

RCS : VIENNE Code greffe : 3802

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

**Le greffier du tribunal de commerce de VIENNE atteste l'exactitude des informations
transmises ci-après**

Nature du document : Documents comptables (B-C)

Numéro de gestion : 2006 B 00310 Numéro SIREN : 377 689 088 Nom ou dénomination : J.E.L.
--

Ce dépôt a été enregistré le 15/03/2019 sous le numéro de dépôt B2019/001604

DEPOT DES COMPTES ANNUELS

n° de dépôt : **B2019/001604**
n° de gestion : **2006B00310**
n° SIREN : **377 689 088 RCS Vienne**

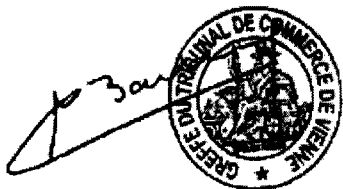
Le greffier du Tribunal de Commerce de Vienne certifie avoir procédé le 15/03/2019 à un dépôt annexé au dossier du registre du commerce et des sociétés de :

J.E.L. - Société par actions simplifiée
629 chemin de L'aérodrome Zone Artisanale du Saluant 38121 Reventin-vaugris -FRANCE-

date de clôture : 30/09/2017

Ce dépôt comprend les documents comptables prévus par la législation en vigueur.

Concernant les événements RCS suivants :
Dépôt des comptes consolidés



677423

1604

JEL

Comptes consolidés au 30/09/2017

Bilan Consolidé

Actif en EUR	30/09/2017	30/09/2016
Ecart d'acquisition	209 235	209 235
Capital souscrit non appelé		
Immobilisations incorporelles	725 000	725 000
Immobilisations corporelles	10 395 854	6 149 498
Immobilisations financières	383 707	305 707
Participations par mise en équivalence		
Actif immobilisé	11 504 561	7 180 205
Stocks et en-cours	6 515 498	5 312 716
Créances clients et comptes rattachés	6 235 833	3 379 464
Actifs d'impôts différés	636 476	392 417
Autres créances	3 114 278	2 264 591
Valeurs mobilières de placement	1 209 495	1 209 331
Disponibilités	5 520 706	5 042 151
Actif circulant	23 232 286	17 600 670
Comptes de regularisation	814 022	917 555
Total Actif	35 760 104	25 907 665
Passif	30/09/2017	30/09/2016
Capital social ou individuel	2 288 000	2 288 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport		
Ecart de réévaluation		
Réserves	3 747 583	3 118 157
Résultat Groupe	236 425	623 386
Provisions réglementées		
Titres en auto-contrôle		
Capitaux propres - Part du groupe	6 272 008	6 029 543
Intérêts minoritaires	1 938 405	1 729 532
Autres fonds propres		
Provisions pour risques et charges	1 502 477	114 803
Emprunts et dettes financières	9 056 645	5 078 722
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	11 068 148	8 951 519
Dettes fiscales et sociales	2 109 023	2 425 277
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	279 633	97 906
Autres dettes	3 412 044	1 336 328
Dettes	25 925 493	17 889 752
Comptes de régularisation	121 721	144 035
Total Passif	35 760 104	25 907 665
Ecart Actif / Passif :		

HA.

Compte de résultat Consolidé

En EUR	30/09/2017	30/09/2016
Ventes de marchandises	64 483 101	57 302 362
Production vendue	2 288 396	1 203 232
Chiffre d'affaires	66 771 497	58 505 594
Production stockée	259 818	140 080
Subventions d'exploitation	62 967	19 570
Reprises sur provisions	327 799	341 555
Autres produits	161 802	56 320
Produits d'exploitation	812 386	557 525
Achats et variations de stocks	44 791 237	39 654 325
Autres achats et charges externes	7 986 399	6 743 555
Impôts et taxes	577 300	538 871
Charges de personnel	11 360 723	10 143 429
Dotations aux amortissements des immobilisations	769 489	586 642
Dotations aux provisions pour risques et charges	72 310	40 788
Autres provisions et charges d'exploitation	364 886	265 079
Charges d'exploitation	65 922 344	57 972 689
Résultat d'exploitation	1 661 539	1 090 430
Produits financiers	40 450	41 410
Charges financières	116 630	82 781
Résultat financier	-76 180	-41 371
Résultat courant avant impôt	1 585 359	1 049 059
Produits exceptionnels	75 872	82 969
Charges exceptionnelles	1 412 241	20 060
Résultat exceptionnel	-1 336 369	62 909
Impôt sur le résultat	-57 148	248 605
Résultat des sociétés Intégrées	306 138	863 363
Résultat des sociétés mises en équivalence		
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisitions		46 496
Résultat d'ensemble consolidé	306 138	816 867
Résultat groupe	236 425	623 386
Résultat hors-groupe	69 712	193 483
Résultat par action	1,65332	4,35934
Résultat dilué par action	1,65332	4,35934

ANNEXE AUX COMPTES CONSOLIDES

5 - PRINCIPES GENERAUX APPLIQUES - MODALITES DE CONSOLIDATION **ET METHODES D'EVALUATION**

5.1 - PRINCIPES GENERAUX APPLIQUES

Les comptes consolidés sont établis selon les principes comptables en vigueur : prudence, coût historique, indépendance des exercices, continuité d'exploitation et primauté de la réalité sur l'apparence.

Les méthodes d'évaluation appliquées sont celles prévues par le Code de commerce à l'exception de l'application des méthodes préférentielles préconisées dans les comptes consolidés qui seront détaillées ci-après.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/10/2016 au 30/09/2017.

Le total du bilan de l'exercice avant affectation du résultat est de **35 760 104 €**.

Le résultat net comptable (part du Groupe) est un **bénéfice de 236 425 €**.

Le résultat par action ressort à **1,6533 €**.

L'ensemble des montants exprimés ci-après est libellé en euros.

FAITS MARQUANTS DE L'EXERCICE

5.1.1 Faits marquants de l'exercice et événements postérieurs à la clôture :

a) Faits caractéristiques de l'exercice :

Sur l'exercice, la société JEL a souscrit au capital de la société A.J. SAS. La part qu'elle détient dans cette société est de 51% pour un montant de participation de 40 800 €. La société A.J. a clôturé ses premiers comptes au 30 septembre 2017 et l'exercice a une durée de 10 mois.

La société A.J. a souscrit au capital de la société ARTI'PAT SAS. La part qu'elle détient dans cette société est de 58% pour un montant de participation de 58 000 €. La société ARTI'PAT a clôturé ses premiers comptes au 30 septembre 2017 et l'exercice a une durée de 10 mois.

La société JELEX dont la société JEL détient depuis l'exercice précédent 75% a clôturé ses premiers comptes au 30 septembre 2017. La durée de son exercice est de 17 mois.

La société JEL a racheté des parts de minoritaires de la société HDG pour un montant de 40 000 € représentant 8% du capital social. Une augmentation de capital de 100 000 € a également eu lieu et souscrite intégralement par des minoritaires. Suite à ces opérations, sa détention dans la société HDG est passée de 81,60% à 74,67%.

Litige Scholler :

Ce litige datant de 2011 (dépôt d'une requête auprès du Tribunal de Commerce de Lyon, le 19/04/2011) n'avait fait l'objet d'aucune provision comptable.

Le 18 octobre 2017, la Cour d'Appel de Paris a condamné la société GINEYS à payer une somme de 1 295 000 € en principal, plus frais art 700 et intérêts de retard, au titre de ce litige.

Une provision pour risque a été passée sur l'exercice au 30 septembre 2017, d'un montant global de 1 373 262,65 €.

Impact comptable et fiscal sur l'exercice : 1 373 262,65 €.

La société a décidé de se pourvoir en Cassation.

b) Événements significatifs postérieurs à la clôture :

Nous n'avons pas d'évènement significatif à déclarer.

5.1.2 Changement de méthodes :

Conformément à la possibilité offerte par le règlement de l'Autorité des normes comptables homologué le 4 décembre 2015, tirant les conséquences de la transposition de la directive comptable du 26 juin 2013 et précisant les modalités d'application des nouvelles règles d'amortissement et de

dépréciation de l'écart d'acquisition, le Groupe a décidé, sur cet exercice, de ne plus amortir les écarts d'acquisition en l'absence de limite prévisible à leur durée d'utilisation. Ils font dorénavant l'objet d'un test de dépréciation au moins une fois par exercice. L'application du règlement étant prospectif, les amortissements antérieurs n'ont pas été repris.

L'impact de ce changement de méthode est de + 26 496 € sur le résultat d'ensemble consolidé de l'exercice.

5.2 - MODALITES DE CONSOLIDATION

5.2.1 Méthodes de consolidation

Les comptes consolidés JEL sont établis en application des conventions générales comptables et conformément aux nouvelles normes d'établissement des comptes consolidés définies par l'arrêté du 22 juin 1999 homologuant le règlement CRC n° 99-02.

Les sociétés, dans lesquelles JEL exerce directement ou indirectement un contrôle exclusif de droit ou de fait, sont consolidées par intégration globale.

La part des intérêts minoritaires dans les capitaux propres et dans le résultat est inscrite distinctement au bilan et au compte de résultat consolidé.

5.2.2 Traitement des écarts d'acquisition

L'écart d'acquisition correspond à l'écart constaté, à la date d'entrée d'une société dans le périmètre de consolidation, entre le coût d'acquisition des titres (y compris les frais afférents nets d'impôts) et la quote-part correspondante des capitaux propres.

A l'occasion de la première consolidation des filiales et participations du Groupe, il est procédé à l'évaluation de l'ensemble des éléments identifiables (actifs et passifs) acquis. Les affectations sont définitives à la clôture de l'exercice suivant la date de première consolidation de l'entreprise.

Jusqu'au 30 septembre 2016, les écarts d'acquisition non affectés étaient amortis linéairement, selon un plan reflétant les hypothèses opérationnelles retenues et les perspectives envisagées ayant prévalu lors de l'acquisition. La durée d'amortissement des écarts d'acquisition était de 15 ans.

