

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 2015

Mesdames, Messieurs, Chers Actionnaires,

Le présent rapport financier semestriel porte sur le semestre clos le 30 juin 2015 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.fr.

Sommaire

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

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

ATTESTATION DU RESPONSABLE RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL

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 9 septembre 2015

Jean-François BOUCHER
Président Directeur Général

I. RAPPORT SUR L'ACTIVITE DU GROUPE MR BRICOLAGE AU 30 JUIN 2015

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 2015,

- 430 magasins sous enseigne « Mr.Bricolage », dont 81 détenus en propre,
- 125 magasins sous enseigne « Les Briconautes », dont 4 détenus en propre,
- 308 magasins affiliés.

présente ses comptes semestriels consolidés conformément aux normes IFRS applicables et établis suivant les mêmes règles que les comptes annuels consolidés.

Le Groupe a réalisé au premier semestre 2015 un chiffre d'affaires en baisse de 3,2 % par rapport au premier semestre 2014 et un résultat net part du Groupe de 2,9 M€ contre 8,4 M€ au 30 juin 2014.

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 :
 - o les « Magasins Intégrés » correspondant à la société SADEF exploitant 67 magasins au 30 juin 2015 et à 18 sociétés d'exploitation françaises, chacune détenant le fonds de commerce d'un magasin ;
 - o les « Ventes en ligne » correspondant aux ventes des sites internet Le Jardin de Catherine, La Maison de Catherine, et du site national mr-bricolage.fr livrées à domicile.

A. LES CHIFFRES CONSOLIDES

Les chiffres présentés en 2015, comme en 2014, sont établis en normes IFRS.

1. Analyse de l'évolution des affaires et des résultats du Groupe

Le chiffre d'affaires consolidé

<i>Chiffre d'affaires HT, en M€</i>	30.06.2015	30.06.2014	% Variation S1 2015/S1 2014
Commerces	176,1	185,9	-5,3 %
Ventes des Magasins Intégrés	169,8	177,9	-4,5 %
Ventes en ligne	6,2	8,0	-22,3 %
Services aux Réseaux	97,9	97,1	+0,8 %
Ventes de marchandises	63,0	60,1	+4,7 %
Ventes de prestations	34,9	37,0	-5,6 %
Total CA consolidé	273,9	283,0	-3,2 %

Le chiffre d'affaires consolidé du S1 2015 atteint 273,9 M€ contre 283,0 M€ au S1 2014, en baisse de 3,2 %. Les ventes de l'activité Commerces régressent de 5,3 % tandis que celles de l'activité Services Aux Réseaux progressent de 0,8 %.

Le chiffre d'affaires de l'activité Commerces regroupe les ventes réalisées par les Magasins Intégrés à hauteur de 169,8 M€, en baisse de 4,5% à surfaces courantes et de 2,4 % à magasins comparables, et les ventes en ligne à hauteur de 6,2 M€ correspondant aux ventes en ligne livrées à domicile des sites nationaux Le Jardin de Catherine, La Maison de Catherine, et du site national mr-bricolage.fr.

Le Groupe détient, au 30 juin 2015, 85 magasins en propre, dont 81 magasins sous enseigne Mr.Bricolage représentant une surface totale d'environ 337 000 m² et 4 sous enseigne Les Briconautes représentant une surface totale de près de 12 000 m².

Le reclassement des magasins sous enseigne Les Briconautes Cosne d'Allier, Jarnac et Laroque des Albères, initialement classés en activité à céder (IFRS 5), rétroactivement au 1er janvier 2015 a eu pour effet d'augmenter le chiffre d'affaires est de 1,6 M€.

Le chiffre d'affaires de l'activité Services Aux Réseaux s'établit à 97,9 M€, contre 97,1 M€ au S1 2014, en progression de 0,8 %. Il se décompose en ventes de marchandises à hauteur de 63,0 M€ (+ 4,7%) et en ventes de prestations à hauteur de 34,9 M€ (-5,6%). L'évolution des ventes de marchandises est liée à la hausse des ventes transitant par la logistique. L'évolution des prestations de services est liée au recul des volumes d'achats de réseaux provenant principalement des variations de périmètre 2014 en France.

Le résultat opérationnel

Résultat opérationnel 30.06.2015 En millions d'euros	COM	SAR	Inter Secteur	Total
Chiffre d'affaires	176,1	144,4	(46,6)	273,9
Marchandises et matières consommées	(114,9)	(84,4)	39,6	(159,7)
Charges externes	(30,3)	(24,1)	6,9	(47,5)
Charges de personnel	(27,3)	(15,7)	-	(43,0)
Impôts et taxes	(6,5)	(1,0)	-	(7,4)
Autres produits et charges opérationnels	(0,2)	(0,6)	-	(0,8)
EBITDA	(3,1)	18,7	-	15,6
Amortissements et dépréciations	(4,2)	(3,4)	-	(7,6)
Résultat opérationnel	(7,3)	15,3	-	8,0
Résultat opérationnel ordinaire ⁽¹⁾	(5,8)	16,7	-	10,9
Résultat opérationnel 30.06.2014 En millions d'euros	COM	SAR	Inter Secteur	Total
Chiffre d'affaires	185,9	141,5	(44,4)	283,0
Marchandises et matières consommées	(121,5)	(79,1)	37,3	(163,3)
Charges externes	(32,4)	(20,9)	7,1	(46,2)
Charges de personnel	(29,1)	(15,4)	-	(44,5)
Impôts et taxes	(5,2)	(0,7)	-	(5,9)
Autres produits et charges opérationnels	0,3	(0,9)	-	0,6
EBITDA	(1,9)	24,4	-	22,5
Amortissements et dépréciations	(4,3)	(2,9)	-	(7,2)
Résultat opérationnel	(6,2)	21,5	-	15,3
Résultat opérationnel ordinaire ⁽¹⁾	(6,5)	22,5	-	16,0

(1) Résultat Opérationnel Ordinaire = Résultat opérationnel hors plus ou moins-values de cessions et hors opérations à caractère exceptionnel.

Le résultat opérationnel total passe de 15,3 M€ au 30 juin 2014 à 8,0 M€ au 30 juin 2015, soit une régression de 7,3 M€ (47,5 %).

