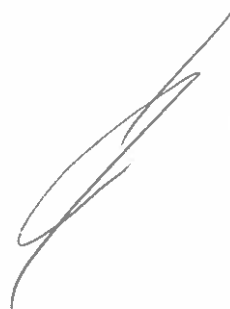


J.E.L.
Société par actions simplifiée au capital de 2 288 000 euros
Siège social : Zone Artisanale du Saluant
629, Chemin de l'Aérodrome, 38121 REVENTIN VAUGRIS
377 689 088 RCS VIENNE

COMPTES CONSOLIDES AU 30 SEPTEMBRE 2023
APPROUVES PAR L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE ANNUELLE DU
25 MARS 2024

Certifiés conformes,
Le Président,



Compte de résultat consolidé

Compte de résultat	30/09/2023	30/09/2022
Chiffre d'affaires	149 424 063	129 791 628
Autres produits d'exploitation	1 476 929	525 642
Produits d'exploitation	150 900 992	130 317 270
Achats consommés	(102 158 504)	(87 485 541)
Charges externes	(12 427 870)	(9 431 417)
Impôts et taxes	(1 018 813)	(1 035 260)
Charges de personnel	(24 571 665)	(23 189 311)
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	(3 349 137)	(3 042 928)
Charges d'exploitation	(143 525 989)	(124 184 457)
Résultat d'exploitation	7 375 004	6 132 813
Produits financiers	189 258	17 229
Charges financières	(262 901)	(170 729)
Résultat financier	(73 643)	(153 500)
Opérations en commun		
Résultat courant des entreprises intégrées	7 301 361	5 979 313
Produits exceptionnels	1 769 447	1 182 603
Charges exceptionnelles	(971 865)	(1 465 755)
Résultat exceptionnel	797 582	(303 151)
Impôts sur les résultats	(1 939 608)	(1 483 577)
Résultat net des entreprises intégrées	6 159 335	4 192 585
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition		
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence		
Résultat net de l'ensemble consolidé	6 159 335	4 192 585
Intérêts minoritaires	1 762 624	1 189 220
Résultat net (part du groupe)	4 396 712	3 003 365
Résultat dilué par action	30.75	21.00

1/4

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 2023
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.", "GINE-LOG", "HDG Boutique" et « HDG Shop », filiales directes, ainsi que les sociétés "CARIGEL", "SCI GIRE", "SCI SYENIG" et "ARTIPAT", filiales indirectes.

Nous vous rappelons :

- Qu'en date du 17 juillet 2023 notre société a souscrit 100 % du capital de la société JEL IMMOBILIER, SAS au capital de 50 000 euros, dont le siège social est fixé ZA du Saluant, 629 chemin de l'Aérodrome 38121 REVENTIN VAUGRIS, immatriculée sous le numéro 977 826 965 au RCS de VIENNE,
- qu'en date du 31 juillet 2023 notre société a souscrit 100 % du capital de la société JEL SERVICES, SAS au capital de 50 000 euros, dont le siège social est fixé ZA du Saluant, 629 chemin de l'Aérodrome 38121 REVENTIN VAUGRIS, immatriculée sous le numéro 978 247 047 au RCS de VIENNE.

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.

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

Depuis le 30 Septembre 2023, date d'arrêté des comptes consolidés, aucun événement véritablement 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.

Au cours de l'exercice clos le 30 Septembre 2023, le chiffre d'affaires s'est élevé à 149 424 063 euros contre 129 791 628 euros lors de l'exercice précédent.

Les autres produits d'exploitation se sont élevés à 1 476 929 euros contre 525 642 euros lors de l'exercice précédent.

Les charges d'exploitation se sont élevées à 143 525 989 euros contre 124 184 457 euros pour l'exercice précédent.

Le résultat d'exploitation ressort pour l'exercice à 7 375 004 euros contre 6 132 813 euros lors de l'exercice précédent.

Compte tenu d'un résultat financier de -73 643 euros (- 153 500 euros pour l'exercice précédent), le résultat courant avant impôts s'élève pour l'exercice à 7 301 361 euros contre 5 979 313 euros pour l'exercice précédent.

Après pris en compte :

- du résultat exceptionnel de 797 582 euros contre – 303 151 euros pour l'exercice précédent,
- d'un impôt sur les sociétés de 1 939 608 euros contre 1 483 577 euros pour l'exercice précédent,

L'exercice clos le 30 Septembre 2023 se traduit finalement par un bénéfice net d'ensemble consolidé de 6 159 335 euros contre un bénéfice de 4 192 585 euros au titre de l'exercice précédent clos le 30 Septembre 2022.