En cas d'identification d'un indice de perte de valeur, la valeur nette comptable de l'écart d'acquisition était comparée à la valeur d'utilité, déterminée à partir des flux de trésorerie actualisés. Si une perte était constatée, le plan d'amortissement était revu ou un amortissement exceptionnel était constaté.

A compter du 1^{er} octobre 2016 et conformément à la possibilité offerte par le règlement de l'Autorité des normes comptables homologué le 4 décembre 2015, tirant les conséquences de la transposition de la directive comptable du 26 juin 2013 et précisant les modalités d'application des nouvelles règles d'amortissement et de dépréciation de l'écart d'acquisition, l'écart d'acquisition existant ou nouveau n'ayant pas une limite prévisible à sa durée d'utilisation n'est plus amorti. Les amortissements pratiqués

antérieurement demeurent et la valeur nette comptable de l'écart d'acquisition fait l'objet d'un test de dépréciation au moins une fois par an selon la même méthode mise en œuvre antérieurement lors de l'identification d'un indice de perte de valeur.

5.2.3 Elimination des opérations réciproques

Lors de l'établissement des comptes consolidés, les résultats des opérations intra-groupes sont éliminés, dès lors qu'ils présentent un caractère significatif.

Pour les sociétés consolidées par intégration globale, les créances et les dettes réciproques ainsi que les produits et charges réciproques sont éliminés dans leur totalité.

Ces éliminations concernent, en outre, les résultats réalisés sur les cessions d'actifs au sein du périmètre de consolidation, ainsi que les provisions pour dépréciation constatées sur les titres consolidés ou les prêts et avances consentis à des filiales incluses dans le périmètre de consolidation.

5.3 - METHODES D'EVALUATION

5.3.1 Immobilisations corporelles et incorporelles

Les immobilisations corporelles et incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition ou à leur coût de production, les amortissements sont calculés suivant les modes linéaires ou dégressifs, sur la base de leur durée de vie économique.

Immobilisations corporelles	Durée d'amortissement	Méthode d'amortissement
Agencements constructions	10 à 20 ans	Linéaire
Installations techniques	5 à 10 ans	Linéaire
Matériels et outillages	5 à 10 ans	Linéaire
Agencements installations	10 ans	Linéaire
Matériels de transport	4 à 5 ans	Linéaire
Matériels de bureau et info	3 à 10 ans	Linéaire
Mobiliers	10 ans	Linéaire

5.3.2 Immobilisations financières

Les immobilisations financières figurent au bilan à leur coût d'acquisition et sont, si nécessaire, dépréciées pour tenir compte de leur valeur actuelle.

Les frais d'acquisition ont été incorporés au coût d'acquisition des titres.

5.3.3 Contrats de location-financement

Non application de la méthode préférentielle. Les biens pris en location-financement ne sont pas retraités comme s'ils avaient été achetés par emprunt. Les biens ne sont pas immobilisés et amortis sur une durée normale d'utilisation. En contrepartie, une dette financière n'est pas enregistrée au passif du bilan.

Ces opérations n'ont pas été retraitées sur l'exercice car elles ne présentaient pas un caractère significatif.

5.3.4 Stocks

Les coûts d'acquisition des stocks comprennent le prix d'achat, les droits de douane et autres taxes, à l'exclusion des taxes ultérieurement récupérables par l'entité auprès des administrations fiscales, ainsi que les frais de transport, de manutention et autres coûts directement attribuables au coût de revient des matières premières, des marchandises, des encours de production et des produits finis. Les rabais commerciaux, remises, escomptes de règlement et autres éléments similaires sont déduits pour déterminer les coûts d'acquisition. Les stocks sont évalués suivant la méthode du premier entré, premier sorti. Pour des raisons pratiques et sauf écart significatif, le dernier prix d'achat connu a été retenu.

Une provision pour 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 réalisation déduction faite des frais proportionnels de vente, est effectuée lorsque cette valeur brute est supérieure à l'autre terme énoncé.

5.3.5 Valeurs mobilières de placement

Les valeurs mobilières de placement sont évaluées à leur coût d'acquisition ou à leur valeur d'inventaire si celle-ci est inférieure. Dans le cas où leur valorisation à la date de clôture fait apparaître une moins-value globale par catégorie de titres, une dépréciation est comptabilisée à due concurrence.

5.3.6 Provisions

Les provisions sont constatées lorsque, à la date de clôture, il existe une obligation du Groupe à l'égard d'un tiers résultant d'un événement passé dont le règlement devrait se traduire pour le Groupe par une sortie de ressources sans contrepartie équivalente attendue du tiers.

Cette obligation peut être d'ordre légal, réglementaire ou contractuel. Elle peut également découler de pratiques du Groupe ou d'engagements ayant créé une attente légitime de tiers concernés par le fait que le Groupe assumera certaines responsabilités.

L'estimation du montant figurant en provision correspond à la sortie de ressources qu'il est probable que le Groupe doive supporter pour éteindre son obligation. Si aucune évaluation fiable ne peut être réalisée, aucune provision n'est comptabilisée ; une information est alors fournie en annexe.

5.3.7 Dépréciation des comptes clients et comptes rattachés

Une dépréciation des comptes clients est pratiquée, lorsque leur valeur de recouvrement est inférieure à leur valeur comptable.

5.3.8 Engagements de retraite et prestations assimilées

Non application de la méthode préférentielle. Le Groupe ne comptabilise pas les engagements en matière d'indemnités de départ en retraite.

Le montant des engagements du Groupe s'élève au 30 septembre 2017 à 869 835 €. Ceux-ci sont couverts partiellement par un compte épargne.

L'impact de non application de la méthode préférentielle sur le résultat de l'exercice 2017 est de - 24 760 €.

5.3.9 Ecart de conversion actifs et passifs

Non application de la méthode préférentielle. Le Groupe maintient, le cas échéant, le traitement comptable retenu pour les comptes individuels.

5.3.10 Impôts différés

Les impôts différés sont constatés dès qu'une distorsion temporaire apparaît entre la valeur fiscale d'un actif ou d'un passif et sa valeur comptable, ainsi que sur les retraitements de consolidation. Les impôts différés sont calculés sans actualisation et selon les régimes, bases et taux propres à chaque entreprise.

5.3.11 Résultat par action

Le résultat par action est calculé en divisant le résultat net par le nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation au cours de l'exercice. Le Groupe n'a pas émis d'instruments dilutifs dont l'exercice pourrait diluer le résultat.

6 - PERIMETRE DE CONSOLIDATION AU 30 SEPTEMBRE 2017

Nom de la société	Adresse du siège social	Pays
JEL SAS	ZA du Saluant 38121 Reventin Vaugris	France
GINEYS SAS	ZA du Saluant 38121 Reventin Vaugris	France
CARIGEL SAS	ZA du Saluant 38121 Reventin Vaugris	France
HDG SAS	629 ch.de l'aérodrome 38121 Reventin Vaugris	France
GIRE SCI	ZA du Saluant 38121 Reventin Vaugris	France
SYENIG SCI	ZA du Saluant 38121 Reventin Vaugris	France
JELEX SAS	629 ch.de l'aérodrome 38121 Reventin Vaugris	France
A.J.SAS	629 ch.de l'aérodrome 38121 Reventin Vaugris	France
ARTI'PAT SAS	629 ch.de l'aérodrome 38121 Reventin Vaugris	France

L'ensemble des sociétés consolidées clôture leurs comptes au 30 septembre 2017.

Périmètre de consolidation	Contrôle Groupe	Intérêt Groupe	Méthode de consolidation
<i>Société mère</i>			
JEL	100,00%	100,00%	IG
<i>Sociétés intégrées</i>			
GINEYS	75,00%	75,00%	IG
CARIGEL	100,00%	75,00%	IG
HDG	74,67%	74,67%	IG
GIRE	99,60%	74,70%	IG
SYENIG	99,80%	74,85%	IG
JELEX	75,00%	75,00%	IG
ARTI'PAT	58,00%	29,58%	IG
A.J.	51,00%	51,00%	IG

IG = Intégration Globale.

Les sociétés nouvellement intégrées dans le périmètre de consolidation sont A.J., ARTI'PAT et JELEX.

7 - POSTES DE L'ACTIF**7.1 - ECARTS D'ACQUISITION = 1 931 373 €**

Entreprise détenues	Entrée de Périmètre	Coût d'acquisition des titres	Ecart d'acquisition Brut	Durée d'amortissement (jusqu'à fin septembre 2016)
GINEYS	23,72% au 30/03/2006	1 148 800	313 775	15 ans

L'écart d'acquisition constaté est lié à la prise de participation complémentaire en 2006 de la société JEL dans la société GINEYS de 23,72% pour 1 148 800 €. La détention est ainsi portée de 51,28% à 75%. L'écart d'acquisition généré est de 313 775 €.

Les fonds de commerce apparaissant à l'actif du bilan de la société GINEYS pour 1 617 598 € figurent en écart d'acquisition et sont également amortis sur 15 ans jusqu'au 30 septembre 2016.

Entreprise détenues	Ecart d'acq Brut N	Amort. à l'ouverture	Correction à nouveaux	Dotations	Reprises	Amort. à la clôture	Ecart d'acq Valeur résiduelle
GINEYS	1 931 373	1 722 138	-	-	-	1 722 138	209 235
TOTAL	1 931 373	1 722 138	-	-	-	1 722 138	209 235

Conformément à l'information présentée au paragraphe «5.1.2 Changement de méthode », le Groupe a cessé d'amortir sur cet exercice les écarts d'acquisition.