La perte opérationnelle de l'activité Commerces, à - 7,3 M€, contre - 6,2 M€ au S1 2014, s'est détériorée de 1,0 M€. Elle regroupe celle des Magasins Intégrés et des ventes en ligne à domicile qui s'établissent respectivement à - 6,9 M€ et à - 0,3 M€.

Le recul du résultat opérationnel des Magasins Intégrés de 1,0 M€ provient principalement de l'application de la norme IFRIC 21 (-1,5 M€).

La perte opérationnelle des ventes en ligne livrées à domicile reste stable à -0,3 M€, malgré la baisse du chiffre d'affaires.

Le résultat opérationnel de l'activité Services Aux Réseaux, à 15,3 M€, contre 21,5 M€ au S1 2014, est en recul de 6,2 M€ (28,9 %). Cette évolution est liée principalement aux coûts de communication relatifs aux 35 ans de l'enseigne Mr.Bricolage (-3,1 M€), à l'impact du recul des volumes d'achats des réseaux (-2,1 M€) et de la détérioration de la marge du sourcing liée au dollar (-1,5 M€), compensés par l'amélioration de la marge logistique (0,8 M€).

Le résultat opérationnel ordinaire correspond au résultat opérationnel hors plus ou moins-values de cession, hors éléments à caractère exceptionnel et hors impact lié à l'application de IFRIC 21. Ces derniers éléments représentent au S1 2015 une charge de 2,9 M€ constituée de l'impact lié à l'application de IFRIC 21 (1,5 M€), de charges liées aux opérations stratégiques (0,7 M€), au reclassement d'actifs initialement destinés à être cédés (0,6 M€) et de litiges (0,1 M€). Ces derniers éléments représentaient au S1 2014 une charge de 0,7 M€ constituée principalement de charges liées à l'opération de rapprochement avec le groupe Kingfisher.

Le résultat net

Résultat consolidé (en millions d'euros)	30.06.2014	30.06.2015
Résultat opérationnel des activités maintenues	8,0	15,3
Résultat financier	(2,3)	(3,0)
QP de résultat net des entreprises associées	0,1	1,3
Résultat avant impôt des activités maintenues	5,7	13,6
Impôts sur les résultats (y compris CVAE)	(2,9)	(5,2)
Résultat net des activités cédées ou en cours de cession	-	-
Résultat de l'exercice	2,9	8,4

Le résultat financier s'établit à - 2,3 M€ au 30 juin 2015 contre - 3,0 M€ au 30 juin 2014. Cette évolution s'explique principalement par le désendettement du groupe et tient compte d'une dépréciation complémentaire des actifs en lien avec Brico Invest (Maroc) à hauteur de -0,7 M€.

Le résultat semestriel 2015 des sociétés mises en équivalence (SME) s'élève à 0,1 M€, contre 1,3 M€ au S1 2014. Cette très forte baisse provient principalement de la plus-value non récurrente réalisée en 2014 sur la cession « DEDB » à hauteur de 1,2 M€.

Le résultat avant impôt des activités maintenues s'établit à 5,7 M€ contre 13,6 M€ au S1 2014. Compte tenu de la charge d'impôt de 2,9 M€, le résultat net consolidé du S1 2015 ressort à 2,9 M€ (contre 8,4 M€ au S1 2014).

2. Données de la société mère : Mr Bricolage SA

Le chiffre d'affaires s'élève à 53,7 M€ au 30 juin 2015 contre 55,5 M€ au 30 juin 2014, en baisse de 3,2 %. Cette évolution est liée principalement au recul des volumes de chiffre d'affaires et d'achats des réseaux en France, impactant les ventes de prestations de services.

Le résultat d'exploitation s'élève à 10,3 M€ au 30 juin 2015 contre 11,4 M€ au 30 juin 2014, en régression de 10,3 %. Cette évolution provient notamment de la baisse des ventes de prestations de

services (2,4 M€) liée aux volumes de chiffre d'affaires et d'achats des réseaux, des coûts de communication relatifs aux 35 ans de l'enseigne (2,9 M€) et des aides aux changements d'enseigne (0,3 M€), compensées par la non récurrence de charges 2014 (abandon de comptes courants 1.8 M€, frais sur crédit syndiqué 1.8 M€) et par la réduction des coûts logistiques (+0.6 M€).

B. EVENEMENTS IMPORTANTS SURVENUS AU COURS DU PREMIER SEMESTRE 2015

Suite aux communications de Kingfisher et ANPF courant mars 2015, Mr Bricolage a pris acte que le rapprochement entre les 2 groupes ne serait pas réalisé dans un communiqué daté du 30 mars 2015.

L'indemnité liée au litige Bricorama a été encaissée le 2 janvier 2015 à hauteur de 4.8 M€ par Mr Bricolage SA (Demande de renvoi en Cour de Cassation initialement formulée par Bricorama).

L'acquisition de 25% du capital de la société LJDC pour un montant de 3,1 M€ a été réglée en mai 2015, et porte ainsi la participation de Mr Bricolage SA au capital de LJDC à 100%. La société a été renommée « MB3.0 ».

Le reclassement rétroactif au 1^{er} janvier 2015 des actifs initialement destinés à être cédés impacte les comptes semestriels 2015 en termes de chiffre d'affaires (+1.7 M€), résultat opérationnel (-0.6 M€), résultat net (-0.4 M€), de stocks (+1.7 M€) et d'endettement net (+1.9 M€). Ces actifs concernent principalement les magasins sous enseigne Les Briconautes de Cosne d'Allier, Jarnac et Laroque des Albères et leur immobilier.

L'application de l'interprétation IFRIC 21 « taxes prélevées par une autorité publique » a conduit à constater, au titre de 2015, l'ensemble de la charge Tascom et Organic/C3S au 1^{er} janvier 2015. Cette norme impose en effet la comptabilisation de la totalité des taxes dès la date d'exigibilité, soit le 1^{er} janvier de l'année de mise en paiement de ces taxes. L'impact est de -1.7 M€ sur le résultat opérationnel du premier semestre 2015 et de -1.1 M€ sur le résultat net du premier semestre 2015.

Suite à un projet de protocole d'accord (en cours de négociation) permettant à Mr Bricolage SA de sortir du capital de la société Brico Invest (société d'exploitation du Maroc détenue à ce jour à hauteur de 19,57% par Mr Bricolage SA), des dépréciations complémentaires des actifs en lien avec Brico Invest ont été constatées dans les comptes semestriels 2015 à hauteur de -0.9 M€, dont -0.7 M€ sur le résultat financier et -0.2 M€ sur le résultat opérationnel.

