



Rapport annuel 2021-2022





FICHE D'IDENTITÉ

PISCINES DESJOYAUX S.A.

Siège social
42, Av. Benoît Fourneyron CS 50280
42484 La Fouillouse cedex FRANCE
Tél. 33 (0) 477 36 12 12

Activité du Groupe
Fabrication et commercialisation de piscines et articles périphériques

Président Directeur Général
Monsieur Jean-Louis DESJOYAUX

Directeur Général Délégué
Madame Catherine JANDROS

Directeur Général Délégué
Monsieur Nicolas DESJOYAUX

Administrateurs
Monsieur Jean-Louis DESJOYAUX
Madame Catherine JANDROS
Monsieur Nicolas DESJOYAUX
Madame Fanny DESJOYAUX

Commissaires aux comptes
BM AUDIT • Madame Émilie VIRICELLE
KPMG • Monsieur Guy VILLEMAGNE

RCS 351 914 379
Code Bourse ISIN FR0000061608



SOMMAIRE GÉNÉRAL

Préambule	4
Rapport de gestion comptes annuels et consolidés	9
Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes consolidés	31
Comptes consolidés et Annexes	35
Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels	63
Comptes annuels et Annexe	67
Rapport spécial sur les conventions réglementées	85
Textes des résolutions à l'Assemblée Générale Ordinaire	89

Née d'une expérience personnelle,
la piscine Desjoyaux est devenue un concept, un savoir-faire,
une réussite.



En 1966,

Jean Desjoyaux, alors entrepreneur en maçonnerie, construit sa première piscine pour offrir à ses enfants un lieu de vacances à la maison. C'est la naissance d'un nouveau genre de piscine qui repose sur deux concepts exclusifs et différents: la structure monobloc et la filtration sans canalisation.

En 1974,

Jean Desjoyaux constitue la société Forez Piscines pour soutenir ce concept innovant. Il est alors rejoint par son premier concessionnaire, Patrice Payre à Clermont-Ferrand. Desjoyaux réalise alors 120 piscines par an.

En 1978,

le premier brevet sur le coffrage "perdu" est déposé. Il s'agit d'un coffrage permanent actif dont la composition n'a cessé d'évoluer avec le temps.

En 1983,

un système de filtration sans canalisations est créé: un produit révolutionnaire.

En 1984,

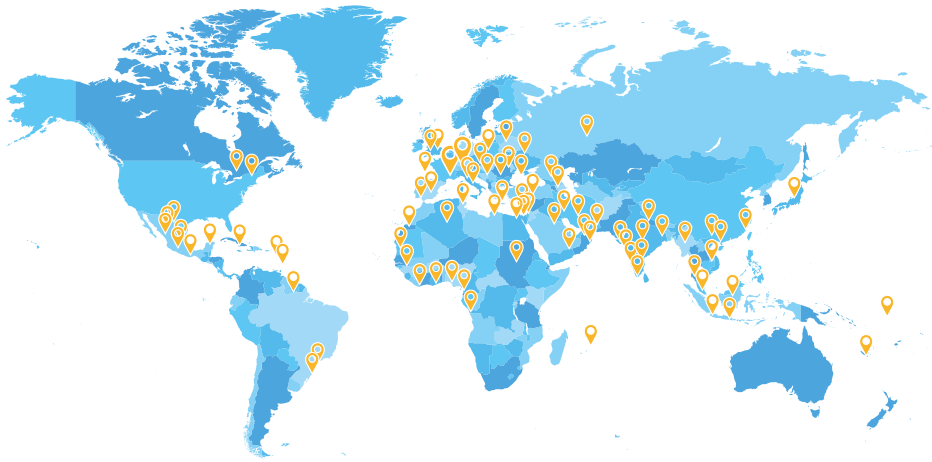
début la constitution d'un réseau de concessionnaires exclusifs. Aujourd'hui, le Groupe compte plus de 300 points de vente dans 86 pays.

En 1991,

le Groupe investit dans un nouveau site de production marquant le passage de l'artisanat à l'industrie. C'est la démocratisation de la piscine grâce à la diminution des prix de vente. Les réalisations passent à 4450 piscines par an.

Ces cinq dernières années,

près de 30 millions d'euros ont été investis par le Groupe Piscines Desjoyaux pour garder son avantage concurrentiel au travers du développement de nouveaux produits visant à l'élargissement de la gamme Desjoyaux (escalier jet-set, nouvelle face avant, abris, escalier intérieur...), une conquête de nouveaux marchés (6 filiales internationales) et une industrialisation du processus de fabrication de piscines passant par l'automatisation de la majorité des process de fabrication.



Depuis 2009,

le Groupe a ainsi automatisé la fabrication des structures de piscines, des escaliers, des groupes de filtration et plus récemment la fabrication du liner.

En 2014,

le Groupe va encore plus loin dans l'intégration du process de fabrication sur site avec un nouvel atelier permettant l'extrusion des matières premières servant à la fabrication des panneaux de piscines.

Aujourd'hui,

le Groupe Piscines Desjoyaux compte 303 collaborateurs et s'est doté d'une organisation efficiente afin de garantir une présence forte en France comme à l'international.

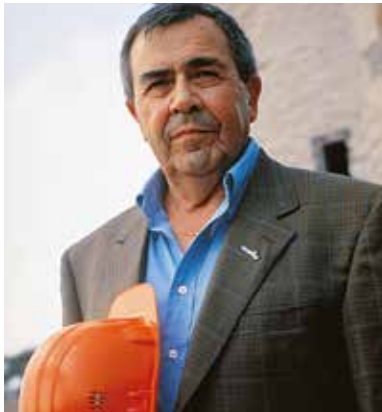
Sur le plan national,

le maillage dense du territoire se fait au travers de 182 points de vente exploités sous forme de concession exclusive,

À l'international,

- le Groupe est présent:
- au travers d'importateurs exclusifs dans 64 pays.
 - au travers de 6 filiales de commercialisation à l'international
 - En Europe: en Allemagne, en Espagne, au Portugal et en Italie.
 - Au grand export: au Brésil, aux États-Unis.

Le Groupe s'est ainsi doté de moyens lui permettant de conforter sa position de leader sur le marché de la piscine enterrée.



CHIFFRES CLÉS

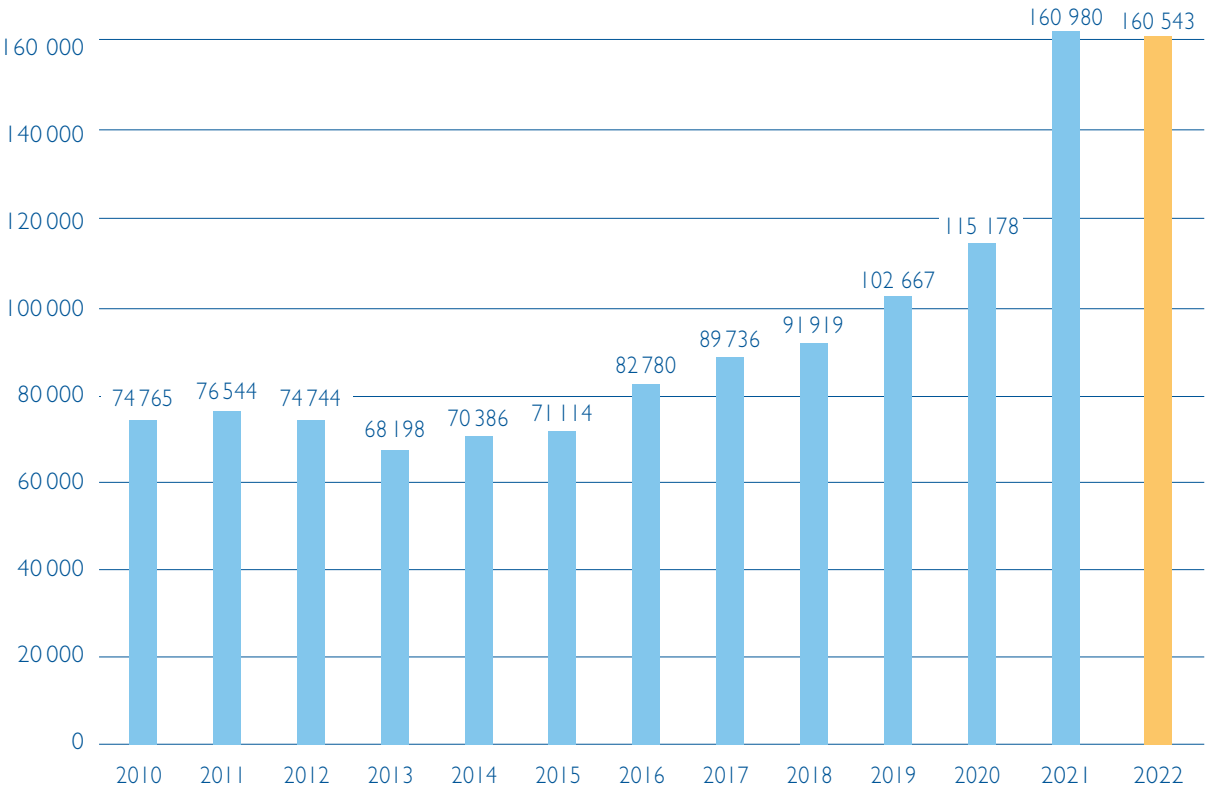
Au 31 août 2022



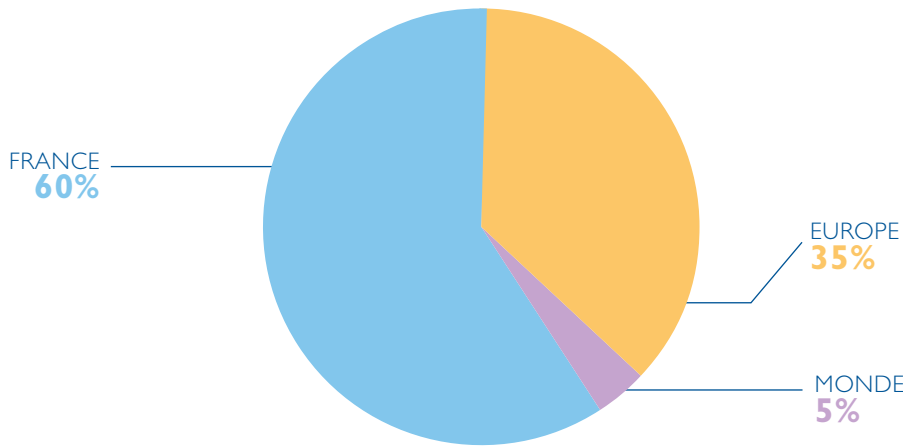
CHIFFRE D'AFFAIRES ET RÉSULTATS CONSOLIDÉS

DONNÉES EN K€	Exercice 2021/2022	Exercice 2020/2021	Variation %
CHIFFRE D'AFFAIRES	160 543	160 980	-0.27%
RÉSULTAT OPÉRATIONNEL	28 111	35 064	-19.82%
COÛT DE L'ENDETTEMENT FINANCIER NET	34	(31)	-209.7%
RÉSULTAT NET PART DU GROUPE	21 265	25 522	-16.68%

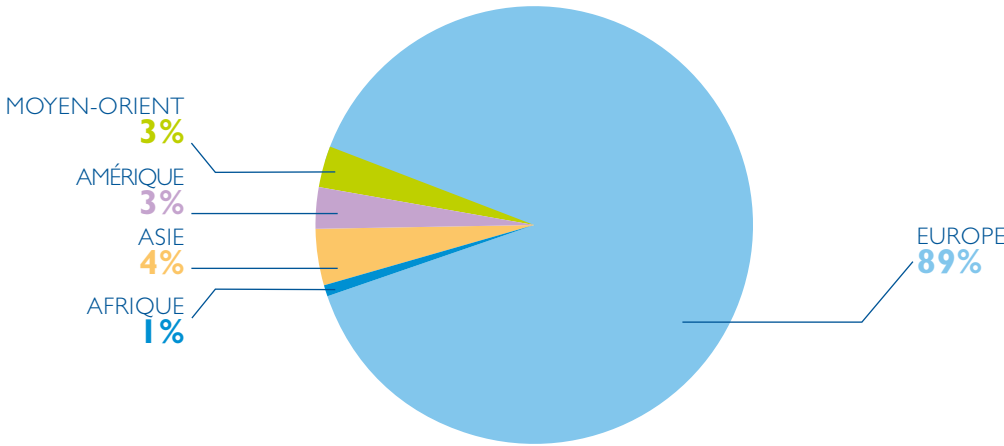
CHIFFRES D'AFFAIRES CONSOLIDÉS EN K€



CHIFFRES D'AFFAIRES PAR ZONE EN K€



RÉPARTITION DU CHIFFRE D'AFFAIRES EXPORT



ATTESTATION DU RESPONSABLE DU RAPPORT

J'atteste, qu'à ma connaissance les comptes 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 de gestion ci-joint présente un tableau fidèle de l'évolution des affaires, des résultats et de la situation financière de la société et de l'ensemble des entreprises comprises dans la consolidation ainsi qu'une description des principaux risques et incertitudes auxquels elles sont confrontées.

Fait à La Fouillouse, le 20 décembre 2022



Jean-Louis Desjoyaux
Président du Conseil d'Administration
Directeur Général



RAPPORT DE GESTION COMPTES ANNUELS ET CONSOLIDÉS

Au 31 août 2022





SOMMAIRE RAPPORT DE GESTION

I	MÉTIER ET ACTIVITÉS DU GROUPE PISCINES DESJOYAUX	12
1.1	Marché du Groupe	12
1.1.1	Positionnement et clientèle	12
1.1.2	Métiers et savoir-faire du Groupe	12
1.2	Produits commercialisés	13
1.3	Réseau de distribution / Développement stratégique	13
2	RÈGLES ET MÉTHODES COMPTABLES	14
3	ANALYSE OBJECTIVE DE L'ACTIVITÉ ET DE SON ÉVOLUTION AU COURS DE L'EXERCICE	14
3.1	Présentation de l'activité de la société mère - Comptes sociaux	14
3.2	Situation du Groupe au cours de l'exercice	14
3.2.1	Évolution des activités dominantes	14
3.2.2	Évolution du résultat opérationnel et de l'EBITDA (Earning Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization)	15
3.2.3	Endettement - Politique d'investissement	15
3.2.4	Coût de l'endettement financier net - Résultats avant impôts	15
3.2.5	Résultat net du Groupe	15
3.2.6	Structure financière	16
4	PÉRIMÈTRE DU GROUPE - FILIALES ET PARTICIPATIONS	16
4.1	Périmètre de consolidation	16
4.2	Périmètre d'intégration fiscale	17
4.3	Filiales et participations	17
4.3.1	Prise de participation	17
4.3.2	Cession de participation	17
4.4	Organigramme du Groupe	17
5	ÉVÉNEMENTS POSTÉRIEURS À LA CLÔTURE	18
6	PERSPECTIVES	18
7	PROPOSITION D'AFFECTATION DU RÉSULTAT DE LA SOCIÉTÉ PISCINES DESJOYAUX	18
8	DÉPENSES NON DÉDUCTIBLES FISCALEMENT	18
9	OBSERVATIONS DU COMITÉ D'ENTREPRISE	19
10	DÉLAIS DE PAIEMENT DES FOURNISSEURS ET CLIENTS DE LA SOCIÉTÉ PISCINES DESJOYAUX SA	19
II	PRÉSENTATION SOCIALE DU GROUPE	19
11.1	Faits marquant au cours de l'exercice	19
11.2	Effectif du Groupe	20
11.3	Égalité hommes/femmes, effort d'insertion et actions sociales	20
11.3.1	Préambule	20
11.3.2	Égalité hommes/femmes	21
11.3.3	Emploi et insertion des travailleurs handicapés	21
11.3.4	Formation continue	21
11.3.5	Évolution interne	21
11.3.6	Œuvres sociales	21
11.3.7	Lutte contre les discriminations	21
11.4	Organisation du temps de travail	22
11.4.1	Répartition temps plein/temps partiel	22
11.4.2	Modulation du temps de travail et heures supplémentaires	22
11.4.3	Absentéisme/accidents du travail/arrêts maladie sur l'entreprise	22
11.5	Politique de rémunération au sein du Groupe	22
11.6	Intéressement et participation	22
11.6.1	Intéressement	22
11.6.2	Participation	22
11.7	Relation professionnelle/IRP	22
11.7.1	Organisation syndicale	22
11.7.2	Comité social et économique	23
11.7.3	Conventions collectives	23
11.7.4	Sous-traitance	23
12	GOUVERNANCE D'ENTREPRISE	23
12.1	Choix et modalité d'exercice de la Direction Générale	23
12.2	Rémunérations et avantages de toute nature versés aux mandataires sociaux	24
12.3	Mandats des commissaires aux comptes	24
12.4	Mandats des administrateurs	24
13	DÉVELOPPEMENT DURABLE	24
13.1	Politique générale	24
13.2	Pollution et gestion des déchets	24
13.3	Mesures prises pour limiter les atteintes à l'équilibre biologique (milieu naturel, espèces animales ou végétales menacées)	25
13.4	Démarche d'évaluation ou de certification entreprise en matière d'environnement	25
13.5	Mesures prises pour assurer la conformité de l'activité de la société aux dispositions législatives ou réglementaires applicables en matière d'environnement	25
13.6	Montant des provisions et garanties pour risques en matière d'environnement	25
13.7	Montant des indemnités versées au cours de l'exercice en exécution d'une décision judiciaire en matière d'environnement	25
13.8	Objectifs assignés aux filiales à l'étranger	25
13.9	Utilisation durable des ressources	25
14	INFORMATION SUR LES RISQUES	26
14.1	Risques de marché	26
14.1.1	Risque de liquidité	26
14.1.2	Risque de taux	26
14.1.3	Risque de change	26
14.2	Risques généraux d'exploitation	26
14.2.1	Aléas météorologiques	26
14.2.2	Risque pays	26
15	ACTIVITÉ RECHERCHE ET DÉVELOPPEMENT	26
15.1	Pôle Recherche	26
15.2	Pôle Développement	27
16	ACTIONNARIAT ET SITUATION DU COURS DE BOURSE	27
16.1	Capital social	27
16.1.1	Capital social de Piscines Desjoyaux SA	27
16.1.2	Capital potentiel	27
16.1.3	Droit de vote double	27
16.1.4	Franchissement de seuils légaux	27
16.1.5	Évolution du capital social	27
16.1.6	Actionnariat du Groupe	27
16.1.7	Information relative à la participation des salariés au capital de la société (Actionnariat salarié)	28
16.2	Opérations sur les actions de la société	28
16.2.1	Option de souscription d'actions et d'achat d'action	28
16.2.2	Programme de rachat par la société de ses propres actions	28
16.2.3	Attribution d'actions gratuites	28
16.2.4	Délégation en cours de validité	28
16.3	Desjoyaux en Bourse	29
16.3.1	Évolution en cours de Bourse	29
16.3.2	Informations boursières	29



Mesdames, Messieurs,

Nous vous avons réunis en Assemblée Générale Ordinaire en application des statuts et des dispositions du Code de Commerce pour vous rendre compte de l'activité de notre Société, de ses filiales et du groupe PISCINES DESJOYAUX au cours de l'exercice clos le 31 août 2022, des résultats de cette activité, des perspectives d'avenir.

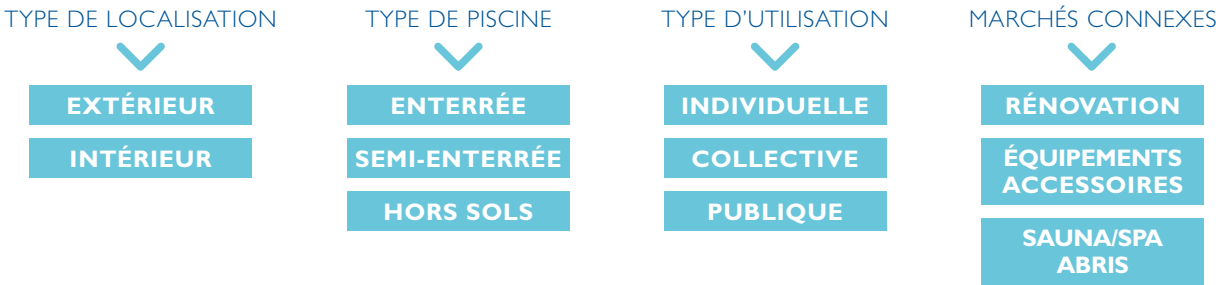
Nous soumettrons également à votre approbation le bilan, les comptes annuels et consolidés dudit exercice.

1. MÉTIERS ET ACTIVITÉS DU GROUPE

1.1 Marchés du Groupe

1.1.1 Positionnement et clientèle

Le marché de la piscine comprend principalement les segments suivants:



Pionnier sur le marché de la piscine enterrée, le Groupe PISCINES DESJOYAUX a su capitaliser plus de cinquante années d'expérience afin de proposer une offre innovante répondant aux attentes du plus grand nombre avec une gamme complète et adaptée à tous les budgets.

Le Groupe PISCINES DESJOYAUX se remet continuellement en question en proposant des produits innovants et en investissant régulièrement afin de proposer le meilleur rapport qualité/prix du marché pour répondre aux problématiques de tous.

La piscine est aujourd'hui la nouvelle pièce à vivre de la maison: c'est dans cet esprit que le Groupe PISCINES DESJOYAUX travaille à destination de tous types de clientèles.

1.1.2 Métiers et savoir-faire du Groupe

Son savoir-faire repose sur deux concepts clés qui font son succès depuis la construction de la première piscine par Jean DESJOYAUX en 1966:

LE COFFRAGE PERMANENT ACTIF

- Inventé par Jean DESJOYAUX et breveté dès 1978, ce concept exclusif de « coffrage permanent actif » est constitué d'éléments injectés en polypropylène recyclé. Il s'inscrit ainsi dans une démarche écologique. Le Groupe a développé récemment un élément de plus grande taille particulièrement adapté aux marchés internationaux permettant une réduction des coûts de montage.
- Destiné à recevoir du béton, le coffrage garantit la résistance de l'ouvrage, notamment au gel et aux mouvements de bassin.
- Les éléments du coffrage sont assemblés à la forme et aux dimensions de la piscine; ils sont Imputrescibles pour garantir la longévité de la réalisation.

LA FILTRATION SANS CANALISATIONS

- Inspiré par les moteurs hors-bords de bateaux, le système exclusif DESJOYAUX est conçu sans canalisations évitant ainsi travaux longs et coûteux des tuyaux enterrés, et éliminant tout risque de fuite.
- Installé en cavalier sur la paroi du bassin, le groupe de filtration est complètement indépendant de la structure et peut être déposé et stocké pour hivernage.
- Le groupe de filtration peut également être également intégré au bassin, favorisant ainsi l'esthétique de la piscine.
- La filtration est l'un des avantages concurrentiels du Groupe ayant justifié plusieurs millions d'euros d'investissements pour l'élaboration d'un nouveau groupe de filtration commercialisé depuis mars 2014. Les investissements permettant de maintenir cette avance concurrentielle n'ont cessé depuis.

1.2 Produits commercialisés

Le Groupe DESJOYAUX a forgé son succès sur la piscine standard familiale, « prête-à-plonger » forte d'un rapport qualité/prix imbattable. C'est désormais au niveau mondial que la clientèle est séduite par le concept. La maturation du marché français et de certains marchés étrangers a révélé d'autres attentes de la clientèle, incitant la marque à élargir son offre « produits ». En se diversifiant ainsi, le Groupe affirme son ambition d'apporter une solution globale 100 % DESJOYAUX à chaque client.

LA PISCINE EN KIT

La piscine en kit constitue une offre d'entrée de gamme s'inscrivant dans le segment du « do it yourself ».

LA PISCINE STANDING

Des piscines de toutes formes, de toutes dimensions et ayant accès à toutes options de confort constituent une offre répondant à la demande de produits très sophistiqués sur le segment du « prêt-à-plonger ». Le Groupe, toujours à l'écoute de la clientèle, a développé une offre spécifique à prix très abordable.

LA PISCINE COLLECTIVE

Un segment qui continue à être très porteur pour lequel le Groupe a constitué un bureau d'études spécialisé afin de répondre aux attentes spécifiques du secteur. À cet égard, le Groupe a réalisé la construction de la première piscine collective à Ramallah en Palestine.

LA PISCINE FLOTTANTE MOBIPOOL

Un nouveau concept a été développé consistant en l'installation d'un bassin modulable en milieu aquatique naturel. Cette innovation a fait l'objet d'un brevet au niveau mondial. La première piscine a été installée en Asie. Le Groupe a lancé la commercialisation de ce type de produits en Europe depuis 2019. Ce concept a par ailleurs été récompensé par le trophée de l'innovation 2016 décernée par la fédération des professionnels de la piscine et par le salon « PISCINE GLOBAL », premier salon mondial en novembre 2016.

LA RÉNOVATION

L'augmentation du parc de piscines dans le monde entraîne un développement du segment de la rénovation tant dans le domaine collectif que dans le domaine des piscines privées. Le Groupe offre une large gamme de solutions de rénovation adaptées à l'ensemble des bassins, à la marque DESJOYAUX ou non.

LES ÉQUIPEMENTS ET L'ENTRETIEN

Volets roulants, robots, barrières, alarmes, abris, éclairages, pompes à chaleur, spas, saunas, traitement d'eau, mobiliers de jardin... le Groupe DESJOYAUX affirme son statut de généraliste de l'environnement de la piscine en déclinant son savoir-faire à travers toute une gamme d'équipements et d'accessoires: une vraie source de croissance pour le Groupe.

1.3 Réseau de distribution/Développement stratégique

En France, le Groupe dispose d'un réseau de 182 points de vente en Métropole et est présent dans les six Départements d'Outre-Mer via des concessionnaires exclusifs. Sur le marché français, toujours très concurrentiel, le Groupe maintient sa position de leader et entend la renforcer via la prise de part de marché grâce à une offre toujours plus concurrentielle et innovante.

À l'international, les produits sont distribués dans 70 pays au travers d'importateurs exclusifs ou de filiales de commercialisation:

- En Espagne, DESJOYAUX IBERICA (DISA) exploite quatre magasins (DP BARCELONE, DP MADRID, DP GUADALAJARA et DP IBIZA) et anime un réseau de distributeurs. DESJOYAUX IBERICA (DISA) effectue en outre la distribution des produits et services de la marque au Portugal par l'intermédiaire de sa filiale DESJOYAUX LISBOA et en Amérique Latine.
- En Allemagne, DESJOYAUX DEUTSCHLAND GmbH anime un réseau d'une vingtaine de magasins et exploite DP FREISING GmbH. La filiale Allemande a en outre la responsabilité de l'Autriche: une filiale de l'Allemagne a donc été créée au dernier trimestre 2015 à Saint Hippolyte en Basse Autriche pour l'exploitation d'un magasin ainsi que l'animation de notre réseau de distribution Autrichien.
- En Italie, Desjoyaux Italia SRL anime un réseau de 24 concessionnaires.
- Aux États-Unis, Desjoyaux Pools USA LLC anime un réseau d'une trentaine de points de vente.
- Au Brésil, Piscinas Desjoyaux Industria e Comercio de Piscinas LTda anime un réseau de distributeurs.

Pour les autres pays: la distribution des produits est assurée par des importateurs exclusifs.