7.2 - IMMOBILISATIONS BRUTES = 16 648 520 €

Actif immobilisé	A l'ouverture	Variation de périmètre	Augmentation	Diminution	A la clôture
Immobilisations incorporelles	752 122	-	-	-	752 122
Immobilisations corporelles	10 717 892	-	5 025 480	230 681	15 512 691
Immobilisations financières	305 707	-	78 000	-	383 707
<i>TOTAL</i>	<i>11 775 721</i>	<i>-</i>	<i>5 103 480</i>	<i>230 681</i>	<i>16 648 520</i>

7.3 - AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS = 5 143 959 €

Amortissements et provisions	A l'ouverture	Variation de périmètre	Dotations	Reprises	A la clôture
Immobilisations incorporelles	27 122	-	-	-	27 122
Immobilisations corporelles	4 568 394	-	769 490	221 047	5 116 837
Immobilisations financières	-	-	-	-	-
<i>TOTAL</i>	<i>4 595 516</i>	<i>-</i>	<i>769 490</i>	<i>221 047</i>	<i>5 143 959</i>

7.4 - STOCKS = 6 515 498 €

Les stocks s'élèvent au 30/09/2017 à 6 515 498 €.

Un retraitement de consolidation a été effectué sur les marges internes sur stocks pour un montant de 94 201 €.

7.5 - ETAT DES CREANCES = 10 164 123 €

Rubriques	Montant total	Montant à - d'1 an	Montant de 1 à 5 ans	Montant à + de 5 ans
Avances et acomptes sur commandes	-	-		
Clients et comptes rattachés	6 235 833	6 235 833		
Autres créances	3 114 278	3 114 278		
Charges constatées d'avance	814 012	814 012		
TOTAL	10 164 123	10 164 123		

7.6 - ACTIF D'IMPOTS DIFFERES = 636 476 €

Les impôts différés inscrits en solde au 30 septembre 2017 concernent :

✓ Différences fiscales temporaires (Organic, participation, ...)	341 929 €
✓ Activation de déficits	339 687 €
✓ Eliminations	- 45 140 €
TOTAL	636 476 €

Les impôts différés passifs ont été compensés avec les impôts différés actifs pour un montant de 76 540 € lié au retraitement des amortissements dérogatoires.

Hq

8 - POSTES DU PASSIF**8.1 - CAPITAL SOCIAL = 2 288 000 €**

Mouvements des titres	Nombre	Valeur Nominale	Capital Social
Titres en début d'exercice	143 000	16	2 288 000
Titres émis	-	-	-
Titres remboursés ou annulés	-	-	-
<i>Titres en fin d'exercice</i>	<i>143 000</i>	<i>16</i>	<i>2 288 000</i>

8.2 - PROVISIONS**8.2.1 Provisions pour risques et charges = 1 502 477 €**

Rubriques	A l'ouverture	Variation de Périmètre	Dotations	Reprises	A la clôture
Autres prov.pr risques	114 803	-	1 452 264	64 590	1 502 477
<i>TOTAL</i>	<i>114 803</i>	<i>-</i>	<i>1 452 264</i>	<i>64 590</i>	<i>1 502 477</i>

8.2.2 Provisions pour dépréciation = 308 222 €

Rubriques	A l'ouverture	Variation de Périmètre	Dotations	Reprises	A la clôture
Dépréciation Clients	324 926	-	119 647	136 568	308 005
Dépréciation Stocks	10 310	-	217	10 310	217
<i>TOTAL</i>	<i>335 236</i>	<i>-</i>	<i>119 864</i>	<i>146 878</i>	<i>308 222</i>

8.3 - ETAT DES DETTES = 26 047 213 €

Etat des dettes	Montant total	Montant à - d'1 an	Montant de 1 à 5 ans	Montant à + de 5 ans
Etablissements de crédit (1)	8 928 518	975 108	5 272 386	2 681 024
Dettes financières divers	128 127	128 127		
Fournisseurs	11 068 148	11 068 148		
Dettes fiscales & sociales	2 109 023	2 109 023		
Dettes sur immobilisations	279 633	279 633		
Autres dettes	3 412 044	3 412 044		
Produits constatés d'avance (2)	121 720	121 720		
TOTAL	26 047 213	18 093 803	5 272 386	2 681 024

(1) Le poste « Emprunts auprès des Etablissements de Crédit » comprend des soldes créditeurs de banques pour un montant de 1 086 €.

(2) Le poste « Produits constatés d'avance » comprend principalement le montant net des subventions d'investissements.

9 - NOTES SUR LE COMPTE DE RESULTAT**9.1 - VENTILATION DU CHIFFRE D'AFFAIRES = 66 771 497 €**

Le chiffre d'affaires de l'exercice se décompose de la manière suivante :

Nature du chiffre d'affaires	Montant HT	Taux
Ventes de produits	64 483 101	96,57%
Prestations de services	2 288 396	3,43%
TOTAL	66 771 497	100,00%

Répartition géographique du chiffre d'affaires par origine des sociétés	Montant HT	Taux
France	66 660 147	99,83%
Autres	111 350	0,17%
TOTAL	66 771 497	100,00%

**9.2 - REPRISES DE PROVISIONS D'EXPLOITATION ET
TRANSFERT DE CHARGES = 327 799 €**

✓ Sur actif circulant	146 878 €
✓ Risques et charges	64 590 €
✓ Transfert de charges d'exploitation	116 331 €

RG,

9.3 - AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION = 161 802 €

✓ Autres produits	161 802 €
-------------------	-----------

9.4 - DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS ET AUX PROVISIONS = 961 663 €

✓ Dotations aux amortissements	769 489 €
✓ Dotations aux provisions sur actifs circulants	119 864 €
✓ Dotations aux provisions pour risques et charges	72 310 €

9.5 - AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION = 245 022 €

✓ Autres charges	245 022 €
------------------	-----------

9.6- RESULTAT EXCEPTIONNEL = - 1 336 369 €

Le résultat exceptionnel constate la dotation à la provision pour risques de 1 379 955 €.
Il n'y a pas d'impact significatif de consolidation sur le résultat exceptionnel de l'exercice.

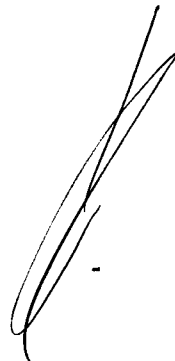
9.7 - IMPOTS SUR LES RESULTATS = -57 148 €**9.7.1 Détail de la charge d'impôt**

✓ Impôts exigibles	186 911 €
✓ Impôts différés	- 244 059 €

10 - AUTRES INFORMATIONS

Néant.

COPIE CERTIFIÉE CONFORME



J.E.L.
Société par actions simplifiée au capital de 2 288 000 euros
Siège social : Zone Artisanale du Saluant
629, Chemin de l'Aérodrome, 38121 REVENTIN VAUGRIS
377 689 088 RCS VIENNE

RAPPORT DE GESTION DU CONSEIL D'ADMINISTRATION
A L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE ANNUELLE
DU 26 MARS 2018

Messieurs,

Conformément à la loi et aux statuts de notre Société, nous nous sommes réunis en Assemblée Générale Ordinaire Annuelle afin de vous rendre compte de la situation et de l'activité de notre Société durant l'exercice clos le 30 Septembre 2017 et de soumettre à votre approbation les comptes annuels dudit exercice.

Nous vous donnerons toutes précisions et tous renseignements complémentaires concernant les pièces et renseignements prévus par la réglementation en vigueur et qui ont été tenus à votre disposition dans les délais légaux.

Il vous sera ensuite donné lecture des rapports des Commissaires aux Comptes.

ACTIVITE DE LA SOCIETE

Nous vous rappelons tout d'abord que notre société a pris une participation à hauteur de 51 % du capital de la société "A.J.", ci-après plus amplement désignée.

Notre société exerçant une activité exclusive d'animation et de prestations de services, nos résultats au cours de l'exercice écoulé sont donc étroitement liés à ceux de nos filiales.

Nous vous informons que nous restons attentifs aux opportunités de nouvelles prises de participations.

Evénements importants survenus depuis la clôture de l'exercice

Depuis le 30 Septembre 2017, date de clôture de l'exercice, la survenance d'aucun événement véritablement important n'est à signaler.

Activités en matière de recherche et de développement

Nous vous informons que la Société n'a effectué aucune activité de recherche et de développement au cours de l'exercice écoulé.

Informations sur les délais de paiement des fournisseurs et des clients

Conformément aux articles L. 441-6-1 et D. 441-4, I du Code de commerce, il est communiqué les informations sur les délais de paiement de nos fournisseurs et de nos clients en indiquant le nombre et le montant total des factures reçues et émises non réglées au 30 Septembre 2017 et la ventilation de ce montant par tranche de retard, dans le tableau annexé aux présentes.

FILIALES ET PARTICIPATIONS

Activité des filiales et participations

Vous trouverez dans le tableau annexé à notre bilan des informations relatives à l'activité et aux résultats des filiales de notre Société et des sociétés qu'elle contrôle.

Nous vous précisons d'ores et déjà :

- que la société "GINEYS SAS", société par actions simplifiée au capital de 2.000.000 euros, dont le siège social est fixé Zone Artisanale du Saluant, 629, Chemin de l'Aérodrome, 38121 REVENTIN VAUGRIS et dont notre société possède 75 % du capital, a réalisé, au cours de son dernier exercice clos le 30 Septembre 2017, un chiffre d'affaires hors taxes de 64.401.113 euros et dégagé une perte nette comptable de 1.112.853 euros.

- que la société "HDG", Société par actions simplifiée au capital de 700.000 euros, dont le siège social est fixé Zone Artisanale du Saluant, 629, Chemin de l'Aérodrome, 38121 REVENTIN VAUGRIS et dont notre société possède actuellement 64 % du capital, a réalisé, au cours de son deuxième exercice clos le 30 Septembre 2017, un chiffre d'affaires hors taxes de 3.180.281 euros et dégagé un bénéfice net comptable de 331.517 euros.

- que la société "JELEX", Société par actions simplifiée au capital de 16.000 euros, dont le siège social est fixé Zone Artisanale du Saluant, 629, Chemin de l'Aérodrome, 38121 REVENTIN VAUGRIS, et dont notre société possède 75 % du capital, n'a réalisé, au cours de son premier exercice clos le 30 Septembre 2017, d'une durée de 17 mois, aucun chiffre d'affaires et a dégagé une perte nette comptable de 13.595 euros.

