

États financiers semestriels consolidés résumés

1^{er} semestre clos le 30 juin 2023

Le présent rapport financier semestriel porte sur le semestre clos le 30 juin 2023 et est établi conformément aux dispositions des articles L.451-1-2 III du Code monétaire et financier et 222-4 du Règlement Général de l'Autorité des marchés financiers.

1 Etats financiers semestriels consolidés résumés

Compte de résultat consolidé

(en millions d'euros)	Note	Janvier-Juin 2023	Janvier-Juin 2022
Chiffre d'affaires net		1 608,3	1 564,0
Coût de revient des ventes		(1 261,6)	(1 247,1)
Marge brute		346,7	316,9
Autres produits opérationnels		5,6	7,9
Frais commerciaux		(180,9)	(170,1)
Frais de recherche et de développement		(14,4)	(12,2)
Frais généraux et administratifs		(98,4)	(90,0)
Autres charges opérationnelles		(10,2)	(8,3)
Résultat d'exploitation	(3)	48,5	44,2
Produits financiers		1,9	0,6
Charges financières		(35,7)	(15,0)
Résultat financier	(7)	(33,9)	(14,4)
Quote-part dans le résultat des entreprises mises en équivalence (net d'impôt)		(0,1)	(0,4)
Résultat avant impôt		14,5	29,4
Impôt sur le résultat	(8)	(11,4)	(16,4)
Résultat net des activités poursuivies		3,1	13,0
Résultat net de la période		3,1	13,0
Attribuable aux :		-	
Actionnaires de la Société mère		2,8	12,6
Participations ne donnant pas le contrôle		0,3	0,5
Résultat net de la période		3,1	13,0
Résultat par action :			
Résultat de base par action hors auto-détention (en euros)	(9)	0,04	0,19
Résultat par action après attribution des actions de performance (en euros)	(9)	0,04	0,19

État du résultat global consolidé

<i>(en millions d'euros)</i>	Janvier-Juin 2023	Janvier-Juin 2022
Résultat net de la période	3,1	13,0
Autres éléments du résultat global		
Écarts de conversion résultant des activités à l'étranger	(35,6)	93,2
Variations de la juste valeur des couvertures de flux de trésorerie	(3,2)	21,5
Charge d'impôt	(0,1)	(0,1)
Autres éléments du résultat global ultérieurement reclassés au résultat	(38,9)	114,5
Gains et pertes actuariels sur les engagements de retraite et assimilés	0,4	32,2
Autres éléments du résultat global	-	-
Charge d'impôt	0,1	(2,9)
Autres éléments du résultat global non reclassés ultérieurement au résultat	0,5	29,3
Autres éléments de résultat global de la période, nets d'impôt	(38,4)	144,0
Total du résultat global de la période	(35,3)	157,0
Attribuable aux :		
Actionnaires de la Société mère	(35,6)	156,5
Participations ne donnant pas le contrôle	0,3	0,6
Total du résultat global de la période	(35,3)	157,0

État de la situation financière consolidée

Actifs

(en millions d'euros)	Note	30 juin 2023	31 décembre 2022
Écart d'acquisition (goodwill)	(5)	672,1	679,2
Immobilisations incorporelles	(5)	54,6	59,7
Immobilisations corporelles	(5)	540,1	556,0
Autres actifs financiers		40,6	49,0
Impôts différés actifs		93,6	92,3
Autres actifs immobilisés		0,0	0,0
Total des actifs non courants		1 401,0	1 436,3
Stocks		505,2	537,6
Clients et comptes rattachés		371,6	265,5
Autres créances		154,7	146,3
Trésorerie et équivalents de trésorerie	(7)	222,8	220,8
Total des actifs courants		1 254,4	1 170,1
Total des actifs		2 655,4	2 606,4

Capitaux propres et passifs

(en millions d'euros)	Note	30 juin 2023	31 décembre 2022
Capital social	(9)	327,8	327,8
Primes et réserves consolidées		167,4	167,4
Report à nouveau		380,4	443,3
Résultat de la période (part du groupe)		2,8	(26,8)
Capitaux propres (part du groupe)		878,3	911,6
Participations ne donnant pas le contrôle		2,3	1,4
Total des capitaux propres		880,6	913,0
Autres dettes non courantes		10,9	12,6
Dettes financières	(7)	799,4	802,7
Autres dettes financières		1,9	2,3
Impôts différés passifs		2,9	7,7
Provisions pour retraites et assimilés	(4)	81,5	85,7
Autres provisions long terme	(6)	32,4	34,2
Total des passifs non courants		929,1	945,2
Fournisseurs et comptes rattachés		488,6	344,2
Autres dettes		249,4	292,6
Dettes financières et découverts bancaires	(7)	72,2	72,9
Autres passifs financiers		3,6	5,3
Autres provisions court terme	(6)	31,9	33,1
Total des passifs courants		845,7	748,1
Total des capitaux propres et des passifs		2 655,4	2 606,4

Tableau des flux de trésorerie consolidés

<i>(en millions d'euros)</i>	Note	Janvier-Juin 2023	Janvier-Juin 2022
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles			
Résultat de la période avant impôt		14,5	29,4
Ajustements pour:			
Amortissements et pertes de valeur		65,4	72,8
(Bénéfice) / Perte sur cessions d'immobilisations		(0,3)	(0,4)
Frais financiers nets		33,9	14,4
Variation des provisions et autres éléments n'impactant pas la trésorerie		(2,4)	(7,5)
Quote-part dans les résultats des entreprises mises en équivalence (nette d'impôt)		0,1	0,4
Flux de trésorerie opérationnels avant variation du fonds de roulement		111,1	109,1
(Augmentation) / diminution des clients et comptes rattachés		(108,1)	(99,3)
(Augmentation) / diminution des autres créances		(5,9)	(14,1)
(Augmentation) / diminution des stocks		14,8	(188,2)
Augmentation / (diminution) des fournisseurs et comptes rattachés		154,8	50,1
Augmentation / (diminution) des autres dettes		(32,3)	(24,5)
Variation du fonds de roulement		23,3	(275,9)
Intérêts (nets) payés		(25,1)	(13,1)
Impôts (nets) payés		(18,7)	(13,7)
Divers		(5,0)	(4,7)
Flux de trésorerie nets liés aux activités opérationnelles	(3)	85,5	(198,4)
Flux de trésorerie nets liés aux activités d'investissement			
Acquisitions de filiales, nette de la trésorerie acquise	(2)	0,1	(2,8)
Acquisitions d'immobilisations corporelles et incorporelles	(5)	(40,7)	(46,4)
Produit de la cession d'immobilisations corporelles	(5)	0,5	0,6
Impact de la variation de périmètre		-	-
Flux de trésorerie nets liés aux activités d'investissement		(40,1)	(48,6)
Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement			
Augmentation de capital		-	-
Acquisition de participations ne donnant pas le contrôle		-	-
Souscription d'emprunts		379,6	243,4
Remboursement des prêts et emprunts		(383,6)	(56,0)
Remboursement des dettes de loyer		(18,0)	(16,1)
Acquisition d'actions d'autocontrôle		-	0,0
Dividendes versés		-	0,0
Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement		(22,0)	171,2
Variation nette des éléments de trésorerie		23,4	(75,8)
Trésorerie et équivalents de trésorerie, début de période		220,8	205,4
Impact des variations de taux de change sur les liquidités détenues		(21,4)	10,5
Trésorerie et équivalents de trésorerie, fin de période		222,8	140,3

