

EXPERTISE COMPTABLE

•  
CONSEIL

Pierre GERARD  
Laurent BECUWE  
Aurélie TRONEL

**GROUPE DESJOYAUX**  
**ZI DU BAS ROLLET – BP280**  
**42486 LA FOUILLOUSE CEDEX**

**COMPTES CONSOLIDÉS AU 28/02/2023**

Société d'expertise comptable  
inscrite  
à l'ordre des experts-comptables  
Rhône-Alpes

SAS AU CAPITAL DE 40.000 €  
498 731 728 RCS  
SAINT-ETIENNE  
TVA INTRACOMMUNAUTAIRE  
FR 72 498 731 728

**GROUPE SECA**

**WWW.SECA-FOREZ.COM**

**ECCS**  
5 rue Jean Desjoyaux  
42480 LA FOUILLOUSE  
Tél : 04 77 30 18 90  
Fax : 04 77 30 52 33  
Mail : eccs@eccs-bm.fr

**ARS**  
6 voie Jean Mugniery  
42420 LORETTE  
Tél : 04 77 73 37 07  
Fax : 04 77 73 07 05  
Mail : contact@ars-conseil.com

**SECA FOREZ**  
7 rue de l'Artisanat - BP 224  
42390 VILLARS  
Tél : 04 77 92 84 20  
Fax : 04 77 92 84 29  
Mail : contact@seca-forez.com

MEMBRE DU RÉSEAU

**ABOLUCE**  
Conseils d'entrepreneurs



## Rapport financier semestriel 28 février 2023

*Société anonyme au capital de 6 940 520 Euros*

*Siège social : La Gouyonnière - 42480 LA FOUILLOUSE - FRANCE*

*RCS St ETIENNE : B 351 914 379*

*Période : 1<sup>er</sup> septembre 2022 au 28 février 2023*

*Activité du groupe : fabrication et ventes de piscines et articles dérivés*

28/02/2023  
Groupe Desjoyaux  
ZI du Bas Rollet - BP 280  
42486 LA FOUILLOUSE CEDEX  
*Ce rapport contient 24 pages*

## **Table des matières**

1	Rapport d'activité semestriel	5
1.1	Faits marquants du semestre écoulé	5
1.2	Activité du semestre	5
1.3	Résultats du semestre	5
1.3.1	Résultat et marge opérationnelle	5
1.3.2	EBITDA	5
1.3.3	Résultat financier	5
1.3.4	Résultat net consolidé du semestre	5
1.3.5	Structure financière du groupe Desjoyaux	6
1.4	Risques et incertitude sur le semestre à venir	6
1.5	Parties liées	6
1.6	Perspectives	6
2	Etats financiers consolidés semestriels	7
2.1	Etats de situation financière	7
2.1.1	Actif Consolidé (en K€)	7
2.1.2	Passif Consolidé (en K€)	8
2.2	Etat du résultat global	9
2.3	Etat du résultat net et gains et pertes comptabilisés directement dans les capitaux propres	10
2.4	Tableaux de flux de trésorerie consolidés (en K€)	11
2.5	Variation des capitaux propres consolidés	12
2.6	Entité présentant les états financiers	12
3	Note aux comptes semestriels	13
3.1	Principes comptables	13
3.2	Saisonnalité	13
3.3	Périmètre de consolidation	13
3.4	Notes aux états financiers consolidés semestriels	14
3.4.1	Note 1 : Chiffre d'affaires	14
3.4.2	Note 2 : Charges externes	14
3.4.3	Note 3 : Dotations nettes aux amortissements et perte de valeur	15
3.4.4	Note 4 : Autres charges et produits d'exploitations	15
3.4.5	Note 5 : Autres charges et produits opérationnels	15
3.4.6	Note 6 : Coût de l'endettement net financier	16
3.4.7	Note 7 : Charges d'impôts sur le résultat	16
3.4.8	Note 8 : Résultat par action	16
3.4.9	Note 9 : Ecart d'acquisition nets	17
3.4.10	Note 10 : Immobilisations incorporelles	18
3.4.11	Note 11 : Immobilisations corporelles	19
3.4.12	Note 12 : Immeuble de placement	20
3.4.13	Note 13 : Autres actifs financiers non courants	20
3.4.14	Note 14 : Stocks et travaux en cours	20
3.4.15	Note 15 : Clients et comptes rattachés et autres créances	21
3.4.16	Note 16 : Trésorerie et équivalent de trésorerie	21
3.4.17	Note 17 : Actifs détenus en vue d'être cédés	21

3.4.18	Note 18 : Capitaux propres	21
3.4.19	Note 19 : Provisions	22
3.4.20	Note 20 : Détail des dettes financières	22
3.4.21	Note 21 : Dettes fournisseurs et autres dettes courantes	23
3.4.22	Note 22 : Evènements postérieurs à la clôture du semestre	23
3.4.23	Note 23 : Parties liées	23
3.4.24	Note 24 : Regroupement d'entreprises	23
3.4.25	Note 25 : Engagement d'investissements à la date du 28 février 2023	24
3.4.26	Note 26 : Passifs éventuels	24
3.4.27	Note 27 : Liste des sociétés consolidées	24

- **Attestation du responsable du rapport**

J'atteste, à ma connaissance, que les comptes condensés pour le semestre écoulé sont établis conformément aux normes comptables applicables et donnent une image fidèle du patrimoine, de la situation financière et du résultat de la société et de l'ensemble des entreprises comprises dans la consolidation, et que le rapport semestriel d'activité présente un tableau fidèle des événements importants survenus pendant les six premiers mois de l'exercice, de leur incidence sur les comptes, des principales transactions entre parties liées ainsi qu'une description des principaux risques et des principales incertitudes pour les six mois restants de l'exercice.