Prises de participation ou prises de contrôle

A cet égard, nous avons donc pris au cours de l'exercice une participation de 51 % au sein du capital de la société "A.J.", Société par actions simplifiée au capital de 80.000 euros, dont le siège social est fixé Zone Artisanale du Saluant, 629, Chemin de l'Aérodrome, 38121 REVENTIN VAUGRIS, immatriculée sous le numéro 824 069 694 au Registre du Commerce et des Sociétés de VIENNE (Isère). Ladite société a réalisé, au cours de son premier exercice clos le 30 Septembre 2017, d'une durée de 10 mois, un chiffre d'affaires hors taxes de 475 euros et dégagé une perte nette comptable de 5.095 euros.

COMPTES CONSOLIDES

Au 30 Septembre 2017, le périmètre de consolidation du groupe "J.E.L." comprenait notre société et les sociétés "GINEYS SAS", "HDG", "JELEX" et "A.J.", filiales directes, ainsi que "les sociétés "CARIGEL", "SCI GIRE", "SCI SYENIG" et "ARTI'PAT", filiales indirectes.

Nous vous présentons ci-après le rapport sur la gestion du groupe et les comptes consolidés de l'exercice écoulé et vous demandons, conformément aux dispositions statutaires, de bien vouloir approuver les comptes consolidés.

RESULTATS - AFFECTATION

Examen des comptes et résultats

Nous allons vous présenter en détail les comptes annuels que nous soumettons à votre approbation et qui ont été établis conformément aux règles de présentation et aux méthodes d'évaluation prévues par la réglementation en vigueur.

Un rappel des comptes de l'exercice précédent est fourni à titre comparatif.

Au cours de l'exercice clos le 30 Septembre 2017, le chiffre d'affaires s'est élevé à 384 186 euros contre 378 501 euros lors de l'exercice précédent, soit une variation de 1,50%.

Le montant des autres produits d'exploitation s'élève à 102 867 euros contre 102 960 euros pour l'exercice précédent, soit une variation de -0,09%.

Le montant des autres achats et charges externes s'élève à 139 157 euros contre 90 423 euros pour l'exercice précédent.

Le montant des impôts et taxes s'élève à 7 369 euros contre 9 227 euros pour l'exercice précédent, soit une variation de -20,13%.

Le montant des traitements et salaires s'élève à 195 018 euros contre 194 769 euros lors de l'exercice précédent, soit une variation de 0,12%.

Le montant des charges sociales s'élève à 81 551 euros contre 81 487 euros pour l'exercice précédent, soit une variation de 0,07%.

L'effectif moyen s'élève à 2 salariés comme pour l'exercice précédent.

Le montant des dotations aux amortissements et provisions s'élève à 13 033 euros contre 24 340 euros pour l'exercice précédent, soit une variation de -46,45%.

Le montant des autres charges s'élève à 44 euros contre 84 euros pour l'exercice précédent.

Les charges d'exploitation se sont élevées à 436 174 euros contre 400 333 euros pour l'exercice précédent, soit une variation de 8,95%.

Le résultat d'exploitation ressort pour l'exercice à 50 880 euros contre 81 128 euros lors de l'exercice précédent.

Compte tenu d'un résultat financier de 12 813 euros (17 974 euros pour l'exercice précédent), le résultat courant avant impôts ressort pour l'exercice à 63 693 euros contre 99 103 euros pour l'exercice précédent.

Après prise en compte :

- du résultat exceptionnel de 223 euros contre 42 438 euros pour l'exercice précédent,

- d'un impôt sur les sociétés de 24 150 euros contre 49 293 euros pour l'exercice précédent,

le résultat de l'exercice se solde par un bénéfice de 39 766,63 euros contre un bénéfice de 92 248,68 euros au titre de l'exercice précédent, clos le 30 Septembre 2016.

Au 30 Septembre 2017, le total du bilan de la Société s'élevait à 4 551 534 euros contre 4 487 468 euros pour l'exercice précédent.

Proposition d'affectation du résultat

Nous vous proposons de bien vouloir approuver les comptes annuels (bilan, compte de résultat et annexe) tels qu'ils vous sont présentés et qui font donc apparaître un bénéfice de 39 766,63 euros.

Nous vous proposons également de bien vouloir affecter le bénéfice de l'exercice clos le 30 Septembre 2017 de la manière suivante :

Bénéfice de l'exercice	39 766,63 euros
A la réserve légale	1 988,33 euros
Solde	37 778,30 euros

En totalité au compte "réserves statutaires ou contractuelles".

Compte tenu de cette affectation, les capitaux propres de la Société seraient de 3 335 860 euros.

Distributions antérieures de dividendes

Afin de nous conformer aux dispositions de l'article 243 bis du Code général des impôts, nous vous rappelons qu'aucune distribution de dividende n'a été effectuée au titre des trois derniers exercices.

Dépenses non déductibles fiscalement

Conformément aux dispositions de l'article 223 quater du Code général des impôts, nous vous demandons enfin d'approuver les dépenses et charges visées à l'article 39, 4 dudit code, qui s'élèvent à un montant global de 26.462 euros.

Tableau des résultats

Au présent rapport est annexé le tableau faisant apparaître les résultats de la Société au cours de chacun des cinq derniers exercices.

CONVENTIONS REGLEMENTEES

Nous vous demandons, conformément à l'article L. 227-10 du Code de commerce, d'approuver les termes du rapport spécial des Commissaires aux comptes sur les conventions visées à ce même article.

ADMINISTRATION ET CONTROLE DE LA SOCIETE

Renouvellement et remplacement de membres du Conseil d'administration

Les mandats de membres du Conseil d'administration de Messieurs Jean-Louis SENECLAUZE, Michel VALETTE, Sylvain GINEYS et Hervé GINEYS venant à expiration à l'issue de la présente consultation, nous vous proposons :

- de renouveler le mandat de Messieurs Sylvain GINEYS et Hervé GINEYS pour une période de six ans prenant fin à l'issue de la consultation annuelle de la collectivité des associés appelée à statuer sur les comptes de l'exercice clos le 30 Septembre 2023,
- de ne pas pourvoir au remplacement de Messieurs Jean-Louis SENECLAUZE et Michel VALETTE, qui ne sollicitent pas le renouvellement de leur mandat.

Renouvellement de mandat de Commissaires aux Comptes

Les mandats de la société "FINANCIAL SAMEC", Commissaire aux Comptes titulaire, et de la société "C.G. CONSULTANT", Commissaire aux Comptes suppléant, arrivant à expiration à l'issue de la présente consultation, nous vous proposons de les renouveler dans leurs fonctions pour une nouvelle période de six exercices, soit jusqu'à l'issue de la consultation annuelle des associés appelée à statuer sur les comptes de l'exercice clos le 30 Septembre 2023.

En conclusion, nous souhaitons que ces diverses propositions emportent votre approbation et que vous vouliez bien donner à vos Dirigeants quitus de leur gestion pour l'exercice social sur les comptes duquel vous avez à vous prononcer.

Nous vous invitons, après la lecture des rapports présentés par vos Commissaires aux Comptes, à adopter les résolutions que nous soumettons à votre vote.

DISPOSITIONS LEGALES

Enfin, nous vous rappelons, en tant que de besoin, que l'article L.225-129-6 du Code de Commerce, impose :

- lors de toute augmentation du capital par apport en numéraire, de statuer sur le principe de la réalisation d'une augmentation de capital réservée aux salariés dans les conditions prévues aux articles L. 3332-18 à L. 3332-24 du Code du travail,

- tous les trois ans et donc pour notre société au plus tard en Mars 2019, si la part du capital détenue par les salariés de la société représente moins de 3 % dudit capital, de convoquer une Assemblée Générale Extraordinaire, à l'effet de se prononcer sur un projet de résolution tendant à réaliser une augmentation de capital au bénéfice des salariés. Ce délai est repoussé à cinq ans, si une Assemblée Générale Extraordinaire s'est prononcée depuis moins de trois ans sur un projet de résolution tendant à la réalisation d'une augmentation de capital dans les conditions rappelées ci-dessus.

Le Conseil d'administration

A handwritten signature in black ink, consisting of a large, stylized 'A' followed by a horizontal line.

J.E.L.
Société par actions simplifiée au capital de 2 288 000 euros
Siège social : Zone Artisanale du Saluant
629, Chemin de l'Aérodrome, 38121 REVENTIN VAUGRIS
377 689 088 RCS VIENNE

RAPPORT DE GESTION DU GROUPE SUR LES COMPTES CONSOLIDES ETABLI PAR LE CONSEIL D'ADMINISTRATION

ACTIVITE DE LA SOCIETE

Situation et évolution de l'activité du groupe au cours de l'exercice

Nous vous rappelons que la société "J.E.L." est consolidante du groupe formé avec les filiales et participations placées sous son contrôle direct ou indirect ou sur lesquelles elle exerce une influence notable, savoir les sociétés "GINEYS SAS", "HDG", "JELEX", "A.J.", "CARIGEL", "SCI GIRE", "SCI SYENIG" et "ARTI'PAT".

Cette année, les contributions d'HDG et d'ARTI'PAT ajoutées aux résultats d'exploitation fortement positif de GINEYS et CARIGEL permettent une forte progression du résultat d'exploitation consolidé. Le résultat net a toutefois été dégradé par une provision pour risque sur GINEYS d'un montant de 1.373.262 € au titre d'une condamnation en appel, objet d'un pourvoi en cassation, mais reste toutefois positif à hauteur de 306.138 euros.

Evolution prévisible et perspectives d'avenir

L'activité 2017/2018 devrait être marquée par la poursuite du développement du réseau de distribution ARTI'PAT et potentiellement de celui de CARIGEL.

