

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 25/03/2021 sous le numéro de dépôt B2021/003052

30/9

JEL

Comptes consolidés au 30 septembre 2019

Bilan Consolidé

Actif en EUR	30/09/2019	30/09/2018
Ecart d'acquisition	209 235	209 235
Capital souscrit non appelé		
Immobilisations incorporelles	729 937	729 937
Immobilisations corporelles	10 428 852	10 743 442
Immobilisations financières	378 307	378 307
Participations par mise en équivalence		
Actif immobilisé	11 537 096	11 851 686
Stocks et en-cours	6 061 938	6 087 951
Créances clients et comptes rattachés	6 344 006	7 254 521
Actifs d'impôts différés	278 247	487 508
Autres créances	2 031 110	3 009 928
Valeurs mobilières de placement	109 824	109 680
Disponibilités	9 841 252	7 485 885
Actif circulant	24 866 377	24 416 463
Comptes de régularisation	927 974	557 229

Total Actif 37 340 682 37 043 603

Passif	30/09/2019	30/09/2018
Capital social ou individuel	2 288 000	2 288 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport		
Ecart de réévaluation		
Réserves	4 576 623	3 964 447
Résultat Groupe	1 191 119	637 870
Provisions réglementées		
Titres en auto-contrôle		
Capitaux propres - Part du groupe	8 055 742	6 890 317
Intérêts minoritaires	2 928 373	2 389 210
Autres fonds propres		
Provisions pour risques et charges	149 866	100 600
Emprunts et dettes financières	7 711 058	8 675 780
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	11 888 592	11 800 068
Dettes fiscales et sociales	2 796 557	2 756 427
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	88 172	339 590
Autres dettes	3 508 257	3 901 867
Dettes	25 992 636	27 473 732
Comptes de régularisation	214 065	219 744

Total Passif 37 340 682 37 043 603

Ecart Actif / Passif :

JEL

Comptes consolidés au 30 septembre 2019

Compte de résultat Consolidé

En EUR

30/09/2019

30/09/2018

Ventes de marchandises	82 783 274	73 189 734
Production vendue	1 811 925	1 768 339
Chiffre d'affaires	84 595 199	74 958 073
Production stockée	104 594	353 102
Subventions d'exploitation	26 079	86 758
Reprises sur provisions	257 949	245 189
Autres produits	40 587	68 683
Produits d'exploitation	429 209	753 732
Achats et variations de stocks	56 032 806	50 572 415
Autres achats et charges externes	10 016 950	8 736 222
Impôts et taxes	799 988	721 094
Charges de personnel	14 352 975	12 956 411
Dotations aux amortissements des immobilisations	1 084 241	1 007 562
Dotations aux provisions pour risques et charges	7 468	6 500
Autres provisions et charges d'exploitation	291 997	329 897
Charges d'exploitation	82 586 425	74 330 101
Résultat d'exploitation	2 457 983	1 381 704
Produits financiers	13 000	51 135
Charges financières	132 270	137 433
Résultat financier	-119 270	-86 298
Résultat courant avant impôt	2 338 713	1 295 406
Produits exceptionnels	107 812	1 521 897
Charges exceptionnelles	218 395	1 522 133
Résultat exceptionnel	-110 583	-236
Impôt sur le résultat	564 540	356 055
Résultat des sociétés intégrées	1 663 590	939 116
Résultat des sociétés mises en équivalence		
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisitions		
Résultat d'ensemble consolidé	1 663 590	939 116
Résultat groupe	1 191 119	637 870
Résultat hors-groupe	472 473	301 243
Résultat par action	8,32950	4 46063
Résultat dilué par action	8,32950	4 46063

H6.

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 01/10/2018 au 30/09/2019.

Le total du bilan de l'exercice avant affectation du résultat est de **37 340 682 €**.

Le résultat net comptable (part du Groupe) est un bénéfice de **1 191 119 €**.

Le résultat par action ressort à **8,3295 €**.

