



Rapport financier semestriel 2023



1/ RAPPORT SEMESTRIEL D'ACTIVITÉ	3
Commentaires détaillés des résultats du Groupe	3
Faits marquants du premier semestre 2023	5
Perspectives	6
Commentaires par branche d'activité	7
Parties liées et facteurs de risques	8
Glossaire	9
2/ ÉTATS FINANCIERS RÉSUMÉS	11
États financiers	11
Notes aux états financiers	18
3/ RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES	41
4/ RESPONSABLE DU RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL	43

1 | Rapport Semestriel d'Activité

Imerys affiche une baisse de son chiffre d'affaires du premier semestre de 5,6 % à 1 982 millions d'euros à périmètre et change constant, sous l'effet de la poursuite du déstockage des clients, dans un environnement macro-économique faible sur les principaux marchés finaux et sur une base de comparaison élevée. Dans ce contexte, la marge d'EBITDA courant a bien tenu à 16,7 %, fruit, notamment, d'un contrôle rigoureux des coûts et d'un effet prix positif. Imerys a réalisé une forte génération de trésorerie, soutenue par les actions sur le besoin en fonds de roulement, avec un cash-flow libre opérationnel courant net de 135 millions d'euros avant investissements stratégiques, contre 48 millions d'euros au premier semestre 2022. Le Groupe a franchi une étape importante dans sa stratégie "lithium", grâce à la création d'un joint-venture avec British Lithium, ainsi que de nouvelles avancées dans la décarbonation avec de nouveaux objectifs de réduction de gaz à effet de serre.

Résultats consolidés non audités ¹ (en millions d'euros)	S1 2022	S2 2022	S1 2023	Variation (%)
Chiffre d'affaires	2 142	2 140	1 982	-7,4 %
Croissance organique ²	-	-	-5,6 %	-
EBITDA courant ²	375	345	331	-11,8 %
Marge d'EBITDA courant	17,5 %	16,1 %	16,7 %	-
Résultat opérationnel courant	227	211	218	-4,2 %
Marge opérationnelle courante	10,6 %	9,9 %	11,0 %	-
Résultat opérationnel	226	92	174	-23,0 %
Résultat courant net des activités poursuivies, part du Groupe	149	128	139	-7,1 %
Résultat net des activités poursuivies, part du Groupe ²	148	25	101	-31,6 %
Résultat net des activités abandonnées, part du Groupe	45	20	44	-0,6 %
Résultat net, part du Groupe ²	192	45	145	-24,5 %
Cash-flow libre opérationnel courant net (act. abandonnées incl.)	16	8	96	-
Résultat courant net des act. poursuivies, par action, part du Groupe	1,76 €	1,52 €	1,64 €	-6,9 %

COMMENTAIRES DÉTAILLÉS DES RÉSULTATS DU GROUPE

CHIFFRE D'AFFAIRES

Résultats consolidés non audités (en millions d'euros)	2022	2023	Variation			
			Variation publiée	Variation PCC	Volumes	Prix-mix
Premier trimestre	1 013	997	-1,6 %	-0,9 %	-11,9 %	+11,0 %
Deuxième trimestre	1 129	985	-12,7 %	-10,0 %	-13,7 %	+3,8 %
Total	2 142	1 982	-7,4 %	-5,6 %	-12,9 %	+7,3 %

Le **chiffre d'affaires** s'est élevé à 985 millions d'euros au second trimestre 2023, soit un recul de 10,0 % par rapport à l'année précédente, à périmètre et change constants. Les volumes de vente du Groupe, en baisse de 13,7 %, ont subi les effets du déstockage, en particulier en Europe, ainsi que de la dégradation des marchés de la construction et de l'industrie.

Au second trimestre, Imerys a bénéficié d'un effet-prix positif grâce aux répercussions des hausses de coûts mises en œuvre l'an dernier.

¹ En application de la norme IFRS 5, HTS est classé dans les activités abandonnées (son chiffre d'affaires et ses charges et produits avant impôt ne contribuent pas aux lignes correspondantes du compte de résultat consolidé)

² La définition des indicateurs alternatifs de performance se trouve dans le glossaire à la fin du communiqué de presse.

Au premier semestre, ce chiffre d'affaires intègre un effet de change négatif de 13 millions d'euros (-0,6 %), essentiellement imputable à la dépréciation du dollar américain par rapport à l'euro. Les cessions récentes ont eu un effet de périmètre négatif de 28 millions d'euros.

EBITDA COURANT

Données trimestrielles non auditées (en millions d'euros)	2022	2023	Variation
Premier trimestre	156	151	-3,4 %
Deuxième trimestre	219	180	-17,8 %
EBITDA courant	375	331	-11,8 %
<i>Marge</i>	<i>17,5 %</i>	<i>16,7 %</i>	<i>-0,8 pb</i>

Malgré la baisse des volumes, l'**EBITDA courant**³ a bien résisté au second trimestre 2023. L'effet-prix a compensé la hausse des coûts fixes et variables (+22 millions d'euros), et la génération d'EBITDA courant a bénéficié de la contribution du dividende des coentreprises et entreprises associées.

Le résultat opérationnel courant s'est élevé à 113 millions d'euros au deuxième trimestre 2023, en recul de 16,9 % par rapport à l'an passé.

RÉSULTAT COURANT NET DES ACTIVITÉS POURSUIVIES

Le **résultat courant net des activités poursuivies** s'est établi à 72 millions d'euros, soit une baisse de 20,6 % en glissement annuel.

Au premier semestre, le résultat financier net était négatif, à -26 millions d'euros, le résultat courant net des activités poursuivies, en recul de 7,1 % par rapport à l'an dernier, a atteint 139 millions d'euros, soit 1,64 euro par action.

RÉSULTAT NET

Le **résultat net** au second trimestre intègre 5 millions d'euros de résultat net des activités abandonnées et 36 millions d'euros de dépenses opérationnelles nettes liés aux activités de cession et de réorganisation.

Au premier semestre 2023, le **résultat net des activités poursuivies, part du Groupe**, a atteint 101 millions d'euros et le **résultat net, part du Groupe**, 145 millions d'euros.

CASH FLOW LIBRE OPÉRATIONNEL COURANT NET

(en millions d'euros)	S1 2022	S1 2023
EBITDA courant (activités abandonnées incluses)	445	338
Hausse (-)/baisse (+) des fonds de roulement	(160)	16
Impôt notionnel sur le résultat opérationnel courant	(79)	(61)
Autres	6	6
Cash-flow opérationnel courant net (avant investissements)	213	299
Investissements décaissés	(181)	(178)
Droits d'utilisation (IFRS 16)	(15)	(25)
Cash-flow libre opérationnel courant net	16	96
dont activités abandonnées	(6)	6
Cash-flow libre opérationnel courant net avant investissements stratégiques	48	135

Le solide cash-flow libre opérationnel courant net du premier semestre 2023 reflète les diverses mesures adoptées pour améliorer le besoin en fonds de roulement. Le Groupe a, par ailleurs poursuivi ses investissements stratégiques.

³ La définition des indicateurs alternatifs de performance se trouve dans le glossaire à la fin du communiqué de presse

(en millions d'euros)	S1 2022	S1 2023
Cash-flow libre opérationnel courant net	16	96
Acquisitions et cessions	71	673
Dividende	(131)	(330)
Évolution des capitaux propres	(2)	(10)
Variation du besoin en fonds de roulement non opérationnel	7	6
Autres produits et charges non récurrents	(23)	(28)
Charge de la dette	(11)	(19)
Changes et autres	(7)	(5)
Évolution de la dette financière nette	(80)	384
Activités abandonnées		84

STRUCTURE FINANCIÈRE

(en millions d'euros)	31 déc. 2022	30 juin 2023
Dette financière nette	1 666	1 198
Capitaux propres	3 385	3 293
Dette financière nette/capitaux propres	49 %	36 %
Dette financière nette/EBITDA courant*	2,3 x	1,7x

*basé sur l'EBITDA courant des 12 derniers mois

Au 30 juin 2023, la dette financière nette s'élevait à 1 198 millions d'euros, ce qui correspond à un ratio dette financière nette/EBITDA courant de 1,7 x, soit une nette diminution par rapport au 31 décembre 2022, qui s'explique par la cession de HTS fin janvier.

Les notes de crédit « Investment grade » d'Imerys, confirmées par Standard and Poor's (29 novembre 2022, BBB-, perspective stable) et Moody's (13 mars 2023, Baa3, perspective stable), témoignent de la solidité financière du Groupe.

FAITS MARQUANTS DU PREMIER SEMESTRE 2023

Imerys et British Lithium ont annoncé un partenariat stratégique pour accélérer le développement du plus grand gisement de lithium au Royaume-Uni

Le 29 juin 2023, Imerys et British Lithium ont créé une joint-venture (JV) dans l'objectif de devenir le premier producteur intégré de carbonate de lithium pour batterie au Royaume-Uni. Imerys apporte ses ressources minérales en lithium, ses terrains et ses infrastructures, pour une participation de 80 % dans la JV, tandis que British Lithium apporte sa technologie sur mesure de traitement du lithium, ses équipes techniques et son usine pilote pour les 20 % restants. Aux termes de cet accord, Imerys fournira un important gisement de lithium : 161 millions de tonnes de ressources présumées avec une teneur de 0,54 % d'oxyde de lithium, permettant d'envisager une durée de vie de la mine supérieure à 30 ans. Le programme de forage et les études de préfaisabilité sont en cours. Les Cornouailles sont appelées à devenir le principal centre d'extraction de lithium au Royaume-Uni, avec un objectif de production de 20 000 tonnes d'équivalent carbonate de lithium par an, soit la quantité suffisante pour équiper 500 000 voitures électriques par an d'ici à la fin de la décennie. Les normes sociétales et environnementales les plus strictes seront mises en œuvre dans la carrière, qui sera conforme au référentiel IRMA (Initiative for Responsible Mining Assurance), la référence mondiale de l'exploitation minière responsable.

Cette joint-venture réduira la dépendance du Royaume-Uni et de l'Europe aux importations de matières premières stratégiques, contribuant ainsi aux objectifs européens et britanniques en matière de changement climatique et à la création de la première chaîne de valeur locale intégrée pour véhicules électriques. Ce partenariat qui s'ajoute au projet EMILI en France, devrait faire d'Imerys le plus grand producteur de lithium intégré d'Europe, à la tête de plus de 20 % de la production annoncée de lithium en Europe d'ici à 2030.

Production réussie de lithium à l'échelle laboratoire pour EMILI en France

La campagne de sondages du projet EMILI en France est achevée, confirmant sa viabilité économique. L'étude de pré-faisabilité suit son cours, de même que les demandes de permis de construction de l'usine pilote. Imerys a saisi la CNDP (Commission Nationale du Débat Public) pour la tenue d'une consultation publique avant l'été 2024.

Imerys est parvenu à produire à l'échelle laboratoire le premier hydroxyde de lithium pour batterie à partir du granite de son site de Beauvoir. Ces résultats encourageants confirment la validité de la technologie et des procédés d'Imerys et ouvrent la voie aux prochaines étapes de ce projet stratégique.

Expansion de capacités et nouvelle usine de valorisation énergétique pour transformer le syngas en électricité à Willebroek en Belgique.

Comme prévu, la troisième ligne de production de noir de carbone pour l'énergie mobile de Willebroek a été mise en service au premier semestre. La construction d'une quatrième ligne sur ce même site est bien engagée.

Imerys a signé en mai 2023 un contrat pluriannuel avec E.On, l'un des principaux opérateurs d'Europe de réseaux d'énergie et d'infrastructures énergétiques, portant sur la valorisation des rejets de syngas et la production d'électricité à Willebroek en Belgique. L'essentiel de l'énergie ainsi produite sera injectée dans le réseau local, pour couvrir la consommation annuelle d'environ 40 000 ménages. La construction de cette usine de récupération d'énergie est un jalon essentiel de la feuille de route d'Imerys, qui vise la réduction de 42% de ses émissions de gaz à effet de serre (GES) d'ici 2030 et permettra la production d'un noir de carbone plus durable.

Partenariat de long terme avec TotalEnergies pour la production d'énergie renouvelable

Imerys a fait équipe avec TotalEnergies pour alimenter en énergie renouvelable l'un de ses principaux sites de production américains, à Lompoc, en Californie. Dans le cadre de cet accord, TotalEnergies installera et exploitera des panneaux solaires et des systèmes de stockage d'énergie pour le compte d'Imerys, aux termes d'un contrat de services d'achat et de stockage d'électricité d'une durée de 25 ans. La solution solaire et de stockage devrait couvrir 50 % des besoins actuels d'électricité du site industriel de Lompoc avec, à la clé, une réduction des émissions de CO2 de 7 000 tonnes par an.

De nouveaux objectifs de réduction des GES approuvés par la SBTi

Conformément aux accords de Paris, Imerys a adopté des objectifs transparents et des mesures concrètes pour réduire sensiblement les émissions de CO2 de ses opérations et développer des produits bas carbone pour ses clients.

Le Groupe a rendu publics ses nouveaux objectifs de décarbonation en valeur absolue : réduction de 42 % des émissions de Scope 1 et 2 et de 25 % des émissions de Scope 3⁴ d'ici 2030, avec 2021 pour année de référence. Ces nouveaux objectifs ont été approuvés par la SBTi.

PERSPECTIVES

Le contexte macroéconomique reste difficile dans toutes les zones géographiques. L'économie redémarre lentement en Chine et la faiblesse du marché de la construction continue de peser sur le secteur. Faute d'une visibilité suffisante sur l'évolution de la demande, qui reste pour l'heure bridée par les déstockages en cours, le Groupe se focalisera sur les mesures de réduction des coûts et la génération de trésorerie. Notre politique de prix devrait rester stable sur les niveaux actuels. Faisant l'hypothèse d'une conjoncture inchangée, l'EBITDA courant devrait se situer entre 630 et 650 millions d'euros pour l'année 2023 dans le périmètre actuel⁵.

Le Groupe reste confiant dans sa capacité à atteindre les objectifs de moyen terme annoncés lors de la journée investisseurs de novembre 2022, compte tenu de son implantation géographique mondiale et de la diversification des marchés qu'il sert, ainsi que des dépenses d'investissements stratégiques actuellement engagées.

⁴ Les émissions de scope 3 couvertes par cet objectif comprennent : les biens et services achetés, les biens d'équipement, les activités liées aux carburants et à l'énergie, le transport et la distribution en amont et en aval, les déchets générés par les opérations, les voyages d'affaires, les déplacements des employés et les investissements.