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	5 369 789 €
Quote-part du capital détenue (en pourcentage)	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	138 605 760 €
Résultat (bénéfice ou perte) du dernier exercice clos	(bénéfice) 5 330 480 €
Dividendes encaissés par la société au cours de l'exercice	1 875 040 €
Observations	Exercice clos le 30 Septembre 2023



TABLEAU DES FILIALES ET PARTICIPATIONS

Société : HDG Siège social : Zone Artisanale du Saluant 629, Chemin de l'Aérodrome 38121 REVENTIN VAUGRIS	
Capital	835.000 €
Réserves et report à nouveau avant affectation des résultats	1 001 844 €
Quote-part du capital détenue (en pourcentage)	53,65 %
Valeur comptable des titres détenus : Brute Nette	448.000 € 448.000 €
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 écouté	5 927 859 €
Résultat (bénéfice ou perte) du dernier exercice clos	984 632 €
Dividendes encaissés par la société au cours de l'exercice	349 440 €
Observations	Exercice clos le 30 Septembre 2023

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	27 348 €
Quote-part du capital détenue (en pourcentage)	100 %
Valeur comptable des titres détenus : Brute Nette	16.000 € 16.000 €
Prêts et avances consentis par la société JEL et non encore remboursés	44 €
Montant des cautions et avals donnés par la société	0
Chiffre d'affaires hors taxes du dernier exercice écoulé	13 337 €
Résultat (bénéfice ou perte) du dernier exercice clos	(bénéfice) 247 €
Dividendes encaissés par la société au cours de l'exercice	0
Observations	Exercice clos le 30 Septembre 2023

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	- 1 407 €
Quote-part du capital détenue (en pourcentage)	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	5 490 €
Résultat (bénéfice ou perte) du dernier exercice clos	(bénéfice) 53 205 €
Dividendes encaissés par la société au cours de l'exercice	0
Observations	Exercice clos le 30 Septembre 2023

TABLEAU DES FILIALES ET PARTICIPATIONS

Société : GINE-LOG Siège social : Zone Artisanale du Saluant 629, Chemin de l'Aérodrom 38121 REVENTIN VAUGRIS	
Capital	525.000 €
Réserves et report à nouveau avant affectation des résultats	1 258 500 €
Quote-part du capital détenue (en pourcentage)	79.62 %
Valeur comptable des titres détenus : au 30/09/2022 Brute Nette	1 212 200 € 1 212 200 €
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	4 175 921 €
Résultat (bénéfice ou perte) du dernier exercice clos	(bénéfice) 319 032 €
Dividendes encaissés par la société au cours de l'exercice	0
Observations	Exercice clos le 30 Septembre 2023

TABLEAU DES FILIALES ET PARTICIPATIONS

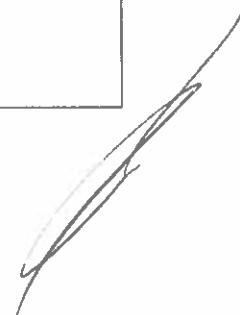
Société : HDG SHOP Siège social : Zone Artisanale du Saluant 629, Chemin de l'Aérodrom 38121 REVENTIN VAUGRIS	
Capital	100 000 €
Réserves et report à nouveau avant affectation des résultats	3 928 €
Quote-part du capital détenue (en pourcentage)	70 %
Valeur comptable des titres détenus Brute Nette	70 000 € 70 000 €
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	99 851 €
Résultat (bénéfice ou perte) du dernier exercice clos	(perte) 6 134 €
Dividendes encaissés par la société au cours de l'exercice	0
Observations	Exercice clos le 30 Septembre 2023

TABLEAU DES FILIALES ET PARTICIPATIONS

Société : HDG BOUTIQUE Siège social : Zone Artisanale du Saluant 629, Chemin de l'Aérodrom 38121 REVENTIN VAUGRIS	
Capital	350 000 €
Réserves et report à nouveau avant affectation des résultats	- 1 414 €
Quote-part du capital détenue (en pourcentage)	65,71 %
Valeur comptable des titres détenus : Brute Nette	230 000 € 230 000 €
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	102 481 €
Résultat (bénéfice ou perte) du dernier exercice clos	(bénéfice) 32 016 €
Dividendes encaissés par la société au cours de l'exercice	0
Observations	Exercice clos le 30 juin 2023

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	336 838 €
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	228 469 euros
Montant des cautions et avals donnés par la société	0
Chiffre d'affaires hors taxes du dernier exercice écoulé	242 116 €
Résultat (bénéfice ou perte) du dernier exercice clos	(bénéfice) 199 327 €
Dividendes encaissés par la société au cours de l'exercice	189 620 euros
Observations	Exercice clos le 31 Décembre 2022



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	760 597 €
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	11 980 304 €
Résultat (bénéfice ou perte) du dernier exercice clos	(bénéfice) 140 848 €
Dividendes encaissés par la société au cours de l'exercice	1 000 000 €
Observations	Exercice clos le 30 Septembre 2023



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	352 102 €
Quote-part du capital détenue (en pourcentage) par "A.J"	82 %
Valeur comptable des titres détenus : Brute Nette	82 000 € 82 000 €
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	10 422 401 €
Résultat (bénéfice ou perte) du dernier exercice clos	(bénéfice) 60 262 €
Dividendes encaissés par la société au cours de l'exercice	53 300 €
Observations	Exercice clos le 30 Septembre 2023