Tableau de variation des capitaux propres

(en millions d'euros)	Capital social	Primes d'émissions et réserves	Réserves de conversion	Réserves	Total des capitaux propres (part du Groupe)	Participations ne donnant pas le contrôle	Total des capitaux propres
Au 1^{er} janvier 2022	327,8	167,4	(39,4)	384,4	840,2	-	840,2
Augmentation de capital	-	-	-	-	-	-	-
Primes d'émissions	-	-	-	-	-	-	-
Résultat net de la période	-	-	-	(26,8)	(26,8)	0,8	(26,0)
Autres éléments du résultat global, nets d'impôt	-	-	27,4	61,1	88,5	(0,0)	88,5
Total du résultat global de la période	-	-	27,4	34,3	61,7	0,8	62,5
Dividendes	-	-	-	-	-	-	-
Actions propres (acquises) / cédées	-	-	-	-	-	-	-
Rémunération en actions	-	-	-	5,3	5,3	-	5,3
Acquisition de participations ne donnant pas le contrôle	-	-	-	(0,0)	(0,0)	0,6	0,6
Divers	-	-	-	4,4	4,4	-	4,4
Total des opérations réalisées avec les actionnaires	-	-	-	9,7	9,7	0,6	10,3
31 décembre 2022	327,8	167,4	(12,0)	428,4	911,6	1,4	913,0
Au 1^{er} janvier 2023	327,8	167,4	(12,0)	428,4	911,6	1,4	913,0
Augmentation de capital	-	-	-	-	-	-	-
Primes d'émissions	-	-	-	-	-	-	-
Résultat net de la période	-	-	-	2,8	2,8	0,3	3,1
Autres éléments du résultat global, nets d'impôt	-	-	(35,6)	(2,8)	(38,4)	(0,0)	(38,4)
Total du résultat global de la période	-	-	(35,6)	0,0	(35,6)	0,3	(35,3)
Dividendes	-	-	-	-	-	-	-
Actions propres (acquises) / cédées	-	-	-	-	-	-	-
Rémunération en actions	-	-	-	2,5	2,5	-	2,5
Variations de périmètre	-	-	-	0,0	0,0	0,6	0,6
Divers	-	-	-	(0,3)	(0,3)	-	(0,3)
Total des opérations réalisées avec les actionnaires	-	-	-	2,3	2,3	0,6	2,9
30 juin 2023	327,8	167,4	(47,6)	430,7	878,3	2,3	880,6

2 Annexes aux comptes consolidés

Note 1 > Base de préparation	9
1.1 Informations générales	9
1.2 Principales méthodes comptables	9
1.3 Saisonnalité	9
1.4 Faits importants	9
Note 2 > Evolution du périmètre de consolidation	10
Note 3 > Données opérationnelles	11
3.1 Éléments du compte de résultat	11
3.2 Information sectorielle	12
3.3 Évolution du fonds de roulement	13
3.4 Impact de la hausse des matières premières	13
3.5 Free cash-flow	14
Note 4 > Avantages du personnel	15
Note 5 > Immobilisations incorporelles et corporelles	17
5.1 Écart d'acquisition (goodwill)	17
5.2 Immobilisations incorporelles et corporelles	17
5.3 Dépréciation des actifs	18
Note 6 > Provisions	19
6.1 Provisions	19
6.2 Passifs éventuels	19
Note 7 > Financements et instruments financiers	20
7.1 Résultat financier	20
7.2 Endettement net - emprunts et dettes portant intérêts	20
Note 8 > Impôts sur le résultat	24
Note 9 > Capitaux propres et résultat par action	25
9.1 Capital social	25
9.2 Résultat par action et dividendes	25
Note 10 > Parties liées	26
10.1 Coentreprises	26
10.2 Les principaux actionnaires	26
10.3 Les membres du Directoire et du Conseil de surveillance	26
Note 11 > Évènements postérieurs à la clôture	26

Note 1 > Base de préparation

1.1 Informations générales

Les états financiers semestriels consolidés résumés de Tarkett pour la période de six mois prenant fin au 30 juin 2023 reflètent la situation comptable de Tarkett et ses filiales (ci-après, le « Groupe ») ainsi que la quote-part du Groupe dans les entreprises associées et les coentreprises.

Le Groupe est l'un des leaders mondiaux des revêtements de sol et des surfaces sportives, offrant des solutions intégrées à destination des professionnels et des consommateurs sur les marchés résidentiel et commercial.

Le Groupe a été introduit en bourse le 21 novembre 2013.

Le Groupe a son siège social au 1 Terrasse Bellini – Tour Initiale – 92919 Paris La Défense, France.

Les états financiers semestriels consolidés résumés ont été arrêtés par le Directoire du 26 juillet 2023.

1.2 Principales méthodes comptables

1.2.1 Déclaration de conformité et référentiel applicable

Les états financiers semestriels consolidés résumés du Groupe ont été préparés conformément à la norme comptable internationale IAS 34 « Information Financière Intermédiaire ». Conformément à IAS 34, les annexes ne traitent que des faits importants survenus pendant le premier semestre 2023, et ne présentent pas l'ensemble des informations requises pour des états financiers annuels complets. Elles doivent par conséquent être lues conjointement avec les états financiers consolidés annuels au 31 décembre 2022.

a) Amendements, nouvelles normes et révisions des normes en vigueur et interprétations appliqués sur l'exercice

- > **IFRS 17** - Contrats d'assurance y compris amendements publiés le 25 juin 2020 ;
- > **Modifications d'IAS 1 et du Practice Statement 2** - Information à fournir sur les méthodes comptables ;
- > **Modifications d'IAS 8** - Définition des estimations comptables ;
- > **Modifications d'IAS 12** - Impôts différés liés aux actifs et passifs issus d'une transaction unique ;
- > **Modifications d'IFRS 17** - Première application d'IFRS 17 et d'IFRS 9 - Information comparative.

b) Adoption anticipée des nouvelles normes ou interprétations sur l'exercice

Néant.

c) Nouvelles normes et interprétations non encore appliquées

Les nouvelles normes publiées non appliquées par le Groupe sont les suivantes :

- > **Amendement IAS 12** –Réforme fiscale internationale –Pilier II ;
- > **Modifications d'IFRS 16** –Passif de location relatif à une cession-bail ;
- > **Modifications d'IAS 7 et IFRS 7** –Accords de financement fournisseurs ;
- > **Modifications d'IAS 1**–Classement des passifs en tant que courants ou non courants.

1.3 Saisonnalité

L'activité du Groupe est caractérisée par un effet de saisonnalité significatif. Le premier semestre est structurellement moins important que le second, compte tenu des conditions climatiques plus favorables à l'industrie du bâtiment et aux activités d'installation extérieures, ainsi qu'à la meilleure disponibilité de certains bâtiments et terrains de sport pour la rénovation (écoles, universités).

Par conséquent, le résultat d'exploitation du premier semestre 2023 n'est pas nécessairement indicatif des résultats à attendre pour l'exercice 2023 dans son intégralité.

1.4 Faits importants

> Conflit géopolitique

La guerre en Ukraine rend difficile l'appréciation de l'évolution de la demande sur les marchés Russes et Ukrainiens. En Russie, le chiffre d'affaires est stable par rapport au premier semestre 2022 ; l'effet de change négatif lié à la dépréciation du rouble est compensé par l'amélioration des volumes. La Russie représente environ 8% du chiffre d'affaires total du Groupe et 6% des actifs consolidés. Le Groupe continue son activité dans le pays

dans le strict respect des réglementations internationales et locales mais a gelé tout nouvel investissement significatif. En Ukraine, la reprise de l'activité se poursuit. Le niveau des ventes est en amélioration au premier semestre 2023 et représente un peu moins de 0,6% du chiffre d'affaires total du groupe. Le site de production située à l'ouest du pays est en activité. Compte tenu des incertitudes sur ce marché, une dépréciation des comptes clients à hauteur de 5,2 millions d'euros a été comptabilisée.