⁵ qui intègre 12 mois d'EBITDA courant liés aux actifs servant le marché du papier, dont la cession devrait intervenir d'ici la fin de l'année.

COMMENTAIRES PAR BRANCHE D'ACTIVITÉ

MINÉRAUX DE PERFORMANCE

(67 % du chiffre d'affaires consolidé)

T2 2022 (en millions d'euros)	T2 2023 (en millions d'euros)	Variation à PCC/T2 2022	Données trimestrielles non auditées	S1 2022 (en millions d'euros)	S1 2023 (en millions d'euros)	Variation à PCC/S1 2022
297	258	-11,0 %	Chiffre d'affaires Amériques	558	514	-6,4 %
348	304	-11,0 %	Chiffre d'affaires Europe, Moyen-Orient et Afrique (EMEA)	659	632	-2,8 %
150	134	-6,0 %	Chiffre d'affaires Asie-Pacifique (APAC)	291	266	-3,5 %
(53)	(37)	-	Éliminations	(108)	(76)	-
742	659	-8,7 %	Chiffre d'affaires total	1 400	1 336	-2,5 %
-	-	-	EBITDA courant	276	215	-21,9 % *
-	-	-	Marge d'EBITDA courant	19,7 %	16,1 %	-

* Variation publiée

Le chiffre d'affaires du segment **Minéraux de Performance** a reculé de 8,7 % à périmètre et change constants au second trimestre 2023. Sur la base des données publiées, le chiffre d'affaires a diminué de 11,2 % et intègre un effet de change négatif de -12 millions d'euros (-1,6 %).

Le chiffre d'affaires de la zone **Amériques** a baissé de 11,0 % à périmètre et taux de change constants au second trimestre 2023. Au second trimestre 2023, la détérioration du marché du papier et du secteur de la construction s'est accélérée. Les prix ont cependant largement résisté.

Le chiffre d'affaires de la zone **Europe, Moyen-Orient et Afrique** a baissé de 11,0 % à périmètre et change constants au second trimestre 2023. Le marché automobile a suivi une dynamique positive, tandis que le marché de la céramique et du papier subissaient encore les effets du déstockage et des arrêts de production.

Le chiffre d'affaires en **Asie-Pacifique** s'est inscrit en recul de 6,0 % à périmètre et change constants au second trimestre de l'année. Les volumes ont été desservis par la lenteur de la reprise en Chine et le ralentissement du secteur de la construction, à la fois localement et à l'exportation, et par la détérioration du secteur du papier.

MATÉRIAUX ET SOLUTIONS DE HAUTE TEMPÉRATURE

(33 % du chiffre d'affaires consolidé)

T2 2022 (en millions d'euros)	T2 2023 (en millions d'euros)	Variation à PCC/T2 2022	Données trimestrielles non auditées	S1 2022 (en millions d'euros)	S1 2023 (en millions d'euros)	Variation à PCC au S1 2022
387	328	-13,6 %	Chiffre d'affaires Réfractaires, Abrasifs & Construction	743	647	-12,3 %
0	0	-	Éliminations	0	1	-
387	328	-13,6 %	Chiffre d'affaires total	743	648	-12,2 %
-	-	-	EBITDA courant	126	77	-38,9 % *
-	-	-	Marge d'EBITDA courant	17,0 %	11,9 %	-

* Variation publiée

Le chiffre d'affaires de l'activité **Réfractaires, Abrasifs & Construction** s'est contracté de 13,6 % à périmètre et change constants au second trimestre 2023. Ce net recul est largement imputable à l'Europe et aux effets du déstockage opéré par les clients, à l'atonie de l'activité industrielle et à la concurrence accrue de l'Asie pour les activités à haute intensité énergétique. Le

marché indien a enregistré de bons résultats, supérieurs aux prévisions. La moindre performance du segment s'explique par la baisse des volumes.

PARTIES LIÉES ET FACTEURS DE RISQUES

PARTIES LIÉES

Les informations relatives aux parties liées pour la période de 6 mois close le 30 juin 2023 sont détaillées au présent *Chapitre 2 - États Financiers - Note 22* du présent Rapport Financier Semestriel 2023.

FACTEURS DE RISQUES

Une analyse des risques majeurs est réalisée régulièrement au sein du Groupe. Elle donne lieu à l'élaboration d'une cartographie qui présente l'impact potentiel estimé de chaque risque identifié ainsi que son niveau de maîtrise. Ce processus d'analyse et de gestion des risques est détaillé au *Chapitre 2 du Document d'Enregistrement Universel 2022*.

Les principales catégories de risques identifiés dans le *Chapitre 2, section 1 du Document d'Enregistrement Universel 2022* sont les risques liés à l'activité d'Imerys, les risques industriels, environnementaux et juridiques. Les informations relatives à la gestion des risques liés aux passifs financiers pour la période de 6 mois close le 30 juin 2023 sont détaillées au présent *Chapitre 2 - États Financiers - Note 19.2*.

Le management estime que l'appréciation des risques principaux et principales incertitudes ne remet pas en cause l'analyse menée en 2022 telle qu'inclus dans le *Chapitre 2 du Document d'Enregistrement Universel 2022*.

GLOSSAIRE

Imerys a recours à des indicateurs « courants » pour mesurer la performance récurrente de son activité, en excluant les éléments significatifs qui, en raison de leur nature et de leur caractère inhabituel, ne peuvent être considérés comme inhérents à la performance courante du Groupe (voir *paragraphe 5.5 Définitions et rapprochement des indicateurs alternatifs de performance avec les indicateurs IFRS du Document d'Enregistrement Universel 2022*).

Indicateurs alternatifs de performance	Définitions et rapprochement avec les indicateurs IFRS
Croissance à périmètre et changes comparables (aussi nommée croissance à PCC, croissance organique ou croissance interne)	<p>La croissance à périmètre et changes comparables est calculée en excluant les impacts des variations des taux de change ainsi que les acquisitions et les cessions (effet de périmètre).</p> <p>Le retraitement de l'effet de change consiste à calculer aux taux de change de l'année en cours les agrégats de l'année précédente. L'impact des instruments de change qualifiés d'instruments de couverture est pris en compte dans les données courantes.</p> <p>Le retraitement de périmètre des entités entrantes consiste :</p> <ul style="list-style-type: none"> - pour les entrées de périmètre de l'année en cours à retrancher la contribution de l'acquisition des agrégats de l'année en cours ; - pour les entrées de périmètre de l'année précédente, à retrancher la contribution de l'acquisition du 1^{er} janvier de l'année en cours jusqu'au dernier jour du mois de l'année en cours où a été réalisée l'acquisition l'année précédente. <p>Le retraitement des entités sortantes consiste :</p> <ul style="list-style-type: none"> - pour les sorties de périmètre de l'année en cours, à retrancher les contributions de l'entité sortie aux agrégats de l'année précédente à compter du 1^{er} jour du mois de cession ; - pour les sorties de périmètre de l'année précédente, à retrancher les contributions de l'entité sortie aux agrégats de l'année précédente.
Effet volumes	L'effet volume correspond à la somme de la variation des volumes de ventes de chaque division entre l'année en cours et l'année précédente, valorisée au prix moyen de vente de l'année précédente.
Effet prix-mix	L'effet prix-mix correspond à la somme de la variation des prix moyens par famille de produits de chaque division entre l'année en cours et l'année précédente, appliquée aux volumes de l'année en cours.
Résultat opérationnel courant	Le résultat opérationnel courant correspond au résultat opérationnel avant autres produits et charges opérationnels (résultat des prises ou pertes de contrôle et autres éléments non récurrents).
Résultat courant net	Le résultat courant net correspond au résultat net part du Groupe, avant autres produits et charges opérationnels nets (résultat des prises ou pertes de contrôle et autres éléments non récurrents, nets d'impôt) et le résultat net des activités abandonnées.
EBITDA courant	L'EBITDA courant est calculé à partir du résultat opérationnel courant en retrayant les amortissements et pertes de valeur d'exploitation, la variation nette des provisions d'exploitation, la quote-part des résultats nets et incluant les dividendes reçus des coentreprises.
Cash flow opérationnel courant net	EBITDA courant après impôt notionnel sur le résultat opérationnel courant, ajusté des variations du besoin en fonds de roulement opérationnel et des produits des actifs incorporels et corporels cédés.
Cash flow libre opérationnel courant net	EBITDA courant après impôt notionnel sur le résultat opérationnel courant, ajusté des variations du besoin en fonds de roulement opérationnel, des produits des actifs incorporels et corporels cédés, des dépenses en immobilisations incorporelles et corporelles et de la variation des droits d'utilisation.
Dettes financières nettes	La dette financière nette correspond à la différence entre passifs financiers (emprunts, dettes financières, et passifs IFRS 16) et la trésorerie et équivalents de trésorerie.
Taux d'impôt notionnel	Taux d'impôt notionnel sur le résultat courant

2 | ÉTATS FINANCIERS RÉSUMÉS

ÉTATS FINANCIERS

COMPTE DE RÉSULTAT CONSOLIDÉ

(en millions d'euros)	Notes	30.06.2023	30.06.2022 ⁽¹⁾
Produits des activités ordinaires	4	1 982,4	2 141,8
Matières premières et achats consommés	5	(716,7)	(723,5)
Charges externes	6	(518,7)	(603,9)
Charges de personnel	7	(440,4)	(435,1)
Impôts et taxes		(18,3)	(21,3)
Amortissements et pertes de valeur		(132,6)	(149,7)
Immobilisations incorporelles, actifs miniers et immobilisations corporelles		(113,4)	(129,4)
Actifs de droit d'usage	15	(19,2)	(20,3)
Autres produits et charges courants		18,1	7,6
Quote-part des résultats nets des coentreprises et entreprises associées		44,1	11,4
Résultat opérationnel courant		217,9	227,3
Résultat des prises ou pertes de contrôle	8	(13,2)	25,7
Autres éléments non récurrents	8	(30,2)	(26,6)
Résultat opérationnel		174,5	226,4
Charge d'endettement financier net		(13,1)	(14,2)
Résultat des placements	9	7,2	1,9
Charge d'endettement financier brut	9	(20,3)	(16,1)
Charge d'intérêt des emprunts et dettes financières		(18,5)	(14,6)
Charge d'intérêt des dettes de location		(1,8)	(1,5)
Autres produits et charges financiers		(12,7)	(4,5)
Autres produits financiers		129,5	131,1
Autres charges financières		(142,2)	(135,6)
Résultat financier	9	(25,8)	(18,7)
Impôts sur le résultat	10	(47,0)	(57,4)
Résultat net des activités poursuivies		101,7	150,3
Résultat net des activités poursuivies, part du Groupe ⁽³⁾	11	101,1	148,1
Résultat net des activités poursuivies, part des intérêts sans contrôle		0,6	2,2
Résultat net des activités abandonnées ⁽²⁾		45,3	58,5
Résultat net des activités abandonnées, part du Groupe ⁽³⁾	11	44,2	44,4
Résultat net des activités abandonnées, part des intérêts sans contrôle		1,1	14,1
Résultat net		147,0	208,8
Résultat net, part du Groupe ⁽³⁾	12	145,3	192,5
Résultat net, part des intérêts sans contrôle		1,7	16,3
<i>(1) Les flux du 1^{er} semestre de 2022 ont été retraités suite à la désignation de la ligne d'activité Solutions de Haute Température en tant qu'activité abandonnée (note 20).</i>			
<i>(2) Ligne d'activité Solutions de Haute Température (note 20).</i>			
<i>(3) Résultat net par action</i>			
Résultat net de base par action, part du Groupe (en euros)	12	1,72	2,27
Résultat net dilué par action, part du Groupe (en euros)	12	1,70	2,24
Résultat net de base des activités poursuivies, part du Groupe par action (en euros)	12	1,20	1,75
Résultat net dilué des activités poursuivies, part du Groupe par action (en euros)	12	1,18	1,72

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL CONSOLIDÉ

<i>(en millions d'euros)</i>	Notes	30.06.2023	30.06.2022
Résultat net		147,0	208,8
Composants qui ne seront pas reclassés en résultat, avant impôts			
Gains (pertes) sur réestimations des régimes à prestations définies		(7,6)	58,8
Gains (pertes) sur instruments de capitaux propres évalués à la juste valeur		(0,5)	(0,6)
Composants qui seront reclassés en résultat, avant impôts			
Couvertures de flux de trésorerie		(9,0)	(5,3)
Gains (pertes)		(35,0)	49,9
Ajustements de reclassement ⁽¹⁾		26,0	(55,2)
Couvertures d'investissements nets dans les activités à l'étranger		(9,4)	10,2
Gains (pertes)		(9,4)	10,2
Différences de conversion		119,9	111,4
Gains (pertes)		(17,2)	109,5
Ajustements de reclassement ^{(1) (2)}		137,1	1,9
Autres éléments du résultat global, avant impôts		93,4	174,5
Composants qui ne seront pas reclassés en résultat, avant impôts		(8,1)	58,2
Composants qui seront reclassés en résultat, avant impôts		101,5	116,3
Total des impôts sur le résultat relatifs aux composants qui ne seront pas reclassés en résultat	10	2,1	(15,0)
Total des impôts sur le résultat relatifs aux composants qui seront reclassés en résultat	10	2,9	(3,1)
Autres éléments du résultat global		98,4	156,4
Résultat global total		245,4	365,2
Résultat global total, part du Groupe		245,8	343,2
Résultat global total, part des intérêts sans contrôle		(0,4)	22,0

(1) Reclassements des autres éléments du résultat global vers le compte de résultat.

(2) L'intégralité des ajustements de reclassement relatifs aux différences de conversion correspond au reclassement vers le compte de résultat de la réserve de conversion de la ligne d'activité Solutions de Haute Température cédée le 31 janvier 2023 (note 20).

ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE CONSOLIDÉE

(en millions d'euros)	Notes	30.06.2023	31.12.2022
Actif non courant		4 336,5	4 357,4
Goodwill	13	1 848,5	1 852,2
Immobilisations incorporelles	14	294,5	287,5
Actifs de droit d'usage	15	137,3	133,1
Actifs miniers	15	412,2	415,5
Immobilisations corporelles	15	1 402,8	1 410,7
Coentreprises et entreprises associées		98,9	90,5
Autres actifs financiers		13,5	25,4
Autres créances		26,6	31,8
Instruments dérivés actif		2,0	-
Impôts différés actif		100,2	110,7
Actif courant		2 167,3	2 137,4
Stocks	17	728,1	789,9
Créances clients		467,9	489,9
Autres créances		262,7	208,4
Instruments dérivés actif		20,7	27,0
Autres actifs financiers	19.1	3,7	2,0
Trésorerie et équivalents de trésorerie	19.1	684,2	620,2
Actifs destinés à être cédés ⁽¹⁾	20	433,0	1 376,2
Actif consolidé		6 936,8	7 871,0
Capitaux propres, part du Groupe		3 249,8	3 337,9
Capital		169,9	169,9
Primes		614,4	614,4
Actions propres		(13,2)	(18,7)
Réserves		2 333,4	2 335,1
Résultat net, part du Groupe		145,3	237,2
Capitaux propres, part des intérêts sans contrôle		43,6	47,5
Capitaux propres		3 293,4	3 385,4
Passif non courant		2 457,6	2 465,6
Provisions pour avantages du personnel		156,2	160,2
Autres provisions	18	391,9	388,8
Emprunts et dettes financières	19.1	1 694,7	1 694,5
Dettes de location	19.1	100,2	98,1
Autres dettes		23,6	20,0
Instruments dérivés passif		0,9	4,1
Impôts différés passif		90,1	99,9
Passif courant		1 053,0	1 551,1
Autres provisions	18	41,5	34,3
Dettes fournisseurs		449,9	540,1
Impôts exigibles sur le résultat		105,7	104,9
Autres dettes		322,3	344,3
Instruments dérivés passif		44,6	29,0
Emprunts et dettes financières	19.1	17,1	452,7
Dettes de location	19.1	42,0	42,1
Concours bancaires	19.1	29,9	3,7
Passifs liés aux actifs destinés à être cédés ⁽²⁾	20	132,8	468,9
Capitaux propres et passif consolidé		6 936,8	7 871,0

(1) Dont, au 30 juin 2023 la ligne d'activité Solutions de Haute Température pour 2,4 millions d'euros et l'activité servant le marché du papier pour 430,6 millions d'euros. Au 31 décembre 2022 la ligne d'activité Solutions de Haute Température pour 942,8 millions d'euros et l'activité servant le marché du papier pour 432,4 millions d'euros (note 20).

(2) Dont, au 30 juin 2023 la ligne d'activité Solutions de Haute Température pour 0,8 million d'euros et l'activité servant le marché du papier pour 132,0 millions d'euros (note 20). Au 31 décembre 2022 la ligne d'activité Solutions de Haute Température pour 335,5 millions d'euros et l'activité servant le marché du papier pour 133,5 millions d'euros (note 20).

ÉTAT DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES CONSOLIDÉS

<i>(en millions d'euros)</i>	Capitaux propres, part du Groupe										
	Réserves							Résultat net, part du Groupe	Sous-total capitaux propres, part du Groupe	Capitaux propres, part des intérêts sans contrôle	Total
	Capital	Primes	Actions propres	Couvertures de flux de trésorerie	Réserve de conversion	Autres réserves	Sous-total réserves				
Capitaux propres au 1^{er} janvier 2022	169,9	614,4	(13,4)	44,0	(581,1)	2 719,5	2 182,4	240,1	3 193,4	48,5	3 241,9
Résultat global total	-	-	-	(3,9)	111,5	43,2	150,8	192,4	343,2	22,0	365,2
Affectation du résultat net N-1	-	-	-	-	-	240,1	240,1	(240,1)	0,0	-	0,0
Transactions entre les actionnaires	-	-	4,0	-	(5,7)	(106,4)	(112,1)	-	(108,1)	(17,5)	(125,6)
Dividendes	-	-	-	-	-	(131,3)	(131,3)	-	(131,3)	-	(131,3)
Transactions sur actions propres	-	-	4,0	-	-	(5,7)	(5,7)	-	(1,7)	-	(1,7)
Paiements en actions	-	-	-	-	-	7,4	7,4	-	7,4	-	7,4
Transactions avec les intérêts sans contrôle	-	-	-	-	(5,7)	23,2	17,5	-	17,5	(17,5)	0,0
Capitaux propres au 30 juin 2022	169,9	614,4	(9,4)	40,1	(475,3)	2 896,4	2 461,2	192,4	3 428,5	53,0	3 481,5
Capitaux propres au 1^{er} janvier 2023	169,9	614,4	(18,7)	(7,7)	(531,2)	2 874,0	2 335,1	237,2	3 337,9	47,5	3 385,4
Résultat global total	-	-	-	(6,8)	89,6	17,7	100,5	145,3	245,8	(0,4)	245,4
Affectation du résultat net N-1	-	-	-	-	-	237,2	237,2	(237,2)	0,0	-	0,0
Transactions entre les actionnaires	-	-	5,5	-	(0,5)	(338,9)	(339,4)	-	(333,9)	(3,5)	(337,4)
Dividendes	-	-	-	-	-	(326,7)	(326,7)	-	(326,7)	(2,9)	(329,6)
Transactions sur actions propres	-	-	5,5	-	-	(15,9)	(15,9)	-	(10,4)	-	(10,4)
Paiements en actions	-	-	-	-	-	4,7	4,7	-	4,7	-	4,7
Transactions avec les intérêts sans contrôle	-	-	-	-	(0,5)	(1,0)	(1,5)	-	(1,5)	(0,6)	(2,0)
Capitaux propres au 30 juin 2023	169,9	614,4	(13,2)	(14,5)	(442,1)	2 790,0	2 333,4	145,3	3 249,8	43,6	3 293,5

ÉTAT DES FLUX DE TRÉSORERIE CONSOLIDÉS

<i>(en millions d'euros)</i>	Notes	30.06.2023	30.06.2022
Résultat net		147,0	208,8
Ajustements			
Ajustement des amortissements	Annexe	152,0	176,1
Ajustement des pertes de valeur du goodwill	8	2,0	-
Ajustement des pertes de valeur (reprises de pertes de valeur) comptabilisées en résultat, créances et autres créances		(6,1)	(0,9)
Ajustement des pertes de valeur (reprises de pertes de valeur) comptabilisées en résultat, stocks		(2,3)	1,3
Ajustement des provisions	Annexe	9,4	7,3
Ajustement des paiements fondés sur des actions		4,7	7,4
Ajustement des pertes (gains) sur cessions d'actifs non courants	Annexe	(50,5)	(29,6)
Ajustement des résultats non distribués des entreprises associées		(44,5)	(17,4)
Ajustement des produits et charges d'intérêts nets		13,3	16,3
Ajustement des pertes (gains) de juste valeur		2,8	1,0
Autres ajustements d'éléments sans incidence en trésorerie		(0,2)	-
Autres ajustements dont les effets en trésorerie relèvent des flux d'investissement ou de financement		17,4	9,4
Variation du besoin en fonds de roulement		8,0	(203,0)
Ajustement des diminutions (augmentations) des stocks		60,1	(166,5)
Ajustement des diminutions (augmentations) des créances clients		37,7	(179,1)
Ajustement des augmentations (diminutions) des fournisseurs		(81,7)	185,7
Ajustement des autres créances et dettes		(8,1)	(43,1)
Ajustement des impôts sur le résultat		43,3	78,1
Flux de trésorerie nets générés par (consommés dans) l'exploitation		296,3	254,8
Intérêts payés		(11,9)	(13,3)
Impôts sur le résultat payés ou remboursés		(40,7)	(50,4)
Ajustements des dividendes reçus		(0,1)	-
Ajustements des dividendes reçus de coentreprises et entreprises associées		30,3	2,3
Flux de trésorerie nets générés par (consommés dans) les activités opérationnelles		273,9	193,4
<i>dont activités abandonnées ⁽¹⁾</i>		<i>11,4</i>	<i>(2,3)</i>

(1) Ligne d'activité Solutions de Haute Température (note 20).

(en millions d'euros)	Notes	30.06.2023	30.06.2022
Acquisitions d'immobilisations incorporelles		(14,5)	(18,1)
Acquisitions d'immobilisations corporelles	Annexe	(125,6)	(125,4)
Variation des dettes sur acquisitions d'immobilisations incorporelles et corporelles		(38,1)	(37,9)
Flux de trésorerie relatifs à la prise de contrôle de filiales et autres activités		0,1	(19,9)
Autres paiements en trésorerie relatifs à l'acquisition d'instruments de capitaux propres ou de dettes d'autres entités		(0,1)	-
Produits de cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles	Annexe	3,2	6,0
Flux de trésorerie relatifs à la perte de contrôle de filiales et autres activités ⁽¹⁾		552,9	82,8
Avances de trésorerie et prêts consentis à des tiers		0,5	(8,0)
Remboursement d'avances de trésorerie et de prêts consentis à des tiers		2,6	5,7
Intérêts reçus		4,3	1,8
Flux de trésorerie des activités d'investissement		385,3	(113,0)
<i>dont activités abandonnées⁽²⁾</i>		<i>(60,7)</i>	<i>(26,0)</i>
Trésorerie relative aux émissions d'actions		3,6	-
Acquisitions ou rachats d'actions propres		(10,4)	(1,7)
Dividendes versés		(329,6)	(131,3)
Emissions d'emprunts		0,7	0,3
Remboursements d'emprunts		-	(6,1)
Paiements des dettes de location		(23,4)	(24,1)
Autres entrées (sorties) de trésorerie ⁽³⁾		(358,4)	207,2
Flux de trésorerie des activités de financement		(717,5)	44,3
<i>dont activités abandonnées⁽²⁾</i>		<i>(58,4)</i>	<i>13,8</i>
Variation de trésorerie et équivalents de trésorerie		(58,3)	124,7

(1) Dont, au 30 juin 2023 552,0 millions au titre de la cession de la ligne d'activité Solutions de Haute Température. Au 31 décembre 2022 49,0 millions d'euros reçus au titre de la perte de contrôle de l'activité kaolin hydrique aux États-Unis et 33,4 millions d'euros au titre de la perte de contrôle de l'activité graphite naturel au Canada et en Namibie (note 20).

(2) Ligne d'activité Solutions de Haute Température. Comprend les flux de sortie de cash et de dettes sur les entités cédées réalisés dans le cadre des opérations de cession (note 20).

(3) Principalement constituées d'émissions de titres de créances négociables à court terme

(en millions d'euros)	30.06.2023	31.12.2022
Trésorerie et équivalents de trésorerie nets des concours bancaires à l'ouverture	616,5	547,1
Variation de trésorerie et équivalents de trésorerie	(58,3)	232,0
Reclassement en actifs destinés à être cédés ⁽¹⁾	109,4	(159,6)
Incidence de la variation des taux de change	(13,0)	(3,0)
Trésorerie et équivalents de trésorerie nets des concours bancaires à la clôture	654,3	616,5
Trésorerie	318,7	593,1
Équivalents de trésorerie	365,5	27,1
Concours bancaires	(29,9)	(3,7)

(1) 107,1 millions d'euros au 1^{er} semestre de 2023 au titre de l'activité Solutions de Haute Température (- 107,1 millions d'euros en 2022) et 2,3 millions d'euros au 1^{er} semestre de 2023 au titre de l'activité servant le marché du papier (- 52,5 millions d'euros en 2022) (note 20).

Annexe : table des renvois indirects vers les notes

La table ci-après a pour objectif de permettre au lecteur de faire le lien entre les montants figurant dans l'état des flux de trésorerie consolidés et ceux figurant dans les notes aux comptes.

<i>(en millions d'euros)</i>	Notes	30.06.2023	30.06.2022
État des flux de trésorerie consolidés			
Ajustement des amortissements		152,0	176,1
Dotations et reprises aux amortissements - immobilisations incorporelles	14	11,3	13,1
Dotations et reprises aux amortissements - immobilisations corporelles	15	121,3	150,2
Pertes de valeur - immobilisations incorporelles	14	-	0,1
Pertes de valeur - immobilisations corporelles	15	20,3	12,7
Reprises de pertes de valeur - immobilisations incorporelles et corporelles		(0,9)	-
Ajustement des provisions		9,4	7,3
Variation nette des provisions pour avantages du personnel - Résultat opérationnel courant		(0,9)	(2,3)
Variation nette des provisions pour avantages du personnel - Régimes fermés		(4,7)	(3,1)
Rendement normatif des actifs des régimes à prestations définies		(18,0)	(10,7)
Désactualisation des provisions des régimes à prestations définies		20,6	12,5
Variation nette des indemnités de fin de contrat de travail		(1,8)	0,2
Dotations des autres provisions	18	34,1	42,6
Variations de provisions ajustées dans le coût d'immobilisations corporelles		(3,3)	(5,1)
Utilisations des autres provisions	18	(14,2)	(17,7)
Reprises non utilisées des autres provisions	18	(4,1)	(11,1)
Désactualisation financière des autres provisions	18	1,7	1,6
Désactualisation financière des autres dettes		-	0,4
Ajustement des pertes (gains) sur cessions d'actifs non courants		(50,5)	(29,5)
Résultat des cessions d'actifs - activités poursuivies	8	2,8	0,8
Résultat des cessions des activités consolidées - activités poursuivies	8	(1,1)	(30,4)
Résultat des cessions des activités consolidées - activités abandonnées	20	(53,5)	0,4
Résultat des cessions non récurrentes d'actifs - activités poursuivies	8	1,3	0,1
Résultat des cessions non récurrentes d'actifs - activités abandonnées		-	(0,4)
Acquisitions d'immobilisations corporelles		(125,6)	(125,4)
Immobilisations corporelles	15	(128,9)	(130,5)
Variations de provisions ajustées dans le coût d'immobilisations corporelles		3,3	5,1
Produits de cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles		3,2	5,9
Immobilisations incorporelles	14	4,0	3,3
Immobilisations corporelles	15	3,0	1,4
Résultat des cessions d'actifs - activités poursuivies		(2,8)	(0,8)
Résultat des cessions non récurrentes d'actifs - activités poursuivies		(1,3)	(0,1)
Résultat des cessions non récurrentes d'actifs - activités abandonnées		-	0,4
Variation des créances sur cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles		0,3	1,7

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS

ÉVÉNEMENTS SIGNIFICATIFS DE LA PÉRIODE

Ce paragraphe a pour objectif de permettre au lecteur d'identifier facilement les principales notes dans lesquelles sont traités les événements significatifs du 1^{er} semestre de 2023.

- Cession de la ligne d'activité Solutions de Haute Température et projet de cession de l'activité servant le marché du papier : *notes 8, 13 et 20*.
- Prise d'une participation majoritaire dans la société britannique Research British Lithium : *note 20*.
- Évolution du litige opérationnel relatif aux activités historiques Talc Amérique du Nord : *note 18*.