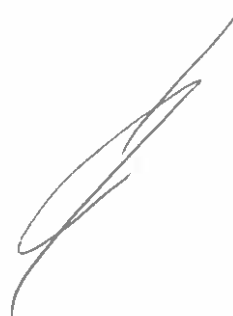
TABLEAU DES FILIALES ET PARTICIPATIONS

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	319 375 €
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	659 112 €
Montant des cautions et avals donnés par la société	0
Chiffre d'affaires hors taxes du dernier exercice écoulé	969 389 €
Résultat (bénéfice ou perte) du dernier exercice clos	(bénéfice) 650 435 €
Dividendes encaissés par la société au cours de l'exercice	597 600 €
Observations	Exercice clos le 31 Décembre 2022

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

COMPTES CONSOLIDES AU 30 SEPTEMBRE 2023
APPROUVES PAR L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE ANNUELLE DU
25 MARS 2024

Certifiés conformes,
Le Président,

A handwritten signature in black ink, consisting of a large, stylized 'J' followed by a series of loops and a final downward stroke.

SOMMAIRE DE L'ANNEXE AUX COMPTES CONSOLIDES
--

Page

1. REFERENTIEL COMPTABLE, MODALITES DE CONSOLIDATION, METHODES ET REGLES D'EVALUATION	8
2. PERIMETRE DE CONSOLIDATION	13
3. EVENEMENTS SIGNIFICATIFS SUR LA PERIODE	14
4. COMPARABILITE DES COMPTES	14
5. DETAIL DU BILAN CONSOLIDE	15
6. DETAIL DU COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE	22
7. AUTRES INFORMATIONS	26

1/6

1 Référentiel comptable, modalités de consolidation, méthodes et règles d'évaluation

1.1. Référentiel comptable

Les comptes consolidés du groupe 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, en application du règlement ANC 2020-01 sur les comptes consolidés.

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

L'exercice clos le 30/09/2023 a une durée de 12 mois, comme celui clos le 30/09/2022.

Les comptes consolidés sont présentés en euros.

Le groupe n'a pas opté pour l'établissement des comptes consolidés selon le référentiel IFRS.

Les sociétés sont incluses dans le périmètre dès lors que le groupe exerce une influence notable et que la participation représente un intérêt non négligeable par rapport à l'objectif consistant à donner une image fidèle de l'ensemble du groupe.

Le total du bilan consolidé de l'exercice est de 74 797 135 €.

Le résultat net comptable consolidé (part du Groupe) est un bénéfice de 4 396 712 €.

1.2. Modalités de consolidation

▪ Méthodes de consolidation

Intégration globale

Cette méthode est utilisée lorsque la société mère exerce un contrôle exclusif de droit sur certaines de ses filiales. Le contrôle exclusif est le pouvoir de diriger les politiques financière et opérationnelle d'une société afin de tirer avantage de ses activités.

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

Opérations intra-groupe

Toutes les transactions significatives entre les sociétés consolidées, ainsi que les résultats de cessions internes, sont éliminés.

▪ Dates de clôture

La date de clôture des comptes individuels de l'entreprise consolidante est identique à celles des entreprises consolidées, à l'exception de deux SCI dont la clôture est calée à l'année civile, et de deux SAS sociétés constituées en 2021 dont les flux sont non significatifs. Une situation comptable à fin septembre a été communiquée, ce qui a permis de reconstituer les flux sur 12 mois d'activités.

▪ Ecart 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.

A compter du 1er 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.

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

1.3. Méthodes et règles d'évaluation

▪ Immobilisations incorporelles et corporelles

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.

Les concessions et brevets ne font pas l'objet d'un amortissement.

Les taux d'amortissement pratiqués pour les autres immobilisations sont les suivants :

Immobilisations	Durée d'amortissement	Méthode d'amortissement
Logiciels	1 à 3 ans	Linéaire
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

▪ Contrat de location financement

Le groupe n'a pas identifié de contrats significatifs susceptibles de faire l'objet d'un retraitement dans les comptes consolidés.

▪ 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.

Le cas échéant, une provision pour dépréciation est constituée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute.

▪ Stocks et encours

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.

Les marges internes sur stock font l'objet d'un retraitement dans la consolidation :

Marge sur stock retraité	30/09/2023	30/09/2022	Impact résultat consolidé
Inclus dans stock de la société GYNEYS	172 828	164 074	- 8 754

▪ Créances clients et comptes rattachés

Les créances sont enregistrées pour leur valeur nominale.

Elles ont, le cas échéant, été dépréciées par voie de provision pour tenir compte des difficultés de recouvrement auxquelles elles étaient susceptibles de donner lieu.

▪ Valeurs mobilières de placement

Elles figurent à l'actif pour leur valeur d'acquisition, hors frais accessoires.