Note 2 > Evolution du périmètre de consolidation

Le périmètre de consolidation du groupe Tarkett est le suivant :

Nombre de sociétés	31 décembre 2022	Fusions	Acquisitions/ Créations	Liquidations	30 juin 2023
Sociétés consolidées en intégration globale	76	-	3	(1)	78
Sociétés consolidées par mise en équivalence	4	-	-	-	4
Total	80	-	3	(1)	82

2.1.1 Opérations réalisées sur l'exercice 2023

Les principales opérations de l'année sont les suivantes :

a) Acquisitions et créations

Création en novembre 2022 de M-WALL Holding, détenue à 51% par Tarkett GDL et à hauteur de 49% par un actionnaire minoritaire. Cette entité a procédé au rachat de l'intégralité des actions des sociétés M-Projectservice BV et M-WALL BV de façon concomitante en novembre 2022. Ces trois entités, présentées en titres non consolidés dans les états financiers du Groupe au 31 décembre 2022, ont été intégrés au périmètre de consolidation au 1er janvier 2023 selon la méthode de l'intégration globale. L'entrée de ces trois entités au périmètre de consolidation a conduit le groupe à reconnaître un goodwill de 1,2 millions d'euros sur le premier semestre 2023.

M-WALL Holding a acquis 100 % de M-Projectservice BV en novembre 2022. Les titres étaient non consolidés en 2022.

M-WALL Holding a acquis 100 % de M-WALL BV en novembre 2022. Les titres étaient non consolidés en 2022.

2.1.2 Opérations réalisées sur l'exercice 2022

a) Acquisitions et création

Beynon Sports Surfaces, Inc. a acquis la société Zaino en janvier 2022, pour un montant de 0,8 millions de dollars. La société a été intégrée dans Beynon.

Création en janvier 2022 de Tarkett Sports Midwest Inc., une filiale à 100 % de Fieldturf Tarkett USA.

Création en janvier 2022 de Midwest Specialty Contractors Inc., une filiale à 100 % de Fieldturf Tarkett USA.

Fieldturf Tarkett USA Holdings, Inc. a acquis 49,00% des titres de Dynamic Base Construction LLC en février 2022, société américaine consolidée en intégration globale.

Création de la société Wildcat Enterprise for Textile Industries aux Emirats Arabes Unis, détenue à 100% par la société Fieldturf Tarkett.

b) Fusions

Néant.

c) Liquidations

La société Desso Sports Systems AS a été liquidée en janvier 2023.

b) Fusions

La société Beynon Sports Surfaces a directement absorbé la société Zaino après son acquisition en janvier 2022.

c) Liquidations

Néant.

Note 3 > Données opérationnelles

3.1 Éléments du compte de résultat

L'EBITDA ajusté constitue un indicateur clé pour le Groupe lui permettant de mesurer la performance de son exploitation courante.

Il est défini en prenant le résultat d'exploitation avant dépréciations et amortissements, et en retraitant les produits et charges suivants :

- > les coûts de restructuration visant à accroître la rentabilité future du Groupe ;
- > les plus-values et moins-values réalisées sur des cessions significatives d'actifs ;

- > les provisions pour perte de valeur et les reprises de provisions basées uniquement sur les tests de perte de valeur réalisés par le Groupe ;

- > les coûts relatifs aux regroupements d'entreprises et aux restructurations juridiques, incluant les honoraires juridiques, les coûts d'acquisition, les honoraires de conseils et autres ajustements ;

- > les dépenses liées aux paiements en actions considérés comme des éléments exceptionnels ;

- > d'autres éléments ponctuels, considérés comme exceptionnels par nature.

(en millions d'euros)

	Chiffre d'affaires net						30 juin 2023 ajusté
	30 juin 2023	Restructuration	Résultat sur cession d'actifs / perte de valeur	Regroupements d'entreprises	Rémunération en actions	Autres	
Chiffre d'affaires net	1 608,3	-	-	-	-	-	1 608,3
Coût de revient des ventes	(1 261,6)	1,5	-	-	-	-	(1 260,1)
Marge brute	346,7	1,5	-	-	-	-	348,2
Frais commerciaux	(180,9)	1,4	0,3	-	-	-	(179,1)
Frais de recherche et de développement	(14,4)	0,3	-	-	-	-	(14,1)
Frais généraux et administratifs	(98,4)	0,6	-	0,0	3,6	1,7	(92,5)
Autres produits et charges opérationnelles	(4,5)	-	(0,0)	-	-	1,2	(3,3)
Résultat d'exploitation (EBIT)	48,5	3,8	0,3	0,0	3,6	2,9	59,2
Dépréciation et amortissements	65,4	-	-	-	-	-	65,4
Autres	1,5	-	-	-	-	-	1,5
EBITDA	115,4	3,8	0,3	0,0	3,6	2,9	126,1

(en millions d'euros)

	Chiffre d'affaires net						30 juin 2022 ajusté
	30 juin 2022	Restructuration	Résultat sur cession d'actifs / perte de valeur	Regroupements d'entreprises	Rémunération en actions	Autres	
Chiffre d'affaires net	1 564,0	-	-	-	-	-	1 564,0
Coût de revient des ventes	(1 247,1)	(0,6)	2,5	-	-	-	(1 245,2)
Marge brute	316,9	(0,6)	2,5	-	-	-	318,8
Frais commerciaux	(170,1)	0,3	4,4	-	-	-	(165,4)
Frais de recherche et de développement	(12,2)	-	-	-	-	-	(12,2)
Frais généraux et administratifs	(90,0)	0,3	-	0,3	3,2	0,8	(85,5)
Autres produits et charges opérationnelles	(0,3)	-	-	(0,1)	-	-	(0,4)
Résultat d'exploitation (EBIT)	44,2	(0,0)	6,9	0,2	3,2	0,8	55,3
Dépréciation et amortissements	72,9	-	0,2	-	-	-	73,1
Autres	(2,2)	-	-	-	-	-	(2,2)
EBITDA	114,9	(0,0)	7,1	0,2	3,2	0,8	126,2

3.2 Information sectorielle

Par secteur opérationnel

(en millions d'euros)

Janvier-Juin 2023	Revêtements de sol			Surfaces sportives	Frais centraux	Groupe
	EMEA	Amérique du Nord	CEI, APAC et Amérique latine			
Chiffre d'affaires net	443,1	458,1	277,8	429,3	-	1 608,3
Marge brute	103,0	109,0	56,7	78,2	(0,2)	346,7
% du chiffre d'affaires net	23,2%	23,8%	20,4%	18,2%	-	21,6%
EBITDA ajusté	37,0	41,4	36,6	42,6	(31,6)	126,1
% du chiffre d'affaires net	8,4%	9,0%	13,2%	9,9%	-	7,8%
Ajustements	(3,7)	1,0	(1,7)	(1,2)	(5,1)	(10,7)
EBITDA	33,3	42,5	34,9	41,4	(36,7)	115,4
% du chiffre d'affaires net	7,5%	9,3%	12,5%	9,7%	-	7,2%
EBIT	(11,6)	5,4	13,1	27,9	13,7	48,5
% du chiffre d'affaires net	-2,6%	1,2%	4,7%	6,5%	-	3,0%
Investissements courants	12,8	7,4	5,6	12,9	1,7	40,4

(en millions d'euros)

Janvier-Juin 2022	Revêtements de sol			Surfaces sportives	Frais centraux	Groupe
	EMEA	Amérique du Nord	CEI, APAC et Amérique latine			
				0	0	0
Chiffre d'affaires net	487,0	450,8	291,0	335,1	-	1 564,0
Marge brute	115,8	92,7	52,4	55,7	0,2	316,9
% du chiffre d'affaires net	23,8%	20,6%	18,0%	16,6%	-	20,3%
EBITDA ajusté	54,2	31,1	40,5	28,4	(28,1)	126,2
% du chiffre d'affaires net	11,1%	6,9%	13,9%	8,5%	-	8,1%
Ajustements	(0,1)	0,2	(7,1)	(0,4)	(3,9)	(11,3)
EBITDA	54,1	31,3	33,4	28,1	(32,0)	114,9
% du chiffre d'affaires net	11,1%	6,9%	11,5%	8,4%	-	7,3%
EBIT	11,3	(7,3)	17,5	16,7	5,9	44,2
% du chiffre d'affaires net	2,3%	-1,6%	6,0%	5,0%	-	2,8%
Investissements courants	16,3	7,8	7,9	12,0	2,5	46,4