BASE DE PRÉPARATION

Note 1 Référentiel

Les états financiers semestriels au 30 juin 2023 sont destinés à actualiser les informations fournies dans le jeu complet d'états financiers annuels au 31 décembre 2022 conformes aux IFRS adoptés dans l'Union Européenne (ci-après "le Référentiel"). Ils sont établis sous forme résumée en conformité à la norme IAS 34, Information financière intermédiaire et n'incluent pas l'intégralité des informations pour un jeu complet d'états financiers tel que publié à la clôture annuelle. Ils doivent donc être lus en liaison avec les états financiers annuels du Groupe publiés au 31 décembre 2022. Le processus d'adoption dans l'Union Européenne peut, sur certains arrêts, créer des décalages temporaires à la date de clôture entre le Référentiel et les IFRS. C'est le cas au 30 juin 2023 pour les amendements à la norme IAS 12 relatifs aux règles Pilier 2, dans le cadre de la réforme fiscale internationale de l'OCDE, sans que ce décalage temporaire génère d'impact important (*note 2.1*). Les états financiers consolidés ont été arrêtés le 27 juillet 2023 par le Conseil d'Administration d'Imerys SA, société mère du Groupe.

Note 2 Changements de méthodes comptables, erreurs, estimations et jugements

2.1 Changements obligatoires

Application anticipée

Imerys n'a appliqué aucune norme ou interprétation en 2023 par anticipation.

Application en date d'entrée en vigueur

Amendements à IAS 1, Informations à fournir sur les méthodes comptables. Alors que la norme en vigueur requiert qu'un émetteur décrive ses méthodes comptables principales (*significant*), ces amendements imposent la présentation des méthodes comptables importantes (*material*). Ils précisent qu'une méthode comptable peut être importante en raison de sa nature, même en l'absence de montants significatifs, en particulier si les utilisateurs ont besoin d'en avoir connaissance pour comprendre d'autres informations contenues dans les états financiers. Les dispositions de ces amendements sont en cours d'analyse et aucun impact matériel n'est identifié à ce stade.

Amendements à IAS 8, Définition des estimations comptables. Après avoir observé que les émetteurs ont parfois des difficultés à faire la différence, notamment en cas de changement de méthode d'évaluation, entre changements de méthodes comptables appliqués de manière rétrospective et les changements d'estimations comptables appliqués de manière prospective, le normalisateur propose des révisions des deux définitions illustrées par des exemples. Les dispositions de ces amendements n'ont pas d'impact matériel sur la période présentée.

Amendement à IAS 12, Impôts différés - Impôts différés actif et passif issus d'une transaction unique. Cet amendement précise que des impôts différés doivent être reconnus lors de la première comptabilisation de transactions pour lesquelles un actif et un passif sont comptabilisés simultanément, par exemple lors de la première comptabilisation d'un contrat de location. Cette précision n'a donné lieu à aucun changement significatif dans les politiques comptables d'Imerys, qui se conformaient déjà à ces principes.

Par ailleurs, les amendements suivants à la norme IAS 12, applicables au 1^{er} janvier 2023, ne sont pas encore adoptés dans l'Union Européenne.

Amendements à IAS 12, Impôts sur le résultat : réforme fiscale internationale - règles du modèle Pilier 2. En décembre 2021, l'Organisation de Coopération et de Développement Economique (OCDE) a publié un ensemble de règles ("Règles GloBE") destinées à garantir que les émetteurs dont les produits des activités ordinaires s'élèvent à 750,0 millions d'euros ou plus, s'acquittent d'un taux d'impôts sur le résultat minimum de 15,0 % dans chaque pays où ils exercent leurs activités. Après avoir identifié plusieurs sources de complexités liées au calcul des impôts différés dans le cadre de ce projet, l'IASB a proposé un amendement destiné à accompagner la période de transition jusqu'à l'application complète de ces règles. Ainsi, l'amendement comporte une exemption au titre de laquelle l'émetteur ne comptabilise pas les actifs et les passifs d'impôt différé liés aux Règles GloBE et prévoit des informations à fournir. Imerys a entrepris une évaluation des impacts liés à l'application des Règles GloBE et n'identifie pas d'impact important à ce stade.

2.2 Changements volontaires

Aucun changement volontaire n'est réalisé en 2023, ni en 2022.

2.3 Première application de méthodes comptables

La survenance de transactions, événements ou conditions qui ne se produisaient pas auparavant ou n'étaient pas importants peut nécessiter l'application de méthodes comptables antérieurement prévues par le Référentiel. Au 1^{er} semestre de 2022, l'économie de la Turquie est devenue hyperinflationniste, nécessitant la première application de certaines dispositions de la norme IAS 21, Effets des variations des cours des monnaies étrangères, de la norme IAS 29, Information financière dans les économies hyperinflationnistes et de l'interprétation IFRIC 7, Application de l'approche du retraitement dans le cadre d'IAS 29. Ces nouvelles méthodes comptables ont été appliquées à la principale opération d'Imerys en Turquie, la société Haznedar, cédée dans le cadre de la ligne d'activité Solutions de Haute Température (*note 20*). Aucune première application de méthode comptable antérieurement prévue par le Référentiel n'a eu lieu au 1^{er} semestre de 2023.

2.4 Erreurs

Aucune correction d'erreur n'a été comptabilisée en 2023, ni en 2022.

2.5 Estimations et jugements

Les sujets donnant lieu à des estimations et jugements importants de la Direction Générale sont identifiés dans la *note 4 du Chapitre 6 du Document d'Enregistrement Universel 2022*. Ce recensement demeure pertinent au 1^{er} semestre de 2023 et la Direction Générale a continué à porter une attention particulière à ces zones d'estimations et de jugements.

2.6 Présentation des états financiers

Certains reclassements relatifs à la présentation des données comparatives ont pu être effectués afin de se conformer à la présentation de l'exercice en cours ou aux normes IFRS.

Note 3 Normes et interprétations en vigueur après la date de clôture

Selon le dernier calendrier prévisionnel d'adoption des IFRS dans l'Union européenne daté du 30 mai 2023 publié par l'EFRAG (European Financial Reporting Advisory Group), Imerys appliquera les normes et interprétations suivantes en 2024.

Amendements à IAS 1, Classement des passifs en tant que passifs courants ou non courants et passifs non courants assortis de ratios financiers. Les modifications proposées par ces amendements clarifient que la répartition entre passifs courants et non courants à la date de clôture est déterminée par les dispositions contractuelles, indépendamment des intentions de l'émetteur et de l'évolution après la date de clôture des ratios financiers dont ces passifs seraient assortis (*note 19.2*). Les dispositions de ces amendements sont en cours d'analyse et aucun impact important n'est identifié à ce stade.

Amendements à IAS 7, Tableau des flux de trésorerie et IFRS 7, Instruments financiers : informations à fournir : accords de financement de fournisseurs. Ces amendements ont pour objectif d'améliorer l'information relative aux accords de financement de

fournisseurs, également désignés par le terme d'affacturage inversé. Ce type d'accord permet à un émetteur de céder certaines de ses dettes fournisseurs à un factor. Au terme de cette transaction, les dettes initialement dues aux fournisseurs sont dues au factor. Selon les accords, les caractéristiques du passif peuvent être conservées ou substantiellement modifiées, ce qui selon le cas, confirme le classement du passif au sein des dettes fournisseurs, ou conduit à son reclassement en dettes financières. L'amendement prévoit la présentation d'informations sur les caractéristiques des accords en vigueur, ainsi que leurs impacts dans les états financiers. Imerys ne participe à aucun accord de financement de fournisseurs.

Amendement à IFRS 16, Dette de loyers dans une transaction de cession-bail. Une cession-bail est une transaction par laquelle une entité transfère le contrôle d'un actif à un acheteur qui remet immédiatement l'actif cédé à la disposition de l'entité dans le cadre d'un contrat de location. La norme IFRS 16 sur les contrats de location décrivait déjà le principe selon lequel, à la date de cession de l'actif, un résultat représentatif de la valeur des droits transférés à l'acheteur devait être dégagé et qu'une dette de location et un droit d'usage devaient être comptabilisés. Le présent amendement clarifie qu'au cas où le contrat de location souscrit comporterait des paiements variables liés par exemple au montant des ventes futures générées au moyen de l'actif loué, ceux-ci doivent être intégrés dans l'évaluation de la dette de location, par exception au principe général de la norme qui ne considère que les paiements fixes. L'amendement précise en outre que la dette de location ainsi évaluée suit ensuite les principes généraux de la norme pour son évaluation ultérieure et qu'aucun résultat de cession ne doit être comptabilisé au titre de l'évaluation ultérieure du droit d'usage conservé. Cet amendement n'est pas applicable aux transactions existant dans le Groupe.

INFORMATION PAR SECTEURS

Les secteurs à présenter correspondent aux deux segments, Minéraux de Performance (PM) et Matériaux et Solutions Haute Température (HTMS), regroupant cinq domaines d'activité correspondant aux principaux marchés du Groupe. Chacun des secteurs à présenter est ainsi engagé dans la production et la fourniture de produits et services présentant des synergies géologiques, industrielles et commerciales et résulte de l'agrégation des secteurs opérationnels suivis chaque mois par la Direction Générale dans son reporting de gestion. La Direction Générale considère que les structures holding qui assurent le financement centralisé du Groupe ne constituent pas un secteur. Leurs agrégats sont donc présentés dans une colonne de rapprochement avec les éliminations inter-secteurs (IS&H).

Compte de résultat consolidé

Les produits des activités ordinaires résultant des transactions d'Imerys avec chacun de ses clients externes ne franchissent jamais un seuil de 10,0 % des produits des activités ordinaires du Groupe.

Au 30 juin 2023

<i>(en millions d'euros)</i>	PM	HTMS	IS&H	Total
Produits des activités ordinaires	1 335,9	648,0	(1,5)	1 982,4
Résultat opérationnel courant	141,3	37,9	38,7	217,9
dont amortissements et pertes de valeur	(80,6)	(43,5)	(8,5)	(132,6)
Autres produits et charges opérationnels				(43,4)
Résultat opérationnel				174,5
Résultat financier				(25,8)
Produits d'intérêt				7,2
Charges d'intérêt				(20,3)
Impôts sur le résultat				(47,0)
Résultat net des activités abandonnées ⁽¹⁾				45,3
Résultat net				147,0

(1) Ligne d'activité Solutions de Haute Température (note 20).

Au 30 juin 2022

<i>(en millions d'euros)</i>	PM	HTMS	IS&H	Total
Produits des activités ordinaires	1 400,4	743,0	(1,6)	2 141,8
Résultat opérationnel courant	175,0	79,1	(26,8)	227,3
dont amortissements et pertes de valeur	(96,4)	(44,7)	(8,7)	(149,7)
Autres produits et charges opérationnels				(0,9)
Résultat opérationnel				226,4
Résultat financier				(18,7)
Produits d'intérêt				1,9
Charges d'intérêt				(16,1)
Impôts sur le résultat				(57,4)
Résultat net des activités abandonnées ⁽¹⁾				58,5
Résultat net				208,8

(1) Ligne d'activité Solutions de Haute Température (note 20).

EBITDA courant**Au 30 juin 2023**

<i>(en millions d'euros)</i>	PM	HTMS	IS&H	Total
Produits des activités ordinaires	1 335,9	648,0	(1,5)	1 982,4
Résultat opérationnel courant	141,3	37,9	38,7	217,9
Ajustements				
Amortissements et pertes de valeur	80,6	43,5	8,5	132,6
Variation des dépréciations et provisions opérationnelles courantes	(3,8)	(4,1)	2,1	(5,8)
Résultat des coentreprises et entreprises associées	(5,4)	(0,2)	(38,5)	(44,1)
Dividendes reçus des entreprises associées	2,7	0,1	27,5	30,3
EBITDA courant	215,5	77,1	38,3	330,9

Au 30 juin 2022

<i>(en millions d'euros)</i>	PM	HTMS	IS&H	Total
Produits des activités ordinaires	1 400,4	743,0	(1,6)	2 141,8
Résultat opérationnel courant	175,0	79,1	(26,8)	227,3
Ajustements				
Amortissements et pertes de valeur	96,4	44,7	8,7	149,7
Variation des dépréciations et provisions opérationnelles courantes	5,8	2,8	(1,5)	7,1
Résultat des coentreprises et entreprises associées	(3,7)	(0,2)	(7,5)	(11,4)
Dividendes reçus des entreprises associées	2,3	0,1	(0,1)	2,3
EBITDA courant	275,9	126,5	(27,1)	375,3

État de la situation financière consolidée

Au 30 juin 2023

(en millions d'euros)	PM	HTMS	IS&H	Total
Capitaux investis-Actifs	3 441,3	2 063,2	175,1	5 679,6
Goodwill ⁽¹⁾	1 101,4	746,3	0,8	1 848,5
Immobilisations incorporelles et corporelles ⁽²⁾	1 422,6	724,5	99,7	2 246,8
Stocks	361,1	367,0	-	728,1
Créances clients	327,2	141,5	(0,7)	467,9
Autres créances-non courant et courant	199,1	79,6	10,6	289,3
Coentreprises et entreprises associées	29,9	4,3	64,7	98,9
Actis non alloués				824,3
Actifs destinés à être cédés				433,0
Total actif				6 936,9
Capitaux investis - Passifs	559,0	361,1	(18,6)	901,5
Dettes fournisseurs	284,9	145,8	19,2	449,9
Autres dettes - non courant et courant	242,4	177,2	(73,8)	345,8
Dettes impôts sur le résultat	31,7	38,0	36,0	105,7
Provisions	381,3	106,4	101,9	589,6
Passifs non alloués				2 019,5
Passifs liés aux actifs destinés à être cédés				132,8
Total passif non courant et courant				3 643,4
Total capitaux investis	2 882,3	1 702,1	193,7	4 778,1
(1) Augmentations du goodwill	-	-	-	-
(2) Acquisitions d'immobilisations incorporelles et corporelles	62,8	94,7	10,8	168,3
(3) Ligne d'activité Solutions de Haute Température et activité servant le marché du papier (note 20).				