2. RÈGLES ET MÉTHODES COMPTABLES

Les comptes sociaux et les comptes consolidés au 31 août 2022 que nous soumettons à votre approbation ont été établis en conformité avec les règles de présentation et les méthodes d'évaluation prévues par la réglementation en vigueur.

Changement de méthode comptable : Dans les comptes consolidés, la méthode de calcul de la provision pour engagement retraite a été modifiée pour tenir compte de l'interprétation par l'IFRIC de l'IAS 19. L'impact de ce changement de méthode a été comptabilisé dans les capitaux propres d'ouverture du 1^{er} exercice présenté et est présenté dans la note « 6.6 Changements des méthodes comptables » de l'annexe des comptes consolidés.

3. ANALYSE OBJECTIVE DE L'ACTIVITÉ ET DE SON ÉVOLUTION
AU COURS DE L'EXERCICE

3.1 Présentation de l'activité de la société mère - Comptes annuels

La société Piscines Desjoyaux SA, société mère du Groupe procède à l'animation de ses filiales.

Elle centralise et gère la trésorerie, procède à la refacturation aux différentes sociétés des frais généraux de fonctionnement commun à chacune d'elle ainsi que des redevances de brevets.

Au titre de l'exercice clos le 31 août 2022, nous vous renvoyons à l'annexe des comptes annuels de PISCINES DESJOYAUX SA du présent rapport afin d'avoir plus de lisibilité sur les comptes et leurs évolutions.

Sur l'exercice, le chiffre d'affaires H.T. s'est élevé à 132 685 K€ contre 131 224 K€ au titre de l'exercice précédent.

Le total des produits d'exploitation s'élève à 135 934 K€ contre 133 863 K€ au titre de l'exercice précédent en progression de 1.55% ;

Les charges d'exploitation progressent également et s'élèvent à 110 965 K€ contre 103 221 K€ au titre de l'exercice précédent ;

Le résultat d'exploitation ressort à 24 429 K€ contre 30 642 K€ au titre de l'exercice précédent soit une baisse de 20,28% ;

Le résultat financier est un produit de 166K€ contre une perte de -10K€ pour l'exercice précédent.

Le résultat courant avant impôt de l'exercice s'établit ainsi à 24 595 K€ contre 30 633K€ pour l'exercice précédent.

Après prise en compte d'un résultat exceptionnel de -38 K€ et de l'impôt sur les bénéfices de 5 498 K€, l'exercice se solde par un bénéfice de 17 684 570 € contre 19 127 196 € au titre de l'exercice précédent.

Au 31 août 2022, le total du bilan de la Société s'élevait à 154 161 K€ contre 140 380 K€ pour l'exercice précédent.

Est joint en annexe au présent rapport, le tableau des résultats prévu par l'article R 225-102 du Code de commerce.

3.2 Situation du groupe au cours de l'exercice

3.2.1 Évolution des activités dominantes

Le chiffre d'affaires consolidé au titre de l'exercice 2022 est stable et s'établit à 160.5 millions d'euros contre 160,9 M€ pour l'exercice 2021.

DONNÉES EN K€		2021/2022	2020/2021	Variation %
FRANCE	CHIFFRE D'AFFAIRES	96 585	94 260	+2,47 %
	NOMBRE DE BASSINS	6 897	7 671	-10,08 %
EXPORT	CHIFFRE D'AFFAIRES	63 958	66 719	-4.14 %
	NOMBRE DE BASSINS	4 353	5 450	-20.13 %
TOTAL	CHIFFRE D'AFFAIRES	160 543	160 980	-0.27 %
	NOMBRE DE BASSINS	11 250	13 121	-14.26 %

En France, le nombre de bassins « équivalent 8X4 » baisse significativement de 10%, le CA quant à lui affiche une progression de 2,47%, phénomène expliqué par la hausse des prix et l'augmentation du panier moyen avec des bassins mieux équipés cette année. Ces dernières années, le groupe a constaté une augmentation de la part équipement annexe dans les projets piscine liée à l'enrichissement de son offre, c'est d'autant plus vrai cette année ou le groupe a vu se concrétiser moins de projet mais de plus grande qualité.

À l'International, le volume de bassins diminue de 20% avec une baisse du CA significative de 4%, les projets étant moins complets sur les marchés hors Europe.

3.2.2 Évolution du RO (Résultat Opérationnel) et de l'EBITDA (Earning Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization)

Le Groupe affiche un Résultat Opérationnel de 28,18 M€ en retrait par rapport à l'exercice précédent.

Cette évolution est la résultante de plusieurs facteurs :

- Une diminution des volumes de ventes « core business ».
- Une hausse des achats consommés et une dégradation de la marge opérationnelle.

Le Groupe souligne que malgré ce contexte chahuté, les charges externes et les autres charges en général ainsi que les charges du personnel restent maîtrisées.

Le Résultat Opérationnel représente cette année 17,55 % du chiffre d'affaires contre 21,75 % sur le précédent exercice.

L'EBITDA s'établit à 34 M€, il représente ainsi 21 % du chiffre d'affaires.

Le résultat net part du Groupe s'établit à 21,3 M€ soit 13,3 % du chiffre d'affaires contre 25,5 M€ pour l'exercice clos au 31/08/2021 soit une progression de 16,5 %.

	31/08/2022	31/08/2021	Évol. N/N-1	
	en M€	en M€	en M€	en %
CHIFFRE D'AFFAIRES	160,54	160,98	-0,44	-0,27 %
RÉSULTAT OPÉRATIONNEL	28,18	35,06	-6,88	-19,62 %
MARGE OPÉRATIONNELLE*	17,55 %	21,78 %		
RÉSULTAT NET PART DU GROUPE	21,30	25,50	-4,20	-16,47 %
MARGE NETTE**	13,27 %	15,83 %		

* Marge opérationnelle = résultat opérationnel / chiffre d'affaires
** Marge nette = résultat net de l'ensemble consolidé / chiffre d'affaires

3.2.3 Endettement - Politique d'investissement

Les investissements réalisés ces dernières années nous permettent aujourd'hui d'avoir un outil de production très performant qui lui a permis de répondre à la demande soutenue, le Groupe poursuit son programme à hauteur de 9 M€ environ sur cet exercice afin d'améliorer son outil tant au niveau industriel que commercial.

Le Groupe n'est plus endetté depuis l'exercice 2018, cette situation reste inchangée malgré une hausse de l'endettement (40239 K€ de dettes financières pour 72530 K€ d'équivalent de trésorerie).

3.2.4 Coût de l'endettement financier net - Résultat avant impôts

Le coût de l'endettement financier net s'élève à -34 K€ contre 31 K€ au titre de l'exercice antérieur. Cette variation s'explique par une bonne maîtrise des placements et de l'effet levier.

Le Résultat avant Impôts s'élève à 28 497 K€ contre 35 161K€ au titre de l'exercice précédent.

3.2.5 Résultat net du Groupe

Le résultat net part du Groupe s'établit à 21,27 M€ contre 25,52 M€ l'exercice précédent.



3.2.6 Structure financière

DONNÉES EN K€	2021/2022	2020/2021	2019/2020	2018/2019	2017/2018
CAPITAUX PROPRES	109 984	98 028	76 906	66 585	61 623
RENTABILITÉ DES CAPITAUX PROPRES (ROE)	19,34%	26,06 %	18,20 %	14,68 %	8,12 %
TRÉSORERIE À LA CLÔTURE	72 530	64 221	35 909	24 442	17 483
DETTES FINANCIÈRES	40 239	27 376	16 396	13 839	16 976
ENDETTEMENT NET	- 32 291	- 36 845	- 19 513	- 10 603	- 507
NET GEARING	-29,35%	-37,62 %	- 25,37 %	- 15,92 %	- 0,82 %
FLUX NET DE TRÉSORERIE GÉNÉRÉ PAR L'ACTIVITÉ	15 017	30 941	21 510	19 449	11 803
CAF	34 692	31 392	19 056	15 685	11 102

Les capitaux propres atteignent 109.9 M€ au 31/08/2022 contre 98.02 M€ au 31/08/2021. Leur rentabilité atteint 20 % contre 26 % pour l'exercice précédent.

Le flux net de trésorerie généré par l'activité est en hausse de près de 15 M€ et s'élève sur l'exercice à près de 31 M€ au titre de l'exercice précédent.

Le ratio « net gearing » est de -29.35 %.

4. PÉRIMÈTRE DU GROUPE - FILIALES ET PARTICIPATIONS

4.1 Périmètre de consolidation

Transmission universelle de patrimoine (TUP) de la société Desjoyaux Piscines France (détenue à 100%) dans Piscines Desjoyaux SA en date du 31 août 2022 avec effet rétroactif fiscalement au 1^{er} septembre 2021.

	Capital social (en K€)	Réserves (en K€)	% de contrôle	Date de clôture du dernier exercice	Chiffres d'affaire HT de l'exercice (en K€)	Résultat net
DISA • DP BARCELONA • DP GUADALAJARA • DP LISBOA • DP MADRID	500	6 033	100 %	31/08/22	8 454	445
DESJOYAUX POOLS INTERNATIONAL • PISCINAS DESJOYAUX INDUSTRIA E COMERCIO DE PISCINAS LTda • DESJOYAUX CURITIBA – COMERCIO DE PISCINAS LTda • DESJOYAUX POOLS USA - DP REALTY • DESJOYAUX DEUTSCHLAND GMBH - DP FREISING GMBH - DP ST POLTEN • DESJOYAUX ITALIA SRL	40	-5 441	100 %	31/08/22	0	-836
D.I.F	40	-115	99,75	31/08/22	94	-18

4.2 Périmètre d'intégration fiscale

Depuis le 1^{er} septembre 1993, la Société a opté pour le régime du bénéfice intégré. L'impôt est comptabilisé dans chaque société comme si elle était redevable de l'impôt de manière indépendante. En cas de déficit d'une société, celle-ci comptabilise un profit d'intégration fiscale égal à l'économie d'impôt sur les sociétés procurées au groupe par la prise en compte de ce déficit.

Au 31 août 2022, le périmètre d'intégration est le suivant:

- PISCINES DESJOYAUX SA (tête de groupe)

- DIF SARL
- DESJOYAUX POOLS INTERNATIONAL

En cas de sortie de la filiale du groupe d'intégration, quelle que soit la cause de cette sortie, la filiale ne pourra prétendre à aucune indemnisation, puisqu'elle aura bénéficié d'une créance égale à son déficit transféré.

4.3. Filiales et participations

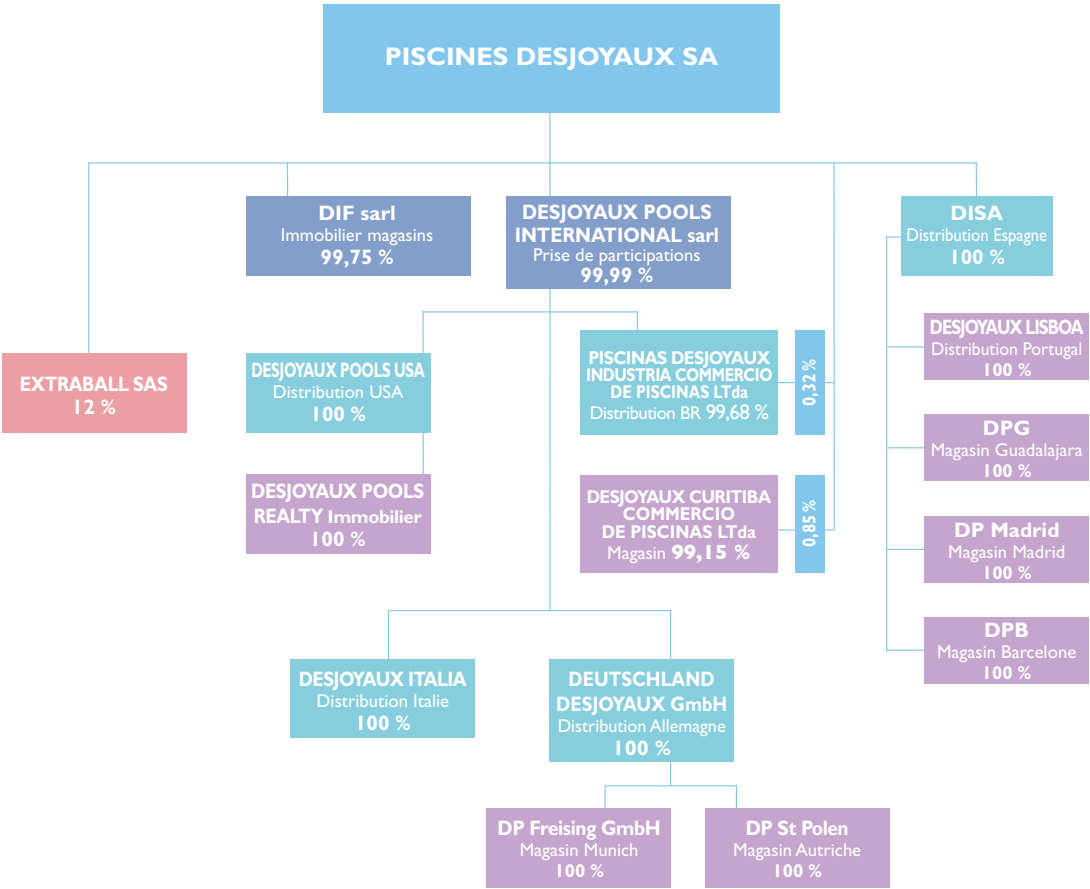
S'agissant des filiales et participations, nous vous avons présenté leur activité ci-dessus.

Nous vous rappelons que le tableau des filiales et participations est annexé au bilan.

4.3.1 Prise de participation: Néant.

4.3.2 Cession de participations: Néant.

4.4. Organigramme du Groupe





5. ÉVÉNEMENTS POSTÉRIEURS À LA CLÔTURE

En septembre 2022, la société DP Realty a cédé son bâtiment pour un montant net de frais de 1 851 K USD.

6. PERSPECTIVES

Le Groupe se veut prudent et se satisferait d'une consolidation des derniers acquis au regard du contexte géopolitique et sanitaire d'actualité. Le Groupe travaille à cette consolidation sur 3 axes majeurs:

- Modernisation et automatisation du process logistique;
- Mise en place d'un nouveau centre R&D;
- Modernisation et automatisation du process de fabrication de la matière plastique.

Autant de projets source d'efficacité et de pérennité.

La poursuite du maillage et la performance du réseau DESJOYAUX sont des atouts qui ont contribué au succès du groupe et permettent d'appréhender l'avenir avec sérénité. Le groupe investira donc tout logiquement dans le perfectionnement du réseau.

L'innovation, la Recherche et le Développement ont toujours été au cœur de la stratégie déployée, le groupe entend donc poursuivre ses investissements dans des domaines susceptibles de présenter un rapide et favorable retour sur investissement.

7. PROPOSITION D'AFFECTATION DU RÉSULTAT DE LA SOCIÉTÉ PISCINES DESJOYAUX

Nous vous proposons d'affecter le résultat de l'exercice s'élevant à 17 684 570,26 euros de la manière suivante:

Aux actionnaires à titre de dividendes, la somme de: 8 984 492,00 €

Au compte autres Réserves, le solde soit: 8 700 078,26 €

Total égal au résultat de l'exercice: 17 684 570,26 €

Le dividende par action s'élèverait donc à 1 euro et serait mis en paiement à compter du 10 MARS 2023.

Les sommes attribuées aux actionnaires, personnes physiques, à titre de dividendes seraient éligibles à l'abattement prévu par les dispositions de l'article 158-3 2° du Code Général des Impôts.

Conformément aux dispositions de l'article 243 bis du Code général des impôts, nous vous rappelons que les sommes distribuées à titre de dividendes, pour les trois exercices précédents, ont été les suivantes:

EXERCICE	DIVIDENDES
2020-2021	9 164 181,84
2019-2020	4 582 090,92
2018-2019	4 582 090,92

8. DÉPENSES NON DÉDUCTIBLES FISCALEMENT

Il a été enregistré au résultat fiscal des comptes sociaux de la société PISCINES DESJOYAUX SA, en application des dispositions de l'article 39-4 du CGI une somme de 77 663 €. L'impôt correspondant à ces dépenses s'élève à 20 581 € (26.5%).

9. OBSERVATIONS DU COMITÉ D'ENTREPRISE

Le Comité d'Entreprise n'a émis aucune observation en application des dispositions de l'article L 2323-8 du Code du travail.

10. DÉLAIS DE PAIEMENT DES FOURNISSEURS ET DES CLIENTS
DE LA SOCIÉTÉ PISCINES DESJOYAUX SA

Factures reçues et émises non réglées à la date de clôture de l'exercice dont le terme est échu (tableau prévu au 1 de l'article D.441-4)

	Article D.441 I-1° : factures reçues non réglées à la date de clôture de l'exercice dont le terme est échu						Article D.441 I-2° : factures émises non réglées à la date de clôture de l'exercice dont le terme est échu						
	0 jours (indicatif)	1 à 30 jours	31 à 60 jours	61 à 90 jours	91 jours et plus	Total (1 jour de plus)	0 jours (indicatif)	1 à 30 jours	31 à 60 jours	61 à 90 jours	91 jours et plus	Total (1 jour de plus)	
(A) tranches de retard de paiement													
Nombre de factures concernées						572	0						400
Montant total TTC des factures concernées	0	1 004 286	214 337	0	186 952	1 405 575	0	0	1 161 711	231 890	268 757	6 168 118	
Pourcentage du montant total des achats TTC de l'exercice	0	0,93%	0,20%	0	0,17%	1,30%							
Pourcentage du CA TTC de l'exercice							0	0	0,07%	0,15%	0,18%	0,41%	
(B) Factures exclues du (A) relatives à des dettes et créances litigieuses ou non comptabilisées													
Nombre de factures exclues	0						0						
Montant total des factures exclues	0						1 048 902						
(C) Délais de paiement de références utilisés (délais légaux article L 441-6 ou article L 443-1 du code du commerce)													
Délais de paiement utilisés pour le calcul des retards de paiement	Délais contractuels						Délais contractuels						

11. PRÉSENTATION SOCIALE DU GROUPE

11.1 Faits marquants au cours de l'exercice

La société Piscines Desjoyaux SA a lancé sur l'exercice un plan d'investissement complémentaire de 25 M€ sur les 3 prochaines années. Les immobilisations en cours ont ainsi nettement progressé à hauteur de 12,5 M€ à la clôture. Ces investissements sont financés principalement par des emprunts bancaires dont 21 M€ ont été encaissés sur l'exercice.



11.2 Effectif du Groupe

L'effectif du Groupe PISCINES DESJOYAUX SA au 31 août 2022 s'élève à 303 personnes (288 personnes au 31/08/21). La masse salariale du groupe représente 13.09 % du chiffre d'affaires (12.63 % en 2020/2021).

L'effectif du Groupe se repartit de la manière suivante:

EFFECTIF HORS PISCINES DESJOYAUX SA AU 31/08/2022	TOTAL
DESJOYAUX IBERICA (DISA)	40
DESJOYAUX DEUTSCHLAND DDG	49
DESJOYAUX ITALIE	5
DESJOYAUX USA	3
DESJOYAUX BRÉSIL	5
TOTAL	102

EFFECTIF PISCINES DESJOYAUX SA AU 31/08/2022	CDI	CDD	TOTAL
PISCINES DESJOYAUX SA	190	11	201

La répartition par statut et par sexe de l'effectif de PISCINES DESJOYAUX SA est la suivante:

CADRES	56
NON CADRES	145
HOMMES	150
FEMMES	51

La moyenne d'âge sur l'entreprise est de 42 ans.

Au cours de l'exercice 2021-2022, quinze personnes en CDI ont quitté l'entreprise: sept salariés dans le cadre des ruptures conventionnelles, un salarié licencié pour faute grave, trois salariés ont démissionné, un salarié est parti à la retraite, trois salariés sont partis à la suite de la période d'essai.

Vingt-huit recrutements en CDI ont été effectués sur l'exercice écoulé:

- 1 renouvellement de poste d'opérateur logistique
 - 1 renouvellements de poste de Technicien d'atelier
 - 1 renouvellements de poste de technicien développement
 - 1 renouvellements de poste d'opérateur production
 - 1 renouvellements de poste d'animateur commercial
 - 1 renouvellement de poste de comptable
 - 1 renouvellement de poste de chef d'équipe
 - 1 renouvellement de chef de projet développement
 - 1 renouvellement de Responsable qualité méthodes
- 1 création de poste de technicien de maintenance outillage
 - 1 création de poste d'approvisionneur/ordonnanceur
 - 9 créations de poste d'opérateur production
 - 1 création de poste d'acheteur
 - 1 création de poste de chargé de clientèle
 - 3 créations de poste d'opérateur de production N2
 - 1 création de poste d'adjoint chef d'atelier
 - 1 création de poste de webmaster
 - 1 création de poste de technicien qualité sav

Le Turn Over est de 8.33 %.

11.3 Égalité Hommes/Femmes, effort d'insertion et actions sociales

11.3.1 Préambule

Le groupe DESJOYAUX à toujours convenu de l'importance et de la richesse que représente la mixité dans l'entreprise et souhaite réaffirmer la nécessité de garantir une égalité de chances et de traitement des salariés quels qu'ils soient.

La diversité culturelle ethnique ou sociale et l'égalité professionnelle entre les hommes et les femmes constituent des forces pour l'entreprise, sa croissance et son dynamisme social.

La non-discrimination est un principe supérieur et général qui s'impose dans toutes les dimensions de la vie de l'entreprise et du dialogue sociale.

11.3.2 Égalité Hommes/femmes

Concernant l'égalité professionnelle entre les hommes et les femmes, il convient de rappeler plusieurs principes à savoir : de non-discrimination, de mixité dans l'emploi, d'égalité à l'embauche, d'égalité en matière d'évolution salariale, de formation et d'évolution professionnelle.

Conformément à la législation en vigueur, la société PISCINES DESJOYAUX SA publie son index égalité Hommes/Femmes. Pour rappel l'index pour l'exercice 2021-2022 est de: 79/100.

Il est précisé également que la Direction et les DS ont signé un accord Egalité Homme/Femme permettant de favoriser et d'assurer une égalité professionnelle entre les hommes et les femmes.

11.3.3. Emploi et insertion des travailleurs handicapés

L'emploi des travailleurs handicapés constitue un élément important dans la politique sociale de la société qui affirme sa volonté d'être acteur en matière d'emploi des personnes handicapées.

L'entreprise déclare 1 salarié handicapé dans ses effectifs et entretient aussi un partenariat fort avec des ESAT (Centres d'aide aux travailleurs handicapés).

11.3.4. Formation Continue

La formation professionnelle est un atout majeur qui place le développement des compétences de ses collaborateurs au centre de sa politique stratégique. En effet, persuadé de la nécessité de faire grandir ses équipes au fil des années, le groupe affirme cette volonté au travers de son plan de formation.

C'est pourquoi le budget consacré à la formation professionnelle sur l'exercice 2021/2022 s'élève à 118 K€.

Les nombres de formations suivies par le personnel au titre de l'exercice écoulé sont les suivants:

SÉCURITÉ MAINTENANCE HABILITATION	161
SST	32
TOTAL	193

11.3.5. Évolution interne

La politique RH appliquée au sein du groupe Desjoyaux est aussi axée sur l'évolution interne des salariés. La gestion prévisionnelle des emplois et des compétences est au cœur des préoccupations. L'entreprise dispose d'outils pour s'assurer de la correcte allocation des ressources en interne. En effet, l'entretien annuel d'évaluation et l'entretien professionnel permettent d'établir la cartographie des compétences existante en interne. En partenariat avec la politique sociale et managériale, les compétences de chaque collaborateur sont ainsi adaptées à l'évolution des besoins et perspectives de demain.

11.3.6. Œuvres sociales

La politique relative aux œuvres sociales au sein de l'entreprise, correspond au versement d'une contribution légale en faveur du Comité d'entreprise. Le Budget alloué aux Œuvres Sociales est de 91 K€.

11.3.7. Lutte contre les discriminations

En application des dispositions légales, nous rappelons les engagements de la Société dans le cadre de la lutte contre les discriminations et la promotion des diversités.

La politique du groupe en matière de lutte contre les discriminations repose sur un principe unique : celui de l'égalité. Ainsi, au sein du groupe Desjoyaux, la compétence dans le travail est le seul critère conditionnant l'accès à un poste et servant à la détermination des conditions d'emploi et de rémunération associés à ce poste.



11.4 Organisation du temps de travail

11.4.1 Répartition temps plein/temps partiel

L'ensemble de l'effectif sur l'entreprise est à temps plein. Deux salariés travaillent à temps partiel.

11.4.2 Modulation du temps de travail et heures supplémentaires

3 411 heures supplémentaires ont été effectuées dans l'entreprise au cours de l'exercice 2021/2022.

HEURES SUPPLÉMENTAIRES	
Heures à 125 %	3 342
Heures à 150 %	69
TOTAL	3 411

Selon l'accord d'entreprise en vigueur, une modulation du temps de travail est en place au sein de l'entreprise. Il existe selon les entités de l'entreprise plusieurs périodes sur l'année.

- Une période à 31 h, une période à 35 h et une période à 39 h.
- Une période à 32 h et une période à 38 h.
- Une période à 35 h.

11.4.3 Absentéisme / accidents du travail / arrêts maladie sur l'entreprise

Sur l'exercice 2021/2022, le nombre de jours non travaillés représente un total de 3 131 jours, ce qui représente un taux d'absentéisme global de 6.43 %.

Les arrêts maladie représentent un taux de 3.78 % soit 1 842 jours, les arrêts paternité/maternité 0.30 % soit 148 jours.

Les accidents du travail correspondent à 312 jours non travaillés soit 0.64 %.

L'activité partielle représente 239 jours non travaillés soit 0.49 %

Les absences diverses représentent 591 jours non travaillés soit 1.21 %

11.5 Politique de rémunération au sein du Groupe

Sur l'exercice clos le 31 août 2022, les charges de personnel, y compris la participation et intéressement sont stables et s'établissent à 21 030 K€ contre 20 330 K€ pour l'exercice précédent.

11.6 Intéressement et participation

11.6.1 Intéressement

Depuis 2003, un accord d'intéressement est en vigueur au sein de l'entreprise. Un nouvel accord a été signé le 24 février 2022 et prendra fin avec l'exercice clos le 31/08/24. Il prévoit la distribution de primes d'intéressement en fonction de la performance financière de la société et au travers du REX (Résultat d'exploitation). Dans le même temps, Piscines Desjoyaux dispose d'un Plan Épargne Entreprise et d'un Plan Épargne Retraite Collectif. L'accord d'intéressement a donné lieu à la prime d'intéressement au titre de l'exercice 2021/2022.

11.6.2 Participation

L'accord de participation a été signé en 2012, il prévoit un calcul dérogatoire au calcul légal, excluant du montant des capitaux propres de PISCINES DESJOYAUX SA soit 41 000 K€.

Au 31/08/22, le résultat donne droit à une participation qui a été répartie à hauteur des salaires y ouvrant droit.