Fait à La Fouillouse, le 9 juin 2023

Jean-Louis DESJOYAUX

Président du Conseil d'Administration  
Président Directeur Général

# **1 Rapport d'activité semestriel**

## **1.1 Faits marquants du semestre écoulé**

Compte tenu du contexte actuel, un ralentissement de l'activité a été constaté au cours du 1<sup>er</sup> semestre.

## **1.2 Activité du semestre**

Au 28 février 2023, le chiffre d'affaires consolidé du Groupe ressort à **61,5 m€**, en baisse de **13,6 %** par rapport au 1<sup>er</sup> semestre 2022, soit une baisse de **9,72 m€**.

Le nombre de bassins « équivalent 8 x 4 » vendus s'établit à **5 062** contre **6 004** au 1<sup>er</sup> semestre 2022, le nombre de bassins « équivalent 8 x 4 » est en baisse de 15,69 %.

## **1.3 Résultats du semestre**

### **1.3.1 Résultat et marge opérationnelle**

Le résultat opérationnel courant (R.O.C.) semestriel est **beneficiaire de 8,093 m€, contre un bénéfice de 13,783 m€ au 1<sup>er</sup> semestre 2022, soit une diminution du R.O.C. de 5,690 m€.**

La diminution du R.O.C s'explique principalement par :

- Baisse du chiffre d'affaires de 9,72 m€ ;
- Baisse du taux de marge par rapport à l'an dernier.

### **1.3.2 EBITDA**

L'EBITDA au 28 février 2023 est positif de **11,306 m€**. L'EBITDA a été calculé en retraitant l'ensemble des dotations aux amortissements et provisions.

### **1.3.3 Résultat financier**

Le résultat financier au 28 février 2023 est positif de 92 K€.

### **1.3.4 Résultat net consolidé du semestre**

Le résultat net consolidé semestriel part du groupe est un bénéfice 6 279 K€ contre un bénéfice de 10 226 K€ au 1<sup>er</sup> semestre 2022.

### **1.3.5 Structure financière du groupe Desjoyaux**

L'investissement sur le semestre s'est élevé à 5,5 m€.

La trésorerie au 28 février 2023 s'élève à + 69,6 m€ contre 56,8 m€ en février 2022. À noter que les dividendes de 9 m€ n'ont pas encore été versés. L'an dernier, les dividendes de 9,2 m€ n'avaient pas non plus été versés au 28 février.

L'endettement brut s'élève au 28 février 2023 à 34,4 m€. L'endettement net est négatif.

Le ratio net-gearing reste maîtrisé et la structure financière est solide.

## **1.4 Risques et incertitude sur le semestre à venir**

Nous vous rappelons que l'activité du groupe Piscines Desjoyaux est fortement saisonnière. L'activité du premier semestre est toujours plus faible que celle du second semestre, tant en termes de chiffre d'affaires que de résultat opérationnel.

## **1.5 Parties liées**

À l'exception des faits mentionnés en note annexe, aucun évènement ne mérite une information particulière.

## **1.6 Perspectives**

Le groupe escompte un second semestre dans la lignée du premier et entend limiter la baisse du chiffre d'affaires à 15 % par rapport à l'an dernier.

La société Piscines Desjoyaux SA poursuit sur l'exercice son plan d'investissement de 25 M€ lancé l'an dernier.

## 2 Etats financiers consolidés semestriels

### 2.1 Etats de situation financière

#### 2.1.1 Actif Consolidé (en K€)

ACTIF	Notes	28/02/2023	28/02/2022	31/08/2022
Ecarts d'acquisition nets	9	831	831	831
Immobilisations incorporelles nettes	10	1 247	976	1 449
Immobilisations corporelles nettes	11	55 949	50 185	53 386
Immeuble de placement	12	1 892	1 919	1 905
Autres actifs financiers non courants	13	271	363	192
Titres mis en équivalence				
Actifs d'impôts différés	7	268	234	271
<b>Actifs non courants</b>		<b>60 458</b>	<b>54 507</b>	<b>58 035</b>
Stocks nets	14	26 053	25 989	23 965
Créances clients et autres créances nettes	15	17 823	20 432	14 283
Autres actifs courants	15	1 956	1 860	1 395
Actifs financiers de transaction		-	2 083	2 903
Impôts courants	15	1 793	796	1 571
Trésorerie et équivalents de trésorerie	16	69 666	56 988	72 675
Actifs détenus en vue d'être cédés	17	711	761	2 072
<b>Actifs courants</b>		<b>118 003</b>	<b>108 909</b>	<b>118 863</b>
<b>TOTAL ACTIF</b>		<b>178 460</b>	<b>163 417</b>	<b>176 898</b>