Au 31 décembre 2022

(en millions d'euros)	PM	HTMS	IS&H	Total
Capitaux investis - Actif	3 400,8	2 122,8	186,0	5 709,5
Goodwill ⁽¹⁾	1 100,3	751,2	0,8	1 852,2
Immobilisations incorporelles et corporelles ⁽²⁾	1 384,3	763,5	99,0	2 246,8
Stocks	381,2	411,5	(2,8)	789,9
Créances clients	360,5	134,1	(4,7)	489,9
Autres créances - non courant et courant	147,3	58,3	34,6	240,2
Coentreprises et entreprises associées	27,2	4,2	59,1	90,5
Actifs non alloués				785,3
Actifs destinés à être cédés ⁽³⁾				1 376,2
Total actif				7 871,0
Capitaux investis - Passif	636,2	329,6	43,5	1 009,3
Dettes fournisseurs	339,5	192,5	8,0	540,1
Autres dettes - non courant et courant	256,7	95,9	11,7	364,3
Dettes impôts sur le résultat	39,9	41,2	23,8	104,9
Provisions	382,8	103,1	97,4	583,3
Passifs non alloués				2 424,1
Passifs liés aux actifs destinés à être cédés ⁽³⁾				468,9
Total passif non courant et courant				4 485,5
Total capitaux investis	2 764,5	1 793,4	142,3	4 700,2
(1) Augmentations du goodwill	-	6,3	-	6,3
(2) Acquisitions d'immobilisations incorporelles et corporelles	307,8	118,5	30,9	457,2
(3) Ligne d'activité Solutions de Haute Température et activité servant le marché du papier (note 20).				

NOTES SUR LE COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDÉ

Note 4 Produits des activités ordinaires

En raison de la diversité de ses activités et de ses implantations géographiques, l'activité d'Imerys est peu marquée par la saisonnalité, ainsi que par les cycles de certains de ses marchés, notamment l'acier, l'industrie automobile et la construction. Le tableau ci-dessous présente une désagrégation des produits des activités ordinaires en ventes de biens et prestations de services.

<i>(en millions d'euros)</i>	30.06.2023	30.06.2022
Ventes de biens	1 812,8	1 950,6
Prestations de services	169,6	191,2
Total	1 982,4	2 141,8

Le tableau ci-dessous présente une désagrégation différente des produits des activités ordinaires par échéance de transfert des biens et services aux clients, en distinguant d'une part les biens et services transférés aux clients à un moment précis et d'autre part les services progressivement transférés aux clients.

<i>(en millions d'euros)</i>	30.06.2023	30.06.2022
Biens et services transférés aux clients à un moment précis	1 819,4	1 954,7
Ventes de matériaux de spécialités	1 812,8	1 950,6
Prestations de services industriels	6,2	3,8
Autres prestations de services	0,4	0,3
Services progressivement transférés aux clients	163,0	187,1
Transport sur ventes	160,9	180,3
Autres prestations de services	2,1	6,8
Total	1 982,4	2 141,8

Note 5 Matières premières et achats consommés

<i>(en millions d'euros)</i>	30.06.2023	30.06.2022
Matières premières	(247,8)	(346,3)
Énergie	(219,9)	(278,9)
Produits chimiques	(33,8)	(43,9)
Autres achats consommés	(125,9)	(137,0)
Marchandises	(36,6)	(43,8)
Variation de stocks	(58,1)	118,8
Production immobilisée	5,4	7,6
Total	(716,7)	(723,5)

Note 6 Charges externes

(en millions d'euros)	30.06.2023	30.06.2022
Transports	(263,6)	(335,9)
Redevances de location comptabilisées en charges	(19,7)	(19,4)
Locations de moins de 12 mois	(11,7)	(10,6)
Locations d'actifs de faible valeur	(0,1)	(0,2)
Redevances variables et services	(7,9)	(8,6)
Sous-traitance	(65,5)	(59,7)
Maintenance et réparation	(50,7)	(58,8)
Honoraires	(41,6)	(43,9)
Autres charges externes	(77,6)	(86,2)
Total	(518,7)	(603,9)

Note 7 Charges de personnel

(en millions d'euros)	30.06.2023	30.06.2022
Salaires et traitements	(335,7)	(335,5)
Charges sociales	(67,3)	(61,8)
Variation nette des provisions pour avantages du personnel	0,8	1,7
Cotisations aux régimes d'avantages du personnel à prestations définies	(5,7)	(5,3)
Cotisations aux régimes à cotisations définies	(10,5)	(13,2)
Intéressement et participation	(18,4)	(14,3)
Autres avantages du personnel	(3,6)	(6,7)
Total	(440,4)	(435,1)

Note 8 Autres produits et charges opérationnels

Les "Autres produits et charges opérationnels" correspondent à des produits et charges résultant d'événements peu nombreux, bien identifiés, non récurrents et importants, tels que les effets résultat de la prise ou perte de contrôle d'une activité (*note 20*), d'une restructuration, y compris les cessions d'actifs afférentes, d'une perte de valeur du goodwill (*note 13*) ou d'un litige important (*note 18*).

(en millions d'euros)	30.06.2023	30.06.2022
Résultat des prises ou pertes de contrôle	(13,2)	25,7
Coûts de transaction	(14,3)	(4,7)
Résultat de cession des activités consolidées	1,1	30,4
Autres éléments non récurrents	(30,2)	(26,6)
Pertes de valeur du goodwill	(2,0)	-
Pertes de valeur d'actifs liées aux restructurations	(19,3)	(16,3)
Résultat des cessions non récurrentes d'actifs	-	0,3
Charges de restructuration décaissées	(0,5)	(12,3)
Variation des provisions	(8,4)	(1,3)
Quote-part des résultats nets des entreprises associées hors de l'activité récurrente	-	3,0
Autres produits et charges opérationnels	(43,4)	(0,9)

Autres produits et charges opérationnels au 1^{er} semestre de 2023

Les "Autres produits et charges opérationnels" bruts s'élèvent à - 43,4 millions d'euros, dont - 24,5 millions d'euros liés au projet de cession de l'activité servant le marché du papier (*note 20*), - 12,3 millions d'euros sur la restructuration d'actifs industriels en Chine et - 4,4 millions d'euros sur des restructurations antérieurs à 2022.

Autres produits et charges opérationnels au 1^{er} semestre de 2022

Les “Autres produits et charges opérationnels” s’élèvent à - 0,9 million d’euros, dont :

- + 21,0 millions d’euros de “Résultat des prises ou pertes de contrôle”, constitué principalement de + 31,8 millions d’euros de résultat de cession de l’activité graphite naturel au Canada et en Namibie (*note 20*), - 9,4 millions d’euros de résultat de cession de l’activité kaolin hydrique aux États-Unis (*note 20*) et - 9,4 millions d’euros de coûts de transaction ; et
- 21,9 millions d’euros correspondant aux “Autres éléments non récurrents”, constitués principalement de - 18,3 millions d’euros de restructuration et dépréciation des actifs des opérations du Groupe en Russie et en Ukraine.

Note 9 Résultat financier

Au 30 juin 2023

<i>(en millions d'euros)</i>	Comptabilité hors couverture			Total		
	Catégories IFRS 9			Produits	Charges	Net
	Cout amorti	Juste valeur par le résultat	Hors IFRS 9			
Charge d'endettement financier net	(20,3)	7,2	0,0	7,2	(20,3)	(13,1)
Résultat des placements	-	7,2	-	7,2	-	7,2
Charge d'endettement financier brut	(20,3)	-	-	-	(20,3)	(20,3)
Autres produits et charges financiers	(4,0)	(0,2)	(8,5)	129,5	(142,2)	(12,7)
Dividendes	-	-	0,2	0,2	-	0,2
Différences nettes de change	(2,4)	(0,2)	(2,5)	106,7	(111,8)	(5,1)
Produits et charges financiers des régimes d'avantages du personnel à prestations définies	-	-	(4,3)	17,9	(22,2)	(4,3)
Désactualisation des autres provisions	-	-	(1,7)	-	(1,7)	(1,7)
Autres produits et charges financiers	(1,6)	-	(0,2)	4,7	(6,5)	(1,8)
Résultat financier	(24,3)	7,0	(8,5)	136,7	(162,5)	(25,8)

Au 30 juin 2022

<i>(en millions d'euros)</i>	Comptabilité hors couverture			Total		
	Catégories IFRS 9			Produits	Charges	Net
	Cout amorti	Juste valeur par le résultat	Hors IFRS 9			
Charge d'endettement financier net	(16,1)	1,9	0,0	1,9	(16,1)	(14,2)
Résultat des placements	-	1,9	-	1,9	-	1,9
Charge d'endettement financier brut	(16,1)	-	-	-	(16,1)	(16,1)
Autres produits et charges financiers	1,9	(0,2)	(6,2)	131,1	(135,6)	(4,5)
Différences nettes de change	5,2	(0,7)	(0,1)	115,7	(112,6)	3,1
Produits et charges financiers des régimes d'avantages du personnel à prestations définies	-	-	(3,2)	10,6	(13,8)	(3,2)
Désactualisation des autres provisions	-	-	(2,9)	-	(2,9)	(2,9)
Autres produits et charges financiers	(3,3)	0,5	-	4,8	(7,6)	(2,8)
Résultat financier	(14,2)	1,7	(6,2)	133,0	(151,7)	(18,7)

Note 10 Impôts sur le résultat

Taux d'impôts sur le résultat semestriel

Le taux d'impôt appliqué au résultat semestriel est obtenu à partir d'une estimation du taux applicable au résultat annuel. Celui-ci est calculé à partir de la moyenne des taux légaux, pondérés des résultats prévisionnels. Cette moyenne pondérée est ajustée des différences permanentes attendues sur l'exercice ainsi que des événements dont les faits générateurs sont relatifs au 1^{er} semestre.

Impôts sur le résultat comptabilisés en résultat

(en millions d'euros)	30.06.2023	30.06.2022
Impôts exigibles et différés		
Impôts exigibles	(42,7)	(60,7)
Impôts différés	(4,3)	3,3
Total	(47,0)	(57,4)
Impôts par niveau de résultat		
Impôts sur résultat opérationnel courant et financier	(51,9)	(56,3)
Impôts exigibles sur résultat opérationnel courant et financier	(46,5)	(54,5)
Impôts différés sur résultat opérationnel courant et financier	(5,4)	(1,8)
Impôts sur autres produits et charges opérationnels	4,9	(1,1)
Impôts exigibles sur autres produits et charges opérationnels	3,8	(6,2)
Impôts différés sur autres produits et charges opérationnels	1,1	5,1
Total	(47,0)	(57,4)

Impôts sur le résultat comptabilisés en capitaux propres

(en millions d'euros)	30.06.2023	30.06.2022
Gains (pertes) sur réestimations des régimes à prestations définies	2,0	(15,2)
Gains (pertes) sur instruments de capitaux propres évalués à la juste valeur	0,1	0,2
Impôts sur le résultat des éléments non reclassables	2,1	(15,0)
Couvertures de flux de trésorerie	2,3	1,5
Impôts sur le résultat comptabilisés en capitaux propres	9,3	(12,8)
Impôts sur le résultat reclassés en résultat	(7,0)	14,3
Réserve de conversion	0,6	(4,6)
Impôts sur le résultat comptabilisés en capitaux propres	0,6	(4,6)
Impôts sur le résultat reclassés en résultat	-	-
Impôts sur le résultat des éléments reclassables	2,9	(3,1)
Total	5,0	(18,1)

Impôts sur le résultat payés

Le montant des impôts sur le résultat payés au 1^{er} semestre de 2023 en trésorerie et au moyen de crédits d'impôts s'élève à - 40,7 millions d'euros (- 50,4 millions d'euros au 1^{er} semestre de 2022).

Note 11 Résultat courant net et résultat net, part du Groupe

(en millions d'euros)	30.06.2023	30.06.2022
Résultat opérationnel courant	217,9	227,3
Résultat financier	(25,8)	(18,7)
Impôts sur résultat opérationnel courant et résultat financier	(51,9)	(56,3)
Part des intérêts sans contrôle dans le résultat opérationnel courant et le résultat financier	(1,3)	(3,1)
Résultat courant net des activités poursuivies, part du Groupe	138,9	149,2
Résultat courant net des activités abandonnées, part du Groupe ⁽¹⁾	6,2	53,4
Autres produits et charges opérationnels bruts	(43,4)	(0,9)
Impôts sur autres produits et charges opérationnels ⁽²⁾	4,9	(1,1)
Part des intérêts sans contrôle dans les autres produits et charges opérationnels	0,7	0,9
Résultat net des activités poursuivies, part du Groupe	101,1	148,1
Résultat net des activités abandonnées, part du Groupe ⁽¹⁾	44,2	44,4

(1) Ligne d'activité Solutions de Haute Température (note 20).

(2) Y compris impôts sur le résultat sur profit (perte) sur la position monétaire nette.

Note 12 Résultat par action

(en millions d'euros)	30.06.2023	30.06.2022
Numérateur		
Résultat net des activités poursuivies, part du Groupe	101,1	148,1
Résultat net des activités abandonnées, part du Groupe ⁽¹⁾	44,2	44,4
Résultat net, part du Groupe	145,3	192,5
Résultat courant net des activités poursuivies, part du Groupe	138,9	149,2
Résultat courant net des activités abandonnées, part du Groupe ⁽¹⁾	6,2	53,4
Résultat courant net, part du Groupe	145,1	202,6
Dénominateur		
Nombre moyen pondéré d'actions entrant dans le calcul du résultat de base par action	84 470 980	84 688 000
Effet dilutif des actions gratuites	1 238 625	1 399 813
Nombre moyen pondéré d'actions entrant dans le calcul du résultat dilué par action	85 709 605	86 087 813
Résultat de base par action, part du Groupe (en euros)	1,72	2,27
Résultat net de base par action des activités poursuivies, part du Groupe	1,20	1,75
Résultat net de base par action des activités abandonnées, part du Groupe ⁽¹⁾	0,52	0,52
Résultat courant net de base par action des activités poursuivies, part du Groupe	1,64	1,76
Résultat courant net de base par action des activités abandonnées, part du Groupe ⁽¹⁾	0,07	0,63
Résultat dilué par action, part du Groupe (en euros)	1,70	2,24
Résultat net dilué par action des activités poursuivies, part du Groupe	1,18	1,72
Résultat net dilué par action des activités abandonnées, part du Groupe ⁽¹⁾	0,52	0,52
Résultat courant net dilué par action des activités poursuivies, part du Groupe	1,62	1,73
Résultat courant net dilué par action des activités abandonnées, part du Groupe ⁽¹⁾	0,07	0,62

(1) Ligne d'activité Solutions de Haute Température (note 20).

NOTES SUR L'ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE CONSOLIDÉE

Note 13 Goodwill

(en millions d'euros)	30.06.2023	31.12.2022
Valeur comptable à l'ouverture	1 852,2	2 144,7
Valeur brute	1 937,4	2 241,0
Pertes de valeur	(85,2)	(96,3)
Sorties de périmètre	-	(1,5)
Reclassement en actifs destinés à être cédés ⁽¹⁾	2,9	(202,7)
Différences de change	(4,6)	19,7
Pertes de valeur	(2,0)	(108,0)
Valeur comptable à la clôture	1 848,5	1 852,2
Valeur brute	1 926,7	1 937,4
Pertes de valeur	(78,2)	(85,2)

(1) En 2022, 200,7 millions d'euros au titre de la ligne d'activité Solutions de Haute Température et 2,0 millions d'euros au titre de l'activité servant le marché du papier (note 20).