11.7 Relation professionnelle/IRP

11.7.1 Organisations syndicales

Deux organisations syndicales sont représentées au sein de l'entreprise par deux délégués syndicaux. Ces deux structures sont également présentes sur le plan national. Les délégués syndicaux rencontrent plusieurs fois dans l'année les membres de la Direction au cours de réunions telles que les Négociations Annuelles. Lors de ces réunions, peuvent être signés des accords ou avenant d'accords d'entreprise. Sont actuellement en vigueur au sein de l'entreprise : un accord de participation qui a été signé en 2012 et applicable dès l'exercice clos le 31/08/12, un accord sur la réduction du temps de travail (Aménagement des 35 heures) signé en 2000, avec un avenant complémentaire signé le 28 novembre 2007, et un accord d'intéressement signé en 2022 pour une durée de trois ans prenant fin avec l'exercice clos le 31/08/24.

11.7.2 Comité Social et Économique

PISCINES DESJOYAUX SA dispose d'un comité social et économique qui assure l'expression collective des salariés. Il permet la prise en compte de leurs visions dans les décisions relatives à la vie dans l'entreprise.

Il propose également à l'ensemble des salariés de l'entreprise des activités sociales et culturelles.

Depuis son origine, soucieux des conditions de travail de ses salariés, la société Piscines Desjoyaux a su participer à l'évolution et à l'amélioration de son activité en plaçant la sécurité au cœur de ses processus industriels. Membres et direction, se réunissent périodiquement afin de contribuer à la protection de la santé et de la sécurité des travailleurs.

11.7.3 Conventions collectives

La convention collective applicable au sein de l'entreprise est la convention de la plasturgie.

11.7.4 Sous-traitance

Le Groupe PISCINES DESJOYAUX SA a fait appel à 28 sous-traitants au cours de l'exercice clos le 31 août 2022 contre 29 au cours de l'exercice précédent

12. GOUVERNANCE D'ENTREPRISE

12.1 Choix et modalité d'exercice de la Direction Générale

Le Président du Conseil d'administration est désigné pour assurer la Direction Générale de la société.

Au cours de l'exercice, aucun engagement n'a été pris par la société au profit de ses mandataires sociaux et aucune délégation n'a été utilisée ni accordée au PDG.

Liste des mandats et fonctions exercées par les mandataires sociaux:

FONCTIONS - PISCINES DESJOYAUX SA		AUTRES MANDATS (GROUPE ET HORS-GROUPE)	
JEAN-LOUIS DESJOYAUX	PRÉSIDENT DIRECTEUR GÉNÉRAL	GROUPE	
		DISA (ESPAGNE)	PRÉSIDENT
		DIF SARL	GÉRANT
		DDG (ALLEMAGNE)	GÉRANT
		DESJOYAUX PISCINES BARCELONE	ADMINISTRATEUR UNIQUE
		DESJOYAUX PISCINES GUADALAJARA	ADMINISTRATEUR UNIQUE
		DESJOYAUX PISCINES LISBOA	ADMINISTRATEUR UNIQUE
		DESJOYAUX POOLS INTERNATIONAL	CO-GÉRANT
		DESJOYAUX POOLS USA	PRÉSIDENT
		DESJOYAUX POOLS REALTY	PRÉSIDENT
		HORS-GROUPE	
		DEROMA	GÉRANT
		DESJOYAUX FINANCE	PRÉSIDENT
		ÉDITORIAL	GÉRANT
		INDEFI	GÉRANT
CATHERINE JANDROS	DIRECTEUR GÉNÉRALE DÉLÉGUÉ ADMINISTRATEUR	SCI SEPT	GÉRANT
		LE PARC DE LA GUYONNIÈRE SARL	GÉRANT
		AQUARELLE PROMOTION	PRÉSIDENT
NICOLAS DESJOYAUX	DIRECTEUR GÉNÉRALE DÉLÉGUÉ ADMINISTRATEUR	LES TERRIENS	CO-GÉRANT
		GROUPE	
		DISA (ESPAGNE)	ADMINISTRATEUR
		HORS-GROUPE	
FANNY DESJOYAUX	ADMINISTRATEUR	IDJ	PRÉSIDENTE
		DOMAINE DES FOURQUES	CO-GÉRANTE
		GROUPE	
		DESJOYAUX PISCINES ITALIA	PRÉSIDENT
		DESJOYAUX PISCINES FRANCE	CO-GÉRANT
		DESJOYAUX POOLS FREISING	PRÉSIDENT
		DESJOYAUX POOLS INTERNATIONAL	CO-GÉRANT
		HORS-GROUPE	
		NÉANT	
		GROUPE	
		NÉANT	
		HORS-GROUPE	
		NÉANT	



12.2 Rémunérations et avantages de toute nature versés aux mandataires sociaux

Les rémunérations des mandataires sociaux sont fixes et ne comprennent pas de part variable. Aucune rémunération n'a été versée au titre de l'exercice 2021/2022.

12.3 Mandats des commissaires aux comptes

Aucun mandat de commissariat aux comptes n'arrive à expiration à l'issue de la présente Assemblée Générale.

12.4 Mandats des administrateurs titulaires

Aucun mandat d'administrateur n'arrive à expiration à l'issue de la présente Assemblée Générale.

13. DÉVELOPPEMENT DURABLE

13.1 Politique générale

La démarche de développement durable dans laquelle s'est inscrit le Groupe il y a quelques années, se ressent aujourd'hui dans plusieurs domaines : aussi bien dans la conception du produit, que dans la recherche de gain de coût qui y est associé ; on la retrouve aussi au travers du management et des relations fournisseurs, clients.

Au niveau du produit, la structure des piscines DESJOYAUX est 100% issue de matières recyclées mélangées à des charges minérales pour partie. L'installation broyage de l'Usine permet de recycler actuellement 5000 tonnes de matières par an et bénéficie d'un potentiel de 9000 tonnes.

Le Groupe a mis en place une unité d'extrusion permettant la fabrication de la matière première directement sur son site de la Fouillouse. Le système de filtration sans canalisation et notamment le nouveau Panneau Filtrant Injecté évite le rejet à l'égout d'eau traitée (notamment au chlore) tout en permettant une consommation d'énergie maîtrisée supprimant toute perte de charge liée à l'utilisation de canalisations. D'une manière générale, la conception des produits DESJOYAUX intègre une réflexion sur la réduction des consommations d'énergie.

Au niveau de la relation client, le service de satisfaction client comprend une cellule hotline en interne ainsi qu'une équipe dédiée au traitement des demandes clients. Ainsi, le Groupe offre à ses clients la garantie que toutes leurs demandes soient traitées et bénéficient d'une réponse dans les meilleurs délais et à moindre coût.

13.2 Pollution et gestion des déchets

Conscient de l'impact qu'il peut avoir sur l'environnement, le groupe a mis en place plusieurs mesures:

- Conditions d'utilisation des sols: autorisation préfectorale dans le cadre de la législation des Installations Classées pour la Protection de l'Environnement;
- Efficacité énergétique et recours aux énergies renouvelables:
- Installation de free-cooling permettant d'économiser l'électricité pour le refroidissement des presses à injecter et des moules;
- Atelier en température dirigée;
- Récupérateur d'énergie installé sur la robotique;
- Recentrage de la production sur le seul site de la Fouillouse permettant de limiter l'impact environnemental du transport.
- Rejets dans l'air, l'eau ou le sol affectant gravement l'environnement:
- Pour le refroidissement des pièces plastiques, le Groupe a mis en place des installations de circulation d'eau en cycle fermé, afin de limiter la consommation d'eau et les rejets.
- Pour l'usine « DAMAFOR », une presse à boue a été installée permettant le recyclage des eaux de nettoyages ainsi que des gâchées non conformes. L'eau ainsi recyclée permet de tourner en circuit fermé pour les opérations de nettoyage. Il n'y a donc plus de rejet d'eau dans le réseau communal et la consommation d'eau s'en trouve limitée.
- Un bassin de rétention d'eau est destiné à la prévention des incendies.
- Nuisances olfactives et sonores:

Lors de son installation sur le site de la Fouillouse, le groupe a entrepris des travaux de mise aux normes de ses installations pour tout ce qui concerne les nuisances sonores, la pollution des sols, fumées et traitement des eaux;

- Déchets:

Le Groupe PISCINES DESJOYAUX recycle tous ses déchets de production de matières plastiques. De plus, il a signé un contrat avec VALORPLAST pour le recyclage des flacons en PEHD, provenant du tri sélectif. Notre installation de recyclage permet de recycler et d'agglomérer les poussières de plastique produites lors du broyage dans les « pellets » produits.

13.3 Mesures prises pour limiter les atteintes à l'équilibre biologique

(milieu naturel, espèces animales ou végétales menacées)

Le Groupe sous-traite à trois sociétés spécialisées le traitement et le recyclage, si possible, de ses déchets industriels. Ainsi un tri de chaque type de déchets est effectué au sein de toutes les entités pour permettre de valoriser les déchets qui peuvent l'être et ainsi de limiter les quantités de Déchets Industriels Banalisés destinés à l'enfouissement.

Ces actions permettent de limiter les rejets et pollution tout en ayant une incidence positive sur le plan économique pour l'entreprise.

13.4 Démarches d'évaluation ou de certification entreprises en matière d'environnement

Le Groupe est autorisé par la Préfecture de la Loire à exploiter une installation de fabrication de piscines sur son site de la Fouillouse. Cet arrêté préfectoral a été pris au titre de la législation des installations classées pour la protection de l'environnement.

13.5 Mesures prises pour assurer la conformité de l'activité de la société aux dispositions législatives ou réglementaires applicables en matière d'environnement

Dans le cadre de cet arrêté, la Préfecture de la Loire a imposé au groupe la réalisation de travaux pour mises aux normes de ses installations (nuisances bruits, pollution des sols, fumées, traitement des eaux).

En outre, notre animateur sécurité s'assure de la correcte application des règles en vigueur en matière d'environnement et de sécurité.

Existence au sein de la société de services internes de gestion de l'environnement, formation et information des salariés.

Ces informations sont relayées dans l'entreprise par le C.H.S.C.T (Comité d'hygiène, de sécurité et des conditions de travail).

Ces missions ont été confiées à l'animateur sécurité.

13.6 Montant des provisions et garanties pour risques en matière d'environnement

Néant

13.7 Montant des indemnités versées au cours de l'exercice en exécution d'une décision judiciaire en matière d'environnement

Néant

13.8 Objectifs assignés aux filiales à l'étranger

Néant

13.9 Utilisation durable des ressources

Le Groupe s'inscrivant dans une démarche de développement durable, travaille à limiter son impact sur l'environnement, notamment en recourant le moins possible aux ressources énergétiques non renouvelables et en trouvant de nouvelles techniques permettant de limiter la consommation d'énergie.



Lors de la conception des derniers ateliers (liner, extrusion...), le groupe a intégré de nouvelles technologies afin de limiter la consommation d'énergie, notamment en déployant des dispositifs permettant la récupération d'énergie.

Le recyclage tient une grande place dans le processus de fabrication du groupe: extrusion de la matière première, recyclage des déchets plastiques, gestion des rebuts directement sur site permettant leur réemploi.

Le recentrage de l'activité industrielle sur site permet d'éviter le rejet de plusieurs tonnes de gaz à effet de serre notamment en limitant les rejets liés au transport.

PISCINES DESJOYAUX SA	TOTAL
EAU	ENVIRON 4 200 M³
ÉLECTRICITÉ	8,9 M KW
GAZ	1,7 M KW

14. INFORMATION SUR LES RISQUES

14.1 Risques de marché

14.1.1 Risques de liquidité

Au 31 août 2022, le groupe dispose d'une trésorerie nette en juste valeur de 72530 K€. La société ne détient pas d'instruments financiers dérivés à des fins de spéculation.

14.1.2 Risque de taux

Le groupe est peu exposé aux problématiques de taux variables. Nous vous prions de vous référer au paragraphe 25.4.2 Risque de taux du bilan consolidé figurant dans ce document.

14.1.3 Risque de change

Les facturations et les achats sont principalement effectués en euros. Le risque de change est donc peu significatif. Les risques de taux de change ne sont pas couverts, les volumes traités concernés par les variations de taux de change étant jugés trop peu significatifs.

14.2 Risque généraux d'exploitation

14.2.1 Aléas météorologiques

L'activité du groupe est dépendante des conditions météorologiques. Le groupe cherche continuellement à atténuer ce risque par la diversification de son offre (abris hauts résidentiels, pompes à chaleur...) et par un renfort de ces positions à l'international. L'objectif du groupe de réaliser à moyen terme 50 % de son chiffre d'affaires à l'International reste toujours d'actualité. Pour l'exercice clos le 31 août 2022, le groupe a réalisé plus de 40 % de son chiffre d'affaires à l'international.

14.2.2 Risques pays

L'implantation du groupe étant très diversifiée, les difficultés géopolitiques touchant certain pays où le groupe est implanté sont contrebalancées par le développement d'autres pays.

15. ACTIVITÉ RECHERCHE ET DÉVELOPPEMENT

Au cours de l'exercice écoulé, le groupe a investi plus d'un Million d'euros dans ses activités de recherche et développement et a mobilisé une vingtaine de personnes. Il a bénéficié d'un Crédit Impôt Recherche d'un montant de 307 K€.

15.1 Pôle Recherche

Le pôle Recherche a vocation à se concentrer sur la recherche fondamentale et l'innovation et il se charge également du suivi actif et de l'application des réglementations et normalisations sécuritaires et environnementales au niveau national, européen et international.

15.2 Pôle Développement

Le pôle Développement est rattaché au pôle industriel pour accélérer la mise en œuvre des projets.

16. ACTIONNARIAT ET SITUATION DU COURS DE BOURSE

16.1 Capital social

16.1.1 Capital social de PISCINE DESJOYAUX SA

Le capital social de la société PISCINES DESJOYAUX SA s'élève à 6940520 € au 31 août 2022. Il est composé de 8984492 actions d'égale valeur.

16.1.2 Capital potentiel

Il n'existe aucune valeur susceptible de donner accès, directement ou indirectement, au capital de la société.

16.1.3 Droit de vote double

Néant

16.1.4 Franchissement de seuil

Aucun franchissement de seuil ne s'est produit sur l'exercice.

16.1.5 Évolution du capital social

DATE	OPÉRATIONS	AUGMENTATION DE CAPITAL		MONTANTS CUMULÉS		
		En €	En titres	En €	En titres	Valeur Nominale
	Constitution	41 161	2 700	41 161	2 700	15.24
31/08/1990	Apport en nature	3 387 570	222 210	3 428 731	224 910	15.24
31/08/1991	Apport en nature	3 048 980	200 000	6 477 711	424 910	15.24
	Modification de la valeur nominale des actions		1 699 640		2 124 550	3.05
31/08/1992	Plan de stock-options et introduction en Bourse	370 598	121 548	6 848 309	2 246 098	3.05
31/08/1996	Plan de stock-options	76	25	6 848 385	2 246 123	3.05
28/02/2001	Passage à l'euro / prélèvement sur le compte « prime d'émission »	92 135	0	6 940 520	2 246 123	3.09
31/08/2008	Division du nominal par 4			6 940 520	8 984 492	0.7725

16.1.6 Actionnariat du groupe (Art L.233.7 du code du commerce)

	31/08/2022		31/08/2021	
	% capital	% droits de vote	% capital	% droits de vote
DEFI	> 66 %	entre 33 et 50 %	> 66 %	entre 33 et 50 %
Jean-Louis Desjoyaux	< 5 %	entre 10 et 15 %	< 5 %	entre 10 et 15 %
Catherine Jandros	< 5 %	entre 10 et 15 %	< 5 %	entre 10 et 15 %
Lazard Frères Gestion	< 5 %	entre 5 et 10 %	< 5 %	entre 5 et 10 %
Public (hors DEFI, hors Lazard Frères Gestion, hors Roca & Associates)	> 20 %	> 20 %	> 20 %	> 20 %



La répartition du capital social et des droits de vote présentés ci-dessus est établie selon la liste des actionnaires nominatifs ainsi qu'au vu des notifications de franchissements de seuils communiqués à la Société, à savoir:

- Le 17 février 2010, Royce & Associates, LLC (745 Fifth Avenue, New York, NY 10150, États-Unis) a déclaré détenir 465 666 actions Piscines Desjoyaux représentant autant de droits de vote, soit 5,18 % du capital et des droits de vote de cette société.
- Le 25 juillet 2011, la société Lazard Frères Gestion (25, rue de Courcelles, 75008 Paris), agissant pour le compte de fonds dont elle assure la gestion, a déclaré avoir détenu, pour le compte desdits fonds, 452 071 actions Piscines Desjoyaux représentant autant de droits de vote, soit 5,03 % du capital et des droits de vote de cette société.
- Le 5 octobre 2012, la société Royce & Associates, LLC (745 Fifth Avenue, New York, NY 10150, États-Unis) agissant pour le compte de fonds dont elle assure la gestion, a déclaré avoir franchi en baisse, le 2 octobre 2012, le seuil de 5 % du capital et des droits de vote de la société Piscines Desjoyaux et détenir, pour le compte desdits fonds, 31 000 actions.

16.1.7 Information relative à la participation des salariés au capital de la société (actionnariat salarié)

Aucune action n'est détenue par les salariés.

16.2 Opérations sur les actions de la société

16.2.1 Option de souscription d'actions et d'achat d'action

Néant

16.2.2 Programme de rachat par la société de ses propres actions

En application des dispositions de l'article L. 225-211 alinéa 2 du Code de Commerce et dans le cadre de l'autorisation accordée par l'Assemblée Générale Ordinaire du 30 septembre 2010, nous vous informons que le Conseil d'Administration de la Société a mis en place un contrat de liquidité dont la gestion a été confiée à notre listing sponsor, la société GILBERT DUPONT, et qui a procédé aux opérations ci-après détaillées au cours de l'exercice clos le 31 août 2022 :

Début du contrat de liquidité: 1^{er} AVRIL 2019

Moyens affectés au contrat de liquidité: 200 000 €

- Nombre de titres achetés au cours de l'exercice 2021/2022: 32 020 titres au cours moyen de 22,5147 € pour un total de 720 921,69 €
- Nombre de titres vendus au cours de l'exercice 2021/2022: 28 699 titres au cours moyen de 22,4381 € pour un total de 643 949,82 €
- Montant des frais de négociation: Zéro
- Montant du forfait annuel au titre du contrat de liquidité: Zéro
- Nombre d'actions inscrites au nom de la société au 31/08/2022: 8 610 actions au cours de 18,40 €

16.2.3 Attribution d'actions gratuites

La société n'a pas mis en place de plan d'attribution d'actions gratuites.

16.2.4 Délégation en cours de validité

Lors de l'Assemblée Générale ordinaire du 25 février 2022, l'assemblée générale a donné tous pouvoirs au Conseil d'administration, pour une durée de 18 mois, à l'effet de:

- Procéder, conformément à l'article L. 225-209 du Code de commerce à des rachats d'actions de la Société dans la limite de 10 % du capital social.
- Passer tous ordres de Bourse, conclure tous accords, notamment en vue de la tenue des registres d'achats et ventes d'actions.
- Remplir toutes autres formalités, et, de manière générale, faire ce qui sera nécessaire en vue de la parfaite exécution de cette opération.

Nous vous proposons d'autoriser à nouveau la Société conformément à l'article L. 225-209 du Code de commerce à des rachats d'actions de la Société dans la limite de 10 % du capital social, le cas échéant ajusté afin de tenir compte des éventuelles opérations d'augmentation ou de réduction de capital pouvant intervenir pendant la durée du programme, aux seules fins d'animer le cours par l'intermédiaire d'un prestataire de services d'investissement dans le cadre d'un contrat de liquidité conforme à la charte de déontologie reconnue par l'Autorité des Marchés Financiers.

Le nombre d'actions à acquérir serait limité au plafond légal de 10 % du capital social.

Le prix unitaire maximum net d'achat des actions, hors frais, ne serait pas supérieur à 35 euros. En conséquence, le montant maximum que la société serait susceptible de payer dans l'hypothèse d'achat au prix maximum de 35 euros s'élèverait à 31 445 722 euros, sur le fondement du capital social au 20 février 2023.

Les rachats d'actions pourront s'opérer par tous moyens, en une ou plusieurs fois, y compris en période d'offre publique, et notamment par voie d'achat de blocs de titres ou par applications hors marché et ce pendant une nouvelle période de 18 mois.

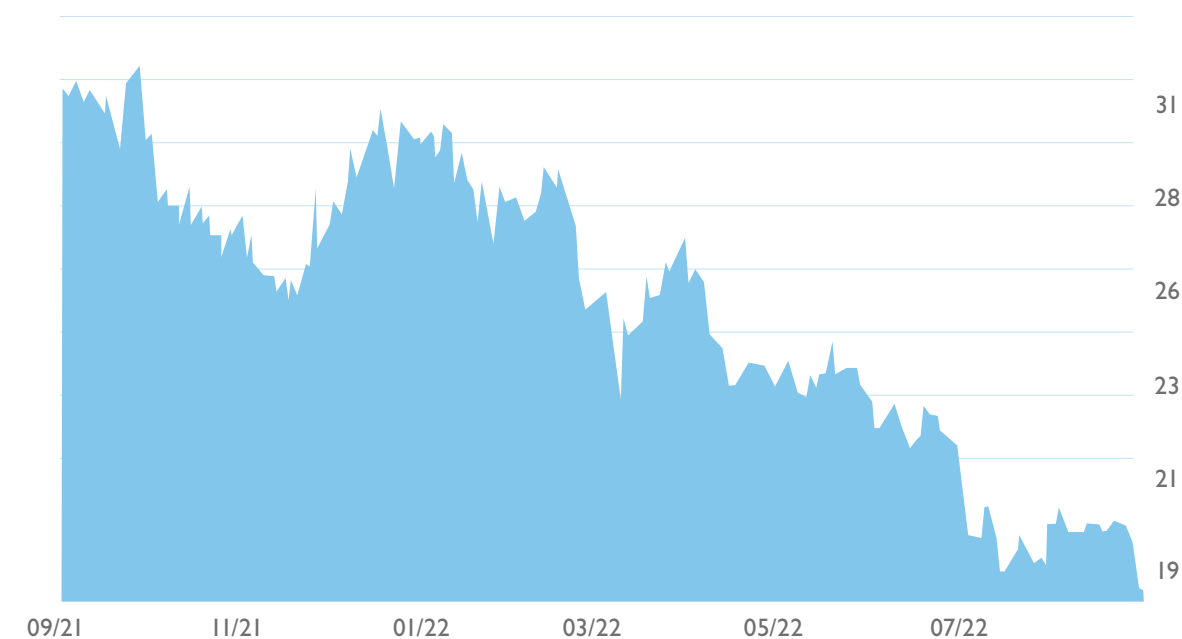
Si vous adoptez le principe de cette résolution, il conviendra de donner tous pouvoirs au Conseil d'administration, avec faculté de délégation, à l'effet de:

- passer tous ordres de Bourse, conclure tous accords, notamment en vue de la tenue des registres d'achats et ventes d'actions;
- remplir toutes autres formalités, et, de manière générale, faire ce qui sera nécessaire en vue de la parfaite exécution de cette opération.

Le Conseil d'Administration devrait, si vous adoptez cette résolution, vous rendre compte chaque année de l'usage de cette autorisation.

16.3 Desjoyaux en Bourse

16.3.1 Évolution du cours de Bourse



16.3.2 Informations boursières

- Cours moyen du titre échangé au cours de l'exercice 2021/2022 : 25,5272 euros
 - Cours moyen pondéré par les volumes au cours de l'exercice 2021/2022 : 26,0590 euros
- Calcul du cours moyen (pondéré par les volumes du 01/09/2021 au 31/08/2022) = capitaux échangés/volume de titres échangés
- Nombre de titres échangés sur l'exercice 2021/2022: 1 055 902 titres
 - Capitalisation boursière au 31 août 2022: 165 314 653 € (sur la base du nombre de titres au 31/08/2022, 8 984 492 actions x 18,40 euros)

Nous espérons que ce qui précède recevra votre agrément et que vous voudrez bien voter les résolutions qui vous sont soumises.

Le Conseil d'administration
M. Jean-Louis DESJOYAUX



**TABLEAU DU RÉSULTAT
DES CINQ DERNIERS EXERCICES**

EN €	2017/2018	2018/2019	2019/2020	2020/2021	2021/2022
I - SITUATION FINANCIÈRE EN FIN D'EXERCICE					
a) Capital social	6 940 520	6 940 520	6 940 520	6 940 520	6 940 520
b) Nombre d'actions émises	8 984 492	8 984 492	8 984 492	8 984 492	8 984 492
c) Nombre d'obligations convertibles en actions	0	0	0	0	0
II - RÉSULTAT GLOBAL DES OPÉRATIONS EFFECTIVES					
a) Chiffre d'affaires hors taxes	79 865 277	88 190 372	96 071 702	131 224 227	132 684 656
b) Bénéfices avant impôt, amortissements et provisions	16 249 490	15 590 062	23 463 749	35 288 898	29 215 599
c) Impôts sur les bénéfices	2 495 028	4 234 505	5 404 792	8 421 279	5 497 687
d) Bénéfices après impôts, amortissements et provisions	11 201 520	8 282 466	13 350 594	19 127 196	17 684 570
e) Montant des bénéfices distribués	4 582 091	4 582 091	4 582 091	9 127 196	8 984 492
III - RÉSULTAT DES OPÉRATIONS RÉDUIT À UNE SEULE ACTION					
a) Bénéfice après impôt, mais avant amortissements et provisions	1,53	1,26	2,01	2,67	2,63
b) Bénéfice après impôt, amortissements et provisions	1,25	0,92	1,49	2,13	1,97
c) Dividende versé à chaque action	0,51	0,51	0,51	1,016	1
IV – PERSONNEL					
a) Nombre de salariés	183	181	177	180	201
b) Montant de la masse salariale	6 761 489	7 349 667	6 864 380	8 285 129	9 733 656
c) Montant des sommes versées au titre des avantages sociaux (SS, OS, etc...)	3 261 588	3 387 667	3 064 783	3 596 467	3 525 299

RAPPORT
DES COMMISSAIRES AUX COMPTES
SUR LES COMPTES CONSOLIDÉS
Exercice clos le 31 août 2022

À l'assemblée générale de la société PISCINES DESJOYAUX S.A.,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes consolidés de la société Piscines Desjoyaux S.A. relatifs à l'exercice clos le 31 août 2022 tels qu'ils sont joints au présent rapport. Nous certifions que les comptes consolidés sont, au regard des règles et principes comptables du référentiel IFRS tel qu'adopté dans l'Union européenne, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine, à la fin de l'exercice, de l'ensemble constitué par les personnes et entités comprises dans la consolidation.

Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion. Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont indiquées dans la partie «Responsabilités des commissaires aux comptes relatives à l'audit des comptes consolidés» du présent rapport.

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance prévues par le code de commerce et par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes, sur la période du 1er septembre 2021 à la date d'émission de notre rapport.

Observation

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur le changement de méthode comptable décrit dans la note « 6.6 – Changement de méthodes comptables » de l'annexe des comptes consolidés qui expose les conséquences de l'application de la décision IFRS IC relative à la norme IAS 19 « Avantages du personnel » sur les modalités de répartition dans le temps de la charge relative à certains régimes à prestations définies.

Justification des appréciations

En application des dispositions des articles L.823-9 et R.823-7 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les appréciations suivantes qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes pour l'audit des comptes consolidés de l'exercice.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes consolidés pris dans leur ensemble et de la formation de notre opinion exprimée ci-avant. Nous n'exprimons pas d'opinion sur des éléments de ces comptes consolidés pris isolément. La note « 6.13 Stocks » de l'annexe des comptes expose notamment les règles et méthodes comptables relatives à la valorisation des stocks.