## 2.1.2 Passif Consolidé (en K€)

<b>PASSIF</b>	<b>Notes</b>	<b>28/02/2023</b>	<b>28/02/2022</b>	<b>31/08/2022</b>
Capital social	18	6 941	6 941	6 941
Réserves consolidées et liées au capital	18	94 276	81 993	81 954
Titres en autocontrôle		-97	-91	-176
Résultat net	18	6 279	10 226	21 265
<b>Capitaux propres - Part du Groupe</b>	<b>18</b>	<b>107 398</b>	<b>99 068</b>	<b>109 984</b>
Intérêts minoritaires	18	0	0	0
<b>Total Capitaux propres</b>	<b>4</b>	<b>107 397</b>	<b>99 067</b>	<b>109 984</b>
Dettes financières à long et moyen terme	20	23 840	15 572	28 865
Provisions à long terme	19	431	577	355
Passifs d'impôts différés	7	1 362	1 308	1 201
<b>Passifs non courants</b>		<b>25 632</b>	<b>17 458</b>	<b>30 421</b>
Part à moins d'un an des dettes financières	20	10 485	7 528	11 374
Concours bancaires	16	99	162	145
Provisions à court terme		132	103	129
Autres passifs courants	21	15 560	16 460	11 034
Dettes fournisseurs et autres dettes	21	17 020	20 352	12 050
Passifs d'impôts courant	21	2 136	2 286	1 760
<b>Passifs courants</b>		<b>45 431</b>	<b>46 891</b>	<b>36 493</b>
<b>TOTAL PASSIF</b>		<b>178 460</b>	<b>163 417</b>	<b>176 898</b>

## 2.2 État du résultat global

En milliers d'euros	Notes	28/02/2023	28/02/2022	31/08/2022
Chiffres d'affaires	1	61 539	71 259	160 543
Autres produits de l'activité		0	0	377
<b>Produits des activités ordinaires (a)</b>		<b>61 539</b>	<b>71 259</b>	<b>160 920</b>
Achats consommés (b)		-30 412	-34 629	-79 040
<b>Marge sur achats consommés (a) - (b)</b>		<b>31 126</b>	<b>36 630</b>	<b>81 880</b>
Charges de personnel		-8 237	-9 463	-21 030
Charges externes	2	-10 761	-11 623	-25 777
Impôts et taxes		-667	-1 062	-2 132
Dotations nettes aux amort. et pertes de valeur	3	-3 105	-2 903	-6 110
Dotations nettes aux provisions et dépréciations hors stock	3	-108	-376	205
Dotations nettes aux dépréciations sur stock		0	0	0
Variations des stocks de produits en cours et finis		144	2 415	964
Autres charges et produits d'exploitation	4	-298	164	181
<b>Résultat opérationnel courant</b>		<b>8 093</b>	<b>13 783</b>	<b>28 182</b>
Autres charges opérationnelles	5	476	13	-71
<b>Résultat opérationnel</b>		<b>8 569</b>	<b>13 796</b>	<b>28 111</b>
Produits de trésorerie et d'équivalents de trésorerie	6	176	41	147
Coût de l'endettement financier brut	6	-84	-40	-113
<b>Coût de l'endettement financier net</b>	6	<b>92</b>	<b>1</b>	<b>34</b>
<b>Autres produits et charges financiers</b>		<b>-134</b>	<b>121</b>	<b>352</b>
<b>Résultat avant impôts</b>		<b>8 527</b>	<b>13 918</b>	<b>28 497</b>
<b>Charge d'impôt sur le résultat</b>	7	<b>-2 248</b>	<b>-3 692</b>	<b>-7 231</b>
<b>Activités cédées</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Quote part de résultat des sociétés mise en équivalence		0	0	0
<b>RESULTAT NET</b>		<b>6 279</b>	<b>10 226</b>	<b>21 265</b>
- part du groupe		6 279	10 226	21 265
- intérêts minoritaires		0	0	0
Résultat par action (en €) part groupe	8	0,69884	1,13815	2,36688

## 2.3 État du résultat net et gains et pertes comptabilisés directement dans les capitaux propres

En milliers d'euros	28/02/2023	28/02/2022	31/08/2022
<b>Résultat Net</b>	<b>6 279</b>	<b>10 226</b>	<b>21 265</b>
<b>Autres éléments du résultat global (OCI)</b>			
Ecart de conversion	- 60	41	121
Correction d'erreurs sur période antérieure			
Réévaluation des actifs financiers disponibles à la vente			
Quote part des gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres des entreprises mises en équivalence			
Impôts			
<b>Total des autres Eléments du résultat global recyclables</b>	<b>- 60</b>	<b>41</b>	<b>121</b>
Réévaluation des immobilisations			
Ecarts actuariels sur les régimes à prestations définies	28	107	46
<b>Total des autres Eléments du résultat global non recyclables</b>	<b>28</b>	<b>107</b>	<b>46</b>
<b>Résultat net et gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres</b>	<b>6 247</b>	<b>10 373</b>	<b>21 432</b>
Dont part groupe	6 247	10 373	21 432
Dont intérêts minoritaires			