Note 14 Immobilisations incorporelles

(en millions d'euros)	Logiciels	Marques, brevets et licences	Procédés industriels	Droits d'émission	Immo-bilisations en cours et autres	Total
Valeur comptable au 1^{er} janvier 2022	53,9	177,8	1,3	-	70,9	303,9
Valeur brute	163,7	198,3	6,6	-	160,1	528,7
Amortissements et pertes de valeur	(109,8)	(20,5)	(5,3)	-	(89,2)	(224,8)
Sorties de périmètre	-	(0,3)	-	-	(1,5)	(1,8)
Acquisitions	3,3	0,1	-	11,5	29,6	44,5
Cessions	-	(0,2)	-	(3,1)	(2,9)	(6,2)
Dotations aux amortissements	(12,9)	(2,6)	(0,5)	-	(9,0)	(25,0)
Pertes de valeur	(0,4)	-	-	-	-	(0,4)
Reclassements et autres	8,9	(0,1)	0,6	-	(9,4)	0,0
Reclassement en actifs destinés à être cédés ⁽¹⁾	(0,6)	(38,6)	-	-	(0,8)	(40,0)
Différences de change	-	11,7	(0,1)	(0,1)	1,0	12,5
Valeur comptable au 31 décembre 2022	52,2	147,8	1,3	8,3	77,9	287,5
Valeur brute	167,0	159,1	6,6	8,3	163,3	504,3
Amortissements et pertes de valeur	(114,8)	(11,3)	(5,3)	-	(85,4)	(216,8)
Entrées de périmètre	-	-	6,9	-	-	6,9
Acquisitions	0,2	-	-	-	14,3	14,5
Cessions	-	-	-	(4,0)	-	(4,0)
Dotations aux amortissements	(6,1)	(0,4)	(0,2)	-	(4,6)	(11,3)
Reclassements et autres	2,2	(10,0)	0,1	2,0	6,5	0,8
Reclassement en actifs destinés à être cédés ⁽¹⁾	0,2	0,8	-	-	(0,4)	0,6
Différences de change	(0,4)	(0,0)	0,2	-	(0,1)	(0,3)
Valeur comptable au 30 juin 2023	48,3	138,2	8,3	6,3	93,6	294,7
Valeur brute	165,1	148,0	11,9	6,3	170,3	501,6
Amortissements et pertes de valeur	(116,8)	(9,8)	(3,6)	-	(76,7)	(206,9)

(1) Dont au 30 juin 2023 0,8 million d'euros au titre de l'activité servant le marché du papier. Au 31 décembre 2022, 39,2 millions d'euros au titre de la ligne d'activité Solutions de Haute Température et 0,8 million d'euros au titre de l'activité servant le marché du papier (note 20).

Note 15 Immobilisations corporelles

Tableau de variation

Le tableau ci-après présente la variation, entre l'ouverture et la clôture des exercices présentés, de la valeur comptable des immobilisations corporelles contrôlées par le Groupe. La colonne "Actifs de droit d'usage" présente la variation des droits issus de contrats de location permettant d'utiliser des immobilisations corporelles. La colonne "Actifs miniers" inclut la valeur comptable des gisements contrôlés en vertu de titres de propriété et de contrats de location, ainsi que les travaux de découverte donnant accès aux gisements. Enfin, les autres colonnes du tableau analysent la variation des actifs mobiliers et immobiliers détenus en pleine propriété, selon leur nature.

(en millions d'euros)	Actifs de droit d'usage	Actifs miniers	Terrains et constructions	Installations techniques et matériels	Acomptes et immobilisations en cours	Autres immobilisations corporelles	Total
Valeur comptable au 1^{er} janvier 2022	175,6	419,0	302,4	1 022,0	224,4	73,8	2 217,2
Valeur brute	364,0	966,1	555,2	3 844,9	248,5	307,9	6 286,6
Amortissements et pertes de valeur	(188,4)	(547,1)	(252,8)	(2 822,9)	(24,1)	(234,1)	(4 069,4)
Entrées de périmètre	-	-	-	-	1,5	-	1,5
Sorties de périmètre ⁽¹⁾	(0,2)	(2,5)	(0,1)	(8,9)	-	(0,4)	(12,1)
Acquisitions	-	72,1	5,4	58,9	212,7	7,8	356,9
Coût initial et ajustements ultérieurs	55,8	-	-	-	-	-	55,8
Cessions	-	-	(3,0)	(2,5)	(0,3)	-	(5,8)
Dotations aux amortissements	(53,3)	(57,1)	(14,2)	(145,5)	(1,6)	(20,2)	(291,9)
Pertes de valeur	-	(2,3)	(4,3)	(11,3)	-	(0,2)	(18,1)
Reclassements et autres	-	0,1	4,1	172,5	(189,9)	13,2	(0,0)
Reclassement en actifs destinés à être cédés ⁽²⁾	(45,9)	(23,6)	(66,0)	(220,5)	(23,9)	(7,7)	(387,6)
Différences de change	1,1	9,8	3,4	22,4	5,7	1,0	43,4
Valeur comptable au 31 décembre 2022	133,1	415,5	227,7	887,1	228,6	67,3	1 959,3
Valeur brute	311,2	976,4	440,1	3 275,7	233,1	280,0	5 516,5
Amortissements et pertes de valeur	(178,1)	(560,9)	(212,4)	(2 388,6)	(4,5)	(212,7)	(3 557,2)
Entrées de périmètre	-	-	-	0,2	-	0,1	0,3
Sorties de périmètre	-	-	-	-	(0,1)	-	(0,1)
Acquisitions	-	31,9	1,1	5,8	89,3	0,8	128,9
Coût initial et ajustements ultérieurs	24,9	-	-	-	-	-	24,9
Cessions	-	(0,5)	(0,7)	(1,4)	(0,6)	0,2	(3,0)
Dotations aux amortissements	(19,2)	(23,9)	(5,5)	(64,4)	-	(8,3)	(121,3)
Pertes de valeur	-	-	(1,0)	(17,7)	(0,3)	(1,3)	(20,3)
Reprises de pertes de valeur	-	-	-	-	-	0,9	0,9
Reclassements et autres	-	3,2	3,5	39,2	(52,8)	6,9	0,0
Reclassement en actifs destinés à être cédés ⁽²⁾	(1,0)	(12,6)	(0,5)	(0,3)	6,3	-	(8,1)
Différences de change	(0,5)	(1,4)	(0,5)	(3,1)	(2,0)	(1,7)	(9,2)
Valeur comptable au 30 juin 2023	137,3	412,2	224,1	845,4	268,4	64,9	1 952,3
Valeur brute	320,3	985,5	437,3	3 267,1	272,6	278,9	5 561,7
Amortissements et pertes de valeur	(183,0)	(573,3)	(213,2)	(2 421,7)	(4,2)	(214,0)	(3 609,4)

(1) Activité kaolin hydrique aux États-Unis (note 20).

(2) 200,3 millions d'euros au titre de la ligne d'activité Solutions de Haute Température et 185,7 millions d'euros au titre de l'activité servant le marché du papier (note 20).

Note 16 Tests de perte de valeur

Au 31 décembre 2022, le test de perte de valeur du goodwill portant sur le périmètre des activités poursuivies n'avait nécessité la comptabilisation d'aucune perte de valeur. Ce test, réalisé de manière systématique lors de l'arrêté annuel, n'est renouvelé lors de l'arrêté semestriel qu'en cas d'identification d'indice de perte de valeur. Après avoir examiné les faits et circonstances observables de nature à déclencher un test de perte de valeur, notamment l'évolution des taux d'intérêt et les événements susceptibles d'avoir une incidence sur l'activité, la Direction Générale a constaté l'absence d'indice de perte de valeur et le test de perte de valeur du goodwill n'a pas été renouvelé au 1^{er} semestre de 2023. Les tests de perte de valeur des activités destinées à être cédées ou abandonnées ont été réalisés séparément et leurs résultats sont présentés dans la *note 20*.

Note 17 Stocks

<i>(en millions d'euros)</i>	30.06.2023			31.12.2022		
	Valeur brute	Dépréciation	Valeur comptable	Valeur brute	Dépréciation	Valeur comptable
Matières premières	345,5	(18,3)	327,2	385,1	(19,3)	365,8
En-cours	127,3	(5,2)	122,1	132,6	(4,5)	128,1
Produits finis	205,2	(10,6)	194,6	209,0	(12,2)	196,8
Marchandises	85,5	(1,3)	84,2	100,6	(1,4)	99,2
Total	763,5	(35,4)	728,1	827,3	(37,4)	789,9

Note 18 Autres provisions

<i>(en millions d'euros)</i>	30.06.2023	31.12.2022
Autres provisions non courantes	391,9	388,8
Autres provisions courantes	41,5	34,3
Total	433,4	423,1

Les variations des autres provisions sont présentées dans le tableau suivant.

<i>(en millions d'euros)</i>	Garanties produits	Obligations environnemen- tales et de démantèlement	Réhabilitation des sites miniers	Risques juridiques, sociaux et réglementaires	Total
Solde au 1^{er} janvier 2022	2,6	134,4	154,5	175,7	467,2
Variations de périmètre	-	(4,2)	(4,9)	(0,5)	(9,6)
Dotations	0,9	14,8	8,7	26,9	51,3
Utilisations	(0,1)	(5,9)	(8,1)	(18,9)	(33,0)
Reprises non utilisées	(1,2)	(0,9)	-	(13,1)	(15,2)
Désactualisation financière	-	0,8	1,3	0,8	2,9
Reclassements et autres	-	(1,3)	-	(1,2)	(2,5)
Reclassement en passifs liés aux actifs destinés à être cédés ⁽¹⁾	(1,2)	(22,5)	(6,1)	(15,8)	(45,6)
Différences de change	(0,2)	(2,3)	2,3	7,8	7,6
Solde au 31 décembre 2022	0,8	112,9	147,7	161,7	423,1
Variations de périmètre	-	-	-	-	0,0
Dotations	0,3	6,5	3,8	23,4	34,0
Utilisations	(0,2)	(1,4)	(2,6)	(9,9)	(14,1)
Reprises non utilisées	-	(0,5)	-	(3,6)	(4,1)
Désactualisation financière	-	0,8	0,9	-	1,7
Reclassements et autres	-	-	-	(0,4)	(0,4)
Reclassement en passifs liés aux actifs destinés à être cédés ⁽¹⁾	-	(6,5)	0,4	(2,0)	(8,1)
Différences de change	-	2,9	(0,8)	(0,7)	1,4
Solde au 30 juin 2023	0,9	114,7	149,4	168,5	433,4

(1) Dont au 30 juin 2023, - 44,7 millions d'euros au titre de l'activité servant le marché du papier (note 20). Au 31 décembre 2022 - 8,8 millions d'euros au titre de la ligne d'activité Solutions de Haute Température et - 36,6 millions d'euros au titre de l'activité servant le marché du papier

Les critères d'évaluation des autres provisions appliqués lors de l'arrêté semestriel sont identiques à ceux mis en œuvre lors de l'arrêté annuel (*note 23.2 du chapitre 6.1 du Document d'Enregistrement Universel 2022*). Ce montant inclut notamment le solde de la provision afférente à la résolution des contentieux liés à l'activité talc du Groupe aux États-Unis.

Le 13 février 2019, les trois filiales talc nord-américaines du Groupe (les "Filiales Talc Nord-Américaines") ont décidé de se placer, avec effet immédiat, sous la protection de la procédure judiciaire dite du "Chapter 11" de la loi des États-Unis sur les faillites en vue de régler définitivement la situation contentieuse liée à leurs activités commerciales historiques aux États-Unis. Sous le régime du "Chapter 11", le Groupe demeure juridiquement propriétaire des titres composant l'intégralité du capital des Filiales Talc Nord-Américaines concernées, mais leurs actifs sont placés sous le contrôle des tribunaux fédéraux compétents de l'État du Delaware (États-Unis). Ceux-ci supervisent la poursuite des activités des entités concernées ainsi que la conclusion et l'exécution du plan de réorganisation de ces activités que les entités ont demandé à négocier avec les représentants respectifs des actuels, et potentiels futurs plaignants (les "Représentants des Plaignants") dans les contentieux intentés à leur encontre. Le processus du "Chapter 11" suspend également les procédures de tous les contentieux en cours et empêche l'introduction de nouvelles actions contre ces entités en lien avec leurs opérations passées et actuelles.

Compte tenu du transfert au 13 février 2019 du contrôle effectif des Filiales Talc Nord-Américaines à un tribunal et du bénéfice économique de leurs activités à leurs créanciers, les actifs et passifs des trois entités ont été déconsolidés des états financiers du Groupe à compter de cette date, dégageant un effet résultat de - 5,6 millions d'euros comptabilisé en autres produits et charges opérationnels. La négociation entre les Filiales Talc Nord-Américaines, à laquelle s'est jointe la filiale Imerys Talc Italy (les "Filiales Talc Concernées"), le Groupe et les Représentants des Plaignants, a abouti le 15 mai 2020 à la conclusion d'un accord sur un plan conjoint de réorganisation (le "Plan") qui a été déposé le même jour auprès du tribunal fédéral compétent du Delaware (le "Tribunal Compétent"). Ce Plan prévoit qu'une fois les approbations nécessaires obtenues, les Filiales Talc Concernées sortiront du régime du "Chapter 11" et le Groupe sera libéré de tous les passifs existants et futurs liés à leurs activités passées, ces passifs étant transférés à un trust qui sera spécialement créé à cet effet.

À la suite de l'approbation par le Tribunal Compétent du document de soumission du projet de Plan Initial au vote ("Disclosure Statement") en janvier 2021, le Plan a été soumis au vote des créanciers et des plaignants des Filiales Talc Concernées. En avril

2021, le Plan a atteint le seuil d'approbation requis, en vertu des dispositions légales spécifiques applicables, de 75 % des votes des créanciers et plaignants. Cependant, le 13 octobre 2021, le Tribunal Compétent a rendu une décision selon laquelle certains votes en faveur du Plan ne devaient pas être pris en compte dans le calcul du vote final et, en conséquence, l'approbation du Plan n'a pas atteint la majorité requise de 75 % des votes. Cette décision devrait entraîner un nouveau vote sur un Plan amendé.