Evénements importants survenus depuis la date d'arrêté des comptes consolidés

Depuis le 30 Septembre 2017, date d'arrêté des comptes consolidés, la survenance d'aucun événement important n'est à signaler.

Activités du groupe en matière de recherche et de développement

Nous vous informons que notre groupe n'a effectué aucune activité de recherche et de développement au cours de l'exercice écoulé.

FILIALES ET PARTICIPATIONS

Activité des filiales et participations

Vous trouverez ci-joint le tableau relatif à l'activité et aux résultats des filiales directes ou indirectes de la Société consolidante.

RESULTATS - AFFECTATION

Examen des comptes consolidés et résultats

Nous allons vous présenter en détail les comptes consolidés que nous soumettons à votre approbation et qui ont été établis conformément aux règles de présentation et aux méthodes d'évaluation prévues par la réglementation en vigueur.

Au cours de l'exercice clos le 30 Septembre 2017 les produits d'exploitation se sont élevés à 67 583 883 euros contre 59 063 119 euros lors de l'exercice précédent.

Les charges d'exploitation se sont élevées à 65 922 344 euros contre 57 972 689 euros pour l'exercice précédent.

Le résultat d'exploitation ressort pour l'exercice à 1 661 539 euros contre 1 090 430 euros lors de l'exercice précédent.

Compte tenu d'un résultat financier de -76 180 euros (-41 371 euros pour l'exercice précédent), le résultat courant avant impôts s'élève pour l'exercice à 1 585 359 euros contre 1 049 059 euros pour l'exercice précédent.

Après pris en compte :

- du résultat exceptionnel de - 1 336 369 euros (composé d'une provision pour charges exceptionnelles) contre 62 909 euros pour l'exercice précédent,
- d'un crédit d'impôt sur les sociétés de 57 148 euros contre un impôt sur les sociétés de 248 605 euros pour l'exercice précédent,

le résultat net des sociétés intégrées s'élève à 306 138 euros contre 863 363 euros pour l'exercice précédent.

L'exercice clos le 30 Septembre 2017 se traduit finalement par un bénéfice net d'ensemble consolidé également de 306 138 euros, contre un bénéfice de 816 867 euros au titre de l'exercice précédent clos le 30 Septembre 2016.

Le Conseil d'administration

A handwritten signature in black ink, consisting of a stylized, cursive 'A' followed by a horizontal line.

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

	Article D. 441 I.-1° : Factures <u>reçues</u> non réglées à la date de clôture de l'exercice dont le terme est échu						Article D. 441 I.-2° : Factures <u>émises</u> non réglées à la date de clôture de l'exercice dont le terme est échu					
	0 jour <i>(indicatif)</i>	1 à 30 jours	31 à 60 jours	61 à 90 jours	91 jours et plus	Total (1 jour et plus)	0 jour <i>(indicatif)</i>	1 à 30 jours	31 à 60 jours	61 à 90 jours	91 jours et plus	Total (1 jour et plus)
(A) Tranches de retard de paiement												
Nombre de factures concernées						2						0
Montant total des factures concernées <i>(préciser : HT ou TTC)</i>		-9 748.90 €	-463 €	0 €	41 406 €	31 194 €		0 €	0 €	0 €	0 €	0 €
Pourcentage du montant total des achats de l'exercice <i>(préciser : HT ou TTC)</i>		-4.98%	-0.24%	0.00%	21.13%	15.92%						
Pourcentage du chiffre d'affaires de l'exercice <i>(préciser : HT ou TTC)</i>												0.00%
(B) Factures exclues du (A) relatives à des dettes et créances litigieuses ou non comptabilisées												
Nombre de factures exclues												
Montant total des factures exclues <i>(préciser : HT ou TTC)</i>												
(C) Délais de paiement de référence utilisés (contractuel ou délai légal - article L. 441-6 ou article L. 443-1 du Code de commerce)												
Délais de paiement de référence utilisés pour le calcul des retards de paiement	☐ Délais contractuels : (préciser) ☒ Délais légaux : 60 jours						☐ Délais contractuels : (préciser) ☒ Délais légaux : 60 jours					

TABLEAU DES FILIALES ET PARTICIPATIONS

Données relatives à la société JEL Données relatives à la société JEL Données relatives à la société JEL	
Capital	2.000.000 €
Réserves et report à nouveau avant affectation des résultats	3.677.334 €
Quote-part du capital détenue (en pourcentage) par "JEL"	75 %
Valeur comptable des titres détenus : Brute Nette	2.228.063 € 2.228.063 €
Prêts et avances consentis par la société JEL et non encore remboursés	0
Montant des cautions et avals donnés par la société	0
Chiffre d'affaires hors taxes du dernier exercice écoulé	64.401.113 €
Résultat (bénéfice ou perte) du dernier exercice clos	(perte) 1.112.853 €
Dividendes encaissés par la société au cours de l'exercice	0
Observations	Exercice clos le 30 Septembre 2017

TABLEAU DES FILIALES ET PARTICIPATIONS

Document communiqué en vertu de la Loi n° 62-128 du 19 Mars 1962 relative à l'accès à l'information et à la transparence de l'administration et des services publics	
Capital au 30/09/2017	600.000 €
Réserves et report à nouveau avant affectation des résultats	- 148.126 €
Quote-part du capital détenue (en pourcentage) par "JEL" Au 30/09/2017	74,67 %
Valeur comptable des titres détenus : Brute Nette	448.000 € 448.000 €
Prêts et avances consentis par la société JEL et non encore remboursés	1.413.341,74 € (outre 17.874,69 d'intérêts)
Montant des cautions et avals donnés par la société	0
Chiffre d'affaires hors taxes du dernier exercice écoulé	3.180.281 €
Résultat (bénéfice ou perte) du dernier exercice clos	(bénéfice) 331.517 €
Dividendes encaissés par la société au cours de l'exercice	0
Observations	Exercice clos le 30 Septembre 2017

000016 JELEK
SUNG BOOMER ZONE MOUNTAIN RANGE
129 CHURCH ST. N. W.
HUNTSVILLE ALABAMA

Capital	16.000 €
Réserves et report à nouveau avant affectation des résultats	0
Quote-part du capital détenue (en pourcentage) par "JEL"	75 %
Valeur comptable des titres détenus : Brute Nette	12.000 € 12.000 €
Prêts et avances consentis par la société JEL et non encore remboursés	27.286,73 €
Montant des cautions et avals donnés par la société	0
Chiffre d'affaires hors taxes du dernier exercice écoulé	0
Résultat (bénéfice ou perte) du dernier exercice clos	(perte) 13.595 €
Dividendes encaissés par la société au cours de l'exercice	0
Observations	Premier exercice clos le 30 Septembre 2017 (17 mois)

TABLEAU DES FILIALES ET PARTICIPATIONS

SOCIÉTÉ JEL 100 % Capital JEL 100 % Capital JEL 100 % Capital JEL 100 % Capital JEL	
Capital	80.000 €
Réserves et report à nouveau avant affectation des résultats	0
Quote-part du capital détenue (en pourcentage) par "JEL"	51 %
Valeur comptable des titres détenus : Brute Nette	40.800 € 40.800 €
Prêts et avances consentis par la société JEL et non encore remboursés	0
Montant des cautions et avals donnés par la société	0
Chiffre d'affaires hors taxes du dernier exercice écoulé	475 €
Résultat (bénéfice ou perte) du dernier exercice clos	(perte) 5.095 €
Dividendes encaissés par la société au cours de l'exercice	0
Observations	Premier exercice clos le 30 Septembre 2017 (10 mois)

TABLEAU DES FILIALES ET PARTICIPATIONS

Capital	1 524,49 €
Réserves et report à nouveau avant affectation des résultats	490.622 €
Quote-part du capital détenue (en pourcentage) par "GINEYS SAS"	99,80 %
Valeur comptable des titres détenus : Brute Nette	1.521,44 € 1.521,44 €
Prêts et avances consentis par la société "GINEYS SAS" et non encore remboursés	395.580,79 € (dont 7.884,38 €)
Montant des cautions et avals donnés par la société	0
Chiffre d'affaires hors taxes du dernier exercice écoulé	205.176 €
Résultat (bénéfice ou perte) du dernier exercice clos	(bénéfice) 115.339 €
Dividendes encaissés par la société au cours de l'exercice	0
Observations	Exercice clos le 31 Décembre 2016

TABLEAU DES FILIALES ET PARTICIPATIONS

1. Informations générales 1.1. Informations générales sur la société 1.2. Informations générales sur les filiales et participations	
Capital	5.000 €
Réserves et report à nouveau avant affectation des résultats	780.223 €
Quote-part du capital détenue (en pourcentage) par "GINEYS SAS"	99,60 %
Valeur comptable des titres détenus :	
Brute	4 980 €
Nette	4 980 €
Prêts et avances consentis par la société "GINEYS SAS" et non encore remboursés	819.470,69 € (dont 5.227,31 €)
Montant des cautions et avals donnés par la société	0
Chiffre d'affaires hors taxes du dernier exercice écoulé	531.421 €
Résultat (bénéfice ou perte) du dernier exercice clos	(bénéfice) 355.733 €
Dividendes encaissés par la société au cours de l'exercice	0
Observations	Exercice clos le 31 Décembre 2016

TABLEAU DES FILIALES ET PARTICIPATIONS

INVESTISSEMENTS EN FILIALES ET PARTICIPATIONS EN DÉFINITION DE LA SOCIÉTÉ EN DÉFINITION DE LA SOCIÉTÉ EN DÉFINITION DE LA SOCIÉTÉ	
Capital	2.000 €
Réserves et report à nouveau avant affectation des résultats au bilan clos le 31/12/2016	160.328 €
Quote-part du capital détenue (en pourcentage) par "GINEYS SAS"	10 %
Valeur comptable des titres détenus : Brute Nette	200 € 200 €
Prêts et avances consentis par la société "GINEYS SAS" et non encore remboursés	5.826,01 € (dont 72,92 € d'intérêts)
Montant des cautions et avals donnés par la société	0
Chiffre d'affaires hors taxes du dernier exercice écoulé	0
Résultat (bénéfice ou perte) du dernier exercice clos	(bénéfice) 84.857 €
Dividendes encaissés par la société au cours de l'exercice	24.518,56 €
Observations	Exercice clos le 31 Décembre 2016