Par catégorie de produits

(en millions d'euros)	Janvier-Juin 2023		Janvier-Juin 2022	
	Chiffre d'affaires	%	Chiffre d'affaires	%
Vinyle & Linoléum	718,5	44,7%	721,1	46,1%
Moquette commerciale	254,8	15,8%	259,6	16,6%
Parquet & Stratifié	69,9	4,3%	118,6	7,6%
Caoutchouc & Accessoires	135,8	8,4%	129,5	8,3%
Sport	429,3	26,7%	335,1	21,4%
Total	1 608,3	100%	1 564,0	100%

3.3 Évolution du fonds de roulement

L'année 2022 avait été marquée par un changement structurel du besoin en fond de roulement et une augmentation très importante à la fin du premier semestre, liée à une forte inflation des matières premières et une hausse des volumes en stocks pour faire face aux difficultés d'approvisionnement et ce bien au-delà des effets de saisonnalité liés à l'activité. En effet, l'activité est plus soutenue pendant les deuxième et troisième trimestres de l'année, en comparaison avec les premier et dernier trimestres. Il en résulte normalement une augmentation mécanique des comptes clients et fournisseurs au 30 juin,

relatifs à l'activité du second trimestre. Les stocks sont également habituellement plus élevés à fin juin en prévision du pic d'activité intervenant lors du troisième trimestre.

Sur le premier semestre 2023, le Groupe a mis en œuvre des actions d'envergure pour réduire les stocks en volume par rapport à fin juin 2022 et les négociations annuelles avec les principaux fournisseurs ont permis d'améliorer les délais de règlement, ce qui a eu pour conséquence de réduire fortement le besoin en fond de roulement à fin juin.

3.4 Impact de la hausse des matières premières

Après une hausse sans précédent du prix des matières premières sur l'ensemble de l'exercice 2022, qui avait nécessité la mise en œuvre d'augmentation des prix de vente pour neutraliser la balance d'inflation, une stabilisation voir un début d'inflexion sur certains produits et

dans certaines géographies ont été constatés sur le premier semestre 2023. Le groupe a maintenu ses prix de vente afin de compenser les pertes liées à l'inflation des matières premières depuis le second semestre 2021.

3.5 Free cash-flow

Cet indicateur correspond à la liquidité générée par les activités opérationnelles après déduction des investissements réalisés hors acquisitions de filiales et autres variations de périmètre.

Le calcul du *free cash-flow* est défini à partir des éléments présentés dans le tableau de flux de trésorerie consolidés et est constitué des éléments suivants :

- > flux de trésorerie opérationnels avant variation du fonds de roulement ;
- > variation du besoin en fonds de roulement ;
- > intérêts (nets) payés ;
- > impôts (nets) payés ;
- > divers éléments opérationnels payés ;
- > acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles ;
- > produit de la cession d'immobilisations corporelles ;
- > remboursement des dettes de loyer.

Free cash-flow

<i>(en millions d'euros)</i>	30 juin 2023	30 juin 2022
Flux de trésorerie opérationnels avant variation du fonds de roulement (A)	111,1	109,1
Remboursement des dettes de loyer (B)	(18,0)	(16,1)
Total (A+B)	93,1	93,0
Variation du besoin en fonds de roulement ⁽¹⁾	23,3	(275,9)
Intérêts net payés	(25,1)	(13,1)
Impôts nets payés	(18,7)	(13,7)
Divers éléments opérationnels payés	(5,0)	(4,7)
Acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles	(40,7)	(46,4)
Produit de la cession d'immobilisations corporelles	0,5	0,6
Free cash-flow	27,3	(260,3)

(1) dont variation des créances cédées dans le cadre du programme de cession de créances : 4,3 millions d'euros en 2023. Au premier semestre 2022 ce montant s'élevait à 16,7 millions d'euros.

Note 4 > Avantages du personnel

Provisions pour pensions, retraites et obligations similaires

Conformément aux lois et pratiques dans chaque pays où le Groupe opère, le Groupe participe à des régimes de retraite, prévoyance, frais médicaux et indemnités de fin de carrière, dont les prestations dépendent de différents facteurs tels que l'ancienneté, les salaires, les versements effectués à des régimes de retraite ou de prévoyance.

Les montants reconnus dans l'état de la situation financière au 30 juin 2023 sont généralement déterminés en ajustant la valeur nette comptable à l'ouverture des droits accumulés, des frais d'intérêts, des gains et pertes actuariels et des cotisations au plan en fonction des montants nets versés au premier semestre 2023 estimés en 2022 pour 2023.

Hypothèses

La comptabilisation des valeurs actuarielles repose sur les taux d'intérêt à long terme, les prévisions d'augmentations futures des salaires et les taux d'inflation. Les principales hypothèses sont présentées ci-dessous :

	30 juin 2023		31 décembre 2022	
	Retraites	Autres engagements sociaux	Retraites	Autres engagements sociaux
Taux d'actualisation pondéré	4,61%		4,70%	
Incluant:				
Etats-Unis	5,00%	5,10%	5,10%	5,10%
Allemagne	3,60%		3,80%	
Suède	4,00%		3,90%	
Royaume-Uni	5,10%		4,80%	
Canada	5,10%		5,30%	
Belgique	3,60%		3,80%	
Russie	11,50%		10,60%	
Taux d'augmentation des salaires	3,06%		3,10%	
Inflation	2,40%		2,42%	

Les taux d'actualisation sont déterminés par référence aux taux de rendement des obligations de première catégorie. Ils sont arrêtés sur la base d'indices externes communément retenus comme référence :

- > États-Unis : iBoxx \$ Corporate AA 15+ ;
- > Zone euro : iBoxx € Corporate AA 10+ ;
- > Suède : obligations de sociétés suédoises ;
- > Royaume-Uni : iBoxx £ Corporate AA 15+ ;
- > Canada : obligations canadiennes AA "Mercer Yield Curve Canada" ;
- > Russie : obligations russes d'Etat.

Variation du passif net porté au bilan :

(en millions d'euros)	30 juin 2023			31 décembre 2022		
	Retraites	Autres engagements sociaux	Total	Retraites	Autres engagements sociaux	Total
Passif net à l'ouverture	84,5	1,2	85,7	115,9	1,3	117,3
Charge (produit) net figurant au compte de résultat	2,8	0,0	2,8	5,7	0,0	5,7
Montants comptabilisés dans le résultat global pendant l'exercice	(0,5)	-	(0,5)	(24,6)	(0,2)	(24,8)
Cotisations employeurs	(1,1)	-	(1,1)	(5,1)	-	(5,1)
Prestations payées par la société	(2,6)	(0,0)	(2,6)	(5,0)	(0,1)	(5,1)
Transfert ⁽¹⁾	0,1	-	0,1	(1,6)	-	(1,6)
Variation de périmètre	-	-	-	-	-	-
Variations de change	(2,9)	(0,0)	(2,9)	(0,8)	0,1	(0,7)
Passif net à la clôture	80,4	1,1	81,5	84,5	1,2	85,8

(1) Au 30 juin 2023, Tarkett Ltd a enregistré un surplus de financement sur son plan de retraite, qui a été classé en autres actifs financiers pour un montant total de 2,0 millions d'euros

Note 5 > Immobilisations incorporelles et corporelles

5.1 Écart d'acquisition (goodwill)

Pour l'évaluation du *goodwill*, Tarkett applique la norme IFRS 3 révisée, excepté pour les acquisitions comptabilisées avant le 31 décembre 2009, pour lesquelles la norme IFRS 3 2004 s'appliquait.