## 2.4 Tableaux de flux de trésorerie consolidés (en K€)

	Notes	28/02/2023	28/02/2022	31/08/2022
<b>RESULTAT NET CONSOLIDE</b>		<b>6 279</b>	<b>10 226</b>	<b>21 265</b>
Part de résultat des sociétés mises en équivalence				
Dotations nettes aux Amortissements et provisions		3 225	3 257	6 349
Gains et pertes latents liés aux variations de juste-valeur				
Autres produits et charges calculés		-95	-94	-190
Plus et moins values de cession		-476	-13	71
<b>Capacité d'autofinancement après coût de l'endettement financier</b>		<b>8 933</b>	<b>13 375</b>	<b>27 495</b>
Coût de l'endettement financier net	6	-92	-1	-34
Charge d'impôt de la période, y compris impôts différés	7	2 248	3 692	7 231
<b>CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT avant coût de l'endettement financier et impôt</b>		<b>11 089</b>	<b>17 066</b>	<b>34 692</b>
Charge d'impôts, hors impôts différés		-1 493	-7 370	-11 580
Variation du BFR lié à l'activité		-5 791	-11 098	-8 095
<b>Flux net de trésorerie généré par l'activité</b>		<b>3 805</b>	<b>-1 402</b>	<b>15 017</b>
Décaiss / acquisition immos corp. et incorp.	10/11	-5 510	-2 477	-9 548
Encaiss / cession d'immos corp. et incorp.		1 830	13	15
Décaiss / acquisition immos financières		-40		
Décaiss / acquisition / placements				
Encaiss / cession immos financières				
Incidence des variations de périmètre				
Variation des prêts et avances consentis		2 941	-16	-748
Autres flux liés aux opérations d'investissement			716	716
Trésorerie nette / acquisitions et cessions de filiales				
<b>Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement</b>		<b>-779</b>	<b>-1 763</b>	<b>-9 564</b>
Augmentation de capital ou apports				
Dividendes versés aux actionnaires de la mère				-9 157
Dividendes versés aux minoritaires				
Rachats et reventes d'actions propres		-48		7
Encaissements provenant d'emprunts		16		21 173
Coût de l'endettement financier net	6	92	1	34
Remboursement d'emprunts		-5 931	-4 275	-9 366
<b>Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement</b>		<b>-5 870</b>	<b>-4 274</b>	<b>2 691</b>
<b>VARIATION DE TRESORERIE NETTE</b>		<b>-2 962</b>	<b>-7 395</b>	<b>8 309</b>
Encaissement d'un actif financier de transaction				
Incidence Variations taux de change		-119	44	165
<b>TRESORERIE A L'OUVERTURE</b>		<b>72 530</b>	<b>64 221</b>	<b>64 221</b>
<b>TRESORERIE A LA CLOTURE</b>	<b>16</b>	<b>69 568</b>	<b>56 826</b>	<b>72 530</b>

## 2.5 Variation des capitaux propres consolidés

En milliers d'euros	Capital	Prime d'émission	Réserves consolidées	Résultat consolidé	Capitaux propres, part du groupe	Intérêts minoritaires	Capitaux propres totaux
<b>Au 1er septembre 2021</b>	6 941	1 181	64 383	25 524	98 028	0	98 028
Dividendes versés			16 367	-25 524	-9 157		-9 157
Résultat de l'exercice				21 265	21 265	0	21 265
Opérations sur titres d'auto-contrôle			-84		-84		-84
Résultats enregistrés directement dans les capitaux propres							0
Ecart de conversion			-121		-121		-121
Réévaluation du passif net au titre des régimes à prestations définies			46		46		46
Autres variations			7		7		7
<b>Au 31 aout 2022</b>	6 941	1 181	80 597	21 265	109 984	0	109 984
<b>Au 1er septembre 2022</b>	6 941	1 181	80 597	21 265	109 984	0	109 984
Dividendes versés			12 281	-21 265	-8 984		-8 984
Résultat de l'exercice				6 279	6 279	0	6 279
Opérations sur titres d'auto-contrôle			79		79		79
Résultats enregistrés directement dans les capitaux propres					0		0
Ecart de conversion			60		60		60
Réévaluation du passif net au titre des régimes à prestations définies			28		28		28
Autres variations			-48		-48		-48
<b>Au 28 février 2023</b>	6 941	1 181	92 998	6 279	107 398	0	107 397

## 2.6 Entité présentant les états financiers

Piscines Desjoyaux SA est une société domiciliée en France. Son siège social est situé à « La Gouyonnière » - 42 480 La Fouillouse.

Les états financiers consolidés de la société Piscines Desjoyaux SA, pour la situation au 28/02/2023 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 SA conçoit, fabrique et commercialise des piscines et ses produits dérivés. La société a forgé son succès sur la piscine standard familiale, « prête à plonger ».

### **3 Note aux comptes semestriels**

#### **3.1 Principes comptables**

Les comptes semestriels consolidés résumés concernant la période du 1<sup>er</sup> septembre 2022 au 28 février 2023, ont été approuvés par le Conseil d'Administration en date du 9 juin 2023.

Ces états financiers intermédiaires ont été préparés, conformément à la norme IAS 34 « information financière intermédiaire ».

S'agissant des comptes semestriels résumés, ils n'incluent pas toute l'information requise par le référentiel IFRS pour l'établissement des états financiers annuels et doivent être lus conjointement avec les comptes consolidés de l'exercice clos au 31 août 2022.

Les principes et méthodes comptables retenus sont identiques à ceux du 31 août 2022 et sont décrits dans les notes aux comptes consolidés du rapport financier 2021/2022 consultables sur le site [www.desjoyaux.com](http://www.desjoyaux.com).