C. DESCRIPTION DES 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 -, c'est le risque de crédit qui 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 13 février 2014, le Groupe a finalisé un nouveau crédit revolving d'un montant total de 130 M€ d'une durée de 5 ans. Ce crédit est assorti de clauses de remboursement anticipé, à l'initiative des prêteurs, en cas de dépassement semestriel de deux ratios financiers.

Le Groupe a mobilisé au 30 juin 2015 un montant de 110 M€ au titre du Crédit syndiqué, et dispose de lignes de crédit court terme totales de 62 M€, non utilisées au 30 juin 2015.

Les comptes au 30 juin 2015 font apparaître un ratio de 'Dettes financières nettes / fonds propres' à 0,41 et un ratio 'Dettes financières nettes / EBITDA' à 2,85, à comparer à un maximum respectif de 1 et 3,25. Ainsi, les covenants bancaires sont respectés au 30 juin 2015.

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

D. PRINCIPALES TRANSACTIONS ENTRE PARTIES LIEES

Pour cette partie, nous vous renvoyons à la note 12 de l'annexe aux comptes consolidés semestriels.

E. PERSPECTIVES

Compte tenu du manque de visibilité sur l'environnement général et le marché du bricolage, le Groupe Mr Bricolage n'a pas communiqué d'objectifs annuels chiffrés pour 2015.

F. EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE SEMESTRIELLE

Mr Bricolage SA a reçu courant juillet une demande d'indemnisation de la part de la société Kingfisher relative à la non réalisation de l'opération de rapprochement entre les deux groupes. S'appuyant sur l'analyse de ses avocats, Mr Bricolage SA considère qu'elle s'est conformée à l'ensemble de ses obligations contractuelles vis-à-vis de Kingfisher et conteste l'intégralité des griefs avancés. En conséquence, aucune provision n'a été constituée dans les comptes au 30 juin 2015.

II. PRESENTATION DES COMPTES SEMESTRIELS

- A. Bilan consolidé au 30 juin 2015
- B. Etat du résultat global au 30 juin 2015
- C. Variation des capitaux propres
- D. Tableau des flux de trésorerie
- E. Annexes aux comptes semestriels
 - a. Principes comptables et normes
 - b. Notes sur le bilan consolidé
 - c. Notes sur le compte de résultat consolidé



Comptes Consolidés Résumés

au

30 juin 2015

SOMMAIRE

Bilan consolidé.....	3
Etat du résultat global	4
Variation des capitaux propres consolidés.....	5
Tableau des flux de trésorerie consolidés.....	6
Notes annexes au tableau des flux de trésorerie consolidés.....	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	9
Note 4. Evènements postérieurs à la clôture.....	10
Note 5. Goodwill	10
Note 6. Stocks.....	11
Note 7. Capitaux propres	11
Note 8. Provisions	12
Note 9. Passifs financiers.....	12
Note 10. Charges financières nettes	14
Note 11. Impôts sur les résultats	14
Note 12. Transactions avec les parties liées.....	15
Note 13. Engagements hors bilan, actifs et passifs éventuels.....	16
Note 14. Informations sectorielles relatives au compte de résultat	16
Note 15. Périmètre de consolidation	16



Groupe Mr Bricolage – Etats financiers résumés au 30 juin 2015

Bilan consolidé

	Notes	30/06/2015	31/12/2014
Goodwill	5	209 417	209 312
Immobilisations incorporelles		18 157	18 234
Immobilisations corporelles		57 204	55 341
Immeubles de placement		326	360
Participations dans les entreprises associées		9 613	9 562
Actifs financiers non courants		6 800	7 491
Impôts différés		4 604	3 304
Actifs non courants		306 120	303 604
Stocks	6	153 252	141 586
Clients		82 714	81 424
Actifs financiers courants		3 144	3 777
Créances d'impôt sur les sociétés		5 062	1 194
Autres actifs courants		24 309	26 356
Trésorerie et équivalents		8 541	19 089
Actifs classés comme détenus en vue de la vente		5 241	13 339
Actifs courants		282 263	286 765
Total actifs		588 384	590 369
Capital	7	33 241	33 241
Primes liées au capital		73 349	73 349
Réserves		147 191	138 106
Résultat		2 953	14 042
Capitaux propres (part du Groupe)		256 735	258 738
Intérêts minoritaires		33	79
Capitaux propres		256 767	258 817
Emprunts	9	95 562	94 152
Autres passifs financiers non courants	9	0	0
Provisions part non courante	8	756	757
Provisions pour retraite et autres avantages assimilés		6 333	6 038
Impôts différés		2 730	2 259
Passifs non courants		105 382	103 206
Passifs financiers courants	9	20 266	20 331
Provisions part courante	8	3 729	4 172
Fournisseurs		98 735	89 304
Dettes d'impôt sur les sociétés		4 040	121
Autres passifs courants		96 230	108 000
Passifs classés comme détenus en vue de la vente		3 235	6 418
Passifs courants		226 234	228 346
Total passifs et capitaux propres		588 384	590 369