Le *goodwill* négatif est comptabilisé immédiatement en résultat. Le *goodwill* est affecté à des unités génératrices de trésorerie et n'est pas amorti mais fait l'objet d'un test de dépréciation annuel (voir méthode comptable décrite en

note 5.3) ou en cas d'événement pouvant laisser penser qu'une perte de valeur a pu survenir.

Le *goodwill* est évalué à son coût, diminué du cumul des pertes de valeur.

S'agissant des entreprises associées, la valeur comptable du *goodwill* est incluse dans la valeur comptable de la participation dans l'entreprise associée.

Evolution du goodwill

(en millions d'euros)	30 juin 2023	31 décembre 2022
Valeur nette comptable en début de période	679,2	647,9
Goodwill sur acquisitions de la période	1,2	2,8
Ajustement à la comptabilisation initiale du goodwill	-	1,1
Autres variations	0,1	0,9
Impact des effets de change	(8,3)	26,5
Valeur nette comptable en fin de période	672,1	679,2

La variation de la période s'explique principalement par l'acquisition du groupe M-Wall, en novembre 2022 (voir note 2.1) qui a conduit à la constatation d'un *goodwill* de 1,2 millions d'euros et à l'impact des effets de change sur les *goodwills* en dollar américain.

5.2 Immobilisations incorporelles et corporelles

Les investissements courants sont définis comme les investissements en immobilisations corporelles et incorporelles, à l'exclusion de la construction des usines et des acquisitions de sociétés ou d'activités.

Durant le premier semestre 2023, le Groupe a immobilisé dans le cadre de ses investissements courants un montant total de 68,8 millions d'euros (au 1^{er} semestre 2022 : 64,1 millions d'euros).

Des cessions d'actifs ont été réalisées au cours du premier semestre 2023 pour un montant de 0,5 million d'euros (au 1^{er} semestre 2022 : 0,6 million d'euros).

Durant le premier semestre 2023, les dotations aux amortissements et dépréciation d'actifs se sont élevées à 65,4 millions d'euros contre 72,8 millions d'euros au 1^{er} semestre 2022.

La variation restante des actifs correspond principalement aux impacts des écarts de conversion pour 23,8 millions d'euros.

La répartition des valeurs nettes des immobilisations incorporelles et corporelles est la suivante :

(en millions d'euros)	30 juin 2023	31 décembre 2022
Frais de recherche et développement	2,5	2,8
Brevets	7,4	7,9
Marques	15,4	17,1
Licences informatiques	5,1	4,7
Autres immobilisations incorporelles	19,0	21,2
Acomptes sur immobilisations	5,2	6,1
Immobilisations incorporelles	54,6	59,7
Biens et immeubles	238,3	246,6
<i>dont droits d'utilisation des biens et immeubles</i>	92,8	82,3
Matériels et équipements	238,5	239,8
<i>dont droits d'utilisation des matériels et équipements</i>	25,9	26,1
Acomptes sur immobilisations	63,3	69,6
Immobilisations corporelles	540,1	556,0

Les mouvements sur valeurs brutes, amortissements et pertes de valeurs se détaillent comme suit :

Coût d'acquisition (en millions d'euros)	31 décembre 2022	Acquisitions	Cessions	Changement de périmètre & autres	Transfert	Variation des taux de change	30 juin 2023
Frais de recherche et développement	20,9	0,0	-	-	0,7	0,2	21,8
Brevets	150,7	-	-	-	-	(2,7)	148,1
Marques	59,2	-	-	-	-	(0,2)	59,0
Licences informatiques	187,9	0,1	(0,2)	0,0	3,3	(1,5)	189,6
Autres immobilisations incorporelles	89,2	0,0	-	-	-	(1,8)	87,4
Acomptes sur immobilisations	6,1	1,5	(0,1)	-	(2,2)	(0,0)	5,2
Immobilisations incorporelles	514,0	1,6	(0,3)	0,0	1,8	(6,0)	511,1
Biens et immeubles	715,3	25,8	(6,2)	0,2	1,4	(45,2)	691,3
<i>dont droits d'utilisation des biens et immeubles</i>	<i>139,6</i>	<i>25,0</i>	<i>(6,1)</i>	<i>0,1</i>	<i>(0,2)</i>	<i>(3,4)</i>	<i>155,1</i>
Matériels et équipements	1 636,4	18,3	(5,1)	1,7	23,6	(76,2)	1 598,6
<i>dont droits d'utilisation des matériels et équipements</i>	<i>50,9</i>	<i>5,2</i>	<i>(2,6)</i>	<i>0,0</i>	<i>(0,3)</i>	<i>(0,7)</i>	<i>52,6</i>
Acomptes sur immobilisations	69,6	23,1	(0,2)	0,1	(28,0)	(1,7)	63,3
Immobilisations corporelles	2 421,3	67,2	(11,5)	2,0	(3,0)	(123,1)	2 353,2

Amortissements et pertes de valeurs cumulées (en millions d'euros)	31 décembre 2022	Dotations	Reprises	Changement de périmètre & autres	Transfert	Variation des taux de change	30 juin 2023
Frais de recherche et développement	(18,1)	(1,0)	-	-	-	(0,2)	(19,3)
Brevets	(142,9)	(0,4)	0,0	-	-	2,5	(140,7)
Marques	(42,1)	(1,3)	-	-	(0,1)	(0,0)	(43,6)
Licences informatiques	(183,2)	(2,8)	0,2	(0,0)	(0,0)	1,4	(184,4)
Autres immobilisations incorporelles	(68,0)	(1,8)	-	-	0,1	1,3	(68,4)
Immobilisations incorporelles	(454,3)	(7,4)	0,2	(0,0)	(0,1)	5,0	(456,5)
Biens et immeubles	(468,7)	(21,4)	5,1	(0,1)	0,2	32,0	(452,9)
<i>dont droits d'utilisation des biens et immeubles</i>	<i>(57,3)</i>	<i>(11,4)</i>	<i>5,0</i>	<i>(0,1)</i>	<i>0,2</i>	<i>1,3</i>	<i>(62,3)</i>
Matériels et équipements	(1 396,6)	(36,7)	4,9	(0,4)	0,4	68,3	(1 360,2)
<i>dont droits d'utilisation des matériels et équipements</i>	<i>(24,8)</i>	<i>(4,8)</i>	<i>2,4</i>	<i>(0,0)</i>	<i>0,3</i>	<i>0,3</i>	<i>(26,6)</i>
Immobilisations corporelles	(1 865,3)	(58,1)	10,0	(0,5)	0,6	100,3	(1 813,1)

5.3 Dépréciation des actifs

En l'absence d'indice de perte de valeur, aucun test de dépréciation n'a été réalisé au 30 juin 2023.

Les tests de valeur des goodwills et autres immobilisations incorporelles seront réalisés de manière systématique au deuxième semestre.