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.

La variation des placements financiers est affectée aux flux d'investissements dans le tableau de flux de trésorerie consolidé.

▪ Disponibilités

Les liquidités disponibles ont été évaluées à leur valeur nominale et pour le montant liquide auprès des établissements de crédit dépositaires.

▪ Provisions pour risques et charges

Les provisions pour risques et charges sont enregistrées conformément au règlement ANC 2014-03 sur les passifs.

Elles résultent d'une obligation à l'égard d'un tiers dont il est probable qu'elle provoquera une sortie de ressources, sans contrepartie au moins équivalente attendue du tiers et dont le montant peut être estimé de façon fiable.

▪ 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.

Les modalités de calculs de cet engagement sont les suivantes à fin septembre 2023 :

- taux d'actualisation : 4.06 %
- Age départ retraite : 65 ans
- % d'augmentation des salaires : 2% par an
- Table de mortalité : TF-TH 14/16
- Taux de charge patronale : 45 %

Le capital éventuellement couvert auprès d'un assureur est déduit du montant de cet engagement.

Le montant des engagements du Groupe s'élève au 30 septembre 2023 à 576 089 €. Ceux-ci sont couverts pour 267 511 € par un compte épargne.

L'application de cette méthode préférentielle, sans la ventilation entre le groupe et les minoritaires, aurait eu l'impact suivant :

IMPACT DES ENGAGEMENTS RETRAITE	RESERVES CONSO 30 09 22	RESERVES CONSO 30 09 23	IMPACT RESULTAT CONSOLIDE
ENGAGEMENTS RETRAITES AU PASSIF DU BILAN	-631 203	-308 578	322 625
ECONOMIE D IMPOT SOCIETE	167 269	77 145	-90 124
IMPACT SUR LES COMPTES CONSOLIDES	-463 934	-231 434	232 501

- **Impôts différés**

Les impôts différés sont calculés conformément à l'approche bilantielle du règlement n° 2020-01 du CRC.

Les différences temporaires (qu'elles soient issues des comptes sociaux ou directement des comptes consolidés) apparues dès lors que la valeur comptable d'un actif ou d'un passif est différente de sa valeur fiscale, donnent lieu à la constatation d'un impôt différé.

Les pertes fiscales donnent lieu à la constatation d'un impôt différé actif dès lors que leur récupération future est probable.

- **Résultat par action**

Le résultat net consolidé par action est calculé en divisant le résultat net consolidé part du groupe par le nombre d'actions composant le capital social de la société J.E.L à la date de clôture. Le Groupe n'a pas émis d'instruments dilutifs dont l'exercice pourrait diluer le résultat.

- **Intégration fiscale**

Deux conventions d'intégration fiscale sont en place à la clôture au 30 septembre 2023 :

- Le premier périmètre concerne la SAS J.E.L et la filiale JELEX
- Le deuxième périmètre concerne la SAS GINEYS et la filiale CARIGEL.

2. Périmètre de consolidation : détermination des pourcentages de contrôle, d'intérêt et choix des méthodes de consolidation

Périmètre de consolidation	Date de clôture	% de contrôle		% d'intérêts		Méthode de consolidation
		Sept 23	Sept 22	Sept 23	Sept 22	
Société mère						
SAS JEL	30 sept	Mère	Mère	100 %	100 %	Globale
Sociétés intégrées						
SAS GINEYS	30 sept	75 %	75 %	75 %	75 %	Globale
SAS CARIGEL	30 sept	100 %	100 %	75 %	75 %	Globale
SAS HDG	30 sept	53.65%	53.65%	53.65%	53.65%	Globale
SCI GIRE	31 déc.	99.60%	99.60%	74.70%	74.70%	Globale
SCI SYENIG	31 déc.	99.80%	99.80%	74.85%	74.85%	Globale
SAS JELEX	30 sept	100%	100%	100%	100%	Globale
SAS A.J.	30 sept	51%	51%	51%	51%	Globale
SAS GINE LOG	30 sept	79.62%	79.62%	79.62%	79.62%	Globale
SAS ARTI'PAT	30 sept	82%	82%	41.82%	41.82%	Globale
SAS HDG BOUTIQUE	31 déc.	65.71%	65.71%	65.71%	65.71%	Globale
SAS HDG SHOP	31 déc.	70%	70%	70%	70%	Globale
SAS JEL IMMOBILIER	30 sept	100%	NA	100 %	NA	Globale
SAS JEL SERVICES	30 sept	100%	NA	100 %	NA	Globale

Les variations de périmètre de l'exercice sept 2023 sont les suivantes :

La SAS A.J a souscrit à 100 % du capital de la SAS JEL IMMOBILIER et versé des avances en compte courant.

La SAS A.J a souscrit à 100 % du capital de la SAS JEL SERVICES, seul mouvement de trésorerie sur cette filiale au 30 septembre 2023.