Groupe Mr Bricolage – Etats financiers résumés au 30 juin 2015

Etat du résultat global

	Notes	30/06/2015	30/06/2014
Produits des activités ordinaires	14	273 937	283 024
Marchandises et matières consommées		(159 665)	(163 296)
Charges externes		(47 482)	(46 230)
Charges de personnel		(42 962)	(44 531)
Impôts et taxes		(7 432)	(5 901)
Amortissements et dépréciations		(7 567)	(7 202)
Dépréciations suite aux tests de valeur	5	0	0
Autres charges opérationnelles		(1 039)	(999)
Autres produits opérationnels		249	442
Résultat opérationnel avant impôt des activités maintenues		8 038	15 306
Charges d'intérêt sur emprunts		(1 820)	(2 964)
Produits de trésorerie		13	24
Coût de l'endettement financier		(1 808)	(2 940)
Autres charges financières		(1 226)	(298)
Autres produits financiers		681	189
Autres charges/produits financiers nets		(546)	(109)
Résultat financier	10	(2 353)	(3 049)
Quote-part dans le résultat net des entités associées		51	1 327
Résultat avant impôt des activités maintenues		5 736	13 583
Impôts sur les résultats	11	(2 862)	(5 181)
Résultat après impôt des activités maintenues		2 874	8 403
Résultat relatif aux activités abandonnées ou en cours de cession		62	36
Impôts sur le résultat relatif aux activités abandonnées ou en cours de cession		(26)	(1)
Résultat après impôt des activités abandonnées		36	35
Résultat de l'exercice		2 910	8 438
- dont quote-part du Groupe		2 953	8 429
- dont quote-part des minoritaires		(44)	10
Résultat net (part du Groupe) par action en euros		0,29	0,82
Résultat net (part du Groupe) dilué par action en euros		0,29	0,72
Résultat net (part du Groupe) par action en euros des activités maintenues		0,28	0,82
Résultat net (part du Groupe) dilué par action en euros des activités maintenues		0,28	0,72
Résultat de l'exercice		2 910	8 438
Gains et pertes actuariels sur avantages du Personnel (IAS 19 révisée)		0	(10)
Impôts nets sur opérations en capitaux propres non recyclables en résultat net		0	3
Eléments non recyclables en résultat net		0	(7)
Réserves recyclables de couverture		(1 265)	1 065
Variation écart de conversion		0	0
Autres		(3)	(69)
Impôts sur les autres éléments du résultat global		406	(389)
Eléments recyclables en résultat net		(862)	606
Produits et charges comptabilisés directement en capitaux propres		(862)	599
Produits et charges nets comptabilisés		2 048	9 037
- dont quote-part du Groupe		2 094	9 065
- dont quote-part des minoritaires		(46)	(28)



Groupe Mr Bricolage – Etats financiers résumés au 30 juin 2015

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 publiés	Total capitaux propres retraités
Capitaux propres au 31/12/2013	33 241	73 349	(1 741)	(908)	140 487	244 427	231	244 658	244 658
IFRIC 21									1 654
Capitaux propres au 31/12/2013 retraités									246 312
Dividendes versés	-	-	-	-	(2 460)	(2 460)	-	(2 460)	(2 460)
Total transactions avec les actionnaires	0	0	0	0	(2 460)	(2 460)	0	(2 460)	(2 460)
Résultat net de la période	-	-	-	-	8 429	8 429	10	8 438	8 438
Retraitement IFRIC 21									(839)
Résultat net de la période retraité									7 599
Variation de juste valeur des instruments financiers dérivés	-	-	-	676	-	676	-	676	676
Variation écarts actuariels	-	-	-	-	(7)	(7)	-	(7)	(7)
Autres variations	-	-	-	-	(32)	(32)	(37)	(69)	(69)
Résultat Global de la période	0	0	0	676	8 390	9 065	(28)	9 037	8 198
Variation des actions propres	-	-	46	-	38	85	-	85	85
Variation des actions gratuites	-	-	-	-	9	9	-	9	9
Capitaux propres au 30/06/2014	33 241	73 349	(1 695)	(233)	146 464	251 126	203	251 329	252 144

	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 31/12/2014	33 241	73 349	(1 659)	654	153 154	258 738	79	258 817
Dividendes versés	-	-	-	-	(4 099)	(4 099)	-	(4 099)
Total transactions avec les actionnaires	0	0	0	0	(4 099)	(4 099)	0	(4 099)
Résultat net de la période	-	-	-	-	2 953	2 953	(44)	2 910
Variation de juste valeur des instruments financiers dérivés	-	-	-	(859)	-	(859)	-	(859)
Autres variations	-	-	-	-	(1)	(1)	(2)	(3)
Résultat Global de la période	0	0	0	(859)	2 952	2 094	(46)	2 048
Variation des actions propres	-	-	(33)	-	-	(33)	-	(33)
Variation des actions gratuites	-	-	-	-	35	35	-	35
Capitaux propres au 30/06/2015	33 241	73 349	(1 693)	(204)	152 042	256 735	33	256 767



Groupe Mr Bricolage – Etats financiers résumés au 30 juin 2015

Tableau des flux de trésorerie consolidés

	Notes	30/06/2015	30/06/2014
Résultat des activités maintenues		2 874	8 403
Part dans les résultats nets des entreprises associées nette des dividendes reçus		(51)	(1 327)
Dotations nettes aux amortissements et provisions		6 508	5 151
Profits nets sur cessions d'éléments d'actifs		94	(13)
Charges d'impôts différés	11	(560)	(382)
Charges d'impôts exigibles	11	3 422	5 563
Charges d'intérêts nettes des produits de trésorerie	10	1 808	2 940
Autres produits et charges sans contrepartie en trésorerie		35	(236)
Marge brute d'autofinancement		14 130	20 098
Variation des stocks	6	(10 008)	(2 785)
Variation des clients		(1 136)	(5 400)
Variation des fournisseurs		9 180	9 972
Variation nette des autres actifs et passifs liés à l'activité		(6 398)	(26 773)
Variation du besoin en fonds de roulement (1)		(8 363)	(24 986)
Charges d'impôts exigibles	11	(3 422)	(5 563)
Variation nette de la dette d'impôt exigible		878	4 828
Charges d'impôt courant décaissées		(2 544)	(735)
Flux de trésorerie sur activité (A)		3 223	(5 623)
Acquisition d'immobilisations incorporelles		(1 947)	(1 565)
Acquisition d'immobilisations corporelles		(1 338)	(2 423)
Variation des dettes sur immobilisations		(81)	(533)
Acquisition de filiales nette de la trésorerie acquise (2)		(3 053)	-
Acquisition de titres de participation non consolidés		-	(1)
Cession d'immobilisations corporelles		9	17
Cession d'autres immobilisations financières		-	2 448
Variation nette des prêts et créances		(3)	3
Flux de trésorerie sur investissement (B)	(a)	(6 412)	(2 054)
Dividendes versés aux actionnaires de la société mère		(4 099)	(2 460)
Acquisition de titres d'entités déjà contrôlées		-	(113)
Acquisition d'actions propres		(354)	(361)
Cession d'actions propres		321	445
Encaissement de nouveaux emprunts bancaires		-	108 343
Remboursement OBSAAR	9	-	(15 923)
Remboursement des emprunts bancaires	9	(578)	(92 628)
Remboursement des dettes de location financement	9	(876)	(998)
Charges d'intérêts décaissées nettes des produits de trésorerie	10	(1 619)	(2 675)
Variation nette des autres passifs financiers		(156)	(1 361)
Flux de trésorerie sur financement (C)	(b)	(7 360)	(7 731)
Variation de trésorerie (A)+(B)+(C) = (D)		(10 548)	(15 407)
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture (E)		19 089	(1 996)
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture (D)+(E)		8 541	(17 403)

(1) La variation de la période est principalement liée à la saisonnalité de l'activité. En 2014, la variation comprenait un décaissement de 6 millions d'euros dans le cadre de l'affaire qui opposait le Groupe à SAS Bricorama France et le remboursement à hauteur de 10 millions d'euros d'avances consenties au Groupe.

