'endettement financier	0	0
Autres charges financières	0	0
Autres produits financiers	0	0
Autres charges/produits financiers nets	0	0
Résultat financier avant impôt	0	0
Quote-part dans le résultat net des entités associées	0	0
Résultat avant impôt	1 326	873
Impôts sur les résultats	0	0
Résultat après impôt	1 326	873

Bilan	30/06/2023	31/12/2022
Goodwill	0	0
Immobilisations corporelles	0	0
Droits d'utilisation	0	0
Actifs financiers non courants	0	368
Impôts différés	0	0
Clients	15	6
Autres actifs courants	545	621
Trésorerie et équivalents	0	0
Total actif	560	994
Dettes locatives part non courante	0	0
Passifs financiers courants	0	0
Dettes locatives part courante	0	0
Provisions part courante	2 234	4 706
Fournisseurs	1 672	1 739
Autres passifs courants	368	423
Total passif	4 274	6 868
Flux de trésorerie	30/06/2023	30/06/2022
Flux de trésorerie liés à l'activité	(1 197)	(1 659)
Flux de trésorerie liés aux investissements	367	80
Flux de trésorerie liés au financement	0	0
Variation de trésorerie	(830)	(1 579)

Note 18. Périmètre de consolidation

Sociétés consolidées par intégration globale au 30/06/2023

Les sociétés dont le nom est précédé d'un astérisque (*) correspondent aux sociétés dont l'activité a été abandonnée.

SOCIÉTÉ	PAYS	%	%	%	%
		INTÉRÊT	CONTRÔLE	INTÉRÊT	CONTRÔLE
		30/06/2023	30/06/2023	31/12/2022 (1)	31/12/2022 (1)
Mr. Bricolage SA	France	Mère	Mère	Mère	Mère
Catena France SA	France	85,88	85,88	85,88	85,88
Le Club SAS	France	100,00	100,00	100,00	100,00
MB L'Horme SAS	France	100,00	100,00	NC	NC
MB Log SAS	France	100,00	100,00	100,00	100,00
* Sadeff SAS	France	100,00	100,00	100,00	100,00

(1) NC : société non consolidée

Sociétés consolidées par mise en équivalence au 30/06/2023

SOCIÉTÉ	PAYS	%	%
		INTÉRÊT	INTÉRÊT
		30/06/2023	31/12/2022 (1)
Prova SA (sous-groupe) incluant :	Belgique	35,00	35,00
Brico-Ardenne SPRL	Belgique	35,00	35,00
Brico Frameries SA	Belgique	34,97	34,97
Bribraine SPRL	Belgique	35,00	35,00
Brinivelles SA	Belgique	35,00	35,00
Brisoignies SPRL	Belgique	35,00	35,00
Brixensart SPRL	Belgique	35,00	35,00
Espace Brico SPRL	Belgique	35,00	35,00
Etablissements Pepin, Evrard et Cie SA	Belgique	35,00	35,00
Immo Mauressee SRL	Belgique	3,85	NC
Meltemi SA	Belgique	35,00	35,00
Ossimo SRL	Belgique	35,00	NC
Prodemat SA	Belgique	35,00	35,00
Sengo SA	Belgique	35,00	35,00
Seine Partners SAS	France	16,67	16,67

(1) NC : société non consolidée