116

3. Evènements significatifs de l'exercice

Le groupe a dégagé une trésorerie excédentaire, qui fait l'objet de placements en trésorerie par la société JEL.

Des provisions pour risques ont été dotées pour couvrir des gros travaux de remise en état de l'outil de production de HDG, et en raison de la modification de la législation portant sur les congés payés acquis pendant les arrêts maladie.

4. Comparabilité des comptes**Changement de méthode comptable**

Les comptes consolidés 2022 et 2023 ont été préparés selon les mêmes méthodes.

Au 30 septembre 2022, l'ensemble des impôts différés ont été calculés au taux de 26.5%.

Au 30 septembre 2023, l'ensemble des impôts différés ont été calculés au taux de 25 %.



5. Détail des postes du Bilan Consolidé

5.1 Actif immobilisé

Ecart d'acquisition et fonds de commerce

Ecart d'acquisition actif (en €)	Valeurs brutes N	Amort. cumulés au 31/12/N-1	Valeurs nettes N-1	Dotation aux amorts N	Valeurs nettes N	Durée d'amort.
GINEYS	1 931 373	1 722 138	209 235	0	209 235	NEANT
GINE LOG	268 517	0	268 517	0	268 517	NEANT
TOTAL	2 199 890	1 722 138	602 400	0	477 752	

Les écarts d'acquisition proviennent :

- Pour la société GINEYS, l'écart constaté à l'établissement de la première consolidation et à la prise complémentaire de 23.72 % du capital en 2006, pour un cumul de 1 931 373 € ; les amortissements pratiqués sur une durée de 15 ans, et jusqu'à la clôture au 30 sept 2016 atteignent 1 722 138 €. A partir du 1^{er} octobre 2016, aucun amortissement complémentaire n'a été doté.
- Pour la société GINE LOG, l'écart constaté à la prise de participation en 2020 de 60,57 % du capital pour une valeur de 268 517 €.

Immobilisations incorporelles et corporelles

Var. Immobilisations corporelles et incorporelles	30/09/2022	30/09/2023	Augmentation (Inv,Emp)	Diminution (Cess, Remb.)	Entrée de périmètre	Reclassement de poste à poste
Frais d'établissement	27 122	27 122				
Concessions, brevets et droits similaires, brevets, licences	794 700	811 724	17 823	(799)		
Immobilisations incorporelles en cours						
Immobilisations incorporelles	821 822	838 846	17 823	(799)		
Terrains	7 623	7 623				
Agencements et aménagements de terrains	64 916	64 916				
Constructions	6 414 373	6 414 373				
Constructions sur sol d'autrui						
Installations techniques, matériel & outillage	3 254 730	4 205 197	954 974	(63 847)		59 340
Autres immobilisations corporelles	20 763 563	24 414 432	3 918 072	(698 287)		431 085
Immobilisations corporelles en cours	611 065	1 163 583	1 042 943			(490 425)
Immobilisations corporelles	31 116 270	38 270 124	5 915 989	(762 134)		
Actif immobilisé	31 938 091	37 108 970	5 933 812	(762 933)		

Amortissements

Variation des amortissements	30/09/2022	30/09/2023	Dotation	Diminution (Cess, Remb.)	Entrée de périmètre	Reclassement de poste à poste
Amortissements des frais d'établissement	(27 122)	(27 122)				
Amortissements des frais de développement						
Amortissements concessions, brevets & droits similaires	(16 942)	(39 605)	(22 664)			
Amortissements droit au bail						
Amortissements fonds commercial						
Amortissements des autres immos incorp.						
Amortissements des immobilisations incorporelles	(44 063)	(66 727)	(22 664)			
Amort. sur agencements et aménagements de terrains	(64 916)	(64 916)				
Amortissements des constructions	(2 104 269)	(2 370 829)	(266 560)			
Amortissements des constructions sur sol d'autrui						
Amortissements instal tech. matériel & outill.	(2 081 888)	(2 478 686)	(438 098)	41 300		
Amortissements des autres immobilisations corp.	(11 192 293)	(13 018 547)	(2 428 321)	602 067		
Dépréciations des immobilisations corp. en cours						
Amortissements des immobilisations corporelles	(15 443 366)	(17 932 978)	(3 132 979)	643 367		(0)
Amortissements sur actif immobilisé	(15 487 429)	(17 999 705)	(3 155 643)	643 367		(0)

Immobilisations financières

Actifs financiers	30/09/2022	30/09/2023	Augmentation (Inv,Emp)	Diminution (Cess, Remb.)	Variations de périmètre
Titres de participation	20 366	20 366			)
Créances rattachées à des participations					
Titres immobilisés	3 685	1 003 540	999 855		
Prêts					
Dépôts et cautionnements versés	381 797	361 097	12 300	(33 000)	
Immobilisations financières	405 848	1 385 003	1 012 155	(33 000)	
Actifs financiers	405 848	1 385 003	1 012 155	(33 000)	

Les participations non éliminées correspondent aux titres détenus par GINEYS sas :

- dans une SCI non consolidée, détenue à hauteur de 10 % ;
- dans la SAS UNL, acquise en mars 2021 pour une action au prix de 20 166 €,
- dans des placements dans une SCP pour une valeur de 999 855 € par JEL..