(2) Le décaissement correspond au solde du prix d'acquisition de la société MB 3.0 (ex Le Jardin de Catherine).



Notes annexes au tableau des flux de trésorerie consolidés

(a) Flux de trésorerie liés à la cession ou à l'acquisition de filiales consolidées

En 2015, le flux de 3 053 milliers d'euros correspond au solde du prix d'acquisition de la société MB 3.0 (ex Le Jardin de Catherine).

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

	30/06/2015			30/06/2014		
	Services aux réseaux	Commerces	Total	Services aux réseaux	Commerces	Total
Acquisition d'immobilisations incorporelles	(1 931)	(16)	(1 947)	(1 516)	(49)	(1 565)
Acquisition d'immobilisations corporelles	(258)	(1 080)	(1 338)	(168)	(2 255)	(2 423)
Variation des dettes sur immobilisations	(35)	(46)	(81)	(369)	(163)	(533)
Acquisition de filiales nette de la trésorerie acquise	(3 053)	-	(3 053)	-	-	0
Acquisition de titres de participation non consolidés	-	-	0	(1)	-	(1)
Cession d'immobilisations incorporelles et corporelles	1	8	9	1	16	17
Cession d'autres immobilisations financières	-	-	0	-	2 448	2 448
Variation nette des prêts et créances	4	(7)	(3)	(6)	9	3
Total des flux sur investissement	(5 272)	(1 141)	(6 412)	(2 059)	5	(2 054)

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

	30/06/2015			30/06/2014		
	Services aux réseaux	Commerces	Total	Services aux réseaux	Commerces	Total
Dividendes versés aux actionnaires de la société mère	(4 099)	-	(4 099)	(2 460)	-	(2 460)
Acquisition de titres d'entités déjà contrôlées	-	-	0	(113)	-	(113)
Acquisition d'actions propres	(354)	-	(354)	(361)	-	(361)
Cession d'actions propres	321	-	321	445	-	445
Encaissement provenant d'emprunts bancaires	-	-	0	108 343	-	108 343
Remboursement OBSAAR	-	-	0	(15 924)	-	(15 924)
Remboursement des emprunts bancaires	(206)	(371)	(578)	(92 195)	(433)	(92 628)
Remboursement des dettes de location financement	(505)	(371)	(876)	(402)	(596)	(998)
Charges d'intérêts décaissées	(1 392)	(227)	(1 619)	(2 440)	(235)	(2 674)
Variation nette des autres passifs financiers	(156)	-	(156)	(1 362)	1	(1 361)
Total des flux sur financement	(6 391)	(969)	(7 360)	(6 469)	(1 263)	(7 731)



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 2015 sont arrêtés le 9 septembre 2015 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

Principes généraux

Conformément aux dispositions du règlement européen 1606/2002 du 19 juillet 2002, les états financiers consolidés au 30 juin 2015 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 2014.

Au 30 Juin 2015, le Groupe Mr Bricolage a appliqué les normes, interprétations, principes et méthodes comptables existant dans les états financiers de l'exercice 2014. Ainsi, aucune autre norme d'évolution obligatoire édictée par les normes IFRS n'est applicable au 1er janvier 2015.

Par ailleurs, l'application des Amendements IFRS 5 « Actifs non courants détenus en vue de la vente et activités abandonnées », IFRS 7 « Instruments financiers : Informations à fournir », IAS 19 « Avantages du personnel » et IAS 34 « Information financière intermédiaire » obligatoire au 1^{er} janvier 2016 n'a pas été anticipée.

Le Groupe Mr Bricolage a anticipé au 31 décembre 2014 l'application de l'interprétation IFRIC 21 « Taxes prélevées par une autorité publique ». L'application de cette interprétation sur les comptes semestriels de la période comparative aurait conduit le Groupe à constater une charge nette de 1 669 milliers d'euros au lieu de 830 milliers d'euros. Ainsi, le résultat net au 30 juin 2014 aurait été de 7 599 milliers d'euros. L'application de l'interprétation restera sans effet sur la présentation des comptes annuels.

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

La réalisation du rapprochement entre Mr Bricolage et Kingfisher annoncé en juillet 2014 était soumise à l'autorisation de l'Autorité de la concurrence.

Les accords conclus entre Kingfisher, Mr Bricolage et les principaux actionnaires de Mr Bricolage prévoyaient que Kingfisher et Mr Bricolage s'accordent préalablement sur les engagements proposés à l'Autorité de la concurrence en vue d'obtenir l'autorisation du rapprochement.

Le Conseil d'Administration de Mr Bricolage, réuni le 20 mars 2015, a constaté à la majorité de ses membres, que les engagements de Kingfisher n'étaient pas compatibles avec les fondamentaux du projet et pouvaient nuire gravement aux intérêts de Mr Bricolage et donc de ses actionnaires. Mr Bricolage a notifié cette décision à Kingfisher qui a informé Mr Bricolage de son désaccord quant à la position retenue par son Conseil d'Administration.

Les comptes consolidés comprennent ceux de Mr Bricolage SA ainsi que 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 15.

En outre, depuis le 1^{er} janvier 2015, le périmètre du Groupe Mr Bricolage a été modifié par les opérations suivantes :

Sociétés mises en équivalence sorties du périmètre :

- Le 1^{er} juin 2015, le périmètre du sous-groupe Prova a été modifié par la sortie de périmètre de la société Bricourcelles, détenue à 100% par la société Prova SA.

Variations de pourcentage de détention sans modification de la méthode de consolidation :

- Le 20 mai 2015, la société Mr Bricolage a acquis 2 020 titres de la société MB 3.0 (ex Le Jardin de Catherine), portant ainsi son pourcentage de détention à 100%,
- Le 20 mai 2015, la société Mr Bricolage a acquis 1 titre de la société SCI Catherine, portant ainsi le pourcentage de détention du Groupe à 100%.