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 :

Concernant la société HDG, une augmentation de capital de 75 000 € a eu lieu et a été souscrite intégralement par des minoritaires. À la suite de cette opération, la détention de la société JEL dans la société HDG est passée de 64,00 % à 57,81 %.

La société JEL a racheté auprès des minoritaires de la société JELEX 25 % des parts de celle-ci pour un montant de 4 000 € portant ainsi sa participation de 75 % à 100 %.

b) Événements significatifs postérieurs à la clôture :

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

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 2019 à 863 611 €. Ceux-ci sont couverts partiellement par un compte épargne.

L'impact de non-application de la méthode préférentielle sur le résultat de l'exercice 2019 est de + 102 907 €.

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 2019

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 2019.

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	57,81%	57,81%	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.	100,00%	100,00%	IG

IG = Intégration Globale.

Le pourcentage de détention de la société JEL dans la société HDG est passée de 64,00 % à 57,81 % à la suite d'une augmentation de capital de 75 000 € souscrite intégralement par les minoritaires.

Le pourcentage de détention de la société JEL dans la société JELEX est passée de 75,00 % à 100,00 % à la suite du rachat des parts des minoritaires.

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

Entreprise détenue	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 détenue	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

7.2 - IMMOBILISATIONS BRUTES = 17 732 137 €

Actif immobilisé	A l'ouverture	Variation de périmètre	Augmentation	Diminution	A la clôture
Immobilisations incorporelles	757 059	-	-	-	757 059
Immobilisations corporelles	16 394 728	-	760 754	558 711	16 596 771
Immobilisations financières	378 307	-	-	-	378 307
TOTAL	17 530 094	-	760 754	558 711	17 732 137

7.3 - AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS = 6 195 041 €

Amortissements et provisions	A l'ouverture	Variation de périmètre	Dotations	Reprises	A la clôture
Immobilisations incorporelles	27 122	-	-	-	27 122
Immobilisations corporelles	5 651 286	-	1 067 861	551 228	6 167 919
Immobilisations financières	-	-	-	-	-
TOTAL	5 678 408	-	1 067 861	551 228	6 195 041

7.4 - STOCKS = 6 061 938 €

Les stocks s'élèvent au 30/09/2019 à 6 061 938 €.

Un retraitement de consolidation a été effectué sur les marges internes sur stocks pour un montant de 107 759 €.

7.5 - ETAT DES CREANCES = 9 303 087 €

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	6 344 006	6 344 006		
Autres créances	2 031 110	2 031 110		
Charges constatées d'avance	927 971	927 971		
TOTAL	9 303 087	9 303 087		

7.6 - ACTIF D'IMPOTS DIFFERES = 278 247 €

Les impôts différés inscrits en solde au 30 septembre 2019 concernent :

✓ Différences fiscales temporaires (Organic, participation, ...)	237 802 €
✓ Activation de déficits	4 524 €
✓ Eliminations	35 921 €
TOTAL	278 247 €

Les impôts différés passifs ont été compensés avec les impôts différés actifs pour un montant de 117 363 € lié au retraitement des amortissements dérogatoires.

H.G.

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 = 149 866 €**

Rubriques	A l'ouverture	Variation de Périmètre	Dotations	Reprises	A la clôture
Autres prov.pr risques	100 600	-	108 066	58 800	149 866
TOTAL	100 600	-	108 066	58 800	149 866

8.2.2 Provisions pour dépréciation = 420 260 €

Rubriques	A l'ouverture	Variation de Périmètre	Dotations	Reprises	A la clôture
Dépréciation Clients	371 611	-	179 215	130 783	420 043
Dépréciation Stocks	217	-	-	-	217
TOTAL	371 828	-	179 215	130 783	420 260

Hq.