Dans le cadre de notre appréciation des règles et principes comptables suivis par votre société, nous avons vérifié le caractère approprié des méthodes comptables visées ci-dessus et des informations fournies dans l'annexe des comptes et nous nous sommes assurés de leur correcte application.

Vérifications spécifiques

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par les textes légaux et réglementaires des informations données dans le rapport sur la gestion du groupe du conseil d'administration.

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

Responsabilités de la direction et des personnes constituant le gouvernement d'entreprise relatives aux comptes consolidés

Il appartient à la direction d'établir des comptes consolidés présentant une image fidèle conformément au référentiel IFRS tel qu'adopté dans l'Union européenne, ainsi que de mettre en place le contrôle interne qu'elle estime nécessaire à l'établissement de comptes consolidés ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Lors de l'établissement des comptes consolidés, il incombe à la direction d'évaluer la capacité de la société à poursuivre son exploitation, de présenter dans ces comptes, le cas échéant, les informations nécessaires relatives à la continuité d'exploitation et d'appliquer la convention comptable de continuité d'exploitation, sauf s'il est prévu de liquider la société ou de cesser son activité.

Les comptes consolidés ont été arrêtés par le Conseil d'Administration.

Responsabilités des commissaires aux comptes relatives à l'audit des comptes consolidés

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes consolidés. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes consolidés pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, sans toutefois garantir qu'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel permet de systématiquement détecter toute anomalie significative. Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et sont considérées comme significatives lorsque l'on peut raisonnablement s'attendre à ce qu'elles puissent, prises individuellement ou en cumulé, influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes prennent en se fondant sur ceux-ci.

Comme précisé par l'article L.823-10-1 du code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre société.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, le commissaire aux comptes exerce son jugement professionnel tout au long de cet audit. En outre :

- il identifie et évalue les risques que les comptes consolidés comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes consolidés ;
- il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes consolidés au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;
- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes consolidés et évalue si les comptes consolidés reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle ;
- concernant l'information financière des personnes ou entités comprises dans le périmètre de consolidation, il collecte des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour exprimer une opinion sur les comptes consolidés. Il est responsable de la direction, de la supervision et de la réalisation de l'audit des comptes consolidés ainsi que de l'opinion exprimée sur ces comptes.

Fait à Saint-Etienne, le 20 décembre 2022

Les Commissaires aux Comptes

KPMG S.A.
Guy Villemagne
Associé



BM Audit S.A.S.
Emilie Viricelle
Associée





COMPTES CONSOLIDÉS ET ANNEXE

Période du 1^{er} septembre 2021
au 31 Août 2022





SOMMAIRE BILAN

1	SITUATION FINANCIÈRE.....	38
2	RÉSULTAT CONSOLIDÉ.....	39
2.1	État du résultat net.....	39
2.2	État du résultat global.....	39
3	TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE CONSOLIDÉS.....	40
4	TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES.....	41
5	ENTITÉ PRÉSENTANT LES ÉTATS FINANCIERS.....	41
6	RÈGLES ET MÉTHODES COMPTABLES.....	42
6.1	Bases de préparation des états financiers consolidés.....	42
6.2	Normes, amendements et interprétation appliqués.....	42
6.3	Présentation des états financiers.....	42
6.4	Méthode de consolidation.....	42
6.5	Conversion des opérations libellées en monnaies étrangères.....	43
6.6	Changements des méthodes comptables.....	43
6.7	Goodwill.....	43
6.8	Immobilisations incorporelles.....	43
6.8.1	Frais de recherche et développement.....	43
6.8.2	Autres immobilisations incorporelles.....	43
6.9	Immobilisations corporelles.....	44
6.10	Test de perte de valeur des actifs immobilisés.....	44
6.11	Actifs financiers.....	45
6.12	Titres auto détenus.....	45
6.13	Stocks.....	45
6.14	Clients et autres créances d'exploitations.....	45
6.15	Trésorerie et placements.....	45
6.16	Actifs non courants détenus en vue de la vente.....	46
6.17	Régimes de retraite, indemnités de cessation de service et autres avantages postérieurs à l'emploi.....	46
6.17.1	Régimes à cotisations définies.....	46
6.17.2	Régimes à prestations définies.....	46
6.18	Provisions pour risques et charges.....	46
6.19	Instruments dérivés.....	46
6.20	Produits des activités ordinaires.....	46
6.21	Impôts sur les bénéfices.....	47
6.22	Informations sectorielles.....	47
6.23	Résultats par action.....	47
6.24	Incertitudes relatives aux estimations à la date de clôture.....	47
6.25	Faits marquants de l'exercice.....	47
7	ÉVOLUTION DU PÉRIMÈTRE DE CONSOLIDATION.....	48
7.1	Périmètre de consolidation.....	48
7.2	Principales variations du périmètre de consolidation.....	48
8	INFORMATIONS SECTORIELLES.....	48
9	RÉSULTAT OPÉRATIONNEL.....	49
9.1	Produits des activités ordinaires.....	49
9.1.1	Répartition du Chiffre d'affaires France et Export.....	49
9.1.2	Autres produits de l'activité.....	49
9.2	Charges de personnel.....	49
9.2.1	Composition des charges de personnel.....	49
9.2.2	Effectif moyen par catégorie de personnel.....	49
9.2.3	Rémunération des organes de directions.....	49
9.3	Charges externes.....	50
9.4	Dotations nettes aux amortissements et provisions.....	50
9.5	Reprise sur dépréciation de stock.....	50
9.6	Autres charges et produits.....	50
9.6.1	Autres charges et produits d'exploitation.....	50
9.6.2	Autres charges et produits opérationnelles.....	51
9.7	Coût de l'endettement financier net.....	51

9.8	Autres produits et charges financières.....	51
9.9	Activité cédée.....	51
10	IMPÔTS SUR LES BÉNÉFICES.....	51
10.1	Intégration fiscale.....	51
10.2	Analyse de la charge d'impôt.....	51
10.3	Impôts différés.....	52
10.4	Analyse de l'écart entre le taux légal en France et le taux effectif d'impôt du compte de résultat consolidé.....	52
11	RÉSULTAT PAR ACTION.....	53
12	GOODWILL.....	53
12.1	Liste des Goodwill.....	53
12.2	Évaluation des Goodwill.....	53
13	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES.....	53
13.1	Variations des immobilisations incorporelles.....	53
13.2	Dépréciation d'actifs.....	54
14	IMMOBILISATIONS CORPORELLES.....	54
14.1	Variations des immobilisations corporelles.....	54
15	IMMEUBLE DE PLACEMENT.....	55
16	ACTIFS FINANCIERS NON COURANTS.....	56
17	STOCKS ET EN-COURS.....	56
18	CRÉANCES CLIENTS ET AUTRES DÉBITEURS.....	56
19	ACTIFS FINANCIERS DE TRANSACTION ET RISQUE DE MARCHÉ.....	57
19.1	Actifs financiers de transactions.....	57
19.2	Risque de marché.....	57
19.3	Effet juste valeur.....	57
20	TRÉSORERIE ET ÉQUIVALENT DE TRÉSORERIE.....	57
20.1	Trésorerie nette.....	57
20.2	Effet juste valeur.....	57
21	ACTIFS DÉTENUS EN VUE D'ÊTRE CÉDÉS.....	57
22	CAPITAUX PROPRES.....	57
22.1	Capital social.....	57
22.2	Dividende versé.....	57
22.3	Titres d'auto-contrôle.....	58
23	RÉGIME DE RETRAITE ET INDEMNITÉS DE CESSATIONS DE SERVICE / AVANTAGE AU PERSONNEL.....	58
24	DÉTAIL DES PROVISIONS NON COURANTES.....	58
25	DETTES FINANCIÈRES À LONG, MOYEN ET COURT TERME.....	59
25.1	États des dettes financière à long, moyen et court terme hors concours bancaires.....	59
25.2	Détail des dettes financières à long et moyen terme.....	59
25.3	Analyse par catégorie.....	59
25.4	Risques liés aux instruments financiers.....	59
25.4.1	Risque de liquidité.....	59
25.4.2	Risque de taux.....	60
25.4.3	Risque de change.....	60
25.5	Convenants bancaires.....	60
26	DETTES FOURNISSEURS ET DETTES COURANTES.....	60
27	ENGAGEMENTS HORS BILAN.....	61
27.1	Cautions données.....	61
27.2	Contrat de locations.....	61
27.2.1	Contrat de locations de financement.....	61
27.2.2	Contrat de locations simple.....	61
28	PARTIES LIÉES.....	61
29	AUTRES INFORMATIONS.....	61
29.1	Passifs éventuels.....	61
29.2	Événements postérieurs à la clôture.....	61
29.3	Honoraires des commissaires aux comptes figurant au compte de résultat au titre de l'exercice clos le 31/08/2022.....	61
30	LISTE DES SOCIÉTÉS CONSOLIDÉES.....	62
31	ENTREPRISES EXCLUES DE LA CONSOLIDATION.....	62
32	TITRES NON CONSOLIDÉS.....	62

**1. SITUATION FINANCIÈRE**

ACTIF EN MILLIERS D'EUROS	NOTES	31/08/2022	31/08/2021 ⁽¹⁾
Goodwill	12	831	831
Autres Immobilisations Incorporelles	13	1 449	1 107
Immobilisations Corporelles	14	53 386	50 389
Immeubles de placement	15	1 905	1 932
Autres actifs financiers	16	192	358
Actifs d'impôts non-courants		271	288
ACTIFS NON COURANTS		58 035	54 905
Stocks et en-cours	17	23 965	20 443
Créances clients et autres débiteurs	18	14 283	13 469
Autres actifs courants	18	1 395	1 584
Actifs d'impôts courants	18	1 571	1 361
Actifs financiers à la juste valeur - contrepartie résultat	19	2 903	2 072
Trésorerie et équivalent de trésorerie	20.1	72 675	64 596
Actifs non courants destinés à être cédés	21	2 072	787
ACTIFS COURANTS		118 863	104 311
TOTAL ACTIF		176 898	159 215

PASSIF EN MILLIERS D'EUROS	NOTES	31/08/2022	31/08/2021 ⁽¹⁾
Capital émis	22.1	6 941	6 941
Réserves	4	81 954	65 655
Titres en autocontrôle	22.3	-176	-91
Résultat de l'exercice	4	21 265	25 524
Participations ne conférant pas le contrôle	4	0	0
CAPITAUX PROPRES	4	109 984	98 028
Emprunts & dettes financières diverses	25.2	28 865	19 178
Passifs d'impôts non-courants		1 201	848
Provisions à long terme	24	355	219
PASSIFS NON COURANTS		30 421	20 245
Dettes fournisseurs et autres créditeurs	26	12 050	14 749
Emprunts à court terme	20.1	145	375
Partie courante des emprunts et dettes financières	25.1	11 374	8 197
Passifs d'impôts courant	26	1 760	6 560
Provisions à court terme		129	111
Autres passifs courants	26	11 034	10 950
PASSIFS COURANTS		36 493	40 942
TOTAL PASSIFS		176 898	159 215

⁽¹⁾ Les données intègrent l'impact du changement de méthode décrit dans la note 6.6 de l'annexe.

2. RÉSULTAT CONSOLIDÉ**2.1 État du résultat net**

EN MILLIERS D'EUROS	NOTES	31/08/2022	31/08/2021 ⁽¹⁾
Chiffre d'affaires	9.1.1	160 543	160 980
Autres produits de l'activité	9.1.2	377	230
PRODUITS DES ACTIVITÉS ORDINAIRES (A)	9.1	160 920	161 210
Achats consommés (b)		-79 040	-74 076
MARGES SUR ACHATS CONSOMMÉS (A) – (B)		81 880	87 134
Charges de personnel	9.2	-21 030	-20 330
Charges externes	9.3	-25 777	-24 546
Impôts et taxes		-2 132	- 2 518
Dotation aux amortissements	9.4	-6 110	-5 796
Dotation aux provisions	9.4	205	-122
Variation des stocks de produits en cours et de produits finis	9.5	964	1 599
Autres produits d'exploitation	9.6.1	1 023	984
Autres charges d'exploitation	9.6.1	-841	- 1 174
RÉSULTAT OPÉRATIONNEL COURANT		28 182	35 231
Autres produits opérationnels	9.6.2	15	123
Autres charges opérationnelles	9.6.2	-87	-289
RÉSULTAT OPÉRATIONNEL		28 111	35 064
Produits de trésorerie et d'équivalents de trésorerie	9.7	147	63
Coût de l'endettement financier brut	9.7	-113	-94
COÛT DE L'ENDETTEMENT FINANCIER NET	9.7	34	-31
Autres produits financiers	9.8	777	132
Autres charges financières	9.8	-425	-4
RÉSULTAT FINANCIERS		352	128
RÉSULTAT AVANT IMPÔTS		28 497	35 161
Charge d'impôt	10.2	-7 231	- 9 639
RÉSULTAT NET AVANT RÉSULTAT DES ACTIVITÉS ARRÊTÉES OU EN COURS DE CESSIION		21 265	25 524
RÉSULTAT NET			
PART DU GROUPE		21 265	25 524
PARTICIPATIONS NE CONFÉRANT PAS LE CONTRÔLE		0	0
RÉSULTAT NET DE BASE ET DILUÉ PAR ACTION	11	2.37	2.84

2.2 État du résultat global

EN MILLIERS D'EUROS	31/08/2022	31/08/2021
RÉSULTAT NET	21 265	25 524
Écart de conversion	121	-16
PRODUITS DES ACTIVITÉS ORDINAIRES (A)	121	-16
Réévaluation du passif net au titre des régimes à prestations définies	46	0
TOTAL DES AUTRES ÉLÉMENTS DU RÉSULTAT GLOBAL NON RECYCLABLES	46	0
RÉSULTAT GLOBAL	21 432	25 507
Dont part groupe	21 432	25 507

⁽¹⁾ Les données intègrent l'impact du changement de méthode décrit dans la note 6.6 de l'annexe.



3. TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE CONSOLIDÉS

ACTIF EN MILLIERS D'EUROS	NOTES	31/08/2022	31/08/2021
RÉSULTAT NET CONSOLIDÉ		21 265	25 524
Dotations nettes aux amortissements et provisions		6 349	5 855
Autres produits et charges calculés		-190	-151
Plus et moins-values de cession		71	167
CAPACITÉ D'AUTOFINANCEMENT APRÈS COÛT DE L'ENDETTEMENT FINANCIER NET ET IMPÔT		27 495	31 394
Coût de l'endettement financier net		-34	31
Charge d'impôt (y compris impôts différés)	10.2	7 231	9 639
CAPACITÉ D'AUTOFINANCEMENT AVANT COÛT DE L'ENDETTEMENT FINANCIER NET ET IMPÔT		34 692	41 062
Impôts versés		-11 580	-8 830
Variation du B.F.R. lié à l'activité stocks		-3 226	-5 551
Variation du B.F.R. lié à l'activité créances		-717	-941
Variation du B.F.R. lié à l'activité dettes		-4 152	5 199
FLUX NET DE TRÉSORERIE GÉNÉRÉ PAR L'ACTIVITÉ		15 017	30 941
Décassements liés aux acquisitions d'immobilisations corporelles et incorporelles		-9 548	-9 011
Encaissements liés aux cessions d'immobilisations corporelles et incorporelles		15	123
Décassements liés aux acquisitions des actifs financiers			
Incidence des variations de périmètre ⁽¹⁾			
Variation des prêts et avances consentis		-748	-21
Subvention d'investissement reçues		716	390
Acquisition d'actifs financiers	19.1		
FLUX NET DE TRÉSORERIE LIÉ AUX OPÉRATIONS D'INVESTISSEMENT		-9 564	-8 518
Dividendes versés aux actionnaires de la société mère		-9 157	-4 579
Rachats et reventes d'actions propres		7	17
Encaissements liés aux nouveaux emprunts		21 173	17 300
Remboursements d'emprunts		-9 366	-6 903
Intérêts financiers versés		-112	-94
Intérêts financiers reçus		147	63
FLUX NET DE TRÉSORERIE LIÉ AUX OPÉRATIONS DE FINANCEMENT		2 691	5 804
Incidence des variations des cours des devises		165	85
VARIATIONS DE LA TRÉSORERIE NETTE		8 309	28 312
TRÉSORERIE D'OUVERTURE		64 221	35 909
TRÉSORERIE DE CLÔTURE	20.1	72 530	64 221

4. TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

EN MILLIERS D'EUROS	CAPITAL	PRIME D'ÉMISSION	RÉSERVES CONSOLIDÉES	RÉSULTAT CONSOLIDÉ	CAPITAUX PROPRES, PART DU GROUPE	PARTICIPATIONS NE DONNANT PAS LE CONTRÔLE	CAPITAUX PROPRES TOTAUX
CAPITAUX PROPRES 01/09/20	6 941	1 181	54 771	14 014	76 906	0	76 906
Dividendes versés			9 434	(14 014)	(4 579)		(4 579)
Transactions avec les propriétaires			9 434	(14 014)	(4 579)		(4 579)
Résultat net n-1				25 524	25 524		25 524
Résultat de la période				25 524	25 524		25 524
Opérations sur titres auto-détenus			58		58		58
Résultat enregistré directement dans les capitaux propres							
IAS 19 - IFRIC			86		86		86
Écarts de conversion			16		16		16
Réévaluation du passif net au titre des régimes à prestations définies							
Autres variations			17		17		17
AUTRES ÉLÉMENTS DU RÉSULTAT GLOBAL			177		177		177
CAPITAUX PROPRES 31/08/21	6 941	1 181	64 383	25 524	98 028	0	98 028
Dividendes versés			16 367	(25 524)	(9 157)		(9 157)
Transactions avec les propriétaires			16 367	(25 524)	(9 157)		(9 157)
Résultat net n				21 265	21 265		21 265
Résultat de la période				21 265	21 265		21 265
Opérations sur titres auto-détenus			-84		-84		-84
Résultat enregistré directement dans les capitaux propres							
Écarts de conversion			-121		-121		-121
Réévaluation du passif net au titre des régimes à prestations définie			46		46		46
Autres variations			7		7		7
AUTRES ÉLÉMENTS DU RÉSULTAT GLOBAL			-152		-152		-152
CAPITAUX PROPRES 31/08/22	6 941	1 181	80 597	21 265	109 984	0	109 984

5. ENTITÉ PRÉSENTANT LES ÉTATS FINANCIERS

Piscines Desjoyaux SA est une société domiciliée en France. Son siège social est situé à «La Gouyonnière» - 42480 La Fouillouse.

Les états financiers consolidés de la société Piscines Desjoyaux S.A., pour l'exercice clos au 31 août 2022 comprennent la Société et ses filiales (l'ensemble désigné comme «le Groupe» et chacune individuellement comme «les entités du Groupe») et la quote-part du Groupe dans les entreprises associées.

Créé dans les années 70, le Groupe Piscines Desjoyaux S.A. conçoit, fabrique et commercialise des piscines et ses produits dérivés. La société a forgé son succès sur la piscine standard familiale, «prête à plonger».



6. RÈGLES ET MÉTHODES COMPTABLES

6.1.Bases de préparation des états financiers consolidés

Les états financiers consolidés du Groupe au 31 août 2022 sont préparés conformément aux normes IFRS telles qu'adoptées par l'Union Européenne. Le référentiel intégral des normes adoptées au sein de l'Union Européenne peut être consulté sur le site internet de la Commission européenne. Les états financiers sont présentés en milliers d'euros et ont été arrêtés par le Conseil d'Administration du 16 décembre 2022. Conformément à la législation française, ils seront considérés comme définitifs lorsqu'ils auront été approuvés par les actionnaires de Piscines Desjoyaux lors de l'Assemblée Générale annuelle convoquée le 20 février 2023.

Le Groupe a appliqué dans ses états financiers consolidés clos au 31 août 2022 les mêmes principes comptables et méthodes d'évaluation qu'au 31 août 2021 à l'exception du point évoqué en 6.6 changements de méthodes comptables.

Les états financiers consolidés sont préparés sur la base du coût historique à l'exception des instruments financiers détenus à des fins de transaction évalués à la juste valeur.

6.2. Normes, amendements et interprétation appliqués

Les principes retenus, pour l'établissement des états financiers consolidés au 31 août 2022, résultent de l'application de toutes les normes IFRS et interprétations publiées par IASB adoptées par l'Union Européenne; et d'application obligatoire à partir des exercices ouverts à compter du 1^{er} septembre 2021.

6.3. Présentation des états financiers

Le Groupe présente ses états financiers selon les principes contenus dans la norme IAS 1 révisée « Présentation des états financiers » :

- Le Groupe procède à la ventilation de ses actifs et passifs en courants et non courants;
- Les actifs et passifs constitutifs du besoin en fonds de roulement entrant dans le cycle d'exploitation normal de l'activité, dont on s'attend à une réalisation ou un règlement dans les douze mois suivant la date de clôture, sont classés en courants;
- Les actifs immobilisés sont classés en non courants;
- Les actifs financiers sont ventilés en courants ou non courants;
- Les dettes financières, devant être réglées dans les 12 mois suivant la date de clôture de l'exercice, sont classées en courants;
- Inversement, la part des dettes financières, dont l'échéance est supérieure à 12 mois, est classée en passif non courant;
- Les provisions, entrant dans le cycle d'exploitation normal de l'activité concernée et la part à moins d'un an des autres provisions, sont classées en courants. Les provisions ne répondant pas à ces critères sont classées en tant que passifs non courants;
- Les impôts différés sont présentés en totalité en actifs et passifs non courants.

6.4. Méthode de consolidation

FILIALES

Les filiales sont les entités contrôlées par le Groupe. Le contrôle existe lorsque le Groupe est exposé ou qu'il a droit à des rendements variables en raison de ses liens avec l'entité et qu'il a la capacité d'influer sur ces rendements du fait du pouvoir qu'il détient sur celle-ci.

Les états financiers des filiales sont consolidés à partir de la date à laquelle le contrôle est obtenu jusqu'à la date à laquelle le contrôle cesse.

INTÉRÊTS DANS DES ENTITÉS MISES EN ÉQUIVALENCE

Les entités associées sont les entités dans lesquelles le Groupe a une influence notable sur les politiques financières et opérationnelles sans en avoir le contrôle ou le contrôle conjoint. Les intérêts du Groupe dans les entités associées sont comptabilisés selon la méthode de la mise en équivalence. Ils sont comptabilisés initialement au coût qui inclut les coûts de transaction. Après la comptabilisation initiale, les états financiers consolidés incluent la quote-part du Groupe dans le résultat net et les autres éléments du résultat global des entités mises en équivalence, jusqu'à la date à laquelle l'influence notable prend fin.

Les intérêts du Groupe dans les entités associées et la coentreprise sont comptabilisés selon la méthode de la mise en équivalence. Ils sont comptabilisés initialement au coût qui inclut les coûts de transaction. Après la comptabilisation initiale, les états financiers consolidés incluent la quote-part du Groupe dans le résultat net et les autres éléments du résultat global des entités mises en équivalence, jusqu'à la date à laquelle l'influence notable ou le contrôle conjoint prennent fin.

6.5. Conversion des opérations libellées en monnaies étrangères

Les actifs et passifs d'une activité à l'étranger; y compris le Goodwill et les ajustements de juste valeur découlant de l'acquisition sont convertis en euros en utilisant le cours de change à la date de clôture. Les produits et charges sont convertis en euros en utilisant les cours de change moyen.

Les écarts de change résultant des conversions sont comptabilisés en autres éléments du résultat global.

6.6. Changements des méthodes comptables

La méthode de calcul de la provision pour engagement retraite a été modifiée pour tenir compte de l'interprétation par l'IFRIC de l'IAS 19. L'impact de ce changement de méthode a été comptabilisé dans les capitaux propres d'ouverture du 1^{er} exercice présenté.

Ce changement de méthode de calcul a entraîné une diminution de la provision pour engagement retraite de 120 K€ au 31 août 2021. Ce changement de méthode comptable a entraîné les modifications ci-dessous dans les comptes consolidés au 31 août 2021 :

- Augmentation des réserves qui sont passées de 65 569 K€ à 65 655 K€;
- Diminution des provisions à long terme qui sont passées de 339 K€ à 219 K€;
- Augmentation des passifs d'impôts non-courants qui sont passés de 816 K€ à 848 K€;
- Diminution de la charge d'impôt différé de 2 K€ ayant entraîné une hausse du résultat de l'exercice consolidé qui est passé de 25 522 K€ à 25 524 K€. Cette variation du résultat provient de la variation du taux d'impôt différé entre les exercices clos au 31 août 2020 et 31 août 2021 appliquée à la modification de la provision pour engagement retraite de 120 K€.

6.7. Goodwill

Le Goodwill correspond à la somme de la contrepartie transférée et des participations ne donnant pas le contrôle minoré du montant net comptabilisé au titre des actifs identifiables acquis et passifs repris.

Conformément aux dispositions d'IFRS 3, les Goodwill font l'objet d'un test de dépréciation au minimum une fois par an, ou en cas d'indice de perte de valeur.

Après leur comptabilisation initiale, les Goodwill sont évalués au coût historique, diminués du cumul des éventuelles pertes de valeur.

6.8. Immobilisations incorporelles

6.8.1 Frais de recherche et développement

Le Groupe a pour ambition d'améliorer sans cesse la qualité de ses produits et de répondre aux besoins de sa clientèle. Pour ce faire, le service «recherche et développement» engage en permanence de nouveaux projets. Chaque projet fait l'objet d'un dossier de suivi. Les dépenses effectuées, pour chaque dossier, pendant la phase de recherche sont comptabilisées en charge. Les coûts engagés en phase de développement sont portés à l'actif s'ils respectent les critères de IAS 38. Ils sont amortis sur une durée de 5 ans en linéaire.

6.8.2 Autres immobilisations incorporelles

Elles comprennent essentiellement des droits au bail des boutiques de commercialisation en France et des logiciels informatiques.

Les immobilisations incorporelles acquises sont enregistrées au coût historique, diminuées du cumul des amortissements linéaires et des pertes de valeur éventuelles.

Compte tenu du caractère indéfiniment recouvrable des droits au bail des boutiques de commercialisation en France, leur durée d'utilité ne peut être déterminée. Ils ne sont donc pas amortis. Ils font l'objet d'un test de dépréciation annuel ou lorsqu'il existe des indices de pertes de valeur conformément à IAS 36.

Ces immobilisations incorporelles sont amorties linéairement selon leur durée d'utilité suivante :

NATURE DES BIENS	DURÉE D'UTILITÉ
Logiciels	1 à 10 ans
Brevets	10 ans
Frais de dépôts de brevet	5 ans
Droit au bail	Non amortis



6.9. Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont évaluées au coût historique, diminuées du cumul des amortissements linéaires et des pertes de valeur éventuelles. Les coûts d'emprunt sont exclus du coût des immobilisations.

Les immobilisations corporelles, à l'exception des terrains (non amortissables), font l'objet d'un amortissement calculé en fonction des rythmes de consommation des avantages économiques attendus sur la base du coût d'acquisition, déduction faite de la valeur résiduelle. Sauf cas particulier, les valeurs résiduelles sont nulles.