Note 6 > Provisions

6.1 Provisions

L'évolution des provisions peut être analysée comme suit :

(en millions d'euros)	31 décembre 2022	Dotation	Reprise	Variation de périmètre & autres	Transfert	Impact de change	30 juin 2023
Provisions pour garanties	3,6	0,4	(0,5)	-	(0,0)	(0,0)	3,4
Provisions pour restructuration	0,4	-	(0,4)	-	(0,0)	0,0	-
Provisions pour réclamations & litiges	1,3	0,1	(0,1)	-	(0,0)	0,0	1,3
Autres provisions	0,6	0,0	(0,3)	-	-	-	0,3
Provisions pour impôt complémentaire	0,1	0,0	(0,0)	-	-	(0,0)	0,1
Provisions financières	28,2	0,5	(0,9)	-	-	(0,5)	27,4
Total Long Terme	34,2	1,0	(2,2)	-	(0,1)	(0,5)	32,4
Provisions pour garanties	12,8	1,3	(0,5)	-	0,0	(0,2)	13,4
Provisions pour restructuration	2,5	0,7	(1,9)	-	0,1	(0,0)	1,4
Provisions pour réclamations & litiges	14,7	5,3	(6,3)	-	0,0	(0,2)	13,5
Autres provisions	3,1	0,7	(1,1)	-	-	-	2,8
Total Court Terme	33,1	8,0	(9,8)	-	0,2	(0,5)	31,1
Total Provision	67,4	9,1	(12,0)	-	0,1	(1,0)	63,6

6.2 Passifs éventuels

Au 30 juin 2023, aucun changement important n'est survenu dans les garanties accordées par Tarkett à des tierces parties.

Litige amiante

Aux États-Unis, le Groupe fait l'objet de recours judiciaires par des tiers relatifs à des préjudices corporels liés à l'amiante. Les coûts anticipés des poursuites en cours ou à venir sont couverts par les assurances du Groupe, par des garanties de passif accordées par des tiers, et par des provisions que la Direction, sur la base des conseils et informations fournis par ses avocats, considère comme suffisantes.

Litige hôpitaux français

Le 18 octobre 2017, l'Autorité de la Concurrence avait condamné Tarkett et certains de ses concurrents pour ententes anticoncurrentielles sur le marché français des revêtements de sol résilient. Avant l'expiration du délai de prescription de cinq ans qui courait depuis cette décision jusqu'au 18 octobre 2022, des assignations et requêtes devant les juridictions civiles ou administratives ont été déposées notamment par des établissements publics et privés de santé pour solliciter la réparation de leur éventuel dommage. Au 30 juin 2023, ces procédures sont à un stade préliminaire.

Le Groupe conteste le bien-fondé de ces demandes, étudie toutes les possibilités d'actions ou de recours possibles, et considère à ce jour qu'il n'est pas possible d'en évaluer les conséquences éventuelles.

Note 7 > Financements et instruments financiers

7.1 Résultat financier

(en millions d'euros)	Janvier-Juin 2023	Janvier-Juin 2022
Intérêts sur les prêts et sur les équivalents de trésorerie	1,6	0,5
Autres produits financiers	0,4	0,2
Total produits financiers	1,9	0,6
Intérêts sur dettes financières	(18,3)	(11,3)
Charges financières liées aux contrats de location	(3,1)	(1,8)
Frais de commissions sur dettes et services financiers	(6,0)	(2,9)
Frais de souscription d'emprunts et de renégociation de la dette	(2,3)	(2,2)
Charges financières d'actualisation sur retraites et assimilés	(2,0)	(1,1)
Ecarts de change	(0,0)	8,8
Primes et points de terme sur instruments dérivés	(4,5)	(4,0)
Autres charges financières	0,5	(0,6)
Total charges financières	(35,7)	(15,0)
Résultat financier	(33,8)	(14,4)

7.2 Endettement net - emprunts et dettes portant intérêts

7.2.1 Endettement Net

L'endettement net est défini par l'addition des emprunts et dettes portant intérêts, moins la trésorerie et les équivalents de trésorerie. Les emprunts correspondent à toute obligation de remboursement des fonds reçus ou levés qui sont passibles de remboursement et d'intérêts. Ils comprennent également les dettes sur les contrats de location IFRS 16.

(en millions d'euros)	30 juin 2023		31 décembre 2022	
	A long terme	A court terme	A long terme	A court terme
Emprunts bancaires	127,3	9,8	154,3	8,4
Prêt actionnaire	521,5	-	522,7	-
Placements privés	47,5	18,0	34,0	-
Autres emprunts	-	-	-	-
Découverts bancaires	-	17,1	-	36,8
Emprunts et dettes portants intérêts	696,3	44,9	711,0	45,2
Total emprunts et dettes portant intérêts	741,2		756,2	
Trésorerie et équivalents de trésorerie	(222,8)		(220,8)	
Endettement net avant application d'IFRS 16	518,4		535,4	
Contrats de location	103,2	27,4	91,7	27,7
Endettement net	648,9		654,8	

Afin de renforcer la liquidité du Groupe :

- > Tarkett a souscrit en juin 2023 un emprunt obligataire d'un montant de 31,5 millions d'euros pour une durée de 8 ans dans le cadre du dispositif Obligations Relance ;
- > Tarkett France a souscrit en avril 2023 un prêt amortissable d'un montant de 10,0 millions d'euros pour une durée de 4 ans et comprenant une première échéance en juillet 2023 ;
- > Tarkett GDL a souscrit en mai et juin 2023 deux prêts amortissables, d'un montant respectivement de 10,0 millions d'euros pour une durée de 3 ans et comprenant une première échéance en juillet 2024, et de 6,0 millions d'euros pour une durée de 4 ans et comprenant une première échéance en août 2023.

Au 30 juin 2023, Tarkett utilise ses lignes de cession de créances sans recours à hauteur d'un montant net financé de 170,0 millions d'euros ou équivalents.

Le montant en trésorerie et équivalents de trésorerie est de 222,8 millions d'euros au 30 juin 2023, dont 79,3 millions en Russie et 4,7 millions en Ukraine.

Au 30 juin 2023, les emprunts et dettes portant intérêt comprennent principalement :

- > le prêt d'actionnaire de Tarkett Participation conclu en juillet 2021, utilisé à hauteur de 455,2 millions d'euros et 72,0 millions de dollars US au 30 juin 2023 ;
- > la ligne de crédit renouvelable à laquelle Tarkett a accédé en juillet 2021, utilisée à hauteur de 25,0 millions d'euros et 80,0 millions de dollars US au 30 juin 2023 ;
- > quatre tranches de "Schuldschein" totalisant 34,0 millions d'euros conclues en avril 2017 et arrivant à échéance en avril 2024 pour 14,0 millions d'euros, en juin 2019 et arrivant à échéance en juin 2026 pour 6,0 millions d'euros, en juin 2025 pour 10,0 millions d'euros et en juin 2024 pour les 4,0 millions d'euros restant ;
- > l'emprunt obligataire de Tarkett d'un montant de 31,5 millions d'euros et arrivant à échéance en juin 2031 ;
- > quatre prêts amortissables totalisant 31,1 millions d'euros au 30 juin 2023 et arrivant à échéance entre juin 2026 et mai 2027.

7.2.2 Détails des prêts et emprunts

30 juin 2023 (en millions d'euros)	Devise de tirage	Taux d'intérêt	Total	12 mois ou moins jusqu'au 30/06/2024	2 ans jusqu'au 30/06/2025	3 à 5 ans jusqu'au 30/06/2028	Plus de 5 ans
Emprunts bancaires							
Lignes de crédit renouvelable Europe	EUR	5,39%	25,0	-	-	25,0	-
Lignes de crédit renouvelable Europe	USD	7,97%	73,6	-	-	73,6	-
Autres emprunts bancaires	EUR	1,47%-5,07%	35,5	6,9	9,2	19,5	-
Autres emprunts bancaires	RMB	5,22%	3,0	3,0	-	-	-
Sous total Emprunts bancaires	-	0,00%	137,2	9,9	9,2	118,1	-
Placements privés Europe	EUR	1,20%-6,70%	65,5	18,0	10,0	6,0	31,5
Prêt actionnaire	EUR	7,63%	455,2	-	-	-	455,2
Prêt actionnaire	USD	9,74%	66,3	-	-	-	66,3
Autres emprunts			-	-	-	-	-
Découverts bancaires			17,1	17,1	-	-	-
Emprunts et dettes portant intérêts			741,2	44,9	19,2	124,1	553,0
Contrats de location			130,5	27,4	27,1	55,0	21,1
Endettement Brut			871,7	72,3	46,3	179,1	574,0