8.3 - ETAT DES DETTES = 26 206 695 €

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)	7 591 504	1 346 575	4 092 664	2 152 265
Dettes financières divers	119 554	119 554		
Fournisseurs	11 888 592	11 888 592		
Dettes fiscales & sociales	2 796 557	2 796 557		
Dettes sur immobilisations	88 172	88 172		
Autres dettes	3 508 257	3 508 257		
Produits constatés d'avance (2)	214 059	214 059		
TOTAL	26 206 695	19 961 766	4 092 664	2 152 265

(1) Le poste « Emprunts auprès des Etablissements de Crédit » comprend des soldes créditeurs de banques pour un montant de 287 €.

(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 = 84 595 199 €**

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

Nature du chiffre d'affaires	Montant HT	Taux
Ventes de produits	82 783 274	97,86%
Prestations de services	1 811 925	2,14%
TOTAL	84 595 199	100,00%

Répartition géographique du chiffre d'affaires par origine des sociétés	Montant HT	Taux
France	84 438 314	99,82%
Autres	156 885	0,18%
TOTAL	84 595 199	100,00%

**9.2 - REPRISES DE PROVISIONS D'EXPLOITATION ET
TRANSFERT DE CHARGES = 257 949 €**

✓ Sur actif circulant	130 784 €
✓ Risques et charges	4 500 €
✓ Transfert de charges d'exploitation	122 665 €

9.3 - AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION = 40 587 €

✓ Autres produits	40 587 €
-------------------	----------

9.4 - DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS ET AUX PROVISIONS = 1 250 924 €

✓ Dotations aux amortissements	1 064 241 €
✓ Dotations aux provisions sur actifs circulants	179 215 €
✓ Dotations aux provisions pour risques et charges	7 468 €

9.5 - AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION = 112 782 €

✓ Autres charges	112 782 €
------------------	-----------

9.6- RESULTAT EXCEPTIONNEL = - 110 583 €

Le résultat exceptionnel intègre les opérations issues des comptes sociaux et ne comprend pas d'impact significatif de consolidation.

9.7 - IMPOTS SUR LES RESULTATS = 564 540 €**9.7.1 Détail de la charge d'impôt**

✓ Impôts exigibles	355 279 €
✓ Impôts différés	209 261 €

10 - AUTRES INFORMATIONS

Néant.

JEL

Comptes consolidés au 30 septembre 2019

Preuve d'impôt consolidée

PREUVE DE L'IMPOT	TOTAL
Résultat consolidé après impôt	1 663 590
Résultat des sociétés mises en équivalence	
Résultat net consolidé après impôt des sociétés intégrées	1 663 590
Impôt exigible comptabilisé	355 279
Impôts sur les plus-values	
Impôts non assis sur le résultat	
Impôt différé comptabilisé	300 329
Impôt différé distribution	
Impôt réel	655 608
Impôt différé changement de taux au résultat (CRC-99-02)	-91 068
Résultat reconstitué avant impôt des sociétés intégrées	2 228 130
IMPOT THEORIQUE GROUPE	713 378
ECART ENTRE IMPOT THEORIQUE GROUPE ET IMPOT REEL	-57 770
JUSTIFICATION DE L'ECART	
Ecart entre impôt théorique groupe et impôt théorique entité	-80 849
Ecart sur base imposées à taux différenciés	9 851
Produits (minoration) d'impôts des autres éléments que l'impôts société	-8 333
Charges (Majoration) d'impôts des autres éléments que l'impôts société	
Justification de l'écart lié au calcul de l'impôt	-79 331
Ecart permanents (Résultat non imposé hors dividendes internes)	187 980
Ecart entre Variation bilancielle et Résultat	
Ecart temporaires	44 217
Déficit exercice non activé	
Utilisation déficit antérieur	
Imposition plus-values antérieures	
Résultat fiscal transféré ou attribué	
Résultat imposé ultérieurement	
Dividendes reçus non imposés ou imposés partiellement	
Résultat sociétés transparente fiscalement	-210 636
Autres bases	
Résultat et corrections intégration fiscale	
Justification de l'écart lié aux bases fiscales	21 561
JUSTIFICATION GLOBALE DE L'ECART ENTRE IMPOT THEORIQUE ET IMPOT REEL	-57 770

COPIE CERTIFIÉE CONFORME

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 2018/2019

RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

SUR LES COMPTES ANNUELS CONSOLIDES

AU 30 SEPTEMBRE 2019

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 2019, 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 2018 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 10 Mars 2020

Les Commissaires aux comptes,

Sébastien CLEMENSON

Pour EXCOMI

Gilles BELLAICHE
pour FINANCIAL SAMEC

COMPTES CONSOLIDES

GROUPE J.E.L.