Les différentes composantes d'une immobilisation corporelle sont comptabilisées séparément lorsque leurs durées d'utilité sont significativement différentes.

NATURE DES BIENS	DURÉE D'UTILITÉ
Constructions	12 à 30 ans
Installations techniques, matériels et outillages	3 à 25 ans
Autres immobilisations corporelles	3 à 30 ans

Les frais d'entretiens et réparations sont comptabilisés en charges de l'exercice au cours duquel ils sont encourus.

Conformément à IAS 17, les biens, dont le Groupe a la disposition par contrat de location financement, sont traités dans le bilan et le compte de résultat consolidés comme s'ils avaient été acquis par emprunt. En conséquence, les biens financés de cette manière sont portés à l'actif et un emprunt est inscrit au passif.

Les biens en contrat de location financement sont amortis de façon linéaire sur leur durée de vie utile estimée, de manière similaire aux autres immobilisations de même nature.

IMMEUBLES DE PLACEMENT

Il s'agit des biens immobiliers détenus par le groupe pour en tirer des loyers auprès de tiers extérieurs au groupe. Ils sont évalués selon le modèle du coût amorti, c'est-à-dire au coût d'acquisition ou de production diminué du cumul des amortissements et des pertes de valeur le cas échéant.

6.10. Test de perte de valeur des actifs immobilisés

- Les Goodwill et les immobilisations incorporelles à durée de vie indéterminée ne sont pas amortis mais soumis à un test de dépréciation à chaque clôture annuelle, et chaque fois qu'il existe un indice quelconque montrant qu'ils ont pu perdre notablement de leur valeur. Les valeurs comptables des autres actifs immobilisés font également l'objet d'un test de dépréciation, chaque fois que les événements ou changements de circonstances indiquent que ces valeurs comptables pourraient ne pas être recouvrables. Le test de dépréciation consiste à comparer la valeur nette comptable de l'actif ou du Groupe d'actifs à sa valeur recouvrable, qui est la valeur la plus élevée entre sa juste valeur diminuée des coûts de cession et sa valeur d'utilité.
- La valeur recouvrable est déterminée pour un actif individuellement, à moins que l'actif ne génère pas d'entrées de trésorerie largement indépendantes des entrées de trésorerie générées par d'autres actifs ou groupes d'actifs. Dans ce cas, comme pour les Goodwill, la valeur recouvrable est déterminée au niveau de l'unité génératrice de trésorerie. La définition des unités génératrices de trésorerie ou Groupe d'unité génératrice de trésorerie repose sur les caractéristiques de métier, de marché ou de segmentation géographique.
- Piscines Desjoyaux a retenu comme unités génératrices de trésorerie les unités suivantes:
 - Commercialisation en direction des particuliers pour la France réalisée par chacune des entités responsables de la commercialisation sur une zone géographique;
 - Commercialisation monde réalisée par chacune des entités présentes dans le pays considéré;
 - La valeur d'utilité est obtenue en additionnant les valeurs actualisées des flux de trésorerie attendus de l'utilisation de l'actif (ou de l'unité génératrice de trésorerie - UGT). Le taux d'actualisation avant impôt retenu reflète les appréciations actuelles du marché de la valeur temps de l'argent et les risques spécifiques à l'actif (ou à l'UGT);
 - S'il n'existe ni accord de vente irrévocable, ni marché actif, la juste valeur diminuée des coûts de cession correspond au montant qui pourrait être obtenu de la vente de l'actif (ou d'une UGT) lors d'une opération, dans des conditions de concurrence normale entre des parties bien informées et consentantes, diminué des coûts d'opération. Ces valeurs sont déterminées à partir d'éléments de marché (comparaison avec des sociétés cotées similaires, valeur attribuée lors d'opérations récentes et cours boursiers);
 - Lorsque la valeur recouvrable de l'actif ou de l'unité génératrice de trésorerie est inférieure à sa valeur nette comptable, la perte de valeur est enregistrée. Lorsqu'elle concerne une unité génératrice de trésorerie, elle est imputée en priorité sur les Goodwill rattachés à cette unité génératrice de trésorerie.

6.11. Actifs financiers

Conformément à la norme IAS 32 et 39 « instruments financiers », les actifs financiers sont classés en quatre catégories selon leur nature et l'intention de détention :

- les actifs détenus jusqu'à l'échéance;
- les actifs évalués en juste valeur par résultat;
- les actifs disponibles à la vente;
- les prêts et créances.

Actifs détenus jusqu'à l'échéance: il s'agit d'actifs non dérivés à date d'échéance et à revenus fixes acquis avec l'intention de les conserver jusqu'à leur échéance. Ils sont évalués au coût amorti en utilisant la méthode de taux d'intérêt effectif.

Le coût amorti est calculé en prenant en compte toute décote ou prime lors de l'acquisition, sur la période allant de l'acquisition à l'échéance de remboursement. Les profits et pertes sont portés en résultat lorsque les actifs sont sortis ou lorsqu'ils perdent de la valeur, ainsi qu'au travers du processus d'amortissement.

Le Groupe ne dispose pas, à ce jour, de ce type d'actif.

Prêts et créances : Les prêts et placements à long terme sont considérés comme des actifs émis par l'entreprise et sont comptabilisés au coût amorti, suivant la méthode du taux d'intérêt effectif. Ils peuvent faire l'objet d'une dépréciation s'il existe une indication objective de perte de valeur.

Actifs évalués en juste valeur par résultat : ils représentent des actifs détenus à des fins de transaction, c'est à dire les actifs acquis par l'entreprise dans l'objectif de les céder à court terme, ou des actifs financiers classés dans cette catégorie dès leur comptabilisation initiale. Ils sont évalués à leur juste valeur et les variations de juste valeur sont comptabilisées en résultat.

Actifs disponibles à la vente: Les titres disponibles à la vente sont des actifs financiers, non dérivés, qui sont désignés comme étant disponibles à la vente ou qui n'ont pas été classés dans une des trois autres catégories d'actifs décrites ci-dessus. Ce sont des titres de sociétés sur lesquels le Groupe n'exerce ni contrôle, ni influence notable. Ils sont évalués en juste valeur et les pertes et profits latents sont comptabilisés en capitaux propres. L'ensemble des actifs financiers fait l'objet d'une revue annuelle pour déterminer s'il existe un indice de perte de valeur. Les actifs financiers sont comptabilisés à la date de transaction.

6.12. Titres auto-détenus

Indépendamment de l'objectif fixé, tous les titres d'autocontrôle sont comptabilisés en déduction des capitaux propres.

Les éventuels profits ou pertes au titre de la dépréciation, de la vente, de l'émission ou de l'annulation d'actions propres, sont imputés sur les capitaux propres.

6.13. Stocks

Les stocks sont évalués au plus faible de leur coût de production et de leur valeur nette probable de réalisation. La méthode de valorisation utilisée dans le Groupe est le coût moyen pondéré.

Les stocks comprennent tous les coûts d'achat, coûts de transformation et autres coûts encourus pour amener les stocks sur leur lieu de vente et dans l'état où ils se trouvent, hors frais financiers.

6.14. Clients et autres créances d'exploitations

Les créances clients et autres créances d'exploitation sont des actifs courants évalués à la juste valeur lors de leur comptabilisation. Cette dernière correspond, en règle générale, à la valeur nominale. Ces créances sont évaluées, à chaque clôture, au coût amorti, déduction faite des pertes de valeur liées aux risques éventuels de non-recouvrement.

6.15. Trésorerie et placements

La trésorerie correspond aux soldes bancaires, ainsi qu'aux caisses.

Les concours bancaires sont classés au passif sur une ligne distincte des emprunts et dettes financières.



Les équivalents de trésorerie sont essentiellement des comptes à terme qui correspondent à des placements à court terme, très liquides, facilement convertibles en un montant connu de trésorerie et soumis à un risque faible de changement de valeur.

Les valeurs mobilières de placement sont, selon IAS 39, évaluées à la juste valeur à chaque clôture.

Cette juste valeur correspond, soit au cours constaté à la date de clôture, soit à la valeur liquidative pour les actifs de trésorerie placés dans les OPCVM. Les variations de juste valeur sont comptabilisées dans le résultat financier.

6.16. Actifs non-courants détenus en vue de la vente

Un actif immobilisé ou un groupe d'actifs et de passifs, est détenu en vue de la vente quand sa valeur comptable sera recouvrée principalement par le biais d'une vente ou d'un échange contre d'autres actifs et non d'une utilisation continue. Pour que tel soit le cas, l'actif doit être disponible en vue de sa vente immédiate et sa vente doit être hautement probable.

Ces actifs ou groupes d'actifs sont présentés séparément des autres actifs ou groupes d'actifs. Ces actifs ou groupes d'actifs sont mesurés au plus bas de la valeur comptable ou de la juste valeur diminuée des coûts de la vente.

6.17. Régime de retraite, indemnités de cessation de service et autres avantages postérieurs à l'emploi

6.17.1 Régimes à cotisations définies

Le Groupe comptabilise en charges les cotisations de l'exercice au cours duquel les services sont rendus par le personnel.

6.17.2 Régimes à prestations définies

Les estimations des obligations du Groupe, au titre des indemnités de cessation de service, sont calculées, conformément à la norme IAS 19 « avantages du personnel » et en respectant l'interprétation de l'IFRIC, annuellement, en utilisant la méthode des unités de crédits projetés. Avec cette nouvelle interprétation de l'IFRIC, la période d'acquisition des droits évolue, le montant de l'engagement retraite est calculé sur la période d'acquisition des droits et non plus de manière linéaire sur l'ensemble de la carrière du salarié dans l'entreprise. Cette méthode prend en compte, sur la base d'hypothèses actuarielles, la probabilité de durée de service futur du salarié, le niveau de rémunération futur, l'espérance de vie et la rotation du personnel.

Les changements d'hypothèses actuarielles sont reconnus dans les autres éléments du résultat global pour les indemnités de fin de carrière.

L'obligation est actualisée en utilisant un taux d'actualisation de 3,10% au 31 août 2022. Elle est comptabilisée au prorata des années de service des salariés. Les salaires ont été projetés en tenant compte d'une évolution annuelle au taux moyen de 1,5% qui tient compte à la fois des augmentations générales et individuelles.

Lorsque les prestations sont préfinancées au travers de fonds externes, les actifs détenus au travers de ces fonds sont évalués à leur juste valeur, à la date de clôture de l'exercice.

La charge de l'exercice est ventilée en résultat opérationnel et résultat financier.

6.18. Provisions pour risques et charges

Une provision est comptabilisée lorsque le Groupe a une obligation actuelle (juridique ou implicite), résultant d'un événement passé, dont le montant peut être estimé de manière fiable, et dont l'extinction devrait se traduire par une sortie de ressources non représentative d'avantages économiques pour le Groupe. Les provisions font l'objet d'une actualisation lorsque l'impact de l'actualisation est significatif. La provision est estimée en fonction de la meilleure estimation des dépenses prévisibles.

6.19. Instruments dérivés

Le Groupe procède à des couvertures de taux d'intérêt afin de gérer son risque de taux et de maîtriser le coût global de sa dette, sans risque spéculatif.

L'instrument financier de couverture est évalué, conformément à IAS 39, à la juste valeur à chaque clôture. Cette juste valeur correspond au coût éventuel de sortie du Swap.

La variation de juste valeur des instruments dérivés est enregistrée au compte de résultat sur la ligne « autres et produits et charges financières », le groupe n'appliquant pas la comptabilité de couverture.

6.20. Produits des activités ordinaires

Les produits des activités ordinaires sont composés de la valeur hors taxes des biens et services vendus par les sociétés intégrées, dans le cadre normal de leur activité, après élimination des ventes intra-groupe. Le chiffre d'affaires est comptabilisé à la date où la majorité des risques et avantages inhérents à la propriété sont transférés, si le vendeur ne conserve ni participation à la gestion ni contrôle effectif sur les biens cédés (généralement, à la date d'expédition des produits).

Le chiffre d'affaires est évalué à la juste valeur de la contrepartie reçue ou à recevoir, donc, après déduction des rabais commerciaux, remises ou escomptes.

6.21. Impôts sur les bénéfices

L'impôt sur les bénéfices correspond au cumul des impôts exigibles des différentes sociétés du Groupe, corrigé de la fiscalité différée.

Les impôts différés sont constatés sur les différences temporelles entre les valeurs comptables des éléments d'actifs et de passifs et leurs valeurs fiscales. Ils sont calculés sur la base du dernier taux d'impôt connu.

Conformément aux dispositions de la norme IAS 12 « impôts sur le résultat », les impôts différés sont comptabilisés selon la méthode du report variable. Les impôts différés sont calculés par application de la législation fiscale en vigueur. Les actifs d'impôts différés ne sont constatés que si leur récupération est plus probable qu'improbable. A chaque clôture, les impôts différés sont revus pour tenir compte, le cas échéant, des incidences de la législation fiscale et des perspectives de recouvrement.

Les actifs et passifs d'impôts différés ne font pas l'objet d'un calcul d'actualisation. Au bilan, le Groupe compense par société les actifs et passifs d'impôts différés. Les impôts différés sont comptabilisés en actifs et passifs non courants.

Les crédits d'impôt recherche sont enregistrés conformément à la norme IAS 20 en subvention et figurent dans le résultat opérationnel sur la ligne « Autres produits de l'activité ».

La charge de CVAE est qualifiée par le groupe de charge opérationnelle et figure dans la rubrique d'impôts et taxes dans l'état du résultat global.

6.22. Informations sectorielles

Un secteur opérationnel est une composante d'une entité :

- dont les résultats opérationnels sont régulièrement examinés par le principal décideur opérationnel de l'entité en vue de prendre des décisions en matière de ressources à affecter au secteur et d'évaluer sa performance,
- et pour laquelle des informations financières isolées sont disponibles.

Selon « l'approche de la direction », le Groupe présente l'information sectorielle suivante :

- activité Piscines,
- activités immobilières.

6.23. Résultat par action

Le résultat de base par action est calculé en divisant le résultat net part du Groupe par le nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation, au cours de l'exercice. Le résultat dilué est égal au résultat de base par action, car il n'existe pas dans le Groupe d'actions potentielles dilutives.

Voir également la note 11.

6.24. Incertitude relatives aux estimations à la date de clôture

L'établissement des états financiers consolidés, préparés conformément aux normes comptables internationales « IFRS », implique que le Groupe procède à un certain nombre d'estimations et retienne certaines hypothèses, jugées réalistes et raisonnables qui peuvent avoir un impact sur la valeur comptable de certains éléments du bilan ou du compte de résultat, ainsi que sur les informations données dans certaines notes de l'annexe. Certains faits et circonstances pourraient conduire à des changements de ces estimations ou hypothèses, ce qui affecterait la valeur des actifs, passifs, capitaux propres et résultat du Groupe.

Piscines Desjoyaux revoit ces estimations et appréciations de manière régulière pour prendre en compte l'expérience passée et les autres facteurs jugés pertinents au regard des conditions économiques. Ces estimations, hypothèses ou appréciations sont établies sur la base d'informations ou situations existant à la date d'établissement des comptes, qui peuvent se révéler, dans le futur, différentes de la réalité. Elles concernent principalement les provisions et les hypothèses retenues pour l'établissement des plans d'affaires utilisés pour la réalisation des tests de valeur sur les actifs et la reconnaissance d'impôts différés actifs.

6.25. Faits marquants de l'exercice

La société PISCINES DESJOYAUX SA a lancé sur l'exercice un plan d'investissement complémentaire de 25 M€ sur les 3 prochaines années. Les immobilisations en cours ont ainsi nettement progressé à hauteur de 12,5 M€ à la clôture. Ces investissements sont financés principalement par des emprunts bancaires dont 21 M€ ont été encaissés sur l'exercice.



7. ÉVOLUTION DU PÉRIMÈTRE DE CONSOLIDATION

7.1 Périmètre de consolidation

Les comptes consolidés du Groupe Desjoyaux au 31 août 2022 regroupent les comptes des sociétés, dont la liste est donnée en note 30.

7.2 Principales variations du périmètre de consolidation

- Acquisition: Néant
- Création: Néant
- Modification:
 - Transmission Universelle de Patrimoine (TUP) de la société Desjoyaux Piscines France (détenue à 100%) dans Piscines Desjoyaux SA en date du 31 août 2022 avec effet rétroactif fiscalement au 1^{er} septembre 2021.
- Cession: Néant
- Dissolution: Néant
- Augmentation du pourcentage d'intérêt: Néant

8. INFORMATIONS SECTORIELLES

Selon l'approche de la direction, le Groupe présente l'information sectorielle suivante :

- Activité piscines
- Activité immobilière

L'organisation interne du Groupe Desjoyaux, l'analyse de sa rentabilité et de ses risques conduisent à présenter les secteurs d'activité en tant que premier niveau d'information sectorielle.

Le principal client du groupe représente moins de 10 % du revenu du groupe.

EN MILLIERS D'EUROS	ACTIVITÉ PISCINES		ACTIVITÉ IMMOBILIÈRE		TOTAL	
	31/08/2022	31/08/2021	31/08/2022	31/08/2021	31/08/2022	31/08/2021
Produit des activités ordinaires	160 448	160 885	94	94	160 543	160 980
Résultat opérationnel	28 114	35 056	-4	8	28 111	35 064
Dotation aux amortissements	6 032	5 717	78	79	6 110	5 796
Résultat net	21 283	25 532	-18	-8	21 265	25 524
Actifs non courants	57 806	54 650	229	255	58 035	54 905
Investissements corporels et incorporels	9 548	9 011	0	0	9 548	9 011
Passif courants et non courants	66 780	61 008	134	179	66 914	61 188

EN MILLIERS D'EUROS	FRANCE		EUROPE		GRAND EXPORT		TOTAL	
	31/08/2022	31/08/2021	31/08/2022	31/08/2021	31/08/2022	31/08/2021	31/08/2022	31/08/2021
Chiffre d'affaires	96 585	94 260	56 175	59 657	7 783	7 063	160 543	160 980
Actifs non courants (hors autres financiers et impôt différé)	47 390	43 348	9 654	9 614	528	1 296	57 572	54 258

9. RÉSULTAT OPÉRATIONNEL

9.1 Produit des activités ordinaires

9.1.1 Répartition du Chiffre d'affaires France et export

EN MILLIERS D'EUROS	31/08/2022		31/08/2021		VARIATION
Chiffre d'affaires France	96 585	60,16 %	94 260	58,55 %	2,47%
Chiffre d'affaires Export	63 958	39,84 %	66 719	41,45 %	-4,14%
TOTAL	160 543		160 980		-0,27%

9.1.2 Autres produits de l'activité

EN MILLIERS D'EUROS	31/08/2022	31/08/2021
Autres produits d'exploitation ⁽¹⁾	377	230
Divers	0	0
Autres produits de l'activité	377	230

⁽¹⁾ Dont crédit impôt mécénat pour 70 K€ au titre de l'exercice contre 56 K€ au titre de l'exercice précédent et, crédit impôt recherche pour 307 K€ au titre de l'exercice contre 174 K€ au titre de l'exercice précédent.

9.2 Charges de personnel

9.2.1 Composition des charges de personnel

EN MILLIERS D'EUROS	31/08/2022	31/08/2021
Salaires et traitements	14 844	12 432
Charges sociales	4 811	4 704
Participation des salariés	1 375	3 194
Total charges de personnel	21 030	20 330

⁽¹⁾ Au vu des très bons résultats, un complément de participation de 1 777 K€ avait été octroyé chez la société PISCINES DESJOYAUX SA lors de l'exercice précédent.

9.2.2 Effectif moyen par catégorie de personnel

	31/08/2022	31/08/2021
Cadres	69	71
Non cadres	239	217
Total effectif salarié	308	288
Personnel mis à disposition de l'entreprise	41	61
Total effectif	349	349

9.2.3 Rémunération des organes de directions

Il n'y a pas eu de sommes allouées aux membres des organes d'administrations et de directions en 2021-2022. Pour rappel, il n'y en avait pas non plus en 2020-2021. Aucun crédit n'a été consenti aux membres des organes d'administrations et de directions. Il n'existe pas d'engagement en matière de pension et d'indemnité pour les dirigeants. Aucun autre avantage n'est attribué aux organes de direction.

**9.3 Charges externes**

EN MILLIERS D'EUROS	31/08/2022		31/08/2021		VARIATION	
	MONTANT	% DU CA	MONTANT	% DU CA	MONTANT	%
Sous-traitance	12 115	7,55%	10 490	6,52%	1 625	15,49%
Frais de publicité	3 381	2,11%	3 341	2,08%	40	1,19%
Redevances de crédit-bail	0	0%	0	0%	0	0%
Locations	348	0,22%	245	0,15%	103	-41,90%
Dépenses d'entretien	962	0,60%	1 059	0,66%	-97	-9,14%
Assurances	573	0,36%	491	0,30%	82	16,80%
Personnel extérieur	3 552	2,21%	3 865	2,40%	-313	-8,10%
Rémunérations intermédiaires et honoraires	1 806	1,12%	2 654	1,65%	-849	-31,98%
Transport	0	0%	0	0%	0	0,00%
Déplacements et missions	437	0,27%	220	0,14%	217	98,55%
Poste et communications	60	0,04%	89	0,06%	-30	-33,15%
Services bancaires	103	0,06%	123	0,08%	-19	-15,85%
Études et recherches	2 370	1,48%	1 948	1,21%	422	21,68%
Autres charges externes	71	0,04%	21	0,01%	50	242,03%
TOTAL CHARGES EXTERNES	25 777	16,06%	24 546	15,25%	1 231	5,01%

9.4 Dotations nettes aux amortissements et provisions

EN MILLIERS D'EUROS	31/08/2022	31/08/2021
Dotations nettes aux amortissements sur immobilisations corporelles et incorporelles	5 244	5 056
Dotations aux amortissements sur immobilisations corporelles et incorporelles en locations financières	214	236
Dotations aux amortissements sur immobilisations corporelles et incorporelles – IFRS 16	652	505
Dotations aux amortissements et perte de valeur	6 110	5 796
Dotations aux dépréciations sur actifs circulants hors stocks	14	122
Reprises de dépréciations sur actifs circulants hors stocks	-417	-11
Dotations aux provisions pour risques et charges	261	148
Reprises de provisions pour risques et charges	-63	-29
Autres Dotations aux provisions et dépréciations nettes des reprises	0	-107
Dotations aux provisions et perte de valeur hors stocks	-204	122

9.5 Reprise sur dépréciation de stock

EN MILLIERS D'EUROS	31/08/2022	31/08/2021
Reprise sur dépréciation de stock	0	0
TOTAL	0	0

9.6 Autres charges et produits**9.6.1 Autres charges et produits d'exploitations**

EN MILLIERS D'EUROS	31/08/2022	31/08/2021
Autres charges et produits d'exploitation nets	181	-189
TOTAL	181	-189

9.6.2 Autres charges et produits opérationnels

EN MILLIERS D'EUROS	31/08/2022	31/08/2021
Restructuration du groupe	0	-163
Divers	-71	-4
TOTAL	-71	-167

9.7. Coût de l'endettement financier net

EN MILLIERS D'EUROS	31/08/2022	31/08/2021
Charges d'intérêts sur opérations de financement	-96	-92
Charges financières de locations financières	-17	-2
Coût de l'endettement financier brut	-113	-94
Produits de trésorerie et d'équivalent de trésorerie	147	63
TOTAL DU COÛT DE L'ENDETTEMENT FINANCIER NET	34	-31

9.8. Autres produits et charges financières

EN MILLIERS D'EUROS	31/08/2022	31/08/2021
Gain de change	777	132
Perte de change	-425	-4
Instrument financiers à la juste valeur	0	0
Autres produits et charges financiers	352	128

9.9 Activité cédée

Néant

10. IMPÔTS SUR LES BÉNÉFICES**10.1 Intégration fiscale**

Le Groupe d'intégration fiscale est constitué des sociétés suivantes:

PISCINES DESJOYAUX SA	MÈRE
DIF SARL	Fille
Desjoyaux Piscines France SARL	Fille
Desjoyaux Pools International SARL	Fille

Les économies d'impôts sont constatées directement dans la filiale qui fait bénéficier au Groupe de son déficit fiscal. La société Desjoyaux Piscines France SARL a été tupée dans la société Piscines Desjoyaux SA au cours de l'exercice.

10.2 Analyse de la charge d'impôt

EN MILLIERS D'EUROS	31/08/2022	31/08/2021
Impôts courants	-6 862	-10 138
Impôts différés	-370	501
TOTAL IMPÔT SUR LE RÉSULTAT	-7 231	-9 637

**10.3 Impôts différés**

EN MILLIERS D'EUROS		31/08/2022	31/08/2021
IMPOTS DIFFÉRÉS PASSIFS, NETS AU 01/09/N-1		560	1 028
Constatés en capitaux propres (IAS 19 – IFRIC)		0	33
Constatés en résultat (+ si charges, - si produit)		370	-501
Autres		0	0
IMPOTS DIFFÉRÉS PASSIFS, NETS AU 31/08/N		930	560
dont:	Impôts différés passifs	1 201	848
	Impôts différés actifs	271	288

EN MILLIERS D'EUROS		31/08/2022	31/08/2021
Fiscalité sur différences temporaires		368	881
Activation des déficits		249	249
Profits sur stocks		267	277
Provisions pour indemnité de départ à la retraite		89	58
IFRS 16		2	0
Instruments financiers à la juste valeur		0	1
IMPÔTS DIFFÉRÉS ACTIFS		975	1 466
Compensation avec ID passifs		-704	-1 178
IMPÔTS DIFFÉRÉS ACTIFS NETS		271	288
Provisions réglementées		1 694	1 753
Dépréciations intra-groupe		0	0
Crédits-baux		203	271
Imposition différée sur juste valeur sur immobilisations		0	0
Autres		7	2
IMPÔTS DIFFÉRÉS PASSIFS		1 904	2 026
Compensation avec ID actifs		-704	-1 178
IMPÔTS DIFFÉRÉS PASSIFS, NETS		1 201	848

10.4 Analyse de l'écart entre le taux légal en France et le taux effectif d'impôt du compte de résultat consolidé

EN MILLIERS D'EUROS	31/08/2022	31/08/2021
Résultat avant impôt	28 497	35 161
Charge d'impôt théorique	7 124	9 318
Effet de différences de taux et variation de taux	-79	-369
Effets de la variation du taux d'impôt (report variable)	-33	-21
Résultats taxés au taux réduit – impact différence avec taux normal	63	186
Utilisation de pertes fiscales	201	286
Différences permanentes résultat comptable / résultat imposable	-17	204
Différences temporaires résultat comptable / résultat imposable	-28	33
Charge d'impôt réelle	7 231	9 637
Taux d'impôt théorique	25,00%	26,50%
Taux d'impôt réel	25,38%	27,41%

11. RÉSULTAT PAR ACTION

DONNÉES EN EUROS	31/08/2022	31/08/2021	31/08/2020	31/08/2019	31/08/2018
Résultat net, part du Groupe	21 265 273	25 523 691	14 013 784	9 773 290	5 002 625
Nombre d'actions à la fin de la période	8 984 492	8 984 492	8 984 492	8 984 492	8 984 492
PAR ACTION (EN EUROS)	2,37	2,84	1,56	1,09	0,55
RÉSULTAT DILUÉ PAR ACTION	2,37	2,84	1,56	1,09	0,55

12. GOODWILL**12.1 Liste des Goodwill**

EN MILLIERS D'EUROS		31/08/2022			31/08/2021		
		VALEUR BRUTE	VARIATIONS ET DÉPRÉCIATIONS	VALEUR NETTE	VALEUR BRUTE	VARIATIONS ET DÉPRÉCIATIONS	VALEUR NETTE
International:	DISA	1 501	671	830	1 501	671	830
	Total International	1 501	671	830	1 501	671	830
TOTAL GÉNÉRAL		1 501	671	830	1 501	671	830

12.2 Évaluation des Goodwill

Des tests de pertes de valeur des UGT (telles que définies dans la note 6.9) ont été réalisés à chaque clôture suivant les principes définis dans la note 6.6. Aucune dépréciation n'a été mise en évidence à la clôture de l'exercice.