TABLEAU DES FILIALES ET PARTICIPATIONS

Exercice clos le 30 Septembre 2017 Montants exprimés en Euros Montants exprimés en milliers d'Euros Montants exprimés en millions d'Euros	
Capital	855.000 €
Réserves et report à nouveau avant affectation des résultats	281.080 €
Quote-part du capital détenue (en pourcentage) par "GINEYS SAS"	100 %
Valeur comptable des titres détenus : Brute Nette	855.000 € 855.000 €
Prêts et avances consentis par la société "GINEYS SAS" et non encore remboursés	503.579,73 € (dont 244,13 € d'intérêts)
Montant des cautions et avals donnés par la société	0
Chiffre d'affaires hors taxes du dernier exercice écoulé	7.607.935 €
Résultat (bénéfice ou perte) du dernier exercice clos	(bénéfice) 249.351 €
Dividendes encaissés par la société au cours de l'exercice	0
Observations	Exercice clos le 30 Septembre 2017

TABLEAU DES FILIALES ET PARTICIPATIONS

ANNEXE 1 Tableau des filiales et participations au 30 septembre 2017	
Capital	100.000 €
Réserves et report à nouveau avant affectation des résultats	0
Quote-part du capital détenue (en pourcentage) par "A.J."	58 %
Valeur comptable des titres détenus : Brute Nette	58.000 € 58.000 €
Prêts et avances consentis par la société A.J. et non encore remboursés	0
Montant des cautions et avals donnés par la société	0
Chiffre d'affaires hors taxes du dernier exercice écoulé	400.997 €
Résultat (bénéfice ou perte) du dernier exercice clos	(bénéfice) 3.442 €
Dividendes encaissés par la société au cours de l'exercice	0
Observations	Premier exercice clos le 30 Septembre 2017 (10 mois)

J.E.L.

Société par actions simplifiée au capital de 2 288 000 euros
Siège social : Zone Artisanale du Saluant
629, Chemin de l'Aérodrome, 38121 REVENTIN VAUGRIS
377 689 088 RCS VIENNE

Tableau financier	30/09/2017	30/09/2016	30/09/2015	30/09/2014	31/12/2013
Capital social	2 288 000	2 288 000	2 288 000	2 288 000	2 288 000
Nombre d'actions ordinaires	143 000	143 000	143 000	143 000	143 000
Nombre d'actions à dividende prioritaire	0	0	0	0	0
Nombre maximum d'actions futures à créer	0	0	0	0	0
Par conversion d'obligations	0	0	0	0	0
Par exercice de droits de souscription	0	0	0	0	0
Chiffre d'affaires hors taxes	384 186	378 501	413 292	261 255	348 036
Résultat avant impôts, participation, dotation	76 949	165 881	114 944	115 399	171 288
Impôt sur les bénéfices	24 150	49 293	29 567	32 348	50 469
Participation des salariés	0	0	0	0	0
Résultat après impôts, participation et dotation	39 767	92 249	29 316	48 200	88 089
Résultat distribué	0	0	0	0	0
Par action - résultat après impôts avant dotation	0,37	0,82	0,60	0,58	0,84
Par action - résultat après impôts et dotation	0,28	0,65	0,21	0,34	0,62
Dividende attribué à chaque action	0	0	0	0	0
Effectif moyen des salariés de l'exercice	2	2	2	2	2
Montant de la masse salariale	195 018	194 769	194 622	127 943	170 380
Cotisations sociales et avantages sociaux	81 551	81 487	81 260	53 941	71 268

S.A.S. JEL

Société par actions simplifiée

Au capital de 2.288.000 €

**Siège social : Zone Artisanale du Saluant, 629, chemin de L'Aérodrome
38121 –REVENTIN VAUGRIS**

RCS VIENNE 377 689 088

EXERCICE 2016/2017

RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

SUR LES COMPTES ANNUELS CONSOLIDES

AU 30 SEPTEMBRE 2017

Sébastien CLEMENSON

**SAS EXCOMI
Commissaire aux comptes
21 rue de l'Avenir**

38 150 CHANAS

Gilles BELLAICHE

**FINANCIAL SAMEC
Commissaire aux comptes
2 avenue Elsa Triolet**

13 008 MARSEILLE

Aux Actionnaires

Mesdames, Messieurs

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par l'assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes consolidés de la société J.E.L. SAS relatifs à l'exercice clos le 30 septembre 2017, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Nous certifions que les comptes consolidés 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, 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 qui nous sont applicables, sur la période du 1er octobre 2016 à la date d'émission de notre rapport, et notamment nous n'avons pas fourni de services interdits par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes.

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 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.

Nos interventions nous ont amené à analyser les écarts d'entrée dans le patrimoine du groupe des titres acquis ou reçus. Les taux d'amortissements pratiqués sur les écarts positifs sont conformes aux normes communément admises.

Vérification des informations relatives au groupe données dans le rapport de gestion

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, à la vérification spécifique prévue par la loi des informations relatives au groupe, données dans le rapport de gestion 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 aux règles et principes comptables français 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 Marseille,

Le 9 Mars 2018

Les Commissaires aux comptes,

Sébastien CLEMENSON
Pour EXCOMI

Gilles BELLAICHE
pour FINANCIAL SAMEC

Actif en EUR	30/09/2017	30/09/2016
Ecart d'acquisition	209 235	209 235
Capital souscrit non appelé		
Immobilisations incorporelles	725 000	725 000
Immobilisations corporelles	10 395 854	6 149 498
Immobilisations financières	383 707	305 707
Participations par mise en équivalence		
Actif immobilisé	11 504 561	7 180 205
Stocks et en-cours	6 515 498	5 312 716
Créances clients et comptes rattachés	6 235 833	3 379 464
Actifs d'impôts différés	636 476	392 417
Autres créances	3 114 278	2 264 591
Valeurs mobilières de placement	1 209 495	1 209 331
Disponibilités	5 520 706	5 042 151
Actif circulant	23 232 286	17 600 670
Comptes de regularisation	814 022	917 555
Total Actif	35 760 104	25 907 665
Passif	30/09/2017	30/09/2016
Capital social ou individuel	2 288 000	2 288 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport		
Ecart de réévaluation		
Réserves	3 747 583	3 118 157
Résultat Groupe	236 425	623 386
Provisions réglementées		
Titres en auto-contrôle		
Capitaux propres - Part du groupe	6 272 008	6 029 543
Intérêts minoritaires	1 938 405	1 729 532
Autres fonds propres		
Provisions pour risques et charges	1 502 477	114 803
Emprunts et dettes financières	9 056 645	5 078 722
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	11 068 148	8 951 519
Dettes fiscales et sociales	2 109 023	2 425 277
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	279 633	97 906
Autres dettes	3 412 044	1 336 328
Dettes	25 925 493	17 889 752
Comptes de régularisation	121 721	144 035
Total Passif	35 760 104	25 907 665

Ecart Actif / Passif :

En EUR	30/09/2017	30/09/2016
Ventes de marchandises	64 483 101	57 302 362
Production vendue	2 288 396	1 203 232
Chiffre d'affaires	66 771 497	58 505 594
Production stockée	259 818	140 080
Subventions d'exploitation	62 967	19 570
Reprises sur provisions	327 799	341 555
Autres produits	161 802	56 320
Produits d'exploitation	812 386	557 525
Achats et variations de stocks	44 791 237	39 654 325
Autres achats et charges externes	7 986 399	6 743 555
Impôts et taxes	577 300	538 871
Charges de personnel	11 360 723	10 143 429
Dotations aux amortissements des immobilisations	769 489	586 642
Dotations aux provisions pour risques et charges	72 310	40 788
Autres provisions et charges d'exploitation	364 886	265 079
Charges d'exploitation	65 922 344	57 972 689
Résultat d'exploitation	1 661 539	1 090 430
Produits financiers	40 450	41 410
Charges financières	116 630	82 781
Résultat financier	-76 180	-41 371
Résultat courant avant impôt	1 585 359	1 049 059
Produits exceptionnels	75 872	82 969
Charges exceptionnelles	1 412 241	20 060
Résultat exceptionnel	-1 336 369	62 909
Impôt sur le résultat	-57 148	248 605
Résultat des sociétés intégrées	306 138	863 363
Résultat des sociétés mises en équivalence		46 496
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisitions		
Résultat d'ensemble consolidé	306 138	816 867
Résultat groupe	236 425	623 386
Résultat hors-groupe	69 712	193 483
Résultat par action	1,65332	4,35934
Résultat dilué par action	1,65332	4,35934

ANNEXE AUX COMPTES CONSOLIDES

5 - PRINCIPES GENERAUX APPLIQUES - MODALITES DE CONSOLIDATION **ET METHODES D'EVALUATION**

5.1 - PRINCIPES GENERAUX APPLIQUES

Les comptes consolidés sont établis selon les principes comptables en vigueur : prudence, coût historique, indépendance des exercices, continuité d'exploitation et primauté de la réalité sur l'apparence.

Les méthodes d'évaluation appliquées sont celles prévues par le Code de commerce à l'exception de l'application des méthodes préférentielles préconisées dans les comptes consolidés qui seront détaillées ci-après.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/10/2016 au 30/09/2017.

Le total du bilan de l'exercice avant affectation du résultat est de **35 760 104 €**.

Le résultat net comptable (part du Groupe) est un **bénéfice de 236 425 €**.

Le résultat par action ressort à **1,6533 €**.

L'ensemble des montants exprimés ci-après est libellé en euros.