#### **3.2 Saisonnalité**

Nous attirons votre attention sur le fait que l'activité revêt un fort caractère saisonnier. L'activité et le résultat consolidé du premier semestre sont habituellement plus faibles que ceux dégagés au titre de la deuxième partie de l'exercice.

#### **3.3 Périmètre de consolidation**

Les sociétés dans lesquelles le groupe exerce un contrôle exclusif sont consolidées par intégration globale. Le contrôle exclusif est le pouvoir, direct ou indirect, de diriger les politiques financières et opérationnelles d'une entreprise, afin de tirer avantage de ses activités.

Les méthodes comptables du groupe sont homogènes.

Les méthodes de consolidation et sociétés faisant partie du périmètre de consolidation sont mentionnées en note §3.4.27.

### 3.4 Notes aux états financiers consolidés semestriels

#### 3.4.1 Note 1 : Chiffre d'affaires

En milliers d'euros	28/02/2023		28/02/2022		31/08/2022	
	Montant	% du CA	Montant	% du CA	Montant	% du CA
Chiffre d'affaires France	40 552	65,90%	44 111	61,90%	96 585	60,16%
Chiffre d'affaires Export	20 987	34,10%	27 148	38,10%	63 958	39,84%
<b>TOTAL</b>	<b>61 539</b>		<b>71 259</b>		<b>160 543</b>	

#### 3.4.2 Note 2 : Charges externes

Les charges externes se décomposent comme suit :

En milliers d'euros	28/02/2023		28/02/2022		31/08/2022		Variation	
	Montant	% du CA	Montant	% du CA	Montant	% du CA	Montant	%
Sous-traitance	4 627	7,52%	5 214	7,32%	12 115	7,55%	-587	-11%
Frais de publicité	1 215	1,97%	1 395	1,96%	3 381	2,11%	-180	-13%
Redevances crédit-bail	0	0,00%	30	0,04%	21	0,01%	-30	-100%
Locations	33	0,05%	230	0,32%	327	0,20%	-197	-86%
Dépenses d'entretien	596	0,97%	450	0,63%	962	0,60%	146	32%
Assurances	253	0,41%	213	0,30%	573	0,36%	40	19%
Personnel extérieur	1 753	2,85%	1 994	2,80%	3 552	2,21%	-241	-12%
Rémunérations intermédiaires et honoraires	766	1,25%	830	1,16%	1 806	1,12%	-63	-8%
Transport	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%		
Déplacements et missions	211	0,34%	239	0,34%	437	0,27%	-29	-12%
Poste et communications	25	0,04%	32	0,05%	60	0,04%	-7	-23%
Services bancaires	43	0,07%	38	0,05%	103	0,06%	6	15%
Etudes et recherches	1 197	1,94%	915	1,28%	2 370	1,48%	282	31%
Autres charges externes	41	0,07%	43	0,06%	71	0,04%	-1	-3%
<b>Total charges externes</b>	<b>10 761</b>	<b>17,49%</b>	<b>11 623</b>	<b>16,31%</b>	<b>25 777</b>	<b>16,06%</b>	<b>-861</b>	<b>-7,41%</b>

### 3.4.3 Note 3 : Dotations nettes aux amortissements et perte de valeur

En milliers d'euros	28/02/2023	28/02/2022	31/08/2022
Dotations nettes aux amortissements sur immobilisations corporelles et incorporelles	2 706	2 564	5 244
Dotations aux amortissements sur immobilisations corporelles et incorporelles en locations financières	107	107	214
Dotations aux amortissements sur immobilisations corporelles et incorporelles - IFRS16	292	232	652
<b>Dotations aux amortissements et perte de valeur</b>	<b>3 105</b>	<b>2 903</b>	<b>6 110</b>
Dotations aux dépréciations sur actifs circulants hors stocks	0	38	14
Reprises de dépréciations sur actifs circulants hors stocks	0	0	-417
Dotations aux provisions pour risques et charges	148	361	261
Reprises de provisions pour risques et charges	-41	-23	-63
Autres Dotations aux provisions et dépréciations nettes des reprises	0	0	0
<b>Dotations aux provisions et perte de valeur hors stocks</b>	<b>108</b>	<b>376</b>	<b>-205</b>

### 3.4.4 Note 4 : Autres charges et produits d'exploitations

En milliers d'euros	28/02/2023	28/02/2022	31/08/2022
Autres charges et produits d'exploitation nets	-298	164	181
<b>Total</b>	<b>-298</b>	<b>164</b>	<b>181</b>

Correspond essentiellement à des charges pour des redevances de brevets.

### 3.4.5 Note 5 : Autres charges et produits opérationnels

En milliers d'euros	28/02/2023	28/02/2022	31/08/2022
Coût de restructuration du groupe	0	0	0
Divers	476	13	-71
<b>Total</b>	<b>476</b>	<b>13</b>	<b>-71</b>

Ce produit de 476 K€ correspond essentiellement à la plus-value réalisée sur la cession du bâtiment de la société Desjoyaux Pools Realty.



### 3.4.6 Note 6 : Coût de l'endettement net financier

En milliers d'euros	28/02/2023	28/02/2022	31/08/2022
Charges d'intérêts sur opérations de financement	-76	-39	-96
Charges financières de locations financières	-8	-1	-17
<b>Coût de l'endettement financier brut</b>	<b>-84</b>	<b>-40</b>	<b>-113</b>
Produits de trésorerie et d'équivalent de trésorerie	176	41	147
<b>Total du coût de l'endettement financier net</b>	<b>92</b>	<b>1</b>	<b>34</b>

### 3.4.7 Note 7 : Charges d'impôts sur le résultat

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

<b>Piscines Desjoyaux SA</b>	<b>Mère</b>
DIF 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.