Concernant DISA, les principales hypothèses retenues pour le calcul du test de dépréciation validant la valeur d'utilité des actifs économiques de la filiale sont les suivantes :

- Taux d'actualisation : CMPC : 10,8422 %
- Taux de croissance à l'infini : TCI : 2 %
- Le test de dépréciation a été construit avec un prévisionnel approuvé par la direction, réalisé sur trois années. Un taux d'EBITDA⁽¹⁾ moyen de 8,13 % a été projeté.

Une augmentation du CMPC de 3,3 points commencerait à nécessiter la dépréciation de l'actif.

Une diminution du taux d'EBITDA de 1,9 point commencerait à nécessiter la dépréciation de l'actif.

⁽¹⁾ Le taux d'EBITDA (Earnings Before Interest Taxes Depreciation and Amortization) : il s'agit du pourcentage d'Excédent Brut d'Exploitation dégagé par la société.

13. IMMOBILISATIONS INCORPORELLES**13.1 Variations des immobilisations incorporelles**

EN MILLIERS D'EUROS	31/08/2022			31/08/2021		
	BRUT	AMORT.	NET	BRUT	AMORT.	NET
Frais de recherche et développement	1 660	987	673	1 199	860	339
Concessions Brevets, Licences	6 418	6 341	77	6 419	6 339	79
Droit au bail	0	0	0	0	0	0
Autres immobilisations incorporelles	2 499	1 800	699	2 259	1 570	689
TOTAL	10 577	9 127	1 449	9 877	8 770	1 107



EN MILLIERS D'EUROS	FRAIS DE R&D	CONCESSIONS BREVETS, LICENCES	DROIT AU BAIL	AUTRES	TOTAL
Au 1 ^{er} septembre 2020, valeur nette cumulée	301	78	0	445	825
Acquisitions	34	9	0	4	48
Sorties de l'exercice	0	0	0	-56	-56
Transfert poste à poste	97	0	0	572	670
Correction d'erreur	0	0	0	0	0
Écart de conversion	0	0	0	0	0
Dotations nettes aux amortissements de l'exercice	-94	-8	0	-277	-379
Au 31 août 2021 valeur nette cumulée	339	79	0	689	1 107
Au 1 ^{er} septembre 2021, valeur nette cumulée	339	79	0	689	1 107
Acquisitions	145	0	0	210	355
Sorties de l'exercice	0	0	0	0	0
Transfert poste à poste	316	0	0	29	345
Correction d'erreur	0	0	0	0	0
Écart de conversion	0	0	0	0	0
Dotations nettes aux amortissements de l'exercice	-126	-2	0	-230	-358
Au 31 août 2022 valeur nette cumulée	673	77	0	699	1 449

Dont locations financements

EN MILLIERS D'EUROS

	31/08/2022			31/08/2021		
	BRUT	AMORT.	NET	BRUT	AMORT.	NET
Logiciels	1 636	1 636	0	1 636	1 636	0
TOTAL	1 636	1 636	0	1 636	1 636	0

13.2 Dépréciation d'actifs

Des tests de perte de valeur des actifs immobilisés ont été réalisés à la clôture, suivant les principes définis dans les notes 6.7.2 et 6.9.

● La valeur retenue, concernant les valorisations des droits au bail, est la valeur vénale. Cette dernière est déterminée d'après un panel de transactions récentes (ventes de fonds de commerce de concessionnaires Desjoyaux, réalisées dans le Groupe et hors du Groupe).

14. IMMOBILISATIONS CORPORELLES

14.1 Variations des immobilisations corporelles

EN MILLIERS D'EUROS	31/08/2022				31/08/2021			
	BRUT	AMORT.	PERTE DE VALEUR	NET	BRUT	AMORT.	PERTE DE VALEUR	NET
Terrains et agencements	5 807	0	0	5 807	6 060	0	0	6 060
Constructions et agencements	27 425	16 116	0	11 309	27 528	15 651	0	11 877
Installations, matériels et outillages industriels	77 558	58 708	0	18 850	76 187	56 029	0	20 158
Autres immobilisations corporelles	28 139	10 719	0	17 421	22 394	10 101	0	12 293
TOTAL	138 930	85 543	0	53 386	132 169	81 780	0	50 389

EN MILLIERS D'EUROS	TERRAINS ET AGENCEMENTS	CONSTRUCTIONS ET AGENCEMENTS	INSTALLATION MATÉRIELS OUTILLAGES INDUSTRIELS	AUTRES	IMMOS EN COURS	TOTAL
Au 1 ^{er} septembre 2020, valeur nette cumulée	5 588	12 477	16 733	4 237	7 901	46 936
Acquisitions	470	336	3 105	910	4 142	8 963
Sorties de l'exercice	0	0	0	-13	-41	-54
Dotations aux amortissements de l'exercice	0	-963	-3 319	-1 106	0	-5 389
Transfert de poste à poste	0	-7	3 604	202	-4 465	-666
IFRS 16	0	26	35	521	0	582
Reclassement actifs destinés à être cédés	0	0	0	0	0	0
Reclassement immeubles de placement	0	0	0	0	0	0
Divers	0	0	0	0	0	0
Écart de conversion	2	8	0	5	0	15
Au 31 août 2021 valeur nette cumulée	6 060	11 877	20 158	4 756	7 538	50 389
Au 1 ^{er} septembre 2021, valeur nette cumulée	6 060	11 877	20 158	4 756	7 538	50 389
Acquisitions	0	102	836	662	7 593	9 193
Sorties de l'exercice	0	0	-14	0	-81	-95
Dotations aux amortissements de l'exercice	0	-957	-3 476	-1 276	0	-5 710
Transfert de poste à poste	0	647	1 356	156	-2 504	-345
IFRS 16	0	511	-10	556	0	1 057
Reclassement actifs destinés à être cédés	-300	-1 036	0	0	0	-1 336
Reclassement immeubles de placement	0	0	0	0	0	0
Divers	0	2	0	0	0	3
Écart de conversion	46	163	0	21	0	230
Au 31 août 2022, valeur nette cumulée	5 807	11 309	18 850	4 874	12 546	53 386

Dont locations financements

EN MILLIERS D'EUROS

	31/08/2022			31/08/2021		
	BRUT	AMORT.	NET	BRUT	AMORT.	NET
Constructions	729	729	0	729	729	0
Matériels et autres immobilisations	7 342	6 532	810	7 342	6 318	1 024
TOTAL	8 070	7 260	810	8 070	7 046	1 024

15. IMMEUBLE DE PLACEMENT

Ce poste est constitué du terrain de St Cugat pour 1 677 K€ et d'un immeuble situé à la Fouillouse d'une VNC de 229 K€. Le terrain est actuellement loué pour 60 K€ par an et l'immeuble est loué pour 37 K€ par an.



16. ACTIFS FINANCIERS NON COURANTS

EN MILLIERS D'EUROS	31/08/2022	31/08/2021
Titres de sociétés non consolidées	58	58
Dépôts et cautionnements	45	135
Divers	89	166
Actifs financiers non courants	192	358

17. STOCK ET EN-COURS

EN MILLIERS D'EUROS	31/08/2020	AUGMENTATIONS DIMINUTIONS	31/08/2021	AUGMENTATIONS DIMINUTIONS	31/08/2022
Matières premières	3 592	2 569	6 161	159	6 319
Travaux en cours	10	92	102	-14	88
Produits finis ou semi-finis	5 729	1 507	7 236	978	8 214
Marchandises	5 541	1 403	6 945	2 399	9 344
Stocks bruts	14 872	5 571	20 443	3 522	23 965
Dépréciations	0	0	0	0	0
Stocks nets	14 872	5 571	20 443	3 522	23 965

18. CRÉANCES CLIENTS ET AUTRES DÉBITEURS

EN MILLIERS D'EUROS	31/08/2022	31/08/2021
Clients et comptes rattachés bruts	14 740	14 329
Dépréciation créances douteuses	-457	-860
Clients et comptes rattachés nets	14 283	13 469
Créances fiscales et sociales	1 885	1 519
Charges constatées d'avance	518	730
Débiteurs Divers	221	307
Fournisseurs avance sur commande	341	388
Autres débiteurs	2 965	2 945
Total créances clients et autres débiteurs	17 248	16 414

EN MILLIERS D'EUROS	31/08/2022	DONT À 1 AN AU PLUS	DONT À PLUS D'1 AN
Clients et comptes rattachés bruts	14 740	14 150	590
Dépréciation créances douteuses	-457	0	-457
Clients et comptes rattachés nets	14 283	14 150	133
Créances fiscales et sociales	1 885	1 885	0
Charges constatées d'avance	518	518	0
Débiteurs Divers	221	221	0
Fournisseurs avance sur commande	341	341	0
Autres débiteurs	2 965	2 965	0
Total créances clients et autres débiteurs	17 248	17 115	133

19. ACTIFS FINANCIERS DE TRANSACTION ET RISQUE DE MARCHÉ

19.1 Actifs financiers de transactions

La société détient un actif financier pour une valeur de **2 903 K€**. Il s'agit d'un placement rémunéré par un intérêt.

19.2 Risque de marché

La société ne détient pas d'instruments financiers dérivés à des fins de spéculation.

19.3 Effet juste valeur

La société dispose d'actifs financiers de transaction évalués à la juste valeur au **31 août 2022** pour un montant de **2 903 K€**.

20. TRÉSORERIE ET ÉQUIVALENT DE TRÉSORERIE

20.1 Trésorerie nette

EN MILLIERS D'EUROS	31/08/2022	31/08/2021
Disponibilités des équivalents	72 675	64 596
- dont disponibilités	57 675	49 596
- dont placements à court terme	15 000	15 000
Solde créditeurs de banque	-145	- 375
TRÉSORERIE NETTE	72 530	64 221

20.2 Effet juste valeur

L'évaluation à la juste valeur des équivalents de trésorerie n'a pas eu d'impact sur l'exercice clos au **31 août 2022**.

21. ACTIFS DÉTENUS EN VUE D'ÊTRE CÉDÉS

Au 31 Août 2022, le montant de **2 072 K€** correspond à :

- Des immeubles appartenant à DIF en cours de cession pour **735 K€**.
- Un bâtiment appartenant à Desjoyaux Pools Realty en cours de cession pour **1 336 K€**.

Ce bâtiment a été cédé en septembre 2022.

Au 31 Août 2021, le montant de **787 K€** correspondait à :

- Des immeubles appartenant à DIF en cours de cession pour **787 K€**.

22. CAPITAUX PROPRES

22.1 Capital social

Le capital social est composé, à l'ouverture comme à la clôture de l'exercice, de **8 984 492 actions** totalement libérées.

Le principal actionnaire de la Société est la société DEFI (famille Desjoyaux) qui détient 66,78 % du capital social.

22.2 Dividende versé

Le tableau suivant présente le montant du dividende par action, payé par le Groupe, au titre des cinq derniers exercices clos :

EN EUROS	31/08/2022	31/08/2021	31/08/2020	31/08/2019	31/08/2018
Dividende total ⁽¹⁾	9 164 182	4 582 091	4 582 091	4 582 091	4 582 091
Dividende par action	1,02	0,51	0,51	0,51	0,51
Nombre d'actions	8 984 492	8 984 492	8 984 492	8 984 492	8 984 492

⁽¹⁾ Dont 7 160 € concernant les actions propres au 31 août 2022.



22.3 Titres d'auto contrôle

NOMBRE DE TITRES D'AUTO CONTRÔLE DÉTENUS	31/08/2022	31/08/2021
Nombre de titres à l'ouverture	5 289	8 663
Nombre de titres à la clôture	8 610	5 289

VALEUR DES TITRES D'AUTOCONTRÔLE EN MILLIERS D'EUROS	31/08/2022	31/08/2021
Solde à l'ouverture valeur nette comptable	91	149
Solde à la clôture valeur nette comptable	176	91

Les actions propres détenues par le Groupe sont utilisées dans le cadre d'un contrat de liquidité.

23. RÉGIME DE RETRAITE ET INDEMNITÉS DE CESSATION DE SERVICE / AVANTAGE AU PERSONNEL

En ce qui concerne les régimes de retraite, il s'agit uniquement de régime à cotisations définies. Les cotisations du Groupe se limitent au paiement des cotisations à des organismes extérieurs qui en assurent la gestion administrative et financière.

Le seul avantage, postérieur à l'emploi, dont bénéficient les salariés du Groupe correspond au versement d'une indemnité de fin de carrière. Cette indemnité fait l'objet d'une provision dans les comptes à hauteur de la partie non couverte par un contrat d'assurance. L'engagement retraite du groupe est calculée, conformément à la norme IAS 19 et selon la méthode préconisée par l'IFRIC, en utilisant la méthode des unités de crédit projetées. Avec cette nouvelle interprétation de l'IFRIC, la période d'acquisition des droits évolue, le montant de l'engagement retraite est calculé sur la période d'acquisition des droits et non plus de manière linéaire sur l'ensemble de la carrière du salarié dans l'entreprise. Le montant de l'engagement a été calculé en prenant en considération les hypothèses suivantes :

- Un turn-over déterminé sur la base de l'âge actuel et de l'ancienneté actuelle ;
- Table de mortalité : source INSEE
- Un taux de revalorisation des salaires s'établit à **1,5 %**
- Un taux d'actualisation retenu s'élève **3,10 %** pour la clôture au 31/08/2022 (au 31/08/2021 le taux d'actualisation était de 0,68%) ;
- Un départ à la retraite à l'initiative des salariés à **65 ans**.
- Le détail de la provision est donc le suivant :

TAUX D'ACTUALISATION	MONTANT DE L'ENGAGEMENT RETRAITE DU GROUPE	MONTANT DE L'ENGAGEMENT COUVERT PAR UN CONTRAT D'ASSURANCE	MONTANT DE LA PROVISION DANS LES COMPTES
3,10%	937 K€	582 K€	355 K€

24. DÉTAIL DES PROVISIONS NON COURANTES

EN MILLIERS D'EUROS	Au 31/08/2021	Variation liée au taux actuariel	Dotations de l'exercice	Reprise non utilisée	Reprise utilisée	Reclassement en court terme	Variation de périmètre et transfert	Au 31/08/2022
Pour retraite	219	-46	181	0	0	0	0	355
Pour litige et contentieux	0	0	0	0	0	0	0	0
TOTAL	219	-46	181	0	0	0	0	355

25. DETTES FINANCIÈRES À LONG, MOYEN ET COURT TERME

25.1 État des dettes financières à long, moyen et court terme

EMPRUNTS BANCAIRES EN K€ PAR SOCIÉTÉS	À - 1 AN	DE 1 À 5 ANS	À + DE 5 ANS	TOTAL
DEU	49	33	0	82
DIF SARL	54	67	0	121
DISA	149	217	0	367
DPI SARL	165	0	0	165
FRE	80	83	0	163
PDICP	21	25	0	45
PISCINES DESJOYAUX	10 744	28 087	55	38 885
POL	20	23	0	44
USA	91	276	0	367
TOTAL EMPRUNTS BANCAIRES	11 374	28 811	55	40 240

La part des dettes financières à court terme est représentée par la part à moins d'un an, soit **11 374 K€**.

La part des dettes financières à long et moyen terme (non courant) est représentée par la part à plus d'un an, soit **28 865 K€**.

25.2 Détail des dettes financières à long et moyen terme

EN MILLIERS D'EUROS	31/08/2022	31/08/2021
Emprunt bancaires	28 069	18 693
Emprunts liés à la location	796	486
Emprunts liés à la location financement	0	0
Avances conditionnées	0	0
TOTAL LONG TERME	28 865	19 178

25.3 Analyse par catégorie

EN MILLIERS D'EUROS	EMPRUNTS AUPRÈS DES ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDITS	DÉCOUVERTS ET ENCOURS BANCAIRES	PASSIFS FINANCIERS NON COURANTS & COURANTS
Au 1 ^{er} septembre 2021	27 376	375	27 750
Augmentation des emprunts	21 173	2	21 176
Remboursement des emprunts	-9 366	-232	-9 598
Total variations cash	11 807	-230	11 578
Indice des variations du cours de change	0	0	0
IFRS 16	1 057	0	1 057
Total variations non cash	0	0	0
AU 31 AOÛT 2021	40 240	145	40 385

25.4 Risques liés aux instruments financiers

25.4.1 Risque de liquidité

Au **31 août 2022**, le Groupe dispose d'une trésorerie nette en juste valeur de **72 530 K€** ainsi que des actifs financiers de placement pour un montant de **2 903 K€**.

La société ne détient pas d'instruments financiers dérivés à des fins de spéculation.



25.4.2 Risque de taux

Le Groupe est peu exposé aux problématiques de taux variables. En effet, ce dernier a contracté cinq emprunts à taux variable non soldés à la clôture de l'exercice :

- par l'intermédiaire de la société Desjoyaux Pools International (DPI), il a souscrit un emprunt avec un contrat de couverture de swaps de taux. Les conditions du contrat de swaps de taux sont les suivantes: taux variable reçus des établissements financiers (Euribor 1 mois) contre un taux fixe de 2,27% payé aux établissements de crédit. Le prêt ci-dessous est intégralement couvert. La durée du contrat de swaps correspond à la durée des emprunts :
- Emprunt remboursable sur 144 mois, à taux variable Euribor 1 mois + **0,85 point** l'an. Au 31 août 2022, le montant restant dû en capital au titre de cet emprunt s'élève **102 K€**.

Le Groupe ne pratique pas de comptabilisation de couverture pour les couvertures de swaps de taux. Par ailleurs, en application de l'IAS 39, les couvertures de swaps de taux du groupe sont évaluées à la juste valeur à la clôture. L'impact sur le résultat consolidé au 31 août 2022 est un produit net d'imposition différée de **+2 K€**. La position au passif de l'évaluation à la juste valeur de ces quatre contrats de swaps de taux s'élève à la clôture à **0,2 K€**.

Les autres emprunts mis en place par le Groupe sont à taux fixe.

25.4.3 Risque de change

Les facturations et les achats sont principalement effectués en euros. Le risque de change est donc peu significatif.

Le Groupe n'utilise pas d'instruments financiers de couverture concernant les couvertures de taux de change.

25.5 Covenants bancaires

Selon le contrat de prêt de 5 M€ souscrit auprès du CIC en date du 10 avril 2022, le Groupe Piscines Desjoyaux s'est engagé à respecter des ratios financiers à compter du 31 août 2022 jusqu'au remboursement du prêt.

Ainsi :

- Le ratio de GEARING (dette financière nette consolidée / fonds propres consolidés) doit être inférieur à 1,00 ;
- Le ratio LEVIER (dette financière nette consolidée / EBITDA consolidé) doit être inférieur à 3,00.

Le non-respect d'un de ces ratios est susceptibles d'entraîner la demande de remboursement immédiate du solde du prêts accordés.

Ces ratios ont été respectés sur l'exercice clos le 31 août 2022

26. DETTES FOURNISSEURS ET DETTES COURANTES

EN MILLIERS D'EUROS	31/08/2022	31/08/2021
Fournisseurs	12 050	14 749
Dettes sociales	6 858	7 368
Dettes fiscales	1 789	6 560
Clients avances sur commande	819	1 101
Divers ⁽¹⁾	1 363	1 117
Produits constatés d'avance	1 965	1 364
TOTAL	24 844	32 259

⁽¹⁾ Dont 1 107 K€ de clients créditeurs au 31 août 2022 (principalement composés de remises à effectuer) et 840 K€ de clients créditeurs au 31 août 2021.

EN MILLIERS D'EUROS	31/08/2022	DONT À 1 AN AU PLUS	DONT À PLUS D'1 AN
Fournisseurs	12 050	12 050	0
Dettes sociales	6 858	6 858	0
Dettes fiscales	1 789	1 789	0
Clients avances sur commande	819	819	0
Divers	1 363	1 363	0
Produits constatés d'avance	1 965	1 965	0
TOTAL	24 844	24 844	0

27. ENGAGEMENTS HORS BILAN

27.1 Cautions données

Une des principales filiales du groupe a donné caution :

- pour des emprunts bancaires à hauteur de 279 K€
- pour des découverts à hauteur de 50 K€

27.2 Contrat de locations

27.2.1 Contrat de location de financement

Plus de contrat de location financement en cours. Les anciens contrats de location sont retraités en immobilisation.

27.2.2 Contrat de location simple

Les paiements futurs minimaux sont les suivants (ces engagements recensés concernent uniquement les locations immobilières non résiliables) :

EN MILLIERS D'EUROS	< 1 AN	1 ET 5 ANS	> 5 ANS	TOTAL
Locations immobilières	149	287	0	436

28. PARTIES LIÉES

Au titre de la période, il a été versé :

- Un dividende de **6 104 K€** à la S.A.S. DEFI (société contrôlant Piscine Desjoyaux S.A.), mis en paiement le 19 avril 2022 suite à la décision de l'Assemblée Générale du 25 février 2022.

Concernant les dirigeants, il n'existe pas d'engagement concernant des régimes d'avantages postérieurs à l'emploi.

- Aucun jeton de présence n'est versé aux membres du Conseil d'Administration.

Un placement d'un montant **2 903 K€**, rémunéré par un intérêt, a été effectué par l'intermédiaire de la société DEFI.

Le groupe n'effectue pas de transaction et n'a pas d'engagement avec d'autres entités ou parties liées que celles incluses dans le périmètre de consolidation puisque toutes les entités liées en dehors des actionnaires sont consolidées. Il n'existe pas d'autres transactions avec d'autres parties liées au sens d'IAS 24 que celles-ci rapportées.

29. AUTRES INFORMATIONS

29.1 Passifs éventuels

À notre connaissance, il n'existe pas d'autres passifs ayant ou ayant eu, dans le passé récent, une incidence significative sur l'activité, les résultats, la situation financière et le patrimoine de la société Desjoyaux et de ses filiales.

29.2 Événements postérieurs à la clôture

En septembre 2022, la société Desjoyaux Pools Realty a cédé son bâtiment pour un montant net de frais de 1 851 K\$.

29.3 Honoraires des commissaires aux comptes figurant au compte de résultat au titre de l'exercice clos le 31 août 2022

MONTANTS HT EN EUROS	BM AUDIT		KPMG		AUTRES COMMISSAIRES AUX COMPTES	
	31/08/2022	31/08/2021	31/08/2022	31/08/2021	31/08/2022	31/08/2021
Piscines Desjoyaux SA	62 500	53 000	62 500	53 000	0	0
Filiales intégrées globalement	0	0	0	0	16 000	16 000
Autres prestations	Néant	Néant	Néant	Néant	Néant	Néant
TOTAL	62 500	53 000	62 500	53 000	16 000	16 000



30. LISTE DES SOCIÉTÉS CONSOLIDÉES

NOM DES SOCIÉTÉS	31/08/2022			31/08/2021		
	% de contrôle	% intérêt	Méthode de consolidation	% de contrôle	% intérêt	Méthode de consolidation
Piscines Desjoyaux SA - La Gouyonnière 42480 La Fouillouse	100 %	100 %	Société Mère	100%	100%	Société Mère
France						
DIF, 42, avenue Benoît Fourmeyron CS 50280 42484 La Fouillouse	99,75 %	99,75 %	IG	99,75 %	99,75 %	IG
Desjoyaux Piscines France 42, avenue Benoît Fourmeyron CS 50280 42484 La Fouillouse				100 %	100 %	IG
Desjoyaux Pools International. 42, avenue Benoît Fourmeyron CS 50280 42484 La Fouillouse	99,995 %	99,995 %	IG	99,995 %	99,995 %	IG
International						
DISA. c/Trepadella nº8-9 – Poligono industrial castellbisbal sud 08755 Bastellbisbal Barcelona	100%	100,00%	IG	100%	100,00%	IG
DPB c/Trepadella nº8-9 - 08755 Bastellbisbal Barcelona	100%	100,00%	IG	100%	100,00%	IG
Desjoyaux Piscinas Lisboa, LDA Praceta Pedro Alvares Cabral Lote 5- 2º Esq 2580-494 Carregado	100%	100,00%	IG	100%	100,00%	IG
DPG Ctra de Torrelaguna Km3 19171 Cabanillas del Campo Guadalajara	100%	99,995%	IG	100%	99,995%	IG
Desjoyaux Italia S.R.L. Corso Savona N°6 – 10024 Moncalieri TO Italy	100%	99,995%	IG	100%	99,995%	IG
Desjoyaux Pools USA, LLC - 315 deaderick street 1100 - Nashville Tennessee 37938	100%	99,995%	IG	100%	99,995%	IG
Desjoyaux Deutschland GMBH. Beethoven Strasse 8-10 60325 Frankfurt an main	100%	99,995%	IG	100%	99,995%	IG
Desjoyaux Pools Freising GMBH - Erdinger Strasse 2 - 85375 Neufahrn	100%	99,995%	IG	100%	99,995%	IG
Desjoyaux Pools Realty, LLC - 11007 Alpharetta Highway Roswell, Ga. 3076	100%	99,995%	IG	100%	99,995%	IG
Desjoyaux Do Brasil, Avenue Maréchal Humberto de Alencar Castelo Branco, NR. 986 Sala 102 –Cidade de Curitiba	100%	99,995%	IG	100%	99,995%	IG
Piscinas Desjoyaux industria e comercio de piscinas, rua maria clara 286 cidade de curitiba- Estado de parana	100%	99,995%	IG	100%	99,995%	IG
Desjoyaux Piscinas Madrid, c/Trepadella nº8-9 – Poligono industrial castellbisbal sud 08755 Bastellbisbal Barcelona	100%	100,00%	IG	100%	100,00%	IG
Desjoyaux St. Pölten GmbH – Franz Psick Gasse 2 – 3100 St. Pölten (Autriche)	100%	99,995%	IG	100%	99,995%	IG

31. ENTREPRISES EXCLUES DE LA CONSOLIDATION

Néant

32. TITRES NON CONSOLIDÉS

Titres de TL7 pour 8 K€

Titres de EXTRABALL pour 50 K€.

RAPPORT
DES COMMISSAIRES AUX COMPTES
SUR LES COMPTES ANNUELS
Exercice clos le 31 août 2022

À l'assemblée générale de la société PISCINES DESJOYAUX S.A.,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par l'Assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société Piscines Desjoyaux S.A. relatifs à l'exercice clos le 31 août 2022, tels qu'ils sont joints au présent rapport. Nous certifions que les comptes annuels sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société à la fin de cet exercice.

Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion. Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont indiquées dans la partie «Responsabilités des commissaires aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels» du présent rapport.

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance prévues par le code de commerce et par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes, sur la période du 1er septembre 2021 à la date d'émission de notre rapport.