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.

Au cours de la période, des actifs classés comme détenus en vue de la vente ont été reclassés en activités maintenues. Les principaux agrégats, au 30 juin 2015, impactés par ce reclassement sont présentés ci-après en milliers d'euros :

Actifs non courants	+ 4.511	Produits des activités ordinaires	+ 1.592
Stocks	+ 1.676	Résultat opérationnel avant impôt	- 553
Dettes financières	+ 1.900	Résultat de l'exercice	- 443



Groupe Mr Bricolage – Etats financiers résumés au 30 juin 2015

Note 4. Evénements postérieurs à la clôture

Mr Bricolage SA a reçu courant juillet une demande d'indemnisation de la part de la société Kingfisher relative à la non réalisation de l'opération de rapprochement entre les deux groupes.

S'appuyant sur l'analyse de ses avocats, Mr Bricolage SA considère qu'elle s'est conformée à l'ensemble de ses obligations contractuelles vis-à-vis de Kingfisher et conteste l'intégralité des griefs avancés. En conséquence, aucune provision n'a été constituée dans les comptes au 30 juin 2015.

Note 5. Goodwill

	Valeur brute	Dépréciations suite aux tests de perte de valeur	Valeur nette
Valeurs à l'ouverture	209 773	(461)	209 312
Augmentations	105	-	105
Diminutions	-	-	-
Valeurs à la clôture	209 878	(461)	209 417

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

Au 30/06/2015	Valeur brute	Dépréciations suite aux tests de perte de valeur	Valeur nette
Commerces	71 008	(461)	70 547
Services aux Réseaux	138 870	-	138 870
	209 878	(461)	209 417

Les tests de perte de valeur et les expertises indépendantes effectuées par le Groupe au 31 décembre 2014 selon les modalités définies par le Groupe et détaillées dans les paragraphes VII et XIII des principes comptables et méthodes d'évaluation des comptes consolidés ont conduit le Groupe à constater une absence d'indice de perte de valeur pour l'activité "Services Aux Réseaux". Pour le secteur "Commerces", le Groupe a identifié des indices de perte de valeur pour 5 magasins. Sur la base des tests réalisés, aucune dépréciation n'a été constatée dans les comptes intermédiaires.



Note 6. Stocks

Composition des stocks

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

Au 30/06/2015	Valeur brute	Dépréciations	Valeur nette
Marchandises	157 790	4 607	153 183
Fournitures et approvisionnements	69	-	69
Total	157 859	4 607	153 252

Au 31/12/2014	Valeur brute	Dépréciations	Valeur nette
Marchandises	146 857	5 332	141 524
Fournitures et approvisionnements	61	-	61
Total	146 918	5 332	141 586

La variation du stock s'explique par l'effet de la saisonnalité.

Dépréciations et reprises de dépréciations

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

	Dépréciations comptabilisées au 31/12/2014	Dépréciations nettes comptabilisées au résultat	Variations de périmètre	Dépréciations comptabilisées au 30/06/2015
Marchandises	5 332	(771)	46	4 607
Fournitures et approvisionnements	0	-	-	0
Dépréciations	5 332	(771)	46	4 607

Note 7. Capitaux propres

Capital social

Le capital au 30 Juin 2015 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 a distribué à ses actionnaires le 13 mai 2015, un dividende de 0,40 euro par action.



Note 8. Provisions

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

	Litiges commerciaux (1)	Litiges sociaux	Restructurations (2)	Provision fiscale	Autres (3)	Total
Valeurs à l'ouverture	1 687	397	721	1 143	981	4 929
Dotations	330	166	232	100	419	1 248
Utilisations	(929)	(60)	(197)	(170)	(19)	(1 375)
Reprises non utilisées	-	(93)	-	(17)	(210)	(321)
Autres variations	-	-	-	-	4	4
Valeurs à la clôture	1 089	410	756	1 056	1 175	4 485
dont part courante	1 089	-	743	1 056	842	3 729
dont part non courante	-	410	13	-	334	756
Valeurs au 31 décembre 2014	1 687	397	721	1 143	981	4 929
dont part courante	1 687	50	511	1 143	781	4 172
dont part non courante	-	347	210	-	200	757

(1) Les dotations pour litiges commerciaux correspondent à des litiges avec des fournisseurs référencés ou des adhérents.

(2) Les reprises utilisées et non utilisées pour restructurations correspondent aux coûts engagés dans le cadre d'un plan de fermeture de magasins intégrés initié en 2013.

(3) Les autres provisions correspondent à des risques relatifs aux clients, à des sinistres ou à des transporteurs.

Note 9. Passifs financiers

Variation des passifs financiers courants et non courants

La variation des passifs financiers de la période est présentée ci-dessous :

	31/12/2014	Diminutions	Variations de périmètre (a)	Variations de juste valeur	Autres variations	30/06/2015
Emprunts auprès des établissements de crédits (1)	112 239	(578)	1 317	-	189	113 167
Emprunts sur location financement (2)	1 936	(876)	757	-	-	1 816
Découverts bancaires (3)	0	-	-	-	-	0
Juste valeur négative des instruments dérivés (4)	77	-	-	531	-	607
Autres passifs financiers	232	-	-	-	4	236
Total des passifs financiers courants et non courants	114 483	(1 454)	2 074	531	193	115 827

(a) Les variations de périmètre correspondent au reclassement des actifs classés comme détenus en vue de la vente au 1er janvier 2015.

(1) Le principal emprunt est le Crédit syndiqué signé en février 2014 dont le montant tiré au 30 juin 2015 s'élève à 110 000 milliers d'euros (108 711 milliers d'euros après prise en compte en IFRS des frais de montage). A travers ce contrat, le Groupe dispose d'une ligne de financement de type revolving sur 5 ans d'un montant global de 110 000 milliers d'euros (40 000 milliers d'euros non amortissables et 70 000 milliers d'euros amortissables) et d'un crédit investissement d'un montant global de 20 000 milliers d'euros remboursables en 3 échéances annuelles consécutives.

(2) La variation de la période correspond au remboursement annuel des contrats.

(3) Le montant total des crédits à court terme autorisés s'élève à 62 000 milliers d'euros (lignes de découverts, crédit spot).