En milliers d'euros	28/02/2023	28/02/2022	31/08/2022
Impôts courants	-2 083	-3 147	-6 862
Impôts différés	-165	-546	-370
<b>Total impôt sur le résultat</b>	<b>-2 248</b>	<b>-3 692</b>	<b>-7 231</b>

En milliers d'euros	28/02/2023	28/02/2022	31/08/2022
<b>IMPO TS DIFFERES PASSIFS, NEIS AU 01/09/N-1</b>	<b>930</b>	<b>528</b>	<b>560</b>
Constatés en capitaux propres	0	0	0
Constatés en résultat (+ si charges, - si produit)	165	546	370
Autres	0	0	0
<b>IMPO TS DIFFERES PASSIFS, NEIS À LA CLÔ TURE</b>	<b>1 094</b>	<b>1 074</b>	<b>930</b>
dont:			
Impôts différés passifs	1 362	1 308	1 201
Impôts différés actifs	268	234	271

### 3.4.8 Note 8 : Résultat par action

En milliers d'euros	28/02/2023	28/02/2022	31/08/2022
Résultat net, part du Groupe	6 279	10 226	21 265
Nombre d'actions à la fin de la période	8 984 492	8 984 492	8 984 492
<b>Par action (en euros)</b>	<b>0,699</b>	<b>1,138</b>	<b>2,367</b>
<b>Résultat dilué par action</b>	<b>0,699</b>	<b>1,138</b>	<b>2,367</b>

### 3.4.9 Note 9 : Ecarts d'acquisition nets

En milliers d'euros	31/08/2022			28/02/2023		
	Valeur Brute	Variations et dépréciations	Valeur Nette	Valeur Brute	Variations et dépréciations	Valeur Nette
<i>International</i>						
DISA	831	-	831	831	-	831
<b>Total International</b>	<b>831</b>	<b>-</b>	<b>831</b>	<b>831</b>	<b>-</b>	<b>831</b>
<b>Total Général</b>	<b>831</b>	<b>-</b>	<b>831</b>	<b>831</b>	<b>-</b>	<b>831</b>

- Les écarts d'acquisition 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 écarts d'acquisition, 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 : chacune des entités responsables de la commercialisation sur une zone géographique ;
  - Commercialisation monde : 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) et de sa cession. 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 Goodwills rattachés à cette unité génératrice de trésorerie.

### 3.4.10 Note 10 : Immobilisations incorporelles

- Les immobilisations incorporelles se décomposent comme suit :

En milliers d'euros	31/08/2022			28/02/2023		
	Brut	Amort. et perte de valeur	Net	Brut	Amort. et perte de valeur	Net
Frais d'établissement	-	-	-	-	-	-
Frais de recherche et développement	1 660	987	673	1 660	1 077	583
Concessions Brevets, Licences	6 418	6 341	77	6 418	6 341	77
Autres immobilisations incorporelles	2 499	1 800	699	2 150	1 563	587
<b>Total</b>	<b>10 577</b>	<b>9 127</b>	<b>1 449</b>	<b>10 228</b>	<b>8 981</b>	<b>1 247</b>

- Variation :

En milliers d'euros	Frais de R&D	Concessions Brevets, Licences	Fonds de commerce	Autres	Total
<b>Au 1er septembre 2021, valeur nette cumulée</b>	<b>339</b>	<b>79</b>	<b>0</b>	<b>689</b>	<b>1 107</b>
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
Ecart de conversion	0	0	0	0	0
Dotations nettes aux amortissements de l'exercice	-126	-2	0	-230	-358
<b>Au 31 août 2022 valeur nette cumulée</b>	<b>673</b>	<b>77</b>	<b>0</b>	<b>699</b>	<b>1 449</b>
<b>Au 1er septembre 2022, valeur nette cumulée</b>	<b>673</b>	<b>77</b>	<b>0</b>	<b>699</b>	<b>1 449</b>
Acquisitions	0	0	0	24	24
Sorties de l'exercice	0	0	0	0	0
Transfert poste à poste	0	0	0	-2	-2
Correction d'erreur	0	0	0	0	0
Virement interne	0	0	0	0	0
Ecart de conversion	0	-0	0	0	-0
Dotations nettes aux amortissements de l'exercice	-90	-0	0	-134	-225
<b>Au 28 février 2023 valeur nette cumulée</b>	<b>583</b>	<b>77</b>	<b>0</b>	<b>587</b>	<b>1 247</b>

- Dont locations financements

En milliers d'euros	31/08/2022			28/02/2023		
	Brut	Amort.	Net	Brut	Amort.	Net
Logiciels	1 636	1 636	-	1 636	1 636	-
<b>Total</b>	<b>1 636</b>	<b>1 636</b>	<b>-</b>	<b>1 636</b>	<b>1 636</b>	<b>-</b>

- En l'application de la norme IAS 36, des tests de perte de valeur des actifs immobilisés ont été réalisés à chaque clôture annuelle suivant les principes définis dans les notes 6.10 et 12.2 présentées dans l'annexe des comptes clos au 31 août 2022.