Les Filiales Talc Nord-Américaines, les Représentants des Plaignants et d'autres parties prenantes au processus du "Chapter 11" sont toujours engagés dans une médiation approuvée par le Tribunal Compétent et dont la durée a été successivement prolongée afin de parvenir à un Plan révisé (le "Plan Révisé") qui pourrait obtenir la majorité requise de 75 % des voix. Les principales questions restant à discuter dans le cadre de la procédure du "Chapter 11" concernent (i) la monétisation des droits à certaines couvertures d'assurance et engagements d'indemnisation dont bénéficient les Filiales Talc Nord-Américaines et (ii) l'allocation entre les différentes catégories de plaignants des actifs des Filiales Talc Nord-Américaines, en ce inclus le bénéfice des accords transactionnels conclus ou à conclure avec des parties tierces. Ces éléments ne sont pas liés aux termes de l'accord transactionnel relatif à Imerys SA et ses filiales intégré dans le Plan annoncé en mai 2020, qui continue d'être soutenu par les Représentants des Plaignants. Une fois un accord trouvé entre les diverses parties prenantes sur un Plan Révisé à la suite de ces procédures de médiation et de négociation, les divers documents requis au soutien de ce Plan Révisé devront être approuvés par le Tribunal Compétent avant que le Plan Révisé soit soumis au vote des créanciers et des plaignants des Filiales Talc Concernées. Sous réserve d'un vote favorable du Plan Révisé à la majorité requise de 75 %, celui-ci sera ensuite soumis à la confirmation définitive du Tribunal Compétent puis à l'approbation finale d'un autre tribunal fédéral compétent.

La médiation et les négociations en vue d'un accord sur le Plan Révisé continuent à progresser mais à un rythme plus lent qu'anticipé. Ce retard résulte principalement du report de l'attention des Représentants des Plaignants sur la procédure, séparée et distincte, de placement sous la protection du Chapter 11 initiée par une nouvelle filiale du groupe Johnson & Johnson spécialement créée à cet effet - LTL Management LLC ("LTL"). Après l'annulation en Janvier 2023 par la Cour d'Appel compétente de la première procédure de placement sous la protection du Chapter 11 introduite par LTL, une nouvelle demande à cet effet a été déposée en Avril 2023 devant le même tribunal fédéral compétent du District du New Jersey. Cette procédure indépendante et spécifique de Chapter 11 est actuellement pendante ; elle fait l'objet d'une vive contestation judiciaire et implique de nombreuses et mêmes parties prenantes, incluant les plaignants, que celles du Chapter 11 des Filiales Talc Nord-Américaines.

Imerys Talc Italy figure parmi les parties citées dans quelques contentieux liés au Talc aux États-Unis. Cette entité prévoit, une fois l'approbation du Plan Révisé obtenue auprès des votants, de se placer également sous la protection judiciaire du "Chapter 11" avant la confirmation judiciaire de ce Plan Révisé et d'adhérer à celui-ci afin de bénéficier de la même résolution globale et définitive des passifs historiques liés au Talc que les Filiales Talc Nord-Américaines. Dans le cadre du Plan proposé, les Filiales Talc Nord-Américaines ont le 17 février 2021 vendu leurs actifs au fonds d'investissement canadien Magris Resources, pour 223,0 millions de dollars. Les activités d'Imerys Talc Italy n'ont pas été incluses dans cette cession et continueront à faire partie du Groupe tout au long de la procédure du "Chapter 11" et après sa clôture. Aux termes de l'accord transactionnel relatif à Imerys SA et ses filiales intégré dans le Plan, la contribution du Groupe au titre du Plan consiste en un paiement en numéraire (i) d'un minimum de 75,0 millions de dollars, et (ii) d'un montant supplémentaire pouvant atteindre un maximum de 102,5 millions de dollars soumis à un mécanisme de réduction proportionnelle au prix de vente des actifs des Filiales Talc Nord-Américaines, ainsi que de (iii) certains autres engagements détaillés dans le Plan. Ces engagements incluent principalement le bénéfice d'anciennes polices d'assurance et le financement de certaines créances mineures d'exploitation (pour 5,0 millions de dollars) ainsi qu'une partie de l'éventuel dépassement des frais d'administration anticipés de la procédure du "Chapter 11" des Filiales Talc Concernées dans la limite d'un montant de 15,0 millions de dollars.

Compte tenu du prix de cession de 223,0 millions de dollars obtenu pour les actifs des Filiales Talc Nord-Américaines, la contribution du Groupe au Plan Révisé prévue au (i) et (ii) mentionnés ci-dessus serait limitée au montant minimum de 75,0 millions de dollars. Sur la base de l'état actuel et de la progression des médiations et négociations en cours vers un Plan Révisé à la date d'arrêt des résultats financiers du 1^{er} semestre de 2023 du Groupe, la Direction Générale, avec l'appui d'experts indépendants, a revu et confirmé sa précédente estimation du risque lié à la résolution de cette procédure du "Chapter 11" ainsi qu'aux prévisions d'impacts financiers pour le Groupe. Une provision de 250,0 millions d'euros avait été initialement enregistrée dans les comptes annuels consolidés 2018 d'Imerys, sachant que les Filiales Talc Nord-Américaines sont déconsolidées depuis le 13 février 2019. Au 30 juin 2023, le montant de la provision enregistrée dans les comptes d'Imerys, qui s'élève à 114,2 millions de dollars, soit 105,1 millions d'euros, est considéré comme suffisant pour couvrir l'impact financier attendu du Plan Révisé sur le Groupe.

Note 19 Passifs financiers

19.1 Dette financière

La dette financière brute est constituée de la partie non courante et courante des "Emprunts et dettes financières" et des "Dettes de location" ainsi que des instruments dérivés actif et passif couvrant les risques sur la dette. La dette financière nette est la position nette d'Imerys vis-à-vis du marché et des établissements financiers, c'est-à-dire le total des passifs de financement souscrits auprès du marché et des établissements financiers sous forme d'emprunts obligataires, de crédits bancaires, de dettes de locations et de concours bancaires, diminués de la trésorerie, des équivalents de trésorerie et des autres actifs financiers courants. La dette financière nette est utilisée dans le cadre de la gestion des ressources financières du Groupe. Cet indicateur intervient notamment dans le calcul de ratios financiers qu'Imerys est tenu de respecter dans le cadre d'accords de financement auprès des marchés financiers (*note 19.2*).

La présente note analyse la variation de la dette financière nette en deux étapes : de l'EBITDA courant au cash-flow libre opérationnel courant net ; et du cash-flow libre opérationnel courant net à la variation de la dette financière nette. Le tableau suivant présente le lien entre la dette financière nette et l'état de la situation financière consolidée en distinguant entre instruments financiers non dérivés et dérivés. Les instruments financiers dérivés inclus dans le calcul de la dette financière nette correspondent aux instruments de couverture de financement actif et passif car ils font partie des sorties futures de trésorerie de cet agrégat (*note 19.2*). Les instruments de couverture opérationnels ne sont pas inclus dans le calcul de la dette financière nette.

Le poste trésorerie et équivalents de trésorerie s'élève à 684,2 millions d'euros au 30 juin 2023 (620,2 millions d'euros au 31 décembre 2022), dont 318,7 millions d'euros de trésorerie (593,1 millions d'euros au 31 décembre 2022) et 365,5 millions d'euros d'équivalents de trésorerie (27,1 millions d'euros au 31 décembre 2022). La trésorerie inclut un solde de 3,0 millions d'euros au 30 juin 2023 (3,5 millions d'euros au 31 décembre 2022) non disponible pour Imerys SA et ses filiales, dont 2,7 millions d'euros (3,1 millions d'euros au 31 décembre 2022) au titre de législations sur le contrôle des changes et 0,3 million d'euros (0,4 million d'euros au 31 décembre 2022) au titre de dispositions statutaires. En outre, le Groupe détient 2,2 millions d'euros de trésorerie dans ses entités en Russie qui, sans être indisponibles pour Imerys SA et ses filiales, sont soumis à des dispositions réglementaires contraignantes (8,3 millions d'euros au 31 décembre 2022). Les équivalents de trésorerie sont constitués de dépôts à court terme et placements similaires pour un montant de 365,5 millions d'euros au 30 juin 2023 (27,1 millions d'euros au 31 décembre 2022).

Depuis de nombreuses années, la branche d'activité PM d'Imerys a mis en place un contrat d'affacturage permanent (*note 21.2 du chapitre 6.1 du Document d'Enregistrement Universel 2022*). La valeur comptable des créances décomptabilisées au 30 juin 2023 au titre de ce contrat s'élève à 3,3 millions d'euros (6,2 millions d'euros au 31 décembre 2022). Par ailleurs, Imerys a mis en place pour la première fois au 30 juin 2023 un programme d'affacturage ponctuel. Dans ce cadre, Imerys conserve une application continue dans les créances cédées au travers du risque de dilution, ainsi qu'au travers de l'obligation de restituer au factor les flux de trésorerie reçus de clients. Les risques et avantages sur les créances cédées ont été substantiellement transférés au factor et ces créances ont été décomptabilisées. La valeur comptable de ces créances décomptabilisées au 30 juin 2023 est de 69,7 millions d'euros.

<i>(en millions d'euros)</i>	30.06.2023	31.12.2022
Passifs financiers non dérivés	1 883,9	2 291,1
Emprunts et dettes financières non courants	1 694,7	1 694,5
Dettes de location non courantes	100,2	98,1
Emprunts et dettes financières courants	17,1	452,7
Dettes de location courantes	42,0	42,1
Concours bancaires	29,9	3,7
Actifs financiers non dérivés	(687,9)	(622,2)
Autres actifs financiers	(3,7)	(2,0)
Trésorerie et équivalents de trésorerie	(684,2)	(620,2)
Dérivés de couverture	2,4	(2,7)
Instruments de couverture de financement - passif	4,8	1,7
Instruments de couverture de financement - actif	(2,4)	(4,4)
Dette financière nette	1 198,4	1 666,2

19.2 Risque de liquidité de l'emprunteur

Description du risque. Le risque de liquidité de l'emprunteur est le risque par lequel Imerys ne serait pas en mesure d'honorer les échéances de remboursement de ses passifs financiers. L'échéancier à l'émission au 30 juin 2023 présenté ci-après permet d'apprécier l'exposition du Groupe à ce risque.

<i>(en millions d'euros)</i>	<u>< 1 an</u>		<u>2 à 5 ans</u>		<u>> 5 ans</u>		Total
	Capital	Intérêts	Capital	Intérêts	Capital	Intérêts	
Passifs financiers non dérivés	47,5	29,8	1 483,7	81,8	345,6	25,0	2 013,4
Eurobond / EMTN / Sustainability-Linked Bonds	-	27,6	1 400,0	74,5	300,0	9,0	1 811,1
Placements privés	-	-	-	-	-	-	0,0
Émissions de titres de créances négociables à court terme	-	-	-	-	-	-	0,0
Lignes bilatérales	-	-	-	-	-	-	0,0
Autres facilités	(2,4)	-	-	-	-	-	(2,4)
Dettes de location	49,9	2,2	83,7	7,3	45,6	16,0	204,7
Dérivés de couverture	2,4	-	-	-	-	-	2,4
Instruments de couverture de financement - passif	4,8	-	-	-	-	-	4,8
Instruments de couverture de financement - actif	(2,4)	-	-	-	-	-	(2,4)
Sorties futures de trésorerie au titre de la dette financière brute	49,9	29,8	1 483,7	81,8	345,6	25,0	2 015,8
Passifs financiers non dérivés	29,9	-	-	-	-	-	29,9
Concours bancaires	29,9	-	-	-	-	-	29,9
Actifs financiers non dérivés	(687,9)	-	-	-	-	-	(687,9)
Autres actifs financiers courants	(3,7)	-	-	-	-	-	(3,7)
Trésorerie et équivalents de trésorerie	(684,2)	-	-	-	-	-	(684,2)
Sorties futures de trésorerie au titre de la dette financière nette	(608,1)	29,8	1 483,7	81,8	345,6	25,0	1 357,8
dont éléments comptabilisés au 30 juin 2023 (dette financière nette)	(608,1)	(22,8)	1 483,7	-	345,6	-	1 198,4
Passifs financiers non dérivés	772,2	-	-	-	-	-	772,2
Dettes fournisseurs	449,9	-	-	-	-	-	449,9
Autres dettes	322,3	-	-	-	-	-	322,3
Dérivés de couverture	20,4	-	-	-	-	-	20,4
Instruments de couverture opérationnels - passif	40,7	-	-	-	-	-	40,7
Instruments de couverture opérationnels - actif	(20,4)	-	-	-	-	-	(20,4)
Sorties futures de trésorerie	184,5	29,8	1 483,7	81,8	345,6	25,0	2 150,4

L'échéancier de la dette financière nette après swap de taux s'établit de la manière suivante :

<i>(en millions d'euros)</i>	< 1 an	2 à 5 ans	> 5 ans	Total
Dette à taux fixe	46,1	1,503,0	300,0	1,849,1
Dette à taux fixe à l'émission	46,1	1,503,0	300,0	1,849,1
Swap taux fixe en taux variable	-	-	-	0,0
Dette à taux variable	(650,7)	-	-	(650,7)
Dette à taux variable à l'émission	7,2	-	-	7,2
Trésorerie nette et autres actifs financiers courants	(657,9)	-	-	(657,9)
Swap taux fixe en taux variable	-	-	-	0,0
Dette financière nette	(604,6)	1,503,0	300,0	1,198,4

Gestion du risque. Imerys est tenu de respecter, pour une partie de ses financements, un ratio financier. Les principaux termes et conditions restrictifs attachés à certaines lignes bilatérales sont les suivants :

- objectifs assignés : financement des besoins généraux d'Imerys.
- obligations en termes de respect de ratios financiers : le ratio dette financière nette consolidée hors dettes de location IFRS 16 / capitaux propres consolidés doit, suivant les contrats de financement concernés, être inférieur ou égal à 1,60 à chaque clôture annuelle des états financiers consolidés. Au 30 juin 2023, le ratio s'établit à 0,32 (0,45 au 31 décembre 2022).
- absence de toute sûreté réelle au bénéfice des prêteurs.

Le non-respect des obligations précitées au titre d'un des contrats de financement concernés pourrait entraîner l'annulation de son montant disponible et, à la demande du ou des prêteurs concernés, l'exigibilité immédiate du montant de la dette financière correspondante. À deux seules exceptions, les contrats de financement du Groupe ne prévoient pas de défaut croisé entre eux en cas de non-respect d'un ratio financier obligatoire applicable à l'un de ces contrats. Au 30 juin 2023, Imerys dispose d'une notation long terme *Baa3 outlook stable* délivrée par Moody's (*Baa3 outlook stable* au 31 décembre 2022) et d'une notation *BBB- outlook stable* délivrée par S&P (*BBB- outlook stable* au 31 décembre 2022).