31 décembre 2022 (en millions d'euros)	Devise de tirage	Taux d'intérêt	Total	12 mois ou moins jusqu'au 31/12/2023	2 ans jusqu'au 31/12/2024	3 à 5 ans jusqu'au 31/12/2027	Plus de 5 ans
Emprunts bancaires							
Lignes de crédit renouvelable Europe	EUR	3,06%	60,0	-	-	60,0	-
Lignes de crédit renouvelable Europe	USD	6,0%	75,0	-	-	75,0	-
Autres emprunts bancaires	EUR	1,47-3,60%	24,0	4,9	9,0	10,1	-
Autres emprunts bancaires	RMB	5,23%-5,70%	3,6	3,5	0,1	-	-
Sous total Emprunts bancaires			162,7	8,4	9,1	145,1	-
Placements privés Europe	EUR	1,20%-1,40%	34,0	-	18,0	16,0	-
Prêt actionnaire	EUR	6,43%	455,2	-	-	-	455,2
Prêt actionnaire	USD	8,91%	67,5	-	-	-	67,5
Découverts bancaires			36,8	36,8	-	-	-
Emprunts et dettes portant intérêts			756,2	45,2	27,1	161,1	522,7
Contrats de location			119,4	27,7	21,9	44,8	25,0
Endettement brut			875,6	72,9	49,1	205,9	547,7

7.2.3 Engagements sur ratios financiers

Les tranches de "Schuldschein" et l'emprunt obligataire mentionnés précédemment contiennent des engagements contractuels (covenants) à respecter par les sociétés emprunteuses, parmi lesquels le ratio financier « Endettement net/EBITDA ajusté », qui ne doit pas excéder :

- > 3,0x au 31 décembre de chaque année pour les tranches de « Schuldschein », calculé avant l'application de la norme IFRS16, avec une tolérance supplémentaire de 0,5x en cas d'acquisition significative ;
- > 4,0x au 31 décembre de chaque année pour l'emprunt obligataire, calculé après l'application de la norme IFRS 16, avec une tolérance supplémentaire de 0,5x en cas d'acquisition significative.

Non requis contractuellement au 30 juin, le calcul des ratios financiers « Endettement net/EBITDA ajusté (des 12 derniers mois) » sont détaillés ci-dessous à titre indicatif.

Endettement net / EBITDA ajusté, avant l'application d'IFRS 16 (en millions d'euros)	30 juin 2023	31 décembre 2022
Endettement net	518,4	535,4
EBITDA ajusté	198,2	200,6
Ratio	2,6	2,7

Endettement net / EBITDA ajusté, après l'application d'IFRS 16 (en millions d'euros)	30 juin 2023	31 décembre 2022
Endettement net	648,9	654,8
EBITDA ajusté	234,8	234,9
Ratio	2,8	2,8

7.2.4 Juste valeur des actifs et passifs financiers

Les niveaux de juste valeur des actifs et passifs financiers restent identiques par rapport au 31 décembre 2022.

30 juin 2023 <i>(en millions d'euros)</i>	Catégorie juste valeur	Actifs au coût amorti	Passifs au coût amorti	Juste valeur par résultat	Juste valeur des instruments dérivés de couverture	Valeur nette comptable	Juste valeur
Actifs financiers non courants	Niveau 2	2,0	-	14,0	24,6	40,6	40,6
Autres actifs financiers courants	Niveau 2	-	-	-	23,2	23,2	23,2
Créances clients	Niveau 2	371,6	-	-	-	371,6	371,6
Trésorerie et équivalents de trésorerie	Niveau 2	-	-	222,8	-	222,8	222,8
Prêts et emprunts	Niveau 2	-	871,7	-	-	871,7	871,7
Autres dettes financières non courantes	Niveau 2	-	0,2	-	1,7	1,9	1,9
Autres dettes financières courantes	Niveau 2	-	1,8	-	1,7	3,5	3,5
Fournisseurs	Niveau 2	-	488,6	-	-	488,6	488,6

31 décembre 2022 <i>(en millions d'euros)</i>	Catégorie juste valeur	Actifs au coût amorti	Passifs au coût amorti	Juste valeur par résultat	Juste valeur des instruments dérivés de couverture	Valeur nette comptable	Juste valeur
Actifs financiers non courants	Niveau 2	1,9	-	15,6	31,5	49,0	49,0
Autres actifs financiers courants	Niveau 2	-	-	-	19,1	19,1	19,1
Créances clients	Niveau 2	265,5	-	-	-	265,5	265,5
Trésorerie et équivalents de trésorerie	Niveau 2	-	-	221,4	-	221,4	221,4
Prêts et emprunts	Niveau 2	-	875,6	-	-	875,6	875,6
Autres dettes financières non courantes	Niveau 2	-	0,2	-	2,1	2,3	2,3
Autres dettes financières courantes	Niveau 2	-	3,7	-	1,5	5,2	5,2
Fournisseurs	Niveau 2	-	344,2	-	-	344,2	344,2

7.2.5 Gestion des risques financiers

Les objectifs et les règles du Groupe en termes de gestion des risques financiers (risque de marché, risque de crédit et risque de liquidité) sont identiques à ceux appliqués pour les états financiers consolidés au 31 décembre 2022.

Note 8 > Impôts sur le résultat

Charge d'impôt

La charge d'impôt (courant et différé) peut être analysée comme suit :

(en millions d'euros)	Janvier-Juin 2023	Janvier-Juin 2022
Impôt courant	(18,8)	(15,1)
Impôt différé	7,4	(1,3)
Impôt sur le résultat	(11,4)	(16,4)

La charge d'impôt théorique, déterminée en fonction du taux d'impôt sur les sociétés françaises de 25,83 % pour 2022 et 2023, est rapprochée de la charge d'impôt comptabilisée comme suit :

(en millions d'euros)	Janvier-Juin 2023	Janvier-Juin 2022
Résultat des activités poursuivies avant impôt (a)	14,5	29,4
Résultat des sociétés mises en équivalence (b)	(0,1)	(0,4)
Résultat des activités intégrées globalement avant impôt (a-b)	14,6	29,8
Impôt théorique au taux français	(3,8)	(7,7)
Impact de :		
- Imposition des sociétés étrangères à des taux différents	(1,1)	0,9
- Effets de change sur actifs non monétaires	0,1	0,1
- Variations des impôts différés non reconnus	(1,4)	(0,3)
- Différences permanentes	(1,3)	(2,7)
- Taxes relatives aux dividendes (retenues à la source)	(0,4)	(0,1)
- Autres éléments	(3,5)	(6,7)
Impôt sur le résultat comptabilisé	(11,4)	(16,4)
Taux effectif	N/A	N/A

Différences entre les taux d'imposition locaux et français

Les principaux pays contributeurs sont la Russie avec un taux d'impôt local de 20 %, la Suède avec un taux d'impôt local de 20,60 %, la Pologne avec un taux d'impôt local de 19%, les Emirats Arabes Unis avec un taux d'impôt local de 0,00 %.

Variation des impôts différés non reconnus

La variation des impôts différés non reconnus reconnaissance d'impôts différés actifs s'explique principalement par l'effet positif de la reconnaissance d'impôts différés actifs sur déficits au Luxembourg pour 3,4 millions d'euros lié à la consommation du déficit reportable sur le premier semestre 2023. Cette reconnaissance est compensée par des impôts différés actifs sur déficits reportables et différences temporaires non reconnus en Pologne pour (2,6) millions d'euros, en Chine pour (1,0) million d'euros et en France pour (0,8) millions d'euros.

Autres éléments

La charge de (3,5) millions d'euros s'explique principalement par de la "Beat tax" aux Etats-Unis pour (2,3) millions d'euros ainsi que la "State tax" pour (1,4) millions d'euros. Par ailleurs, des corrections fiscales liées à l'exercice précédent pour 0,8 millions d'euros et des provisions fiscales pour 0,3 millions d'euros ont été comptabilisées sur le premier semestre 2023.