(4) 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 2015.

Ventilation des emprunts par taux fixe et taux variable

	30/06/2015			31/12/2014		
	Taux fixe	Taux variable	Total	Taux fixe	Taux variable	Total
Emprunts auprès des établissements de crédits	3 810	109 357	113 167	3 211	109 028	112 239
Emprunts sur location financement	-	1 816	1 816	-	1 936	1 936
Total emprunts	3 810	111 174	114 984	3 211	110 963	114 175

Pour se couvrir contre la hausse des taux d'intérêt, le Groupe bénéficie, au 30 juin 2015, de trois swaps de taux. La couverture totale est de 110 000 milliers d'euros.



Dette financière nette et Gearing

La dette financière nette présentée ci-dessous correspond à la totalité des passifs financiers courants et non courants du bilan, 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.

	30/06/2015	31/12/2014
Passifs financiers courants et non courants	115 827	114 483
Trésorerie et équivalents de trésorerie	(8 541)	(19 089)
Autres instruments financiers	(3 144)	(3 777)
Dette financière nette	104 143	91 616
Capitaux propres consolidés	256 767	258 817
Gearing	41%	35%

Covenants

Le nouveau crédit syndiqué signé le 13 février 2014 pour un montant de 130 millions d'euros est assorti de clauses de remboursement anticipé, à l'initiative des prêteurs, en cas de dépassement semestriel de certains ratios financiers.

Nature de l'emprunt	Crédit syndiqué 2014
Période concernée	du 13/02/2014 au 31/12/2018
Solde au 30/06/2015	110 000 milliers d'euros
Ratios financiers à respecter	A - Dette financière nette / EBITDA < 3,25 B - Dette financière nette / fonds propres < 1
Périodicité de mesure	Semestrielle
Ratios financiers au 30/06/2015	A - 2,85 * B - 0,41
Conséquences et positions des prêteurs	Les ratios financiers sont respectés

* hors impact de la 1ère application sur les comptes semestriels de l'interprétation IFRIC 21.



Note 10. Charges financières nettes

	30/06/2015	30/06/2014
Charges d'intérêt sur dettes financières (1)	(1 820)	(2 964)
Produits nets sur trésorerie et équivalents de trésorerie	13	24
Coût de l'endettement net (2)	(1 808)	(2 940)
Résultat net de change	82	(50)
Dépréciation nette des actifs financiers (3)	(719)	(80)
Autres produits et charges financiers (4)	91	20
Autres produits (ou charges) financiers nets	(546)	(109)
Résultat financier avant impôt des activités maintenues	(2 353)	(3 049)

(1) La variation est liée à la baisse de l'endettement net et des taux d'intérêts, à l'amélioration des conditions suite à la mise en place d'un nouveau crédit syndiqué en 2014 et au remboursement, au cours du semestre précédent, des OBSAAR.

(2) Ce coût comprend 187 milliers d'euros de charges financières sans contrepartie de trésorerie.

(3) Le résultat de la période est impacté par la dépréciation de la participation dans la société Brico Invest.

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

Note 11. Impôts sur les résultats

La charge d'impôt s'analyse comme suit au 30 Juin 2015 :

	30/06/2015	30/06/2014
Impôts courants sur activités maintenues (1)	(3 422)	(5 563)
Impôts différés sur activités maintenues	560	382
Charge d'impôts	(2 862)	(5 181)

(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 SA 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 12. Transactions avec les parties liées

	30/06/2015		31/12/2014	
	Sociétés non consolidées	Sociétés mises en équivalence	Sociétés non consolidées	Sociétés mises en équivalence
Prêts ou avances accordés aux autres parties liées	13	3 421	121	3 341
Prêts ou avances obtenus des autres parties liées	-	-	-	-
Créances sur les autres parties liées	1 120	2 955	1 734	2 430
Dettes envers les autres parties liées	(12)	(16)	(11)	(17)
Dépréciations de créances et provisions pour risques et charges (1)	(1 587)	(29)	(833)	(121)

	30/06/2015		30/06/2014	
	Sociétés non consolidées	Sociétés mises en équivalence	Sociétés non consolidées	Sociétés mises en équivalence
Produits des activités ordinaires réalisés avec les autres parties liées	409	2 359	229	2 379
Autres revenus réalisés avec les autres parties liées	2	13	5	27
Charges relatives aux autres parties liées (hors rémunérations)	(668)	(325)	(446)	(18)
Garanties accordées aux autres parties liées	-	-	-	-
Garanties obtenues des autres parties liées	-	-	-	-
Dividendes versés aux autres parties liées (2)	2 799	-	1 700	-

(1) La variation sur les sociétés non consolidées est principalement liée à la dépréciation de la participation Brico Invest.

(2) Les dividendes versés aux autres parties liées concernent les dividendes versés aux sociétés SIFI, SIMB, SIFA et à la famille Tabur. L'augmentation résulte de la hausse du montant du dividende par action : 0,40 euro en 2015 contre 0,24 euro en 2014.



Groupe Mr Bricolage – Etats financiers résumés au 30 juin 2015

Note 13. Engagements hors bilan, actifs et passifs éventuels

Engagements liés au périmètre du Groupe	30/06/2015	31/12/2014
Engagements reçus :		
Cautions reçues sur acquisitions de sociétés (1)	40	1 640
Engagements liés au financement		
Engagements donnés :		
Hypothèques (2)	4 949	5 240
Nantissements de fonds de commerce (3)	8	46
Cautions données (4)	1 891	2 314
Engagements reçus :		
Cautions reçues (5)	110	0
Engagements liés aux activités opérationnelles		
Engagements donnés :		
Cautions données (6)	16 861	17 581

(1) Les principales cautions reçues sont arrivées à échéance au cours de la période.

(2) Il s'agit des hypothèques associées aux magasins à l'enseigne Les Briconautes et à l'entrepôt de la société MB 3.0 (ex Le Jardin de Catherine).

(3) Au 30 juin 2015, il s'agit du nantissement du fonds de commerce d'un magasin sous enseigne Les Briconautes.

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

(5) La caution reçue correspond à une garantie financière liée à la détention d'une carte professionnelle de gestion immobilière.

(6) Les cautions liées aux activités opérationnelles données par le Groupe garantissent principalement le paiement de loyers.