Le 27 juin 2023, Imerys a mis à jour son programme Euro Medium Term Notes (EMTN) auprès de la Commission de Surveillance du Secteur Financier (Luxembourg). Le montant du programme s'élève à 3,0 milliards d'euros et autorise l'émission de titres assimilables à des obligations ordinaires d'une durée d'un mois à 30 ans. Au 30 juin 2023, l'encours des titres émis s'élève à 1 400,0 millions d'euros (1 400,0 millions d'euros au 31 décembre 2022).

Imerys dispose également d'un programme de titres de créances négociables à court terme (NEU CP) d'un plafond de 1 000,0 millions d'euros (1 000,0 millions d'euros au 31 décembre 2022) noté P-3 par Moody's (P-3 au 31 décembre 2022). Au 30 juin 2023, l'encours des titres négociables à court terme émis est de 0,0 million d'euros (433,0 millions d'euros au 31 décembre 2022).

Imerys a mis en place en 2022 un programme de titres de créances négociables à moyen terme (NEU MTN) auprès de la Banque de France d'un plafond de 300,0 millions d'euros (300,0 millions d'euros au 31 décembre 2022) noté Baa3 par Moody's et BBB- par S&P. Aucun titre n'a été émis, ni au 1^{er} semestre de 2023, ni en 2022. Imerys dispose au 30 juin 2023 d'un montant de lignes bilatérales disponibles de 1 010,0 millions d'euros (1 010,0 millions d'euros au 31 décembre 2022) dont une partie sécurise les titres négociables à court terme émis, conformément à la politique financière du Groupe.

Enfin, Imerys ayant réaffirmé en 2021 son engagement dans sa politique de développement durable en liant sa stratégie de financement à ses ambitions durables, le Groupe a réalisé le 14 mai 2021 une émission d'obligations indexées sur des objectifs de développement durable (*Sustainability-Linked Bonds*) pour un montant en principal de 300,0 millions d'euros. Ces obligations, à échéance du 15 juillet 2031, portent un coupon annuel de 1,00 % et sont admises à la négociation sur le marché réglementé de la Bourse de Luxembourg. Ces instruments émis conformément aux principes des obligations liées à des objectifs de développement durable publiés par l'*International Capital Markets Association* (ICMA), sont indexés sur un objectif de réduction des émissions de gaz à effet de serre, exprimé en tonnes de CO₂ émises par million d'euros de chiffre d'affaires, de 22,9 % en 2025 et de 36,0 % en 2030 par rapport au chiffre d'affaires de l'année de référence 2018, tel que validé par l'initiative *Science Based Target initiative* (SBTi).

Ces objectifs incluent la réduction des émissions de Scope 1 (émissions directes provenant de sources détenues ou contrôlées par Imerys) et des émissions de Scope 2 (émissions indirectes provenant de la production d'électricité, de chaleur ou de vapeur importée ou achetée par le Groupe). Le non-respect de ces objectifs au 31 décembre 2025 et/ou au 31 décembre 2030 pourrait entraîner le paiement de pénalités correspondant à 25 points de base du montant en principal pour l'objectif 2025 et/ou de 50 points de base du montant en principal pour l'objectif 2030. Au 30 juin 2023, la réduction cumulée des tonnes de CO₂ émises par million d'euros de chiffre d'affaires s'élève à 35,2 % depuis 2018 (31,0 % depuis 2018 au 31 décembre 2022).

AUTRES INFORMATIONS

Note 20 Évolution du périmètre de consolidation

Minéraux de Performance (PM). Au 1^{er} semestre de 2022, la branche avait procédé à deux cessions : d'une part, un ensemble d'actifs miniers et industriels de transformation de kaolin hydrique pour le marché du papier en Géorgie (États-Unis) cédé au groupe américain Thiele Kaolin Company (prix de cession de 49,7 millions d'euros réglé en trésorerie ; résultat de cession de - 9,4 millions d'euros (*note 8*)) ; d'autre part, une activité graphite naturel au Canada et en Namibie cédée au groupe canadien Northern Graphite Corporation (NGC) (prix de cession de 37,2 millions d'euros, dont 33,5 millions d'euros en trésorerie et 3,7 millions d'euros en titres de l'acquéreur NGC ; résultat de cession de + 32,0 millions d'euros (*note 8*)).

Suite à l'offre reçue le 9 septembre 2022, les parties ont conclu un accord de cession de titres et d'actifs portant sur un ensemble d'actifs miniers et industriels servant le marché du papier en Amérique, Europe et Asie. Cet accord comprend une condition relative à l'autorisation préalable de l'opération, qui a été satisfaite, ainsi que la réalisation d'opérations de carve-out pour séparer certains actifs apportés et délivrer une activité autonome. Ces opérations de carve-out sont toujours en cours en Europe et en Amérique du Sud, avec une date de réalisation de l'opération prévue au deuxième semestre 2023. Les parties travaillent à la réalisation de cette opération d'ici cette date, qu'elles pourraient être amenées à prolonger dans le cadre de la mise en œuvre de ces mesures de carve-out.

Les actifs concernés par cette transaction ainsi que les passifs liés à ces actifs ont été désignés en tant qu'actifs et passifs destinés à être cédés à compter de 9 septembre 2022. Les amortissements ont cessé d'être comptabilisés depuis cette date. Au 31 décembre 2022, la quote-part de 110,0 millions d'euros du goodwill de l'activité Minéraux de Performance allouée à cette activité avait été dépréciée de 108,0 millions d'euros, afin de limiter la valeur comptable des actifs (et passifs liés à des actifs) de l'activité au montant de leur juste valeur nette des coûts de la vente. Au 1^{er} semestre de 2023, une perte de valeur complémentaire de 10,0 millions d'euros a été comptabilisée. A la date de réalisation de l'opération, Imerys recyclera en résultat les écarts de conversion attachés au périmètre cédé qui s'élèvent au 30 juin 2023 à - 214,0 millions.

Actifs et passifs destinés à être cédés de l'activité servant le marché du papier

(en millions d'euros)	30.06.2023	31.12.2022
Actif non courant	236,2	222,0
Actif courant	194,4	211,4
Actifs destinés à être cédés	430,6	433,4
Passif non courant	63,3	55,8
Passif courant	68,7	77,7
Passifs liés aux actifs destinés à être cédés	132,0	133,5

Le 29 juin 2023, Imerys et British Lithium créent une joint-venture Research by British Lithium "RBL" avec l'objectif de devenir le premier producteur intégré de carbonate de lithium pour batterie au Royaume-Uni. Imerys apporte ses ressources minérales en lithium, ses terrains et ses infrastructures pour une participation de 80 % de RBL, tandis que British Lithium apporte sa technologie sur mesure de traitement du lithium, ses équipes et l'usine pilote pour les 20 % restants. Le bilan d'ouverture de RBL a été intégré aux états financiers du Groupe au 30 juin 2023.

Matériaux et Solutions Haute Température (HTMS). Le 28 juillet 2022, la Direction Générale d'Imerys avait désigné en tant qu'activité abandonnée la quasi-totalité de sa ligne d'activité Solutions de Haute Température. Les amortissements ont cessé d'être comptabilisés depuis cette date. Dans les états financiers au 30 juin 2023, tout comme dans ceux au 31 décembre 2022, les contributions de l'activité abandonnée aux flux de résultat et aux flux de trésorerie ont été présentés séparément dans le compte de résultat, l'état du résultat global et l'état des flux de trésorerie consolidés pour l'exercice en cours et la période comparative présentée. Le 31 janvier 2023, l'activité a été cédée au fonds d'investissement américain Platinum Equity pour un produit de cession de 706,8 millions d'euros reçu en trésorerie correspondant à un prix de cession des titres des entités cédées de 646,5 millions d'euros, 57,3 millions d'euros de refinancement de dette et à 3,0 millions d'euros pour les entités restant à céder. Le montant de l'actif comptable cédé s'élève à 456,0 millions d'euros. Les écarts de conversion recyclés au compte de résultat à l'occasion de cette transaction s'élèvent - 137,0 millions d'euros. Le résultat de cession s'élève à + 53,5 millions d'euros.

Compte de résultat consolidé*(en millions d'euros)*

	30.06.2023	30.06.2022
Produits des activités ordinaires	72,9	474,4
Résultat opérationnel courant	7,4	65,3
Résultat opérationnel	7,2	59,5
Résultat financier	1,6	1,9
Impôts sur le résultat	(2,6)	(20,7)
Profit (perte) sur la position monétaire nette ⁽¹⁾	-	17,8
Résultat net des activités abandonnées	6,1	58,5

*(1) 1^{ère} application de la norme IAS 29 sur les économies hyperinflationnistes (note 2.3).***État de la situation financière consolidée***(en millions d'euros)*

	30.06.2023	31.12.2022
Actif non courant	1,5	503.2
Actif courant	0,9	439.6
Actifs destinés à être cédés	2,2	942.8
Passif non courant ⁽¹⁾	0.0	164.7
Passif courant	0,8	170.8
Passifs liés aux actifs destinés à être cédés	0,8	335.5

*(1) Dont en 2022 une dette de 61,1 millions d'euros correspondant à l'engagement de rachat des intérêts sans contrôle du groupe turc Haznedar.***Note 21 Conversion des monnaies étrangères**

<i>(1€=)</i>	Monnaies étrangères	30.06.2023		30.06.2022		31.12.2022	
		Clôture	Moyen	Clôture	Moyen	Clôture	Moyen
Brésil	BRL	5,2365	5,4846	5,4407	5,5583	5,5652	5,4410
États-Unis	USD	1,0866	1,0806	1,0387	1,0939	1,0666	1,0537
Inde	INR	89,1477	88,8108	81,9972	83,3146	88,2998	82,7117
Royaume-Uni	GBP	0,8583	0,8766	0,8582	0,8422	0,8869	0,8527
Singapour	SGD	1,4732	1,4439	1,4483	1,4924	1,4300	1,4517
Turquie	TRY	28,3193	21,5653	17,3220	16,2395	19,9649	17,3961

Note 22 Parties liées**Parties liées externes à Imerys**

Imerys a pour parties liées The Desmarais Family Residuary Trust établi pour le bénéfice de certains membres de la famille Desmarais et Stichting A.K. Frère-Bourgeois, contrôlé par la famille Frère. Ces entités constituent pour Imerys les ultimes têtes de groupe. Au travers de leur coentreprise Pargesa, conjointement contrôlée par les groupes Power Corporation du Canada (Canada) et Frère (Belgique), elles exercent un contrôle conjoint sur le groupe belge Groupe Bruxelles Lambert (GBL) (Belgique), qui lui-même contrôle Belgian Securities BV (Pays-Bas), actionnaire d'Imerys. GBL est à ce titre une partie liée d'Imerys. Aucun contrat ne lie Imerys et ses parties liées externes.

Dirigeants d'Imerys

Les dirigeants constituant des parties liées au 30 juin 2023 sont les 12 membres du Conseil d'Administration, y compris les deux administrateurs représentant des salariés et hors censeur (12 membres au 31 décembre 2022) et les 10 membres du Comité Exécutif, y compris le Directeur Général (10 membres au 31 décembre 2022) (*note 27 du chapitre 6.1 du Document d'Enregistrement Universel 2022*).

Conformément au contrat d'acquisition conclu entre Imerys, S&B GP, Blue Crest et K and R Holdings Sàrl le 5 novembre 2014, tel qu'amendé, PropCo2, entité affiliée à Blue Crest (détentriche de 5,97 % des droits de vote d'Imerys et dont Paris Kyriacopoulos, administrateur d'Imerys, est également administrateur) doit rembourser à Imerys Industrial Minerals Greece SA, qui détient des terrains au nom et pour son compte de cette entité, les charges encourues par cette dernière au titre de la détention de ces terrains. Cet engagement de 10 949 euros constitue une transaction entre parties liées. Aucun remboursement n'a eu lieu en 2022 et 2023.

Régimes d'avantages postérieurs à l'emploi au profit des membres du personnel d'Imerys

Les régimes d'avantages postérieurs à l'emploi au profit des membres du personnel d'Imerys constituent des parties liées. Le montant des cotisations à des fonds externes comptabilisé en charges au 1^{er} semestre de 2023 s'élève à 8,8 millions d'euros (15,7 millions d'euros en 2022), dont principalement 5,4 millions d'euros à Imerys UK Pension Fund Trustees Ltd., Royaume-Uni (8,6 millions d'euros en 2022) et 1,1 million d'euros à Comerica, États-Unis (1,6 million d'euros en 2022).

Transactions avec les coentreprises et entreprises associées

Parmi les principales coentreprises et entreprises associées dans lesquelles Imerys détient des participations, la coentreprise The Quartz Corporation constitue la seule à laquelle Imerys ait consenti un prêt, dont l'intégralité a été remboursée en 2022.

Note 23 Événements postérieurs à la date de clôture

Néant.

3 | Rapport des Commissaires aux comptes

PricewaterhouseCoopers Audit
63, rue de Villiers
92208 Neuilly-sur-Seine Cedex
France

Deloitte & Associés
6, place de la Pyramide
92908 Paris-La Défense Cedex
France

Rapport des commissaires aux comptes sur l'information financière semestrielle

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

Aux actionnaires
IMERYS
43, quai de Grenelle
75015 PARIS

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 IMERYS, 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 conseil d'administration. Il nous appartient, sur la base de notre examen limité, d'exprimer notre conclusion sur ces comptes.

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.

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.

Fait à Neuilly-sur-Seine et Paris-La Défense, le 28 juillet 2023
Les commissaires aux comptes

PricewaterhouseCoopers Audit
Cédric HAASER

Deloitte & Associés
Olivier BROISSAND

4 | Responsable du Rapport Financier Semestriel

1 - Responsable du Rapport Financier Semestriel

Alessandro Dazza, Directeur Général

2 - Attestation du Responsable du Rapport Financier Semestriel

J'atteste qu'à ma connaissance les comptes résumés pour le semestre écoulé 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 entreprises comprises dans la consolidation, et que le rapport semestriel d'activité ci-joint présente un tableau fidèle des événements importants survenus pendant les six premiers mois de l'exercice, de leur incidence sur les comptes, 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.

Paris, le 27 juillet 2023

Alessandro Dazza
Directeur Général

43 quai de Grenelle, F – 75015 Paris – France
Téléphone: +33 (0)1 49 55 63 00

www.imerys.com



Imerys – Société anonyme
au capital social de 169 881 910 euros
RCS Paris 562 008 151