Justification des appréciations

En application des dispositions des articles L.823-9 et R.823-7 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les appréciations suivantes qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes pour l'audit des comptes annuels de l'exercice. Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes annuels pris dans leur ensemble et de la formation de notre opinion exprimée ci-avant. Nous n'exprimons pas d'opinion sur des éléments de ces comptes annuels pris isolément. Les autres participations et créances rattachées à des participations dont le montant net figurant au bilan au 31 août 2022 s'établit à 17.588.200 euros sont évaluées à leur coût d'acquisition et dépréciées sur la base de leur valeur d'inventaire selon les modalités décrites dans la note de l'annexe des comptes annuels intitulée « Participations, autres titres immobilisés ». Sur la base des informations qui nous ont été communiquées, nos travaux ont consisté à apprécier les données sur lesquelles se fondent ces valeurs d'inventaire. Nous avons procédé à l'appréciation du caractère raisonnable de ces estimations. La note « stocks » de l'annexe des comptes expose notamment les règles et méthodes comptables relatives à la valorisation des stocks. Dans le cadre de notre appréciation des règles et principes comptables suivis par votre société, nous avons vérifié le caractère approprié des méthodes comptables visées ci-dessus et des informations fournies dans l'annexe des comptes et nous nous sommes assurés de leur correcte application.

Vérification spécifiques

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par les textes légaux et réglementaires.

Informations données dans le rapport de gestion et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux actionnaires

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion du conseil d'administration et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux actionnaires. Nous attestons de la sincérité et de la concordance avec les comptes annuels des informations relatives aux délais de paiement mentionnées à l'article D.441-6 du code de commerce.

Informations relatives au gouvernement d'entreprise

Nous attestons de l'existence, dans la section du rapport de gestion du conseil d'administration consacrée au gouvernement d'entreprise, des informations requises par l'article L.225-37-4 du code de commerce.

Autres informations

En application de la loi, nous nous sommes assurés que les diverses informations relatives à l'identité des détenteurs du capital ou des droits de vote vous ont été communiquées dans le rapport de gestion.

Responsabilités de la direction et des personnes constituant le gouvernement d'entreprise relatives aux comptes annuels

Il appartient à la direction d'établir des comptes annuels présentant une image fidèle conformément aux règles et principes comptables français ainsi que de mettre en place le contrôle interne qu'elle estime nécessaire à l'établissement de comptes annuels ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Lors de l'établissement des comptes annuels, il incombe à la direction d'évaluer la capacité de la société à poursuivre son exploitation, de présenter dans ces comptes, le cas échéant, les informations nécessaires relatives à la continuité d'exploitation et d'appliquer la convention comptable de continuité d'exploitation, sauf s'il est prévu de liquider la société ou de cesser son activité. Les comptes annuels ont été arrêtés par le conseil d'administration.

Responsabilités des commissaires aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes annuels. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, sans toutefois garantir qu'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel permet de systématiquement détecter toute anomalie significative. Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et sont considérées comme significatives lorsque l'on peut raisonnablement s'attendre à ce qu'elles puissent, prises individuellement ou en cumulé, influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes prennent en se fondant sur ceux-ci.

Comme précisé par l'article L.823-10-1 du code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre société.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, le commissaire aux comptes exerce son jugement professionnel tout au long de cet audit. En outre :

- il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;
- il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;
- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.



Fait à Saint-Etienne, le 20 décembre 2022

Les Commissaires aux Comptes

KPMG S.A.
Guy Villemagne
Associé

BM Audit S.A.S.
Emilie Viricelle
Associée



Piscines Desjoyaux SA
COMPTES ANNUELS
ET ANNEXE





RAPPORT

DES COMMISSAIRES AUX COMPTES
SUR LES COMPTES ANNUELS

SOMMAIRE

1	RÉSULTAT DE L'EXERCICE	69
2	RÈGLES ET MÉTHODES COMPTABLES	69
3	BILAN ACTIF	72
4	BILAN PASSIF	73
5	COMPTE DE RÉSULTAT (EN LISTE)	74
6	COMPTE DE RÉSULTAT (SUITE)	75
7	IMMOBILISATIONS	75
8	AMORTISSEMENTS.....	77
9	FRAIS DE RECHERCHE ET DE DÉVELOPPEMENT	78
10	PROVISIONS	78
11	CRÉANCES ET DETTES	79
12	CHARGES ET PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE	80
13	PRODUITS À RECEVOIR.....	80
14	ÉCARTS DE CONVERSION	80
15	COMPOSITION DU CAPITAL SOCIAL	81
16	CHARGES À PAYER	81
17	ENGAGEMENTS RETRAITES ET PENSIONS	81
18	ENGAGEMENTS FINANCIERS	82
19	CRÉDIT-BAIL	82
20	IMPÔTS DIFFÉRÉS OU LATENTS	82
21	VENTILATION DU CHIFFRE D'AFFAIRES	83
22	EFFECTIF MOYEN	83
23	APPLICATION DES DISPOSITIONS FISCALES	83
24	VENTILATION DE L'IMPÔT SUR LES BÉNÉFICES	84
25	LISTE DES FILIALES ET PARTICIPATIONS	84
26	IDENTITÉ DES SOCIÉTÉS MÈRES.....	84

1. RÉSULTAT DE L'EXERCICE

TOTAL DU BILAN: **154 161 189**
TOTAL DES PRODUITS: **136 701 160**
TOTAL DES CHARGES: **119 016 590**
RÉSULTAT DE L'EXERCICE: **17 684 570**

Les notes et les tableaux présentés ci-après font partie intégrante des comptes annuels.
Ces comptes annuels ont été arrêtés par le conseil d'administration.

2. RÈGLES ET METHODES COMPTABLES

Les comptes annuels ont été établis en conformité avec les dispositions du code de commerce (article L123-12 à L123-28), du règlement ANC n°2014-03 du 05 juin 2014 modifié par le règlement ANC n°2015-06 du 23 novembre 2015 relatif au plan comptable général, du règlement ANC n°2016-07 du 04 novembre 2016 et des règlements du comité de la réglementation comptable (CRC).

Les conventions générales comptables ont été appliquées avec sincérité, dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base :

- Continuité de l'exploitation
- Permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre.
- Indépendance des exercices, conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques.

Les principales méthodes utilisées sont les suivantes :

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

Les éléments incorporels sont évalués à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires), ou à leur coût de production.
Les intérêts des emprunts spécifiques à la production d'immobilisations ne sont pas inclus dans le coût de production de ces immobilisations.

Les coûts de développement sont comptabilisés en immobilisation lorsqu'ils se rapportent à des projets nettement individualisés ayant de sérieuses chances de réussite technique et de rentabilité commerciale.

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire en fonction de la durée de vie prévue:

- Frais de développement: entre 2 et 5 ans
- Autres immobilisations incorporelles: entre 3 et 10 ans

IMMOBILISATIONS CORPORELLES

Les éléments corporels sont évalués à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires), ou à leur coût de production.
Les intérêts des emprunts spécifiques à la production d'immobilisations ne sont pas inclus dans le coût de production de ces immobilisations.

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire en fonction de la durée de vie prévue:

- Constructions: entre 12 et 30 ans
- Matériel et outillage: entre 3 et 25 ans
- Agencements et aménagements divers: entre 3 et 30 ans
- Matériel de transport: 5 ans
- Matériel et mobilier de bureau: entre 3 et 10 ans



PARTICIPATIONS, AUTRES TITRES IMMOBILISES

Les titres de participation ainsi que les autres titres immobilisés ont été évalués au prix pour lesquels ils ont été acquis, à l'exclusion des frais engagés pour leur acquisition.

En cas de cession portant sur un ensemble de titres de même nature conférant les mêmes droits, la valeur des titres cédés a été estimée selon la méthode FIFO.

Une dépréciation est constituée lorsque la valeur d’inventaire est inférieure à la valeur d’acquisition, c’est à dire la quote-part de la situation nette comptable de la filiale.

STOCKS

Les stocks sont évalués suivant la méthode du coût moyen pondéré pour les matières premières et marchandises, et suivant la méthode du coût de revient pour les produits fabriqués (produits finis et en-cours de production).

La valeur brute des marchandises et des approvisionnements comprend le prix d'achat et les frais accessoires.

Les produits fabriqués sont valorisés au coût de production comprenant les consommations et les charges directes de production, les amortissements des biens concourant à la production. Le coût de la sous-activité est exclu de la valeur des stocks. Les intérêts sont toujours exclus de la valorisation des stocks.

Une dépréciation des stocks égale à la différence entre la valeur brute déterminée suivant les modalités indiquées ci-dessus et le cours du jour ou la valeur de la réalisation déduction faite des frais proportionnels de vente est effectuée lorsque cette valeur brute est supérieure à l'autre terme annoncé.

CRÉANCES

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale. Une dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

PROVISIONS REGLEMENTÉES

Les provisions réglementées figurant au bilan sont constituées d'une provision pour amortissements dérogatoires représentant la différence entre les amortissements fiscaux et les amortissements pour dépréciation calculés suivant le mode linéaire.

La contrepartie de cette provision est inscrite au compte de résultat dans les postes «dotations ou reprises aux provisions réglementées amortissements dérogatoires».

OPÉRATIONS EN DEVISES

Les charges et les produits en devises sont enregistrés pour leur contrevaieur à la date de l’opération. Les dettes, créances, disponibilités en devises figurent au bilan pour leur contrevaieur au cours de fin d'exercice.

La différence résultant de l'actualisation des dettes et créances en devises à ce dernier cours est portée au bilan en «écarts de conversion».

Les pertes latentes de change non compensées font l'objet d'une provision pour risques, en totalité.

La société applique depuis le 1er septembre 2017 le règlement ANC n°2015-05 qui prévoit que les écarts de change sur créances et dettes commerciales soient classés en résultat d'exploitation.

INTÉGRATION FISCALE

La société Piscines Desjoyaux est membre d'un groupe d'intégration fiscale dont elle est tête de groupe. Dans le cadre de la convention d'intégration fiscale, les sociétés filles paient l'impôt sur les sociétés au titre de la contribution à l'impôt sur les sociétés du groupe de la même manière qu'elles l'auraient effectué en l'absence d'intégration fiscale. En cas de déficit ou de moins value nette à long terme, la société Piscines Desjoyaux verse à la fille une subvention égale à l'économie d'impôt procurée pour la prise en compte de ce déficit ou de cette moins-value nette à long terme.

PARTICIPATION AUX FRUITS DE L'EXPANSION

Le montant de la participation légale s'élève à 1 344 274 €.

NOTE SUR LA TERMINOLOGIE DES DÉPRECIATIONS D'ACTIFS

Depuis la publication, en décembre 2005, du Règlement CRC N° 2005-09, le terme de «provision pour dépréciation» a été remplacé par le mot «dépréciation». Pour des raisons inhérentes au logiciel à l'origine des présents états financiers, le terme de «provision pour dépréciation» n'a pu être modifié. Le lecteur voudra bien corriger par lui-même cet abus de langage.

AUTRES INFORMATIONS

Les honoraires de commissaires aux comptes comptabilisés en charges sur l'exercice au titre de l'audit 2022 s'élèvent à 137 361 €. Ils concernent uniquement le contrôle légal des comptes de la société.

TRANSACTIONS ENTRE PARTIES LIÉES

Les transactions réalisées par la société avec des parties liées étant conclues à des conditions normales de marché et essentiellement avec des sociétés détenues en totalité ou avec des sociétés soeurs détenues en totalité ou en quasi-totalité par une même société mère, aucune information n'est à relater à ce sujet.

OPÉRATIONS NON INSCRITES AU BILAN

La société n'a pas relevé d'opérations non inscrite sau bilan qui présenteraient des risques et/ou avantages significatifs pour elle et dont la présentation serait nécessaire à l'appréciation de sa situation financière.

TRANSFERTS DE CHARGES

Le poste «transferts de charges» est constitué de remboursements d'assurances pour 9 617 €, de remboursements d'IJSS et de prévoyance pour 101 867 €, et d'aides diverses pour 16 667 €.

TITRES D'AUTO CONTRÔLE

Les actions propres détenues par le groupe sont utilisées dans le cadre d'un contrat de liquidité.

	31/08/2022	31/08/2021
NOMBRE DE TITRES D'AUTOCONTRÔLE DÉTENUS		
Nombre de titres à l'ouverture	5 289	8 663
Nombre de titres à la clôture	8 610	5 289
VALEUR DES TITRES D'AUTOCONTRÔLE EN MILLIERS D'EUROS		
Solde à l'ouverture valeur nette comptable	91	149
Solde à la clôture valeur nette comptable	176	91

Les actions propres détenues par le groupe sont utilisées dans le cadre d'un contrat de liquidité.

COVENANTS

Selon le contrat de prêt de 5 M€ souscrit auprès du CIC en date du 10 avril 2022, le groupe Piscines Desjoyaux s'est engagé à respecter des ratios financiers à compter du 31 aout 2022 jusqu'au remboursement du prêt. Ainsi, le ratio de GEARING (dette financière nette consolidée / fonds propres consolidés) doit être inférieur à 1, et le ratio LEVIER (dette financière nette consolidée / EBITDA consolidé) doit être inférieur à 3. Le non respect d'un de ces ratios est susceptible d'entraîner la demande de remboursement immédiate du solde du prêt accordé. Ces ratios ont été respectés sur l'exercice clos au 31 aout 2022.

FAITS MARQUANTS

La société a absorbé (Transmission Universelle de Patrimoine) la société Desjoyaux Piscines France, société détenue à 100% en date du 31 aout 2022, avec effet rétroactif fiscalement au 1er septembre 2021. S'agissant d'une société sous contrôle, elle a été effectuée aux valeurs comptables. Cette opération a dégagé un mali de confusion de 7 501 Euros comptabilisé en charges financières. La société a lancé sur l'exercice un plan d'investissement complémentaire de 25 M€ sur les 3 prochaines années. Les immobilisations en cours ont ainsi nettement progressé à hauteur de 12.5 M€ à la clôture. Ces investissements sont financés principalement par des emprunts bancaires dont 21 M€ ont été encaissés sur l'exercice.

**3. BILAN ACTIF**

	2022			2021
	BRUT	AMORTISSEMENTS PROVISIONS	NET	NET
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais de développement	1 659 959	986 704	673 255	338 614
Concessions, brevets et droits similaires	4 771 054	4 694 090	76 963	76 963
Autres immobilisations incorporelles	5 208 573	4 519 376	689 197	675 789
TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	11 639 587	10 200 171	1 439 416	1 091 367
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains	3 356 923		3 356 923	3 356 923
Constructions	21 584 692	13 866 858	7 717 834	7 640 677
Installations techniques, matériel et outillage industriels	66 182 137	48 998 257	17 183 880	18 134 391
Autres immobilisations corporelles	12 327 218	8 688 155	3 639 062	3 773 396
Immobilisations en cours	13 343 003	796 730	12 546 273	7 537 527
TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES	116 793 975	72 350 001	44 443 974	40 442 915
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES ⁽¹⁾				
Autres participations	2 972 505	60 072	2 912 433	3 257 534
Créances rattachées à des participations	14 768 353	92 586	14 675 767	11 362 316
Prêts	2 600 000		2 600 000	2 600 000
Autres immobilisations financières	185 288	17 272	168 016	196 891
TOTAL IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES	20 526 148	169 930	20 356 218	17 416 743
ACTIF IMMOBILISÉ	148 959 711	82 720 102	66 239 609	58 951 026
STOCKS				
Matières premières, approvisionnements	6 319 237		6 319 237	6 160 517
Produits intermédiaires et finis	8 213 636		8 213 636	7 235 727
Marchandises	5 447 532		5 447 532	4 501 703
TOTAL DES STOCKS	19 980 405		19 980 405	17 897 948
CRÉANCES ⁽²⁾				
Avances et acomptes versés sur commandes	315 578		315 578	361 846
Clients et comptes rattachés	12 501 926	443 135	12 058 790	12 762 041
Autres créances	1 561 105		1 561 105	1 303 079
TOTAL DES CRÉANCES	14 378 609	443 135	13 935 473	14 426 967
DISPONIBILITÉS ET DIVERS				
Valeurs mobilières dont actions propres	15 000 169		15 000 169	15 000 000
Disponibilités	38 537 270		38 537 270	33 404 569
TOTAL DISPONIBILITÉS ET DIVERS	53 537 440		53 537 440	48 404 569
Charges constatées d'avance	468 260		468 260	699 105
ACTIF CIRCULANT	88 364 715	443 135	87 921 580	81 428 589
TOTAL GÉNÉRAL	237 324 427	83 163 238	154 161 189	140 379 616

⁽¹⁾ Dont part à moins d'un an⁽²⁾ Dont part à plus d'un an: 573 073**4. BILAN PASSIF**

		2022	2021
Capital social ou individuel	Dont versé: 6 940 520	6 940 520	6 940 520
Primes d'émission, de fusion, d'apport...		1 180 584	1 180 584
Réserve légale		694 052	694 052
Autres réserves		61 912 315	51 949 301
Report à nouveau		46 542	39 382
RÉSULTAT DE L'EXERCICE (BÉNÉFICE OU PERTE)		17 684 570	19 127 196
TOTAL SITUATION NETTE		88 458 585	79 931 036
Subventions d'investissement		1 793 837	1 267 907
Provisions réglementées		6 777 872	6 614 227
CAPITAUX PROPRES		97 030 294	87 813 171
AUTRES FONDS PROPRES			
Provisions pour risques			14 622
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES			14 622
Dettes financières			
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		38 422 552	25 817 316
Emprunts et dettes financières divers		9 175	92 154
Total dettes financières		38 431 727	25 909 470
Dettes d'exploitation			
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		511 943	479 481
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		10 464 487	13 472 539
Dettes fiscales et sociales		6 452 441	11 766 815
Total dettes d'exploitation		17 428 872	25 718 836
Dettes diverses			
Autres dettes		1 107 259	837 674
Total dettes diverses		1 107 259	837 674
COMPTES DE RÉGULARISATION			
Produits constatés d'avance		163 035	85 841
DETTES		57 130 894	52 551 822
Écarts de conversion passif			
TOTAL GÉNÉRAL		154 161 189	140 379 616



5. COMPTE DE RÉSULTAT

		2022			2021
		FRANCE	EXPORT	TOTAL	
Vente de marchandises		40 678 815	16 161 755	56 840 571	53 193 656
Production vendue	biens	46 841 172	20 631 827	67 472 999	67 458 559
	services	7 405 178	965 906	8 371 085	10 572 011
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS		94 925 166	37 759 489	132 684 656	131 224 227
Production stockée				977 909	1 506 989
Production immobilisée				970 495	850 148
Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges ⁽⁹⁾				526 785	104 824
Autres produits ^{(1) (11)}				233 687	176 818
TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION ⁽²⁾				135 393 533	133 863 008
CHARGES EXTERNES					
Achat de marchandises (y compris droits de douane)				41 073 816	38 255 314
Variation de stock (marchandises)				(945 828)	(1 044 627)
Achat de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane)				22 196 741	21 461 329
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)				(158 719)	(2 568 977)
Autres achats et charges externes ^{(3)(6 bis)}				28 644 021	28 067 186
TOTAL CHARGES EXTERNES				90 810 031	84 170 224
IMPÔTS, TAXES ET VERSEMENTS ASSIMILÉS				1 366 387	1 516 391
CHARGES DE PERSONNEL					
Salaires et traitements				9 733 656	8 285 129
Charges sociales ⁽¹⁰⁾				3 525 299	3 596 467
TOTAL CHARGES DE PERSONNEL				13 258 955	11 881 597
DOTATIONS D'EXPLOITATION					
Dotations aux amortissements sur immobilisations				4 780 970	4 646 530
Dotations aux provisions sur immobilisations					
Dotations aux provisions sur actif circulant				5 729	46 139
TOTAL DOTATIONS D'EXPLOITATION				4 786 700	4 692 670
Autres charges ⁽¹²⁾				742 559	959 756
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION				110 964 633	103 220 640
RÉSULTAT D'EXPLOITATION				24 428 899	30 642 368
PRODUITS FINANCIERS					
Produits financiers de participations ⁽⁵⁾				129 708	96 998
Autres intérêts et produits assimilés ⁽⁵⁾				108 556	62 212
Reprises sur provisions et transferts de charges				14 622	2 474
Différences positives de change				41 258	10 675
TOTAL DES PRODUITS FINANCIERS				294 145	172 360
CHARGES FINANCIÈRES					
Dotations financières aux amortissements et provisions				35 231	84 804
Intérêts et charges assimilées ⁽⁶⁾				93 261	93 257
Différences négatives de change					3 684
TOTAL DES CHARGES FINANCIÈRES				128 492	181 746
RÉSULTAT FINANCIER				165 652	(9 385)
RÉSULTAT COURANT				24 594 551	30 632 982

6. COMPTE DE RÉSULTAT (SUITE)

	2022	2021
PRODUITS EXCEPTIONNELS		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		
Produits exceptionnels sur opérations en capital	213 160	218 608
Reprises sur provisions et transferts de charges	800 322	759 227
TOTAL DES PRODUITS EXCEPTIONNELS	1 013 482	977 835
CHARGES EXCEPTIONNELLES		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	400	534
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	86 643	40 790
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	963 966	826 679
TOTAL DES CHARGES EXCEPTIONNELLES	1 051 010	868 004
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL	(37 528)	109 831
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise	1 374 766	3 194 339
Impôts sur les bénéfices	5 497 687	8 421 279
TOTAL DES PRODUITS	136 701 160	135 013 204
TOTAL DES CHARGES	119 016 590	115 886 008
BÉNÉFICE OU PERTE	17 684 570	19 127 196

(1) Dont produits nets partiels sur opérations à long terme

(2) Dont produits de locations immobilières: 17 501

(2) Dont produits d'exploitation afférents à des exercices antérieurs

(3) Dont crédit-bail mobilier

(4) Dont charges d'exploitation afférentes à des exercices antérieurs

(5) Dont produits concernant les entreprises liées: 129 708

(6) Dont intérêts concernant les entreprises liées

(6 bis) Dont dons faits aux organismes d'intérêt général

(6 ter) Dont amortissement des souscriptions dans des PME innovantes

(6 ter) Dont amortissement exceptionnel de 25% des constructions nouvelles

(9) Dont transferts de charges : 128 151

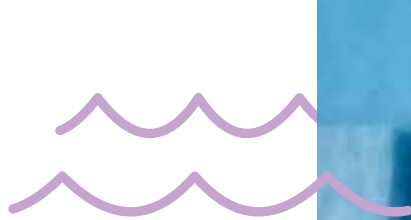
(10) Dont cotisations personnelles de l'exploitant

(11) Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (produits) : (163 350)

(12) Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (charges) : 631 009

7. IMMOBILISATIONS

	VALEUR BRUTE DÉBUT EXERCICE 2022	AUGMENTATIONS
		ACQUISITIONS COURANT EXERCICE 2022
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES		
Frais d'établissement et de développement	1 199 094	460 865
Autres postes d'immobilisations incorporelles	9 742 203	237 424
TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	10 941 298	698 289
IMMOBILISATIONS CORPORELLES		
Terrains	3 356 923	
Constructions		
Constructions sur sol propre	20 854 208	681 434
Installations générales, agencements et aménagement des constructions	49 049	
Installations techniques, matériel et outillages industriels	64 516 586	2 174 922
Autres immobilisations corporelles		
Installations générales, agencements, aménagements divers	10 582 195	432 039
Matériel de transport	33 522	
Matériel de bureau informatique et mobilier	1 257 543	140 257
Immobilisations corporelles en cours	8 334 257	7 593 310
TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES	108 984 286	11 021 964
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES		
Autres participations	22 937 449	8 130 238
Prêts et autres immobilisations financières	2 796 891	88 396
TOTAL IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES	25 734 341	8 218 634
TOTAL GÉNÉRAL	145 659 925	19 938 889



	DIMINUTIONS		VALEUR BRUTE FIN EXERCICE 2022	VALEUR D'ORIGINE
	VIREMENTS COURANT EXERCICE 2022	CESSIONS COURANT EXERCICE 2022		
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement et de développement			1 659 959	
Autres postes d'immobilisations incorporelles			9 979 628	
TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES			11 639 587	
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains			3 356 923	
Constructions				
Constructions sur sol propre			21 535 643	
Installations générales, agencements et aménagement des constructions			49 049	
Installations techniques, matériel et outillages industriels		509 371	66 182 137	
Autres immobilisations corporelles				
Installations générales, agencements, aménagements divers		100 000	10 914 234	
Matériel de transport			33 522	
Matériel de bureau informatique et mobilier		18 339	1 379 461	
Immobilisations corporelles en cours	2 503 533	81 031	13 343 003	
TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES	2 503 533	708 742	116 793 975	
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES				
Autres participations	13 326 827		17 740 859	
Prêts et autres immobilisations financières	100 000		2 785 288	
TOTAL IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES	13 426 827		20 526 148	
TOTAL GÉNÉRAL	15 930 360	708 742	148 959 711	

8. AMORTISSEMENTS

	MONTANT DÉBUT 2022	AUGMENTATIONS	DIMINUTIONS	MONTANT FIN 2022
IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement, de recherche et de dév.	860 480	126 223		986 704
Autres immobilisations incorporelles	8 989 450	224 016		9 213 467
TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	9 849 930	350 240		10 200 171
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Constructions				
Constructions sur sol propre	13 213 530	604 278		13 817 808
Installations générales, agencements et aménagement des constructions	49 049			49 049
Installations techniques, matériel et outillages industriels	46 382 195	3 119 820	503 759	48 998 257
Autres immobilisations corporelles				
Installations générales, agencements, aménagements divers	7 140 255	578 337	100 000	7 618 593
Matériel de transport	20 608	11 174		31 782
Matériel de bureau informatique et mobilier	939 000	117 119	18 339	1 037 780
TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES	67 744 640	4 430 730	622 099	71 553 271
TOTAL GÉNÉRAL	77 594 570	4 780 970	622 099	81 753 442

	DOTATIONS			REPRISES			MVT NET DES AMORTIS- SEMENTS À LA FIN DE L'EXERCICE
	Différentiel de durée	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	Différentiel de durée	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	
IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES							
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES							
Autres postes d'immobilisations incorporelles	4 448			9 218			(4 769)
TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	4 448			9 218			(4 769)
IMMOBILISATIONS CORPORELLES							
Constructions							
Constructions sur sol propre	120 633			26 338			94 295
Instal. techniques, matériel et outillages industriels		811 650			740 396		71 254
Autres immobilisations corporelles							
Installations générales, agencements, aménagements, divers				15 664			(15 664)
Matériel de bureau informatique et mobilier		27 233			8 704		18 529
TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES	120 633	838 884		42 002	749 100		168 414
TOTAL GÉNÉRAL	125 082	838 884		51 221	749 100		163 644
TOTAL GENERAL NON VENTILÉ			963 966			800 322	163 644



9. DÉTAIL DES FRAIS DE RECHERCHE ET DÉVELOPPEMENT

LIBELLÉS	VALEURS NETTES	DURÉE D'AMORTISSEMENT
Frais de développement (mis en service)	673 255	5 ans
TOTAL	673 255	

Ces frais de développement correspondent à des projets nettement individualisés.
La durée d'amortissement est de 5 ans à compter du début de l'utilisation du résultat des développements, mais en cas d'échec ou d'abandon du projet, celui-ci est alors comptabilisé en perte pour sa valeur nette comptable.