Exercice clos le 30 septembre 2019

ZA du Saluant
38121 REVENTIN VAUGRIS

Actif en EUR	30/09/2019	30/09/2018
Ecart d'acquisition	209 235	209 235
Capital souscrit non appelé		
Immobilisations incorporelles	729 937	729 937
Immobilisations corporelles	10 428 852	10 743 442
Immobilisations financières	378 307	378 307
Participations par mise en équivalence		
Actif immobilisé	11 537 096	11 851 686
Stocks et en-cours	6 061 938	6 087 951
Créances clients et comptes rattachés	6 344 006	7 254 521
Actifs d'impôts différés	278 247	487 508
Autres créances	2 031 110	3 009 928
Valeurs mobilières de placement	109 824	109 660
Disponibilités	9 841 252	7 465 885
Actif circulant	24 666 377	24 415 453
Comptes de régularisation	927 974	567 229
Total Actif	37 340 682	37 043 603
Passif	30/09/2019	30/09/2018
Capital social ou individuel	2 288 000	2 288 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport		
Ecart de réévaluation		
Réserves	4 576 623	3 964 447
Résultat Groupe	1 191 119	637 870
Provisions réglementées		
Titres en auto-contrôle		
Capitaux propres - Part du groupe	8 055 742	6 890 317
Intérêts minoritaires	2 928 373	2 359 210
Autres fonds propres		
Provisions pour risques et charges	149 866	100 600
Emprunts et dettes financières	7 711 058	8 675 780
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	11 888 592	11 800 068
Dettes fiscales et sociales	2 796 557	2 756 427
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	88 172	339 590
Autres dettes	3 508 257	3 901 867
Dettes	25 992 636	27 473 732
Comptes de régularisation	214 065	219 744
Total Passif	37 340 682	37 043 603

Ecart Actif / Passif :

En EUR	30/09/2019	30/09/2018
Ventes de marchandises	82 783 274	73 189 734
Production vendue	1 811 925	1 768 339
Chiffre d'affaires	84 595 199	74 958 073
Production stockée	104 594	353 102
Subventions d'exploitation	26 079	86 758
Reprises sur provisions	257 949	245 189
Autres produits	40 587	68 683
Produits d'exploitation	429 209	753 732
Achats et variations de stocks	56 032 806	50 572 415
Autres achats et charges externes	10 016 950	8 736 222
Impôts et taxes	799 988	721 094
Charges de personnel	14 352 975	12 956 411
Dotations aux amortissements des immobilisations	1 064 241	1 007 562
Dotations aux provisions pour risques et charges	7 468	6 500
Autres provisions et charges d'exploitation	291 997	329 897
Charges d'exploitation	82 566 425	74 330 101
Résultat d'exploitation	2 457 983	1 381 704
Produits financiers	13 000	51 135
Charges financières	132 270	137 433
Résultat financier	-119 270	-86 298
Résultat courant avant impôt	2 338 713	1 295 406
Produits exceptionnels	107 812	1 521 897
Charges exceptionnelles	218 395	1 522 133
Résultat exceptionnel	-110 583	-236
Impôt sur le résultat	564 540	356 055
Résultat des sociétés intégrées	1 663 590	939 115
Résultat des sociétés mises en équivalence		
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisitions		
Résultat d'ensemble consolidé	1 663 590	939 115
Résultat groupe	1 191 119	637 870
Résultat hors-groupe	472 473	301 243
Résultat par action	8,32950	4,46063
Résultat dilué par action	8,32950	4,46063

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 01/10/2018 au 30/09/2019.