### 3.4.11 Note 11 : Immobilisations corporelles

- Les immobilisations corporelles se décomposent comme suit :

En milliers d'euros	31/08/2022			28/02/2023		
	Brut	Amort. et perte de valeur	Net	Brut	Amort. et perte de valeur	Net
Terrains et agencements	5 807	-	5 807	5 807	-	5 807
Constructions et agencements	27 425	16 116	11 309	27 553	16 569	10 985
Install Matériels et outillages industriels	77 558	58 708	18 850	79 032	59 557	19 476
Autres immobilisations corporelles	14 796	9 922	4 874	14 926	10 360	4 565
Avances et immobilisations en cours	13 343	797	12 546	15 913	797	15 117
<b>Total</b>	<b>138 930</b>	<b>85 543</b>	<b>53 386</b>	<b>143 231</b>	<b>87 283</b>	<b>55 949</b>

- Variation :

En milliers d'euros	Terrains et agencements	Constructions et agencements	Install Matériels outillages industriels	Autres	Avances et immobilisations en cours	Total
<b>Au 1er septembre 2021, valeur nette cumulée</b>	<b>6 060</b>	<b>11 877</b>	<b>20 158</b>	<b>4 756</b>	<b>7 538</b>	<b>50 389</b>
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	-300	-387	1 356	157	-2 504	-1 678
IFRS 16	0	511	-10	556	0	1 057
Ecart de conversion	46	163	0	21	0	230
<b>Au 31 août 2022 valeur nette cumulée</b>	<b>5 807</b>	<b>11 309</b>	<b>18 850</b>	<b>4 874</b>	<b>12 546</b>	<b>53 386</b>
<b>Au 1er septembre 2022, valeur nette cumulée</b>	<b>5 807</b>	<b>11 309</b>	<b>18 850</b>	<b>4 874</b>	<b>12 546</b>	<b>53 386</b>
Acquisitions	0	133	319	240	4 797	5 488
Sorties de l'exercice	0	0	-57	-7	0	-64
Dotations aux amortissements de l'exercice	0	-460	-1 766	-629	0	-2 854
Transfert de poste à poste	0	2	2 129	95	-2 226	0
IFRS 16	0	0	0	0	0	0
Ecart de conversion	0	0	0	-8	0	-8
<b>Au 28 février 2023 valeur nette cumulée</b>	<b>5 807</b>	<b>10 985</b>	<b>19 476</b>	<b>4 565</b>	<b>15 117</b>	<b>55 949</b>

- Dont locations financements

En milliers d'euros	31/08/2022			28/02/2023		
	Brut	Amort.	Net	Brut	Amort.	Net
Constructions	729	729	-	729	729	-
Matériels et autres immobilisations	7 138	6 328	810	7 138	6 434	703
<b>Total</b>	<b>7 866</b>	<b>7 056</b>	<b>810</b>	<b>7 866</b>	<b>7 163</b>	<b>703</b>

### 3.4.12 Note 12 : 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 216 K€. Le terrain est actuellement loué pour 86 K€ par an et l'immeuble est loué 37 K€ par an.

### 3.4.13 Note 13 : Autres actifs financiers non courants

En milliers d'euros	28/02/2023	28/02/2022	31/08/2022
Titres de sociétés non consolidées	98	58	58
Dépôts et cautionnements	53	139	45
Divers	120	166	89
<b>Actifs financiers non courants</b>	<b>271</b>	<b>363</b>	<b>192</b>

### 3.4.14 Note 14 : Stocks et travaux en cours

Les stocks et travaux en cours se présentent comme suit :

En milliers d'euros	31/08/2022	Augmentations / diminutions	28/02/2023
Matières premières	6 319	- 143	6 176
Travaux en cours	88	- 39	49
Produits finis ou semi-finis	8 214	183	8 396
Marchandises	9 344	2 088	11 432
<b>Stocks bruts</b>	<b>23 965</b>	<b>2 088</b>	<b>26 053</b>
Dépréciations	-	-	-
<b>Stocks nets</b>	<b>23 965</b>	<b>2 088</b>	<b>26 053</b>

### 3.4.15 Note 15 : Clients et comptes rattachés et autres créances

Le poste clients et comptes rattachés s'analyse comme suit :

En milliers d'euros	28/02/2023	28/02/2022	31/08/2022
Clients et comptes rattachés bruts	18 280	21 292	14 740
Dépréciation créances douteuses	-457	-860	-457
<b>Clients et comptes rattachés nets</b>	<b>17 823</b>	<b>20 432</b>	<b>14 283</b>
Créances fiscales et sociales	2 015	1 027	1 885
Charges constatées d'avance	985	987	518
Débiteurs Divers	273	447	221
Fournisseurs avance sur commande	477	194	341
<b>Autres créances</b>	<b>3 749</b>	<b>2 656</b>	<b>2 965</b>
<b>Total créances clients et autres créances nettes</b>	<b>21 572</b>	<b>23 088</b>	<b>17 248</b>

### 3.4.16 Note 16 : Trésorerie et équivalent de trésorerie

En milliers d'euros	28/02/2023	28/02/2022	31/08/2022
Disponibilités des équivalents	69 666	56 988	72 675
• dont disponibilités	54 657	41 988	57 675
• dont placements à court terme	15 010	15 000	15 000
Solde créditeurs de banque	-99	-162	-145
<b>Trésorerie nette</b>	<b>69 568</b>	<b>56 826</b>	<b>72 530</b>

### 3.4.17 Note 17 : Actifs détenus en vue d'être cédés

Au 28 février 2023, le montant de 711 K€ correspond à des immeubles appartenant à DIF en cours de cession.