Note 9 > Capitaux propres et résultat par action

9.1 Capital social

	30 juin 2023	31 décembre 2022
Capital social (en euros)	327 751 405	327 751 405
Nombre d'actions	65 550 281	65 550 281
Valeur nominale (en euros)	5,0	5,0

9.2 Résultat par action et dividendes

	Janvier-Juin 2023			Janvier-Juin 2022		
	Nombre moyen d'actions (en milliers d'actions)	Résultat net attribuable (en millions d'euros)	Résultat par action (en euros)	Nombre moyen d'actions (en milliers d'actions)	Résultat net attribuable (en millions d'euros)	Résultat par action (en euros)
Total actions	65 550	-	-	65 550	-	-
Actions autodétenues	-109	-	-	-248	-	-
Total hors auto-détention	65 441	2,8	0,04	65 302	12,6	0,19
Options de souscription	-	-	-	-	-	-
Plan d'épargne Groupe	-	-	-	-	-	-
Actions de performance potentielles à distribuer	109	-	-	248	-	-
Retraitement des actions à effet anti-dilutif	-	-	-	-	-	-
Total après attribution des actions de performance	65 550	2,8	0,04	65 550	12,6	0,19

Résultat par action hors auto-détention

Le résultat par action hors auto-détention au 30 juin 2023 est calculé sur la base du résultat net attribuable du Groupe et du nombre moyen pondéré d'actions en circulation pendant la période (et après déduction du nombre moyen pondéré d'actions auto-détenues).

Résultat par action après attribution des actions de performance

Le résultat net attribuable par action après attribution des actions de performance au 30 juin 2023 est calculé sur la base du résultat net attribuable du Groupe et du nombre moyen pondéré d'actions en circulation pendant la période (après déduction du nombre moyen pondéré d'actions propres) et du nombre d'actions potentielles à distribuer lorsqu'elles sont dilutives.

Dividendes

L'Assemblée Générale du 21 avril 2023 a décidé de ne pas verser en 2023 de dividende au titre de l'exercice 2022.

Note 10 > Parties liées

Conformément à la norme IAS 24 "Information relative aux parties liées", le Groupe a identifié les parties liées suivantes :

- > les coentreprises ;
- > Tarkett Participation ;
- > les membres du Directoire et du Conseil de surveillance de Tarkett.

Les transactions de la période avec les coentreprises et les principaux actionnaires du Groupe sont détaillées ci-dessous :

10.1 Coentreprises

Toutes les transactions entre les sociétés consolidées en intégration globale sont éliminées.

Les opérations avec les entreprises associées et les entités détenues conjointement sont conclues aux conditions normales du marché.

Les opérations du Groupe avec ses coentreprises se résument comme suit :

Le Groupe possède quatre coentreprises dont Laminate Park GmbH & Co KG en Allemagne détenue conjointement avec le groupe Sonae.

<i>(en millions d'euros)</i>	Janvier-Juin 2023	Janvier-Juin 2022
Coentreprises		
Ventes de biens à Tarkett	-	-
Achat de services à Tarkett	-	-
Prêts de Tarkett	3,0	3,0

10.2 Les principaux actionnaires

La société Tarkett Participation détient 90,40% du capital de Tarkett, suite à l'apport des titres Tarkett à Tarkett Participation et aux acquisitions de titres réalisées par Tarkett Participation et, à ce titre, contrôle et coordonne les activités du Groupe.

Tarkett Participation est détenue au 30 juin 2023 par :

- > Société Investissement Deconinck à hauteur de 73,04% ;
- > Expansion 17 S.C.A., FIAR à hauteur de 12,902% ;

- > Global Performance 17 S.C.A., FIAR à hauteur de 12,902% ;
- > des managers à hauteur de 1,15%.

Au 30 juin 2023, la SID a facturé un total de 150 000 euros au titre de la convention d'assistance et d'animation.

Au 30 juin 2023, Tarkett a facturé un total de 13 750 euros à la SID au titre de prestations de service.

10.3 Les membres du Directoire et du Conseil de surveillance

Néant.

Note 11 > Évènements postérieurs à la clôture

Néant.

3 Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes consolidés



KPMG SA
Tour EQHO
2 Avenue Gambetta
CS 60055
92066 Paris La Défense Cedex



MAZARS SA
Tour Exaltis
61 rue Henri Regnault
92075 Paris La Défense

Tarkett S.A.

Rapport des commissaires aux comptes sur l'information financière semestrielle 2023

Période du 1^{er} janvier 2023 au 30 juin 2023
Tarkett S.A.
Tour Initiale - 1 Terrasse Bellini - 92919 Paris La Défense

KPMG S.A., société d'expertise comptable et de commissaires aux comptes inscrite au Tableau de l'Ordre des experts comptables de Paris sous le n° 14-30080101 et rattachée à la Compagnie régionale des commissaires aux comptes de Versailles et du Centre. Société française membre du réseau KPMG constitué de cabinets indépendants affiliés à KPMG International Limited, une société de droit anglais (private company limited by guarantee).

Société anonyme à conseil d'administration
Siège social :
Tour EQHO
2 avenue Gambetta
CS 60055
92066 Paris La Défense Cedex
Capital social : 5 497 100 €
775 726 417 RCS Nanterre

MAZARS SA 61 Rue Henri Regnault
92075 Paris La Défense
S.A. à Directoire et Conseil de surveillance au
capital de 8 320 000 €
784 824 153 RCS Nanterre



KPMG SA
Tour EQHO
2 Avenue Gambetta
CS 60055
92066 Paris La Défense Cedex



MAZARS SA
Tour Exaltis
61 rue Henri Regnault
92075 Paris La Défense

Tarkett S.A.

Siège social : Tour Initiale - 1 Terrasse Bellini - 92919 Paris La Défense

Rapport des commissaires aux comptes sur l'information financière semestrielle 2023

Période du 1^{er} janvier 2023 au 30 juin 2023

Mesdames, Messieurs les 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 Tarkett S.A., relatifs à la période du 1^{er} janvier 2023 au 30 juin 2023, 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 Directoire. 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.

KPMG S.A., société d'expertise comptable et de commissaires aux comptes inscrite au Tableau de l'Ordre des experts comptables de Paris sous le n° 14-30080101 et rattachée à la Compagnie régionale des commissaires aux comptes de Versailles et du Centre.
Société française membre du réseau KPMG constitué de cabinets indépendants affiliés à KPMG International Limited, une société de droit anglais (private company limited by guarantee).

Société anonyme à conseil d'administration
Siège social :
Tour EQHO
2 avenue Gambetta
CS 60055
92066 Paris La Défense Cedex
Capital social : 5 497 100 €
775 726 417 RCS Nanterre

MAZARS SA 61 Rue Henri Regnault
92075 Paris La Défense
S.A. à Directoire et Conseil de surveillance au capital de 8 320 000 €
784 824 153 RCS Nanterre



II - Vérification spécifique

Nous avons également procédé à la vérification des informations données dans le rapport semestriel d'activité commentant les comptes semestriels consolidés résumés sur lesquels a porté notre examen limité.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur leur sincérité et leur concordance avec les comptes semestriels consolidés résumés.

Paris La Défense, le 26 juillet 2023
KPMG SA

Paris La Défense, le 26 juillet 2023
MAZARS SA

Philippe Grandclerc
Associé

Romain Mercier
Associé

Anne-Laure Rousselou
Associée

Tarkett S.A.

Rapport des commissaires aux comptes sur l'information financière semestrielle 2023
Période du 1^{er} janvier 2023 au 30 juin 2023

3

Conception et Réalisation



pomelo-paradigm.com/pomdocpro/