Le total du bilan de l'exercice avant affectation du résultat est de **37 340 682 €**.

Le résultat net comptable (part du Groupe) est un **bénéfice de 1 191 119 €**.

Le résultat par action ressort à **8,3295 €**.

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 :

Concernant la société HDG, une augmentation de capital de 75 000 € a eu lieu et a été souscrite intégralement par des minoritaires. À la suite de cette opération, la détention de la société JEL dans la société HDG est passée de 64,00 % à 57,81 %.

La société JEL a racheté auprès des minoritaires de la société JELEX 25 % des parts de celle-ci pour un montant de 4 000 € portant ainsi sa participation de 75 % à 100 %.

b) Événements significatifs postérieurs à la clôture :

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

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 2019 à 863 611 €. Ceux-ci sont couverts partiellement par un compte épargne.

L'impact de non-application de la méthode préférentielle sur le résultat de l'exercice 2019 est de + 102 907 €.

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 2019

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 2019.

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	57,81%	57,81%	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.	100,00%	100,00%	IG

IG = Intégration Globale.

Le pourcentage de détention de la société JEL dans la société HDG est passée de 64,00 % à 57,81 % à la suite d'une augmentation de capital de 75 000 € souscrite intégralement par les minoritaires.

Le pourcentage de détention de la société JEL dans la société JELEX est passée de 75,00 % à 100,00 % à la suite du rachat des parts des minoritaires.

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

Entreprise détenue	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 détenue	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

7.2 - IMMOBILISATIONS BRUTES = 17 732 137 €

Actif immobilisé	A l'ouverture	Variation de périmètre	Augmentation	Diminution	A la clôture
Immobilisations incorporelles	757 059	-	-	-	757 059
Immobilisations corporelles	16 394 728	-	760 754	558 711	16 596 771
Immobilisations financières	378 307	-	-	-	378 307
TOTAL	17 530 094	-	760 754	558 711	17 732 137

7.3 - AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS = 6 195 041 €

Amortissements et provisions	A l'ouverture	Variation de périmètre	Dotations	Reprises	A la clôture
Immobilisations incorporelles	27 122	-	-	-	27 122
Immobilisations corporelles	5 651 286	-	1 067 861	551 228	6 167 919
Immobilisations financières	-	-	-	-	-
TOTAL	5 678 408	-	1 067 861	551 228	6 195 041

7.4 - STOCKS = 6 061 938 €

Les stocks s'élèvent au 30/09/2019 à 6 061 938 €.

Un retraitement de consolidation a été effectué sur les marges internes sur stocks pour un montant de 107 759 €.

7.5 - ETAT DES CREANCES = 9 303 087 €

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	6 344 006	6 344 006		
Autres créances	2 031 110	2 031 110		
Charges constatées d'avance	927 971	927 971		
<i>TOTAL</i>	<i>9 303 087</i>	<i>9 303 087</i>		

7.6 - ACTIF D'IMPOTS DIFFERES = 278 247 €

Les impôts différés inscrits en solde au 30 septembre 2019 concernent :

✓ Différences fiscales temporaires (Organic, participation, ...)	237 802 €
✓ Activation de déficits	4 524 €
✓ Eliminations	35 921 €
TOTAL	278 247 €

Les impôts différés passifs ont été compensés avec les impôts différés actifs pour un montant de 117 363 € 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 = 149 866 €**

Rubriques	A l'ouverture	Variation de Périmètre	Dotations	Reprises	A la clôture
Autres prov.pr risques	100 600	-	108 066	58 800	149 866
<i>TOTAL</i>	<i>100 600</i>	<i>-</i>	<i>108 066</i>	<i>58 800</i>	<i>149 866</i>