### 3.4.18 Note 18 : Capitaux propres

- **Capital**

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).

- **Dividendes**

Le tableau suivant présente le montant du dividende par action payé par le groupe au titre des six derniers exercices clos.

En euros	31/08/2022	31/08/2021	31/08/2020	31/08/2019	31/08/2018	31/08/2017
Dividende total payé	9 164 182	4 582 091	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	0,51
Nombre d'actions	8 984 492	8 984 492	8 984 492	8 984 492	8 984 492	8 984 492

Les dividendes du dernier exercice d'un montant de 8 984 K€ ont été approuvés par l'Assemblée Générale d'approbation des comptes qui s'est tenue le 20 février 2023, le paiement du dividende est intervenu en mars 2023.

### 3.4.19 Note 19 : Provisions

En milliers d'euros	Au 31/08/2022	Variation liée au taux actuariel	Dotations de l'exercice	Reprise non utilisée	Reprise utilisée	Variation de périmètre et transfert	Variation de change	Au 28/02/2023
Pour retraite	355	- 28	104	-	-	-	-	431
Pour litige et contentieux	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>355</b>	<b>- 28</b>	<b>104</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>431</b>

La provision pour indemnités de départ à la retraite a été actualisée en utilisant le taux d'actualisation de février 2023.

### 3.4.20 Note 20 : Détail des dettes financières

- Détail de l'endettement global :

Données en milliers d'euros	à - 1 an	de 1 à 5 ans	à + de 5 ans	Total
PDSA	10 045	23 276	-	<b>33 321</b>
DEU	33	21	-	<b>55</b>
DIF	55	40	-	<b>95</b>
DISA	113	192	-	<b>305</b>
DPI	41	-	-	<b>41</b>
FRE	71	49	-	<b>120</b>
PDICP	21	14	-	<b>35</b>
POL	14	18	-	<b>32</b>
USA	92	229	-	<b>321</b>
<b>Total emprunts bancaires</b>	<b>10 485</b>	<b>23 840</b>	<b>-</b>	<b>34 325</b>

- Détail de l'endettement long et moyen terme (passif non courant)

En milliers d'euros	28/02/2023	28/02/2022	31/08/2022
Emprunts bancaires	23 272	15 252	28 069
Emprunts IFRS 16	568	320	796
Emprunts liés au location financement	-	-	-
Avances conditionnées	-	-	-
<b>Total long terme</b>	<b>23 840</b>	<b>15 572</b>	<b>28 865</b>

#### 3.4.21 Note 21 : Dettes fournisseurs et autres dettes courantes

En milliers d'euros	28/02/2023	28/02/2022	31/08/2022
Fournisseurs	17 020	20 352	12 050
Dettes sociales	2 823	3 094	6 858
Dettes fiscales	2 627	2 575	1 789
Clients avances sur commande	389	504	819
Divers (1)	10 079	10 503	1 363
Produits constatés d'avance	1 777	2 070	1 965
<b>Total</b>	<b>34 715</b>	<b>39 098</b>	<b>24 844</b>

- (1) Correspond à des dividendes à payer pour 8 984 K€ au 28/02/2023 et 9 164 K€ au 28/02/2022. Les autres montants correspondent essentiellement à des clients créditeurs.

#### 3.4.22 Note 22 : Évènements postérieurs à la clôture du semestre

Néant.

#### 3.4.23 Note 23 : Parties liées

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

#### 3.4.24 Note 24 : Regroupement d'entreprises

Non applicable sur le semestre.



### 3.4.25 Note 25 : Engagement d'investissements à la date du 28 février 2023

Aucun engagement d'investissement significatif n'est à signaler dans le rapport financier semestriel.

### 3.4.26 Note 26 : Passifs éventuels

A 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.

### 3.4.27 Note 27 : Liste des sociétés consolidées

Nom des sociétés	28/02/2023			31/08/2022		
	% de contrôle	% intérêt	Méthode de consolidation	% de contrôle	% intérêt	Méthode de consolidation
Piscines Desjoyaux SA - La Gouyonnière - 42 480 La Fouillouse	100%	100%	Société Mère	100%	100%	Société Mère
<b>France</b>						
DIF. 42, avenue Benoît Fourneyron CS 50280 - 42 484 La Fouillouse	99,75%	99,75%	IG	99,75%	99,75%	IG
Desjoyaux Piscines France. 42, avenue Benoît Fourneyron CS 50280 - 42 484 La Fouillouse				100%	100,00%	IG
Desjoyaux Pools International. 42, avenue Benoît Fourneyron CS 50280 - 42 484 La Fouillouse	99,995%	99,995%	IG	99,995%	99,995%	IG
<b>International</b>						
DISA. c/Trepadella n°8-9 – Poligono industrial castellbisbal sud 08755 Bastellbisbal Barcelona	100%	100,00%	IG	100%	100,00%	IG
DPB c/Trepadella n°8-9 - 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 n°8-9 – 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