10. PROVISIONS

NATURE DES PROVISIONS	MONTANT AU DÉBUT 2022	AUGMENTATIONS DOTATIONS DE L'EXERCICE	DIMINUTIONS			MONTANT FIN 2022
			Utilisées au cours de l'exercice	Non- utilisées au cours de l'exercice	Reprises de l'exercice	
PROVISIONS RÉGLEMENTÉES						
Amortissements dérogatoires	6 614 227	963 966			800 322	6 777 872
TOTAL PROVISIONS REGLEMENTÉES	6 614 227	963 966			800 322	6 777 872
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES						
Autres provisions pour risques et charges	14 622				14 622	
TOTAL PROVISIONS RISQUES & CHARGES	14 622				14 622	
PROVISIONS POUR DÉPRÉCIATION						
Sur immobilisations corporelles	796 730					796 730
Sur immobilisation de titres de participation	8 242 971				8 182 899	60072
Sur autres immobilisations financières	74 627	35 231				109858
Sur comptes clients	439 400	402 369			398 633	443 135
TOTAL PROVISIONS POUR DÉPRÉCIATION	9 553 728	437 600			8 581 532	1 409 795
TOTAL GÉNÉRAL	16 182 577	1 401 567			9 396 477	8 187 668
Dont dotations et reprises d'exploitation		402 369			398 633	
Dont dotations et reprises financières		35 231			8 197 521	
Dont dotations et reprises exceptionnelles		963 966			800 322	
Titres mis en équivalence : montant de la dépréciation à la clôture de l'exercice						

11. ÉCHÉANCES DES CRÉANCES ET DES DETTES

ÉTAT DES CRÉANCES	MONTANT BRUT	À 1 AN AU PLUS	À PLUS D'1 AN	N-1
ACTIF IMMOBILISÉ				
Créances rattachées à des participations	14 768 353		14 768 353	11 436 943
Prêts ⁽¹⁾⁽²⁾	2 600 000	1 000 000	1 600 000	2 600 000
Autres immobilisations financières	185 288		185 288	196 891
TOTAL ACTIF IMMOBILISÉ	17 553 642	1 000 000	16 553 642	14 233 835
ACTIF CIRCULANT				
Clients douteux ou litigieux	1 048 902	475 828	573 073	575 466
Autres créances clients	11 453 023	11 453 023		12 625 974
Personnel et comptes rattachés	11 213	11 213		6 726
Impôts sur les bénéfices	625 755	625 755		
Taxe sur la valeur ajoutée	888 122	888 122		1 276 146
Divers				
Groupe et associés ⁽²⁾				
Débiteurs divers	36 013	36 013		20 207
TOTAL ACTIF CIRCULANT	14 063 031	13 489 957	573 073	14 504 521
Charges constatées d'avance	468 260	468 260		699 105
TOTAL DES CREANCES	32 084 933	14 958 217	17 126 716	29 437 461
⁽¹⁾ Prêts accordés en cours d'exercice	0			
⁽¹⁾ Remboursements obtenus en cours d'exercice	0			
⁽²⁾ Prêts et avances consentis aux associés	0			

ÉTAT DES DETTES	MONTANT BRUT	À 1 AN AU PLUS	À PLUS D'1 AN 5 ANS AU PLUS	A PLUS DE 5 ANS	N-1
ACTIF IMMOBILISÉ					
Emprunts et dettes auprès des ets de crédit à un an maxi	8 582	8 582			7 212
Emprunts et dettes auprès des ets de crédit à + de un an	38 413 970	10 551 072	27 808 126	54 770	25 810 104
Emprunts et dettes financières divers ⁽¹⁾⁽²⁾					55 923
Fournisseurs et comptes rattachés	10 464 487	10 464 487			13 472 539
Personnel et comptes rattachés	4 842 165	4 842 165			5 420 198
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	971 761	971 761			1 230 659
Impôts sur les bénéfices					4 533 585
Taxe sur la valeur ajoutée	29 311	29 311			
Autres impôts, taxes et assimilés	609 203	609 203			582 371
Groupe et associés ⁽²⁾	9 175	9 175			36 231
Autres dettes	1 107 259	1 107 259			837 674
Produits constatés d'avance	163 035	163 035			85 841
TOTAL DES DETTES	56 618 951	28 756 053	27 808 126	54 770	52 072 341
⁽¹⁾ Emprunts souscrits en cours d'exercice		20 970 648			
⁽¹⁾ Emprunts remboursés en cours d'exercice		8 368 933			
⁽²⁾ Montant des emprunts et dettes dus aux associés		0			



12. CHARGES ET PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE

NATURE DES CHARGES	2022	2021
Charges diverses d'exploitation	468 260	699 105
TOTAL CHARGES D'EXPLOITATION	468 260	699 105
TOTAL DES CHARGES CONSTATEES D'AVANCE	468 260	699 105
COMPARATIF BILAN (BILAN ACTIF: 2050 RUBRIQUE CH)	468 260	699 105

NATURE DES PRODUITS	2022	2021
Produits divers d'exploitation	163 035	85 841
TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION	163 035	85 841
TOTAL DES CHARGES CONSTATEES D'AVANCE	163 035	85 841
COMPARATIF BILAN (BILAN PASSIF: 2051 RUBRIQUE EB)	163 035	85 841
TOTAL DES CHARGES ET PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE	305 225	613 263

13. PRODUITS À RECEVOIR

	2022	2021
CRÉANCES		
Créances clients et comptes rattachés	9 791	115 782
Autres créances	36 014	20 207
TOTAL CRÉANCES	45 805	135 989
AUTRES		
Intérêts courus	51 880	15 100
TOTAL AUTRES	51 880	15 100
TOTAL	97 685	151 089

14. ÉCARTS DE CONVERSION

	OUVERTURE	AUGMENTATION	DIMINUTION
ECARTS DE CONVERSION ACTIF			
Créances fournisseurs			
TOTAL			

	OUVERTURE	AUGMENTATION	DIMINUTION
ECARTS DE CONVERSION PASSIF			
Dettes fournisseurs			
TOTAL			

15. COMPOSITION DU CAPITAL SOCIAL

CATÉGORIES DE TITRES	NOMBRE DE TITRES			TOTAL	VALEUR NOMINALE
	Clôture N-1	Créés pendant l'exercice N	Remboursés pendant l'exercice N		
Actions ordinaires	8 984 492			8 984 492	0,77
TOTAL	8 984 492			8 984 492	

La valeur nominale réelle est de 0,7725.

16. CHARGES À PAYER

NATURE DES CHARGES	2022	2021
DETTES FINANCIÈRES		
EMPRUNTS ET DETTES AUPRÈS DES ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT	13 488	9 967
TOTAL DETTES FINANCIÈRES	13 488	9 967
DETTES D'EXPLOITATION		
DETTES FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHÉS	2 084 914	1 900 155
DETTES FISCALES ET SOCIALES	5 425 379	6 251 639
TOTAL DETTES D'EXPLOITATION	7 510 293	8 151 794
DETTES DIVERSES		
AUTRES DETTES	1 107 260	837 674
TOTAL DETTES DIVERSES	1 107 260	837 674
TOTAL	8 631 041	8 999 435

17. ENGAGEMENTS PRIS EN MATIÈRE DE PENSIONS RETRAITES ET INDEMNITÉS ASSIMILÉES

CATÉGORIES D'ENGAGEMENT	INDEMNITÉS DE DÉPART À LA RETRAITE AU PROFIT DE			TOTAL
	dirigeants	autres	provisions	
Pensions et indemnités assimilées		937 388		937 388
TOTAL		937 388		937 388

NOTES

Cet engagement de retraite est couvert à hauteur de 582 499 Euros (valorisation des actifs de régime au 31/12/2021) par la souscription de 2 assurances «indemnité fin de carrière» et n'a pas donné lieu à constitution de provision.



LES HYPOTÈSES ACTUARIELLES SONT LES SUIVANTES :

- salaire actuel avec hypothèse d'évolution des salaires (1,5%)
- nombre d'années d'ancienneté à la date de départ
- turn-over
- probabilité de survie
- taux d'actualisation 3,10%

Le départ à la retraite est à l'initiative du salarié à 65 ans.

La méthode utilisée est celle des unités de crédits projetés.

18. ENGAGEMENTS FINANCIERS

	TOTAL	FILIALES
ENGAGEMENTS DONNÉS		
CAUTIONS		
Emprunts bancaires	279 196	279 196
Découverts bancaires	50 000	50 000
TOTAL	329 196	329 196
	TOTAL	AUTRES
ENGAGEMENTS REÇUS		
CAUTIONS		
Banques concessionnaires	2 415 000	2 415 000
Garantie marché privé	206 880	206 880
TOTAL	2 621 880	2 621 880

19. CRÉDIT BAIL

Il n'y a plus de contrat en cours.

20. VARIATIONS DES IMPÔTS DIFFÉRÉS OU LATENTS

NATURE	DÉBUT EXERCICE		VARIATIONS		FIN D'EXERCICE		IMPÔT DIFFÉRÉ OU LATENT
	actif	passif	actif	passif	actif	passif	
TAUX D'IMPÔT 25,82 %							
PROVISIONS RÉGLEMENTÉES							
Amortissement dérogatoires		6 614 227		163 645		6 777 872	1 750 046
SUBVENTIONS D'INVESTISSEMENT							
CHARGES NON DÉDUCTIBLES TEMPORAIREMENT							
Participations des salariés	3 194 339			1 850 065	1 344 274		(347 091)
Autres	129 117			3 143	125 974		(32 526)
TOTAL	3 323 456	6 614 227		2 016 853	1 470 248	6 777 872	1 370 428

21. VENTILATION DU CHIFFRE D'AFFAIRES

DÉTAIL DU CHIFFRE D'AFFAIRES	2022			2021			VARIATION %
	France	Export et livraisons intracom.	Total	France	Export et livraisons intracom.	Total	
Produits finis	46 648 415	20 631 827	67 280 242	45 418 408	21 965 972	67 384 380	-0,15%
Produits résiduels	192 757		192 757	69 300	4 880	74 180	159,85%
Prestations service, port, emballages	7 387 677	965 907	8 353 584	8 543 767	2 008 401	10 552 168	-20,84%
Locations	17 501		17 501	19 843		19 843	-11,80%
Marchandises	40 678 816	16 161 756	56 840 572	38 321 527	14 872 130	53 193 657	6,86%
TOTAL	94 925 166	37 759 490	132 684 656	92 372 845	38 851 383	131 224 228	1,11%

22. EFFECTIF MOYEN

CATÉGORIES	EFFECTIF MOYEN SALARIÉ	
	2022	2021
Cadres	56	57
Agent de maîtrise	1	1
Employés et techniciens	144	125
TOTAL	201	183

23. INFORMATION SUR L'APPLICATION DES DISPOSITIONS FISCALES

	DOTATIONS	REPRISES	MONTANT
IMPACT SUR LE RÉSULTAT			
PROVISIONS RÉGLEMENTÉES			
Amortissements dérogatoires	963 967	800 322	163 645
Impôt correspondant	(260 271)	(216 087)	(44 184)
TOTAL PROVISIONS RÉGLEMENTÉES	703 696	584 235	119 461
Crédit d'impôt recherche et crédit d'impôt formation	(307 406)		(307 406)
IMPACT SUR LE RÉSULTAT DE L'EXERCICE	396 290	584 235	(187 945)
IMPACT SUR LES CAPITAUX PROPRES			
Amortissements dérogatoires	260 271	216 087	44 184
IMPACT SUR LES CAPITAUX PROPRES RÉSULTANT DES PROVISIONS RÉGLEMENTÉES	260 271	216 087	44 184



24. VENTILATION DE L'IMPÔT SUR LES BÉNÉFICES

	2022				2021
	Résultat avant report déficitaire	Résultat avant impôt	Impôt dû	Résultat net	Résultat net
Résultat courant	24 594 551	24 594 551	6 739 630	17 854 921	21 724 185
Résultat exceptionnel	(37 528)	(37 528)	(9 839)	(27 689)	78 929
Résultat comptable (hors participation)	24 557 023	24 557 023	6 729 791	17 827 232	21 803 115
Résultat intégration fiscale			(304)	304	1 195
Participation des salariés	(1 374 766)	(1 374 766)	(854 580)	(520 186)	(2 907 302)
Créances d'impôt			(377 220)	377 220	230 188
TOTAL AVANT IMPÔT	23 182 257	23 182 257	5 497 687	17 684 570	19 127 196

25. TABLEAU DES FILIALES ET PARTICIPATIONS

SOCIÉTÉS	Capital	Réserves et re port à nouveau avant affec tation des résultats	Quote-part du capital détenu (en %)	Valeur comptable des titres détenus		Prêts et avances consentis par la société et non encore remboursés	Montant des cautions et avals donnés par la société	CA HT du dernier exercice clos	Résultat (bénéfice ou perte du dernier exercice clos)
				Brute	Nette				
DESJOYAUX ESPAGNE	500 000	6 032 652	100	2 814 935	2 814 935	2 600 000		8 453 853	445 465
D.I.F	40 000	(114 814)	99	39 900		1 071 265	114 138	94 380	(18 004)
D.PI	40 000	(5 441 045)	100	39 998	39 998	10 705 032	165 058		(836 099)
PARTICIPATION EXTRABALL	400 000	(5 387)	12	50 000	50 000				(6 663)
DESJOYAUX CURITIBA				1 000					
PISCINAS DESJOYAUX INDUSTRIA				19 173					
TÉLÉ-LOIRE				7 500	7 500				

26. IDENTITÉ DES SOCIÉTÉS MÈRES CONSOLIDANT LES COMPTES DE LA SOCIÉTÉ

FORME JURIDIQUE	DÉSIGNATION DE L'ENTREPRISE ET ADRESSE DU SIÈGE SOCIAL
S.A	PISCINES DESJOYAUX 42 AVENUE BENOIT FOURNEYRON - 42484 LA FOUILLOUSE

RAPPORT SPÉCIAL
DES COMMISSAIRES AUX COMPTES
SUR LES CONVENTIONS RÉGLEMENTÉES
Exercice clos le 31 août 2022

À l'assemblée générale de la société PISCINES DESJOYAUX S.A.,

En notre qualité de commissaires aux comptes de votre société, nous vous présentons notre rapport sur les conventions réglementées.

Il nous appartient de vous communiquer, sur la base des informations qui nous ont été données, les caractéristiques, les modalités essentielles ainsi que les motifs justifiant de l'intérêt pour la société des conventions dont nous avons été avisés ou que nous aurions découvertes à l'occasion de notre mission, sans avoir à nous prononcer sur leur utilité et leur bien-fondé ni à rechercher l'existence d'autres conventions. Il vous appartient, selon les termes de l'article R. 225-31 du code de commerce, d'apprécier l'intérêt qui s'attachait à la conclusion de ces conventions en vue de leur approbation.

Par ailleurs, il nous appartient, le cas échéant, de vous communiquer les informations prévues à l'article R. 225-31 du code de commerce relatives à l'exécution, au cours de l'exercice écoulé, des conventions déjà approuvées par l'assemblée générale. Nous avons mis en œuvre les diligences que nous avons estimé nécessaires au regard de la doctrine professionnelle de la Compagnie nationale des commissaires aux comptes relative à cette mission. Ces diligences ont consisté à vérifier la concordance des informations qui nous ont été données avec les documents de base dont elles sont issues.

CONVENTIONS SOUMISES À L'APPROBATION DE L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE

Conventions autorisées et conclues au cours de l'exercice écoulé

En application de l'article L. 225-40 du code de commerce, nous avons été avisés de la convention suivante conclue au cours de l'exercice écoulé qui a fait l'objet de l'autorisation préalable de votre conseil d'administration.

CONVENTION DE TRÉSORERIE AVEC DESJOYAUX FINANCES S.A.S.

Personnes concernées: Monsieur Jean-Louis Desjoyaux et Madame Catherine Jandros

Nature et objet: Votre conseil d'administration du 19 décembre 2016 a autorisé votre société à consentir à sa société mère des avances de trésorerie dans la limite d'un montant maximum de trois millions d'euros (€ 3 000 000) rémunérées au taux maximum fiscalement déductible et remboursables sur une durée maximum de 36 mois. En date du 10 juillet 2019, votre conseil d'administration a décidé de porter le montant maximum des avances de trésorerie à cinq millions d'euros (€ 5 000 000) et proroger l'autorisation pour une durée de 36 mois. En date du 7 juillet 2022, votre conseil d'administration a décidé de proroger l'autorisation pour une durée de 36 mois soit jusqu'au 7 juillet 2025.

Modalités: Au 31 août 2022, l'avance de trésorerie de la société Piscines Desjoyaux S.A. au profit de la société Desjoyaux Finances S.A.S. s'élève à 2 902 807 €. Sur l'exercice, votre société a constaté un produit financier de 31 102 €.

CONVENTIONS DÉJÀ APPROUVÉES PAR L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE
Conventions approuvées au cours d'exercices antérieurs dont l'exécution s'est poursuivie au cours de l'exercice écoulé
En application de l'article R. 225-30 du code de commerce, nous avons été informés que l'exécution des conventions suivantes, déjà approuvées par l'assemblée générale au cours d'exercices antérieurs, s'est poursuivie au cours de l'exercice écoulé.

Conventions liées aux cautions et garanties bancaires
Ces conventions sont présentées dans les tableaux suivants:

SOCIÉTÉS CONCERNÉES	NATURE, OBJET, MODALITÉS DES CONVENTIONS	CAPITAL INITIAL DE L'EMPRUNT
DIF SARL	Cautions en garantie d'emprunt CRCA	552 000 €
Desjoyaux Piscines France – DIF – Desjoyaux Pools International	Cautions données à la Société Générale en garantie des découverts contractés par ces sociétés à hauteur de 50 K€	50 000 € par société
Desjoyaux Pools International	Cautions en garantie d'emprunt Société Générale	1 000 000 €
	Cautions en garantie d'emprunt Société Générale	1 000 000 €

Nous vous précisons qu'au 31 août 2022, les capitaux restants dus sur les emprunts listés ci-dessus s'élevaient à :

- 114 138 € pour l'emprunt contracté par la SARL DIF;
- 63 393 € pour les deux emprunts contractés par la société SARL Desjoyaux Pools International.

Personnes concernées:

SOCIÉTÉS CONCERNÉES	PERSONNES CONCERNÉES
DIF SARL	M. Jean-Louis DESJOYAUX
Desjoyaux Pools International SARL	M. Jean-Louis DESJOYAUX
	M. Nicolas DESJOYAUX
Desjoyaux Finances S.A.S.	M. Jean-Louis DESJOYAUX
	Mme Catherine JANDROS

Fait à Saint-Etienne, le 20 décembre 2022

Les Commissaires aux Comptes

KPMG S.A.
Guy Villemagne
Associé

BM Audit S.A.S.
Emilie Viricelle
Associée

ATTESTATION DES RÉMUNÉRATIONS

(Article L. 225-115-4° du Code de commerce)

Le montant global des rémunérations versées aux cinq personnes les mieux rémunérées s'est élevé pour l'exercice clos le 31 août 2022 à la somme de:

477 850 € (Quatre cent soixante-dix-sept mille huit cent cinquante Euros)

Fait le 20 décembre 2022

LE PRÉSIDENT DIRECTEUR GÉNÉRAL

ATTESTATION

DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

sur les informations communiquées dans le cadre de l'article L. 225-115 4° du code de commerce relatif

AU MONTANT GLOBAL DES RÉMUNÉRATIONS VERSÉES AUX PERSONNES LES MIEUX RÉMUNÉRÉES

Exercice clos le 31 août 2022

À l'assemblée générale de la société PISCINES DESJOYAUX S.A.,

En notre qualité de commissaires aux comptes de votre société et en application de l'article L. 225-115 4° du code de commerce, nous avons établi la présente attestation sur les informations relatives au montant global des rémunérations versées aux personnes les mieux rémunérées pour l'exercice clos le 31 août 2022, figurant dans le document ci-joint.

Ces informations ont été établies sous la responsabilité de votre conseil d'administration. Il nous appartient d'attester ces informations.

Dans le cadre de notre mission de commissariat aux comptes, nous avons effectué un audit des comptes annuels de votre société pour l'exercice clos le 31 août 2022. Notre audit, effectué selon les normes d'exercice professionnel applicables en France, avait pour objectif d'exprimer une opinion sur les comptes annuels pris dans leur ensemble, et non pas sur des éléments spécifiques de ces comptes utilisés pour la détermination du montant global des rémunérations versées aux personnes les mieux rémunérées. Par conséquent, nous n'avons pas effectué nos tests d'audit et nos sondages dans cet objectif et nous n'exprimons aucune opinion sur ces éléments pris isolément.

Nous avons mis en œuvre les diligences que nous avons estimé nécessaires au regard de la doctrine professionnelle de la Compagnie nationale des commissaires aux comptes relative à cette mission. Ces diligences, qui ne constituent ni un audit ni un examen limité, ont consisté à effectuer les rapprochements nécessaires entre le montant global des rémunérations versées aux personnes les mieux rémunérées et la comptabilité dont il est issu et vérifier qu'il concorde avec les éléments ayant servi de base à l'établissement des comptes annuels de l'exercice clos le 31 août 2022.

Sur la base de nos travaux, nous n'avons pas d'observation à formuler sur la concordance du montant global des rémunérations versées aux personnes les mieux rémunérées figurant dans le document joint et s'élevant à 477 850 euros avec la comptabilité ayant servi de base à l'établissement des comptes annuels de l'exercice clos le 31 août 2022.

La présente attestation tient lieu de certification de l'exactitude du montant global des rémunérations versées aux personnes les mieux rémunérées au sens de l'article L. 225-115 4° du code de commerce.

Elle est établie à votre attention dans le contexte précisé au premier paragraphe et ne doit pas être utilisée, diffusée ou citée à d'autres fins.

Fait à Saint-Etienne, le 20 décembre 2022

Les Commissaires aux Comptes

KPMG S.A.
Guy Villemagne
Associé



BM Audit S.A.S.
Emilie Viricelle
Associée



TEXTE DES RÉOLUTIONS

PROPOSÉES À L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE

DU 20 FÉVRIER 2023

PREMIÈRE RÉOLUTION

L'Assemblée Générale, après avoir pris connaissance du rapport de gestion incluant le rapport sur le gouvernement d'entreprise établi par le Conseil d'Administration et du rapport des Commissaires aux Comptes, approuve les comptes annuels de l'exercice clos le 31 août 2022, tels qu'ils lui ont été présentés se soldant par un bénéfice de 17 684 570,26 €, ainsi que les opérations traduites dans ces comptes et résumées dans ces rapports. En application de l'article 223 quater du Code général des impôts, elle approuve les dépenses et charges visées à l'article 39-4 dudit code, qui s'élèvent à un montant global de 77 663 euros et qui ont donné lieu à une imposition de 20 581 euros. En conséquence, elle donne pour l'exercice clos le 31 août 2022 quitus de leur gestion à tous les administrateurs.

DEUXIÈME RÉOLUTION

L'Assemblée Générale, après avoir pris connaissance du rapport de gestion du groupe établi par le Conseil d'Administration et du rapport des Commissaires aux Comptes sur les comptes consolidés, approuve les comptes consolidés, tels qu'ils lui ont été présentés se soldant par un bénéfice de 21 265 K€.

TROISIÈME RÉOLUTION

L'Assemblée Générale approuve la proposition du Conseil d'Administration et décide d'affecter le bénéfice de l'exercice clos le 31 août 2022 s'élevant à 17 684 570,26 € de la manière suivante :

Aux actionnaires à titre de dividendes, la somme de :	8 984 492,00 €
Le solde au compte Autres Réserves, soit :	8 700 078,26 €
Total égal au résultat de l'exercice :	17 684 570,26 €

Le dividende par action s'élèvera ainsi à 1,00 euro et sera mis en paiement à compter du 10 mars 2023.

Les sommes attribuées aux actionnaires, personnes physiques, à titre de dividendes seront éligibles à l'abattement prévu par les dispositions de l'article 158-3-2° du Code Général des Impôts.

Conformément aux dispositions de l'article 243 bis du Code Général des Impôts, l'Assemblée Générale prend acte que les dividendes distribués au titre des trois exercices précédents ont été les suivants :

EXERCICE	DIVIDENDES
2020-2021	9 164 181,84
2019-2020	4 582 090,92
2018-2019	4 582 090,92

QUATRIÈME RÉOLUTION

L'Assemblée Générale, après avoir pris connaissance du rapport spécial des Commissaires aux Comptes sur les conventions visées à l'article L. 225-38 du Code de commerce et statuant sur ce rapport, approuve la convention relevant de l'article L. 225-38 dudit Code qui y est mentionnée.

L'Assemblée Générale prend acte que les conventions conclues et autorisées au cours d'exercices antérieurs se sont poursuivies au cours du dernier exercice.

CINQUIÈME RÉOLUTION

L'Assemblée Générale, après avoir pris connaissance du rapport du Conseil d'administration et prenant en compte les observations intervenues lors des débats préalables sur les opérations d'options de souscription et d'achat d'actions et du descriptif du programme de rachat d'actions autorise le Conseil d'administration, à procéder, conformément à l'article L 225-209 du Code de commerce, du Règlement Général de l'Autorité des Marchés Financiers, à des rachats d'actions de la Société dans la limite de 10 % du capital social, le cas échéant ajusté afin de tenir compte des éventuelles opérations d'augmentation ou de réduction de capital pouvant intervenir pendant la durée du programme, aux seules fins d'animer le cours par l'intermédiaire d'un prestataire de services d'investissement dans le cadre d'un contrat de liquidité conforme à la charte de déontologie reconnue par l'Autorité des Marchés Financiers.

Le nombre d'actions à acquérir est limité au plafond légal de 10 % du capital social de la Société à la date de la présente Assemblée.

Le prix unitaire maximum net d'achat des actions, hors frais, ne devra pas être supérieur à 35 euros.

En conséquence, le montant maximum que la Société est susceptible de payer dans l'hypothèse d'achat au prix maximum de 35 euros s'élèverait à 31 445 722 euros, sur le fondement du capital social au 20 février 2023.

Les rachats d'actions pourront s'opérer par tous moyens, en une ou plusieurs fois, y compris en période d'offre publique, et notamment par voie d'achat de blocs de titres ou par applications hors marché et ce pendant une période de 18 mois à compter de ce jour.

Cette autorisation est donnée pour une durée de dix-huit mois et remplace celle accordée par l'Assemblée générale ordinaire annuelle du 25 février 2022 dans sa cinquième résolution.

En vue d'assurer l'exécution de la présente résolution, tous pouvoirs sont conférés au Conseil d'administration, avec faculté de délégation, à l'effet de :

- mettre en œuvre la présente résolution, passer tout ordre de bourse, conclure tout accord, notamment en vue de la tenue des registres d'achats et ventes d'actions ;*
- remplir toutes autres formalités, et, de manière générale, faire ce qui sera nécessaire en vue de la parfaite exécution de cette opération.*





Piscines Desjoyaux

42, Avenue Benoît Fourmeyron CS 50280
42484 La Fouillouse cedex France

Tél. 33 (0) 477 36 12 12
Fax. 33 (0) 477 36 12 10
www.desjoyaux.fr