8.2.2 Provisions pour dépréciation = 420 260 €

Rubriques	A l'ouverture	Variation de Périmètre	Dotations	Reprises	A la clôture
Dépréciation Clients	371 611	-	179 215	130 783	420 043
Dépréciation Stocks	217	-	-	-	217
<i>TOTAL</i>	<i>371 828</i>	<i>-</i>	<i>179 215</i>	<i>130 783</i>	<i>420 260</i>

8.3 - ETAT DES DETTES = 26 206 695 €

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)	7 591 504	1 346 575	4 092 664	2 152 265
Dettes financières divers	119 554	119 554		
Fournisseurs	11 888 592	11 888 592		
Dettes fiscales & sociales	2 796 557	2 796 557		
Dettes sur immobilisations	88 172	88 172		
Autres dettes	3 508 257	3 508 257		
Produits constatés d'avance (2)	214 059	214 059		
TOTAL	26 206 695	19 961 766	4 092 664	2 152 265

(1) Le poste « Emprunts auprès des Etablissements de Crédit » comprend des soldes créditeurs de banques pour un montant de 287 €.

(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 = 84 595 199 €**

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

Nature du chiffre d'affaires	Montant HT	Taux
Ventes de produits	82 783 274	97,86%
Prestations de services	1 811 925	2,14%
<i>TOTAL</i>	<i>84 595 199</i>	<i>100,00%</i>

Répartition géographique du chiffre d'affaires par origine des sociétés	Montant HT	Taux
France	84 438 314	99,82%
Autres	156 885	0,18%
<i>TOTAL</i>	<i>84 595 199</i>	<i>100,00%</i>

**9.2 - REPRISES DE PROVISIONS D'EXPLOITATION ET
TRANSFERT DE CHARGES = 257 949 €**

✓ Sur actif circulant	130 784 €
✓ Risques et charges	4 500 €
✓ Transfert de charges d'exploitation	122 665 €

9.3 - AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION = 40 587 €

✓ Autres produits	40 587 €
-------------------	----------

9.4 - DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS ET AUX PROVISIONS = 1 250 924 €

✓ Dotations aux amortissements	1 064 241 €
✓ Dotations aux provisions sur actifs circulants	179 215 €
✓ Dotations aux provisions pour risques et charges	7 468 €

9.5 - AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION = 112 782 €

✓ Autres charges	112 782 €
------------------	-----------

9.6- RESULTAT EXCEPTIONNEL = - 110 583 €

Le résultat exceptionnel intègre les opérations issues des comptes sociaux et ne comprend pas d'impact significatif de consolidation.

9.7 - IMPOTS SUR LES RESULTATS = 564 540 €**9.7.1 Détail de la charge d'impôt**

✓ Impôts exigibles	355 279 €
✓ Impôts différés	209 261 €

10 - AUTRES INFORMATIONS

Néant.

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 AU 30 SEPTEMBRE 2019
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".

Fort redressement du résultat consolidé lié notamment au retour à un résultat d'exploitation positif sur la société "GINEYS SAS", mais aussi aux hausses de résultats des sociétés "HDG" et "CARIGEL". Le chiffre d'affaires consolidé atteint 84,6 K€ soit une progression de +12,9 %, accompagnée d'une hausse de la valeur ajoutée de +15,6% et un redressement significatif de l'EBE à +46% confirmant la pertinence des choix stratégiques engagés.

L'activité supplémentaire dégagée par les derniers investissements permet de renouer avec une rentabilité plus forte se traduisant par une hausse de 1.076 K€ du résultat d'exploitation et de 724,5 K€ du résultat net consolidé.

Evolution prévisible et perspectives d'avenir

Le résultat consolidé devrait fortement progresser l'année prochaine, porté par une croissance prévisionnelle du chiffre d'affaires de plus de 10%.

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

Depuis le 30 Septembre 2019, 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-annexé le tableau relatif à l'activité et aux résultats des filiales directes ou indirectes de la Société consolidante.

RESULTATS DU GROUPE

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.

h.h.