Au 30 juin 2015, il n'y a, en engagement hors bilan, aucune option d'achat de titres de filiale consolidée significative.

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 SA.

Note 14. Informations sectorielles relatives au compte de résultat

Au 30/06/2015	Services Aux Réseaux	Commerces	Eliminations inter-secteur	Total
Ventes extemes	97 878	176 060	-	273 938
Ventes inter-secteurs	46 587	20	(46 607)	0
Ventes des secteurs	144 465	176 080	(46 607)	273 937
Résultat opérationnel	15 310	(7 271)	-	8 038
Quote-part dans le résultat net des entités associées	-	51	-	51
Résultat relatif aux activités en cours de cession net d'impôts	(5)	41	-	36
<hr/>				
Au 30/06/2014	Services Aux Réseaux	Commerces	Eliminations inter-secteur	Total
Ventes extemes	97 106	185 918	-	283 024
Ventes inter-secteurs	44 436	10	(44 446)	(0)
Ventes des secteurs	141 542	185 927	(44 446)	283 024
Résultat opérationnel	21 546	(6 250)	10	15 306
Quote-part dans le résultat net des entités associées	0	1 327	0	1 327
Résultat relatif aux activités en cours de cession net d'impôts	(21)	57	0	35

Note 15. Périmètre de consolidation



Groupe Mr Bricolage – Etats financiers résumés au 30 juin 2015

Sociétés consolidées par intégration globale au 30/06/2015

SOCIÉTÉ	PAYS	ACTIVITÉ (1)	%	%	%	%
			INTÉRÊT 30/06/2015	CONTRÔLE 30/06/2015	INTÉRÊT 31/12/2014	CONTRÔLE 31/12/2014
Mr Bricolage SA	France	SAR	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
Brico 1 SAS	France	COM	100,00	100,00	100,00	100,00
Brico 07 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
BS Holding & Conseil SAS	France	COM	49,00	100,00	49,00	100,00
Cadiservice SARL	France	COM	49,02	100,00	49,02	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
Couck 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
Isis 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 3.0 SAS (ex Le Jardin de Catherine SAS)	France	*	100,00	100,00	100,00	75,00
MB Discount SAS	France	SAR	100,00	100,00	100,00	100,00
MB Finances SAS	France	SAR	100,00	100,00	100,00	100,00
MB Gontier SARL	France	COM	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
Merchandise 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 Catherine	France	COM	100,00	100,00	99,00	99,00
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	63,96	70,76	63,96	70,76
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 Oban	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 Rita	France	COM	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
Terranova 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.

(*) L'activité de la société MB 3.0 (ex Le Jardin de Catherine) comprend le secteur d'activité services aux réseaux (SAR) et le secteur d'activité commerces (COM).



Groupe Mr Bricolage – Etats financiers résumés au 30 juin 2015

Sociétés consolidées par mise en équivalence au 30/06/2015

SOCIÉTÉ	PAYS	ACTIVITÉ (1)	% INTÉRÊT	% INTÉRÊT
			30/06/2015	31/12/2014
Brico Lèze SARL	France	COM	40,00	40,00
Brico Partner 07 SAS (sous-groupe) incluant :	France	COM	49,00	49,00
Bretreux Bricolage SAS	France	COM	49,00	49,00
Brico Partner 86 SAS (sous-groupe) incluant :	France	COM	49,00	49,00
Société d'exploitation des établissements Mont'Brico SAS	France	COM	46,55	46,55
Brico Partner F3D SAS	France	COM	49,04	49,04
Bricolage 35 SAS (sous-groupe) incluant :	France	COM	49,00	49,00
Bati Loisirs SA	France	COM	49,01	49,01
Doverie Brico ad (SA) (sous-groupe) incluant :	Bulgarie	COM	45,00	45,00
Brico Makedonija Dooel (SARL)	Macédoine	COM	45,00	45,00
MB Brico Sud Ouest SAS (sous-groupe) incluant :	France	COM	34,00	34,00
Briko Hendaya SARL	France	COM	34,00	34,00
MB Décor SARL	France	COM	34,00	34,00
Vertamont SCI	France	COM	34,00	34,00
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
Bricolomu SPRL	Belgique	COM	35,00	35,00
Brinivelles SA	Belgique	COM	35,00	35,00
Brixensart SPRL	Belgique	COM	35,00	35,00
Espace Brico SPRL	Belgique	COM	35,00	35,00
Etablissements Alexandre et Co 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
Pittie SA Brico Jardin	Belgique	COM	35,00	35,00
Sengo SA	Belgique	COM	35,00	35,00

(1) COM : commerces.

Sociétés cédées au cours du 1^{er} semestre 2015

SOCIÉTÉ	PAYS	ACTIVITÉ (1)	% INTÉRÊT	% INTÉRÊT
			30/06/2015 (2)	31/12/2014
Bricourcelles SPRL (a)	Belgique	COM	NC	35,00

(1) COM : commerces.

(2) NC : société déconsolidée

(a) Ex filiale du sous-groupe Prova SA

Toutes les sociétés consolidées clôturent leurs comptes au 31 décembre, à l'exception du sous-groupe MB Brico Sud-Ouest et les Etablissements Pépin, Evrard & Cie SA, filiale du sous-groupe Prova SA.



IV. RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

Mr BRICOLAGE S.A

Société Anonyme

**1, Rue Montaigne
45380 LA CHAPELLE SAINT MESMIN**

**Rapport des Commissaires aux Comptes
Sur l'information financière semestrielle 2015**

Période du 1^{er} janvier 2015 au 30 juin 2015

KPMG AUDIT
Tour EQHO
2, avenue Gambetta
CS 60055
92066 PARIS-LA-DEFENSE

Deloitte & Associés
67, rue de Luxembourg
59777 EURALILLE

Mr BRICOLAGE

Société Anonyme
1, rue Montaigne
45380 LA CHAPELLE SAINT MESMIN

Rapport des Commissaires aux Comptes sur l'information financière semestrielle 2015

Période du 1^{er} janvier au 30 juin 2015

Aux actionnaires,

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale 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 au 30 juin 2015, 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.

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 et Lille, le 10 septembre 2015

Les Commissaires aux Comptes

KPMG AUDIT

Département de KPMG S.A.



Alphonse DELAROQUE

Associé

Deloitte & Associés



Edouard LHOMME

Associé