FAITS MARQUANTS DE L'EXERCICE

5.1.1 Faits marquants de l'exercice et événements postérieurs à la clôture :

a) Faits caractéristiques de l'exercice :

Sur l'exercice, la société JEL a souscrit au capital de la société A.J. SAS. La part qu'elle détient dans cette société est de 51% pour un montant de participation de 40 800 €. La société A.J. a clôturé ses premiers comptes au 30 septembre 2017 et l'exercice a une durée de 10 mois.

La société A.J. a souscrit au capital de la société ARTI'PAT SAS. La part qu'elle détient dans cette société est de 58% pour un montant de participation de 58 000 €. La société ARTI'PAT a clôturé ses premiers comptes au 30 septembre 2017 et l'exercice a une durée de 10 mois.

La société JELEX dont la société JEL détient depuis l'exercice précédent 75% a clôturé ses premiers comptes au 30 septembre 2017. La durée de son exercice est de 17 mois.

La société JEL a racheté des parts de minoritaires de la société HDG pour un montant de 40 000 € représentant 8% du capital social. Une augmentation de capital de 100 000 € a également eu lieu et souscrite intégralement par des minoritaires. Suite à ces opérations, sa détention dans la société HDG est passée de 81,60% à 74,67%.

Litige Scholler :

Ce litige datant de 2011 (dépôt d'une requête auprès du Tribunal de Commerce de Lyon, le 19/04/2011) n'avait fait l'objet d'aucune provision comptable.

Le 18 octobre 2017, la Cour d'Appel de Paris a condamné la société GINEYS à payer une somme de 1 295 000 € en principal, plus frais art 700 et intérêts de retard, au titre de ce litige.

Une provision pour risque a été passée sur l'exercice au 30 septembre 2017, d'un montant global de 1 373 262,65 €.

Impact comptable et fiscal sur l'exercice : 1 373 262,65 €.

La société a décidé de se pourvoir en Cassation.

b) Événements significatifs postérieurs à la clôture :

Nous n'avons pas d'événement significatif à déclarer.

5.1.2 Changement de méthodes :

Conformément à la possibilité offerte par le règlement de l'Autorité des normes comptables homologué le 4 décembre 2015, tirant les conséquences de la transposition de la directive comptable du 26 juin 2013 et précisant les modalités d'application des nouvelles règles d'amortissement et de

dépréciation de l'écart d'acquisition, le Groupe a décidé, sur cet exercice, de ne plus amortir les écarts d'acquisition en l'absence de limite prévisible à leur durée d'utilisation. Ils font dorénavant l'objet d'un test de dépréciation au moins une fois par exercice. L'application du règlement étant prospectif, les amortissements antérieurs n'ont pas été repris.

L'impact de ce changement de méthode est de + 26 496 € sur le résultat d'ensemble consolidé de l'exercice.

5.2 - MODALITES DE CONSOLIDATION

5.2.1 Méthodes de consolidation

Les comptes consolidés JEL sont établis en application des conventions générales comptables et conformément aux nouvelles normes d'établissement des comptes consolidés définies par l'arrêté du 22 juin 1999 homologuant le règlement CRC n° 99-02.

Les sociétés, dans lesquelles JEL exerce directement ou indirectement un contrôle exclusif de droit ou de fait, sont consolidées par intégration globale.

La part des intérêts minoritaires dans les capitaux propres et dans le résultat est inscrite distinctement au bilan et au compte de résultat consolidé.

5.2.2 Traitement des écarts d'acquisition

L'écart d'acquisition correspond à l'écart constaté, à la date d'entrée d'une société dans le périmètre de consolidation, entre le coût d'acquisition des titres (y compris les frais afférents nets d'impôts) et la quote-part correspondante des capitaux propres.

A l'occasion de la première consolidation des filiales et participations du Groupe, il est procédé à l'évaluation de l'ensemble des éléments identifiables (actifs et passifs) acquis. Les affectations sont définitives à la clôture de l'exercice suivant la date de première consolidation de l'entreprise.

Jusqu'au 30 septembre 2016, les écarts d'acquisition non affectés étaient amortis linéairement, selon un plan reflétant les hypothèses opérationnelles retenues et les perspectives envisagées ayant prévalu lors de l'acquisition. La durée d'amortissement des écarts d'acquisition était de 15 ans.

En cas d'identification d'un indice de perte de valeur, la valeur nette comptable de l'écart d'acquisition était comparée à la valeur d'utilité, déterminée à partir des flux de trésorerie actualisés. Si une perte était constatée, le plan d'amortissement était revu ou un amortissement exceptionnel était constaté.

A compter du 1^{er} octobre 2016 et conformément à la possibilité offerte par le règlement de l'Autorité des normes comptables homologué le 4 décembre 2015, tirant les conséquences de la transposition de la directive comptable du 26 juin 2013 et précisant les modalités d'application des nouvelles règles d'amortissement et de dépréciation de l'écart d'acquisition, l'écart d'acquisition existant ou nouveau n'ayant pas une limite prévisible à sa durée d'utilisation n'est plus amorti. Les amortissements pratiqués

antérieurement demeurent et la valeur nette comptable de l'écart d'acquisition fait l'objet d'un test de dépréciation au moins une fois par an selon la même méthode mise en œuvre antérieurement lors de l'identification d'un indice de perte de valeur.

5.2.3 Elimination des opérations réciproques

Lors de l'établissement des comptes consolidés, les résultats des opérations intra-groupes sont éliminés, dès lors qu'ils présentent un caractère significatif.

Pour les sociétés consolidées par intégration globale, les créances et les dettes réciproques ainsi que les produits et charges réciproques sont éliminés dans leur totalité.

Ces éliminations concernent, en outre, les résultats réalisés sur les cessions d'actifs au sein du périmètre de consolidation, ainsi que les provisions pour dépréciation constatées sur les titres consolidés ou les prêts et avances consentis à des filiales incluses dans le périmètre de consolidation.

5.3 - METHODES D'EVALUATION

5.3.1 Immobilisations corporelles et incorporelles

Les immobilisations corporelles et incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition ou à leur coût de production, les amortissements sont calculés suivant les modes linéaires ou dégressifs, sur la base de leur durée de vie économique.

Immobilisations corporelles	Durée d'amortissement	Méthode d'amortissement
Agencements constructions	10 à 20 ans	Linéaire
Installations techniques	5 à 10 ans	Linéaire
Matériels et outillages	5 à 10 ans	Linéaire
Agencements installations	10 ans	Linéaire
Matériels de transport	4 à 5 ans	Linéaire
Matériels de bureau et info	3 à 10 ans	Linéaire
Mobiliers	10 ans	Linéaire

5.3.2 Immobilisations financières

Les immobilisations financières figurent au bilan à leur coût d'acquisition et sont, si nécessaire, dépréciées pour tenir compte de leur valeur actuelle.

Les frais d'acquisition ont été incorporés au coût d'acquisition des titres.

5.3.3 Contrats de location-financement

Non application de la méthode préférentielle. Les biens pris en location-financement ne sont pas retraités comme s'ils avaient été achetés par emprunt. Les biens ne sont pas immobilisés et amortis sur une durée normale d'utilisation. En contrepartie, une dette financière n'est pas enregistrée au passif du bilan.

Ces opérations n'ont pas été retraitées sur l'exercice car elles ne présentaient pas un caractère significatif.

5.3.4 Stocks

Les coûts d'acquisition des stocks comprennent le prix d'achat, les droits de douane et autres taxes, à l'exclusion des taxes ultérieurement récupérables par l'entité auprès des administrations fiscales, ainsi que les frais de transport, de manutention et autres coûts directement attribuables au coût de revient des matières premières, des marchandises, des encours de production et des produits finis. Les rabais commerciaux, remises, escomptes de règlement et autres éléments similaires sont déduits pour déterminer les coûts d'acquisition. Les stocks sont évalués suivant la méthode du premier entré, premier sorti. Pour des raisons pratiques et sauf écart significatif, le dernier prix d'achat connu a été retenu.

Une provision pour 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 réalisation déduction faite des frais proportionnels de vente, est effectuée lorsque cette valeur brute est supérieure à l'autre terme énoncé.

5.3.5 Valeurs mobilières de placement

Les valeurs mobilières de placement sont évaluées à leur coût d'acquisition ou à leur valeur d'inventaire si celle-ci est inférieure. Dans le cas où leur valorisation à la date de clôture fait apparaître une moins-value globale par catégorie de titres, une dépréciation est comptabilisée à due concurrence.

5.3.6 Provisions

Les provisions sont constatées lorsque, à la date de clôture, il existe une obligation du Groupe à l'égard d'un tiers résultant d'un événement passé dont le règlement devrait se traduire pour le Groupe par une sortie de ressources sans contrepartie équivalente attendue du tiers.

Cette obligation peut être d'ordre légal, réglementaire ou contractuel. Elle peut également découler de pratiques du Groupe ou d'engagements ayant créé une attente légitime de tiers concernés par le fait que le Groupe assumera certaines responsabilités.

L'estimation du montant figurant en provision correspond à la sortie de ressources qu'il est probable que le Groupe doive supporter pour éteindre son obligation. Si aucune évaluation fiable ne peut être réalisée, aucune provision n'est comptabilisée ; une information est alors fournie en annexe.

5.3.7 Dépréciation des comptes clients et comptes rattachés

Une dépréciation des comptes clients est pratiquée, lorsque leur valeur de recouvrement est inférieure à leur valeur comptable.

5.3.8 Engagements de retraite et prestations assimilées

Non application de la méthode préférentielle. Le Groupe ne comptabilise pas les engagements en matière d'indemnités de départ en retraite.

Le montant des engagements du Groupe s'élève au 30 septembre 2017 à 869 835 €. Ceux-ci sont couverts partiellement par un compte épargne.

L'impact de non application de la méthode préférentielle sur le résultat de l'exercice 2017 est de - 24 760 €.

5.3.9 Ecart de conversion actifs et passifs

Non application de la méthode préférentielle. Le Groupe maintient, le cas échéant, le traitement comptable retenu pour les comptes individuels.