Au cours de l'exercice clos le 30 Septembre 2019 les produits d'exploitation se sont élevés à 85.024.408 euros contre 75.711.805 euros lors de l'exercice précédent.

Les charges d'exploitation se sont élevées à 82.566.425 euros contre 74.330.101 euros pour l'exercice précédent.

Le résultat d'exploitation ressort pour l'exercice à 2.457.983 euros contre 1.381.704 euros lors de l'exercice précédent.

Compte tenu d'un résultat financier de -119.270 euros (-86.298 euros pour l'exercice précédent), le résultat courant avant impôts s'élève pour l'exercice à 2.338.713 euros contre 1.295.406 euros pour l'exercice précédent.

Après pris en compte :

- du résultat exceptionnel de – 110.583 contre – 236 euros pour l'exercice précédent,
- d'un impôt sur les sociétés de 564.540 euros contre 356.055 euros pour l'exercice précédent,

le résultat net des sociétés intégrées s'élève à 1.663.590 euros contre 939.115 euros pour l'exercice précédent.

L'exercice clos le 30 Septembre 2019 se traduit finalement par un bénéfice net d'ensemble consolidé également de 1.663.590 euros, contre un bénéfice de 939.115 euros au titre de l'exercice précédent clos le 30 Septembre 2018.

Le Conseil d'administration

A handwritten signature in black ink, consisting of several loops and a long horizontal stroke, positioned below the text 'Le Conseil d'administration'.

TABLEAU DES FILIALES ET PARTICIPATIONS

Société : GINEYS SAS Siège social : Zone Artisanale du Saluant 629, Chemin de l'Aérodrom 38121 REVENTIN VAUGRIS	
Capital	2.000.000 €
Réserves et report à nouveau avant affectation des résultats	2.405.496 €
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	82.639.405 €
Résultat (bénéfice ou perte) du dernier exercice clos	(bénéfice) 445.669 €
Dividendes encaissés par la société au cours de l'exercice	0
Observations	Exercice clos le 30 Septembre 2019

Hh.

TABLEAU DES FILIALES ET PARTICIPATIONS

Société : HDG Siège social : Zone Artisanale du Saluant 629, Chemin de l'Aérodrome 38121 REVENTIN VAUGRIS	
Capital au 30/09/2019	775.000 €
Réserves et report à nouveau avant affectation des résultats	389.688 €
Quote-part du capital détenue (en pourcentage) par "JEL" Au 30/09/2019	57,81 %
Valeur comptable des titres détenus : Brute Nette	448.000 € 448.000 €
Prêts et avances consentis par la société JEL et non encore remboursés	1.454.336,12 € (dont 19.371,23 d'intérêts)
Montant des cautions et avals donnés par la société	0
Chiffre d'affaires hors taxes du dernier exercice écoulé	4.219.955 €
Résultat (bénéfice ou perte) du dernier exercice clos	(bénéfice) 286.015 €
Dividendes encaissés par la société au cours de l'exercice	0
Observations	Exercice clos le 30 Septembre 2019

H4.

TABLEAU DES FILIALES ET PARTICIPATIONS

Société : JELEX Siège social : Zone Artisanale du Saluant 629, Chemin de l'Aérodrome 38121 REVENTIN VAUGRIS	
Capital	16.000 €
Réserves et report à nouveau avant affectation des résultats	- 8.649 €
Quote-part du capital détenue (en pourcentage) par "JEL"	100 %
Valeur comptable des titres détenus : Brute Nette	16.000 € 16.000 €
Prêts et avances consentis par la société JEL et non encore remboursés	25.291,20 € (dont 336,98 d'intérêts)
Montant des cautions et avals donnés par la société	0
Chiffre d'affaires hors taxes du dernier exercice écoulé	79.584 €
Résultat (bénéfice ou perte) du dernier exercice clos	(bénéfice) 18.955 €
Dividendes encaissés par la société au cours de l'exercice	0
Observations	Exercice clos le 30 Septembre 2019

1/4,

TABLEAU DES FILIALES ET PARTICIPATIONS

Société : A.J. Siège social : Zone Artisanale du Saluant 629, Chemin de l'Aérodrome 38121 REVENTIN VAUGRIS	
Capital	80.000 €
Réserves et report à nouveau avant affectation des résultats	- 3.848 €
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	8.882 €
Résultat (bénéfice ou perte) du dernier exercice clos	(bénéfice) 792 €
Dividendes encaissés par la société au cours de l'exercice	0
Observations	Exercice clos le 30 Septembre 2019

/g.