Le groupe rappelle ici les données financières de la sci non consolidée :

Chiffres 2022	Capital	Réserves et report à nouveau avant affectation du résultat	Quote-part de capital détenu	Valeur brute des titres détenus	Valeur nette des titres détenus	Chiffre d'affaires	Résultat du dernier exercice clos
SCI GITE	2000	547	10 %	200	200	+232 747	+153 963

5.2 Actif circulant

Stocks et encours

Bilan actif par flux	30/09/2022	30/09/2023	Entrées de périmètre
Stocks de marchandises en valeur nette	11 265 454	11 362 539	
Stocks et en-cours	11 265 454	11 362 539	

Créances d'exploitation et hors exploitation

Créances d'exploitation et hors exploitation (valeur nette)	30/09/2022	30/09/2023	Entrées de périmètre
Clients et comptes rattachés	9 983 401	12 485 204	
Clients et comptes rattachés en valeur nette	9 983 401	12 485 204	
Impôts différés - actif	398 605	493 946	
Autres créances et comptes de régularisation	3 208 017	4 148 208	
Avances et acomptes versés sur commandes		517 782	
Créances sur personnel & org. Sociaux	23 037	44 556	
Créances fiscales hors IS	645 654	663 732	
Etat, Impôt sur les bénéfices	19 217	39 734	
Comptes courants	33 829	450 712	
Autres créances	1 035 607	664 669	
Charges constatées d'avance	1 450 673	1 767 022	
Cumul créances exploitation et hors exploitation	13 590 023	17 127 358	

L'ensemble de ces créances est à court terme.

Provisions dépréciation d'actifs

Nature des provisions sur actifs	30/09/2022	30/09/2023	Dotation	Reprise
Stocks et en-cours	(10 000)	(10 000)		
Dépr. Stocks de marchandises	(10 000)	(10 000)		
Clients et comptes rattachés	(381 609)	(535 103)	(193 496)	40 002
Dépr. clients et comptes rattachés	(381 609)	(535 103)	(193 496)	40 002
Provisions sur Actif circulant	(391 609)	(545 103)	(193 496)	40 002

La variation de ces provisions portant sur l'actifs ne sont pas considérés comme des flux d'autofinancement dans le tableau de flux de trésorerie.

5.3 Placements financiers et trésorerie nette

Placements financiers	30/09/2022	30/09/2023	Variation des placements	Entrée de périmètre
Valeurs mobilières de placements	700 000	6 412 900	5 712 900	
Intérêts courus sur les placements		143 075	143 075	
Placements financiers	700 000	6 555 975	5 855 975	

Dans le tableau de flux de trésorerie consolidé, la variation des placements financiers est affectée aux flux d'investissements.

Trésorerie nette	30/09/2022	30/09/2023	Variation de la trésorerie	Entrée de périmètre
Disponibilités	19 404 700	18 779 243	(625 458)	
Trésorerie active	19 404 700	18 779 243	(625 458)	
Concours bancaires (trésorerie passive)	238		(238)	
Trésorerie passive	238		(238)	
Trésorerie nette	19 404 462	18 779 243	(625 220)	

H6

5.4 Impôts différés actifs (IDA) et passifs (IDP)

Nature		30/09/2022	30/09/2023
IDA	A nouveau	343 059	398 605
	Variation de l'impôt différé actif	+55 546	+95 341
	Variation du bas de bilan		
Total		398 605	493 946
IDP	A nouveau	0	0
	Variation du bas de bilan		
	Total	0	0

Au 30 sept 2023, un produit d'impôt différé a été comptabilisé pour un montant de 95 341 €, en raison des décalages temporaires en hausse sur l'ensemble des sociétés soumises à l'impôt société.

Les impôts différés supportent le taux d'impôt de 25%.

5.5 Détail du passif du bilan consolidé

Tableau de variation des capitaux propres consolidés et des intérêts minoritaires

Libellé	Capital	Réserves de consolidation groupe	Résultat de l'exercice groupe	Capitaux propres Groupe	Réserves Hors Groupe	Résultat Hors Groupe	Intérêts des minoritaires
Au 1^{er} oct 2021	2 288 000	6 801 755	1 430 056	10 519 813	4 027 661	589 978	4 617 639
Affectation du résultat N-1		1 430 056	(1 430 056)		589 978	(589 978)	
Distribution/ brut versé					(507 968)		(507 968)
Résultat N			3 003 365	3 003 365		1 189 220	1 189 220
Variation de capital							
Entrée de périmètre							
Variation du taux d'intérêt		-8 990		-8 990	-274 009		-274 009
Variation de périmètre							
Au 30 sept 2022	2 288 000	8 222 821	3 003 365	13 514 187	3 835 662	1 189 220	5 024 881
Au 1^{er} oct 2022	2 288 000	8 222 821	3 003 365	13 514 187	3 835 662	1 189 220	5 024 881
Affectation du résultat N-1		3 003 365	(3 003 365)		1 189 220	(1 189 220)	
Distribution/ brut versé					(941 300)		(941 300)
Résultat N			4 396 712	4 396 712		1 762 624	1 762 624
Variation de capital							
Entrée de périmètre							
Variation du taux d'intérêt							
Variation de périmètre							
Au 30 sept 2023	2 288 000	11 226 186	4 396 712	17 910 897	4 083 582	1 762 624	5 846 206