5.3.10 Impôts différés

Les impôts différés sont constatés dès qu'une distorsion temporaire apparaît entre la valeur fiscale d'un actif ou d'un passif et sa valeur comptable, ainsi que sur les retraitements de consolidation. Les impôts différés sont calculés sans actualisation et selon les régimes, bases et taux propres à chaque entreprise.

5.3.11 Résultat par action

Le résultat par action est calculé en divisant le résultat net par le nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation au cours de l'exercice. Le Groupe n'a pas émis d'instruments dilutifs dont l'exercice pourrait diluer le résultat.

6 - PERIMETRE DE CONSOLIDATION AU 30 SEPTEMBRE 2017

Nom de la société	Adresse du siège social	Pays
JEL SAS	ZA du Saluant 38121 Reventin Vaugris	France
GINEYS SAS	ZA du Saluant 38121 Reventin Vaugris	France
CARIGEL SAS	ZA du Saluant 38121 Reventin Vaugris	France
HDG SAS	629 ch.de l'aérodrome 38121 Reventin Vaugris	France
GIRE SCI	ZA du Saluant 38121 Reventin Vaugris	France
SYENIG SCI	ZA du Saluant 38121 Reventin Vaugris	France
JELEX SAS	629 ch.de l'aérodrome 38121 Reventin Vaugris	France
A.J.SAS	629 ch.de l'aérodrome 38121 Reventin Vaugris	France
ARTI'PAT SAS	629 ch.de l'aérodrome 38121 Reventin Vaugris	France

L'ensemble des sociétés consolidées clôture leurs comptes au 30 septembre 2017.

Périmètre de consolidation	Contrôle Groupe	Intérêt Groupe	Méthode de consolidation
<i>Société mère</i>			
JEL	100,00%	100,00%	IG
<i>Sociétés intégrées</i>			
GINEYS	75,00%	75,00%	IG
CARIGEL	100,00%	75,00%	IG
HDG	74,67%	74,67%	IG
GIRE	99,60%	74,70%	IG
SYENIG	99,80%	74,85%	IG
JELEX	75,00%	75,00%	IG
ARTI'PAT	58,00%	29,58%	IG
A.J.	51,00%	51,00%	IG

IG = Intégration Globale.

Les sociétés nouvellement intégrées dans le périmètre de consolidation sont A.J., ARTI'PAT et JELEX.

7 - POSTES DE L'ACTIF**7.1 - ECARTS D'ACQUISITION = 1 931 373 €**

Entreprise détenues	Entrée de Périmètre	Coût d'acquisition des titres	Ecart d'acquisition Brut	Durée d'amortissement (jusqu'à fin septembre 2016)
GINEYS	23,72% au 30/03/2006	1 148 800	313 775	15 ans

L'écart d'acquisition constaté est lié à la prise de participation complémentaire en 2006 de la société JEL dans la société GINEYS de 23,72% pour 1 148 800 €. La détention est ainsi portée de 51,28% à 75%. L'écart d'acquisition généré est de 313 775 €.

Les fonds de commerce apparaissant à l'actif du bilan de la société GINEYS pour 1 617 598 € figurent en écart d'acquisition et sont également amortis sur 15 ans jusqu'au 30 septembre 2016.

Entreprise détenues	Ecart d'acq Brut N	Amort. à l'ouverture	Correction à nouveaux	Dotations	Reprises	Amort. à la clôture	Ecart d'acq Valeur résiduelle
GINEYS	1 931 373	1 722 138	-	-	-	1 722 138	209 235
TOTAL	1 931 373	1 722 138	-	-	-	1 722 138	209 235

Conformément à l'information présentée au paragraphe «5.1.2 Changement de méthode », le Groupe a cessé d'amortir sur cet exercice les écarts d'acquisition.

7.2 - IMMOBILISATIONS BRUTES = 16 648 520 €

Actif immobilisé	A l'ouverture	Variation de périmètre	Augmentation	Diminution	A la clôture
Immobilisations incorporelles	752 122	-	-	-	752 122
Immobilisations corporelles	10 717 892	-	5 025 480	230 681	15 512 691
Immobilisations financières	305 707	-	78 000	-	383 707
TOTAL	11 775 721	-	5 103 480	230 681	16 648 520

7.3 - AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS = 5 143 959 €

Amortissements et provisions	A l'ouverture	Variation de périmètre	Dotations	Reprises	A la clôture
Immobilisations incorporelles	27 122	-	-	-	27 122
Immobilisations corporelles	4 568 394	-	769 490	221 047	5 116 837
Immobilisations financières	-	-	-	-	-
TOTAL	4 595 516	-	769 490	221 047	5 143 959

7.4 - STOCKS = 6 515 498 €

Les stocks s'élèvent au 30/09/2017 à 6 515 498 €.

Un retraitement de consolidation a été effectué sur les marges internes sur stocks pour un montant de 94 201 €.

7.5 - ETAT DES CREANCES = 10 164 123 €

Rubriques	Montant total	Montant à - d'1 an	Montant de 1 à 5 ans	Montant à + de 5 ans
Avances et acomptes sur commandes	-	-		
Clients et comptes rattachés	6 235 833	6 235 833		
Autres créances	3 114 278	3 114 278		
Charges constatées d'avance	814 012	814 012		
<i>TOTAL</i>	<i>10 164 123</i>	<i>10 164 123</i>		

7.6 - ACTIF D'IMPOTS DIFFERES = 636 476 €

Les impôts différés inscrits en solde au 30 septembre 2017 concernent :

✓ Différences fiscales temporaires (Organic, participation, ...)	341 929 €
✓ Activation de déficits	339 687 €
✓ Eliminations	- 45 140 €
TOTAL	636 476 €

Les impôts différés passifs ont été compensés avec les impôts différés actifs pour un montant de 76 540 € lié au retraitement des amortissements dérogatoires.

8 - POSTES DU PASSIF**8.1 - CAPITAL SOCIAL = 2 288 000 €**

Mouvements des titres	Nombre	Valeur Nominale	Capital Social
Titres en début d'exercice	143 000	16	2 288 000
Titres émis	-	-	-
Titres remboursés ou annulés	-	-	-
<i>Titres en fin d'exercice</i>	<i>143 000</i>	<i>16</i>	<i>2 288 000</i>

8.2 - PROVISIONS**8.2.1 Provisions pour risques et charges = 1 502 477 €**

Rubriques	A l'ouverture	Variation de Périmètre	Dotations	Reprises	A la clôture
Autres prov.pr risques	114 803	-	1 452 264	64 590	1 502 477
<i>TOTAL</i>	<i>114 803</i>	<i>-</i>	<i>1 452 264</i>	<i>64 590</i>	<i>1 502 477</i>

8.2.2 Provisions pour dépréciation = 308 222 €

Rubriques	A l'ouverture	Variation de Périmètre	Dotations	Reprises	A la clôture
Dépréciation Clients	324 926	-	119 647	136 568	308 005
Dépréciation Stocks	10 310	-	217	10 310	217
<i>TOTAL</i>	<i>335 236</i>	<i>-</i>	<i>119 864</i>	<i>146 878</i>	<i>308 222</i>

8.3 - ETAT DES DETTES = 26 047 213 €

Etat des dettes	Montant total	Montant à - d'1 an	Montant de 1 à 5 ans	Montant à + de 5 ans
Etablissements de crédit (1)	8 928 518	975 108	5 272 386	2 681 024
Dettes financières divers	128 127	128 127		
Fournisseurs	11 068 148	11 068 148		
Dettes fiscales & sociales	2 109 023	2 109 023		
Dettes sur immobilisations	279 633	279 633		
Autres dettes	3 412 044	3 412 044		
Produits constatés d'avance (2)	121 720	121 720		
TOTAL	26 047 213	18 093 803	5 272 386	2 681 024

(1) Le poste « Emprunts auprès des Etablissements de Crédit » comprend des soldes créditeurs de banques pour un montant de 1 086 €.

(2) Le poste « Produits constatés d'avance » comprend principalement le montant net des subventions d'investissements.

9 - NOTES SUR LE COMPTE DE RESULTAT**9.1 - VENTILATION DU CHIFFRE D'AFFAIRES = 66 771 497 €**

Le chiffre d'affaires de l'exercice se décompose de la manière suivante :

Nature du chiffre d'affaires	Montant HT	Taux
Ventes de produits	64 483 101	96,57%
Prestations de services	2 288 396	3,43%
<i>TOTAL</i>	<i>66 771 497</i>	<i>100,00%</i>

Répartition géographique du chiffre d'affaires par origine des sociétés	Montant HT	Taux
France	66 660 147	99,83%
Autres	111 350	0,17%
<i>TOTAL</i>	<i>66 771 497</i>	<i>100,00%</i>

**9.2 - REPRISES DE PROVISIONS D'EXPLOITATION ET
TRANSFERT DE CHARGES = 327 799 €**

✓ Sur actif circulant	146 878 €
✓ Risques et charges	64 590 €
✓ Transfert de charges d'exploitation	116 331 €

9.3 - AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION = 161 802 €

✓ Autres produits	161 802 €
-------------------	-----------

9.4 - DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS ET AUX PROVISIONS = 961 663 €

✓ Dotations aux amortissements	769 489 €
✓ Dotations aux provisions sur actifs circulants	119 864 €
✓ Dotations aux provisions pour risques et charges	72 310 €

9.5 - AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION = 245 022 €

✓ Autres charges	245 022 €
------------------	-----------

9.6- RESULTAT EXCEPTIONNEL = - 1 336 369 €

Le résultat exceptionnel constate la dotation à la provision pour risques de 1 379 955 €.
Il n'y a pas d'impact significatif de consolidation sur le résultat exceptionnel de l'exercice.

9.7 - IMPOTS SUR LES RESULTATS = -57 148 €**9.7.1 Détail de la charge d'impôt**

✓ Impôts exigibles	186 911 €
✓ Impôts différés	- 244 059 €

10 - AUTRES INFORMATIONS

Néant.