TABLEAU DES FILIALES ET PARTICIPATIONS

Société : SCI SYENIG Siège social : Zone Artisanale du Saluant 629, Chemin de l'Aérodrome 38121 REVENTIN VAUGRIS	
Capital	1 524,49 €
Réserves et report à nouveau avant affectation des résultats	719.157 €
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	0
Montant des cautions et avals donnés par la société	0
Chiffre d'affaires hors taxes du dernier exercice écoulé	212.428 €
Résultat (bénéfice ou perte) du dernier exercice clos	(bénéfice) 139.025 €
Dividendes encaissés par la société au cours de l'exercice	0
Observations	Exercice clos le 31 Décembre 2018

Hq.

TABLEAU DES FILIALES ET PARTICIPATIONS

Société : SCI GIRE Siège social : Zone Artisanale du Saluant 629, Chemin de l'Aérodrome 38121 REVENTIN VAUGRIS	
Capital	5.000 €
Réserves et report à nouveau avant affectation des résultats	1.562.675 €
Quote-part du capital détenue (en pourcentage) par "GINEYS SAS"	99,60 %
Valeur comptable des titres détenus : Brute Nette	4 980 € 4 980 €
Prêts et avances consentis par la société "GINEYS SAS" et non encore remboursés	0
Montant des cautions et avals donnés par la société	0
Chiffre d'affaires hors taxes du dernier exercice écoulé	846.506 €
Résultat (bénéfice ou perte) du dernier exercice clos	(bénéfice) 532.061 €
Dividendes encaissés par la société au cours de l'exercice	0
Observations	Exercice clos le 31 Décembre 2018

Hq.

TABLEAU DES FILIALES ET PARTICIPATIONS

Société : SCI GITE Siège social : Zone Artisanale du Saluant 629, Chemin de l'Aérodrome 38121 REVENTIN VAUGRIS	
Capital	2.000 €
Réserves et report à nouveau avant affectation des résultats	134 €
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	34.043,22 € (dont 344,67 € 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) 99.787 €
Dividendes encaissés par la société au cours de l'exercice	9.960 €
Observations	Exercice clos le 31 Décembre 2018

TABLEAU DES FILIALES ET PARTICIPATIONS

Société : "CARIGEL" Siège social : Zone Artisanale du Saluant 629, Chemin de l'Aérodrome 38121 REVENTIN VAUGRIS	
Capital	855.000 €
Réserves et report à nouveau avant affectation des résultats	739.795 €
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	0
Montant des cautions et avals donnés par la société	0
Chiffre d'affaires hors taxes du dernier exercice écoulé	7.975.935 €
Résultat (bénéfice ou perte) du dernier exercice clos	(bénéfice) 288.312 €
Dividendes encaissés par la société au cours de l'exercice	0
Observations	Exercice clos le 30 Septembre 2019

H4.

TABLEAU DES FILIALES ET PARTICIPATIONS

Société : ARTI'PAT Siège social : Zone Artisanale du Saluant 629, Chemin de l'Aérodrome 38121 REVENTIN VAUGRIS	
Capital	100.000 €
Réserves et report à nouveau avant affectation des résultats	112.136 €
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	223.382 €
Résultat (bénéfice ou perte) du dernier exercice clos	(bénéfice) 30.119 €
Dividendes encaissés par la société au cours de l'exercice	0
Observations	Exercice clos le 30 Septembre 2019

H.G.