Provisions pour risques et charges

Variation des provisions	30/09/2022	30/09/2023	Dotation	Reprise
Provisions pour litiges	517 000	683 867	(564 867)	398 000
Autres provisions pour risques	-			
Provisions	517 000	683 867	(564 867)	398 000

Les provisions pour risque concernent essentiellement la filiale GINEYS, pour un total de 537 007 €.

Dettes financières

Variation des dettes financières	30/09/2022	30/09/2023	Augmentation (Inv,Emp)	Diminution (Cess, Remb.)
Emprunts auprès établis. de crédit - courant	13 285 937	15 165 508	6 456 868	(4 575 165)
Dépôts et cautionnements reçus	128 340	127 500		(840)
Intérêts courus sur emprunts	3 351	8 078	4 722	
Concours bancaires (trésorerie passive)	238			(238)
Agios courus bancaires (dettes)	12 170	24 172	12 002	
Dettes financières	13 430 036	15 325 257	6 470 596	(4 575 375)
<i>Dont à moins d'un an</i>	<i>4 058 125</i>	<i>4 516 082</i>		
<i>Dont à plus d'un an et à moins de cinq ans</i>	<i>8 397 400</i>	<i>9 489 738</i>		
<i>Dont à plus de cinq ans</i>	<i>974 495</i>	<i>1 319 438</i>		
TOTAL	13 430 036	15 325 257		

Dettes d'exploitation et hors exploitation

Détail des dettes d'exploitation et hors exploitation	30/09/2022	30/09/2023	Variations de périmètre
Fournisseurs et comptes rattachés	17 823 778	21 487 830	
Dettes fournisseurs	17 823 778	21 487 830	
Autres dettes et comptes de régularisation	11 984 559	13 543 080	
Avances sur commandes clients		1 243 279	
Dettes sociales	5 491 778	6 170 087	
Dettes fiscales (hors IS)	796 484	844 505	
Etat - impôts sur les bénéfices	947 983	528 525	
Comptes courants groupe non consolidé	1 521 914	1 969 363	
Dettes s/ acquis. d'actifs	331 386	1 015 263	
Autres dettes	2 715 824	1 539 074	
Produits constatés d'avance	179 190	232 983	
Total	29 808 337	35 030 909	

6 Détail du compte de résultat consolidé

6.1 Détail des autres produits d'exploitation

Produits d'exploitation	30/09/2023	30/09/2022	Variation N / N-1
Ventes de marchandises	145 834 503	126 984 259	18 850 244
Production vendue de services	4 170 672	3 254 018	916 654
Produits des activités annexes	854 019	722 261	131 758
Rabais, remises et ristournes accordés	(1 435 130)	(1 168 910)	(266 220)
Production stockée	1 098 549	(361 964)	1 460 512
Subventions d'exploitation	30 318	14 262	+16 056
Rep./Dépr. sur actif circulant	40 002	98 065	(58 063)
Transferts de charges d'exploitation	195 232	680 289	(485 057)
Autres produits	112 828	94 990	17 838
Autres produits d'exploitation	+150 900 992	130 317 270	20 583 723

Les transferts de charge de la clôture sept 2022 correspondait pour l'essentiel à la consommation de matières premières non conforme de la société HDG.

Nature du chiffre d'affaires	30/09/2023		30/09/2022	
Ventes de marchandises	145 834 503	97,6%	126 984 259	97,8%
Production de biens et services - remises accordées	3 589 561	2,4%	2 807 369	2,2%
Total	149 424 064	100	129 791 628	100

Répartition géographique du chiffre d'affaires	30/09/2023		30/09/2022	
France	148 957 936	99,7%	127 591 977	98%
Autres	466 128	0,3%	2 199 651	2%
Total	149 424 064	100	129 791 628	100

6.2 Détail des charges d'exploitation

Charges d'exploitation	30/09/2023	30/09/2022	Variation N / N-1
Achats consommés	102 158 504	87 485 541	14 672 963
Charges externes	12 427 870	9 431 417	2 996 453
Impôts et taxes	1 018 813	1 035 260	(16 447)
Charges de personnel	24 571 665	23 189 311	1 382 354
Dotation aux amortissements	3 155 641	2 934 188	221 454
Dotation provision risques			
Dotation provision actif circulants	193 496	108 741	84 755
Total des charges d'exploitation	143 525 989	124 184 457	19 341 532

6.3 Détail du résultat financier

Compte de résultat	30/09/2023	30/09/2022	Variation N / N-1
Produits financiers	189 258	17 229	172 029
Dividendes des autres participations	15 300	13 460	1 840
Autres produits financiers	173 958	3 769	170 189
Charges financières	(262 901)	(170 729)	(92 173)
Charges d'intérêts	(262 901)	(170 719)	(92 183)
Autres charges financières		(10)	10
Résultat financier	(73 643)	(153 500)	79 857

6.4 Détail du résultat exceptionnel

Compte de résultat	30/09/2023	30/09/2022	Variation N / N-1
Produits exceptionnels	1 769 447	1 162 603	606 844
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	1 094 714	11 209	1 083 504
Produits de cession d'immo. incorp.	2 917		2 917
Produits de cession d'immo. corp.	258 353	506 651	(248 298)
Subv. invest. virées au résuit, de l'ex.	15 484	14 770	694
Rep. sur provisions à caractère exceptionnel	398 000	629 974	(231 974)
Transfert de charges exceptionnelles			
Charges exceptionnelles	(971 865)	(1 465 755)	493 889
Charges exceptionnelles sur opération de gestion	(128 247)	(896 428)	768 181
VNC des immo. incorp. cédées	(799)		(799)
VNC des immo. corp. cédées	(118 769)	(271 756)	152 988
Autres charges exceptionnelles	(159 184)	(11 072)	(148 113)
Dot provisions exceptionnelles	(584 867)	(286 500)	(278 367)
Résultat exceptionnel	797 582	(303 151)	1 100 733

La reprise de provision exceptionnelle sept 2022 comprenait celle concernant les matières premières non conformes inscrits dans les comptes de la société HDG.

Les charges exceptionnelles de gestion pour la clôture sept 2022 comprenaient le cout de la mise en rebut de ces matières premières non conforme au cours de l'exercice sept 2022.

6.5 Détail de la charge d'impôt dans le compte de résultat

Libellé	30/09/2023	30/09/2022
Impôts exigibles	(2 034 949)	(1 539 123)
Impôts différés	95 341	55 546
Total des Impôts dans les comptes consolidés	(1 939 608)	(1 483 577)

6.6 Preuve d'impôt

Preuve d'impôt	Base fiscale	30/09/2023
Résultat net de l'ensemble consolidé		6 159 335
QP dans le résultat des sociétés mises en équivalence		
Dot amortissement écart d'acquisition		
Charge d'impôt		(1 939 608)
Résultat de l'ensemble consolidé avant impôt		8 098 943
Taux théorique d'impôt		25 %
Impôt théorique		2 024 736
Ecart avec charge d'impôt		(85 128)
Incidence du taux réduit à 15 %		(17 011)
Incidence de la contribution supplémentaire 3.3 %		30 032
Crédit d'impôts obtenus (Mécénat et recherche pour exemple)		(250 858)
Variation du taux d'impôt sur les impôts différés		22 562
Réintégrations fiscales permanentes	+565 055	141 264
Déductions fiscales permanentes (suramortissements)	- 45 729	(11 432)
Décalages temporaires non traité dans la conso (+ value opcvn)	+29 310	+7 328
Clôtures décalées sociétés transparentes	- 28 060	(7 015)
Explication de l'écart		(85 131)



7 Autres informations

7.1 Effectif moyen

Effectif moyen	30/09/2023	30/09/2022
	446	404

7.2 Honoraires des commissaires aux comptes du groupe consolidé

Le montant des honoraires figurant au compte de résultat s'élève à 109 443 euros HT et concerne le contrôle légal des sociétés disposant d'un commissaire aux comptes ainsi que les comptes consolidés pour l'exercice 2023.

7.3 Evènements postérieurs à la clôture

Aucune information complémentaire à donner.

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

COMPTES CONSOLIDES AU 30 SEPTEMBRE 2023
APPROUVES PAR L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE ANNUELLE DU
25 MARS 2024

Certifiés conformes,
Le Président,

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

Bilan actif consolidé

Bilan actif consolidé	Valeurs brutes	Amortissements	Dépréciations	30/09/2023	30/09/2022
Capital souscrit non appelé					
Ecart d'acquisition	2 199 890	(1 722 138)		477 752	477 752
Immobilisations incorporelles	838 846	(66 727)		772 119	777 758
Immobilisations corporelles	36 270 124	(17 932 978)		18 337 146	15 672 904
Immobilisations financières	1 385 003			1 385 003	405 848
Titres mis en équivalence					
Actif immobilisé	40 693 862	(19 721 843)		20 972 020	17 334 262
Stocks et en-cours	11 372 539		(10 000)	11 362 539	11 265 454
Clients et comptes rattachés	13 020 308		(535 103)	12 485 204	9 983 401
Impôts différés - actif	493 946			493 946	398 605
Autres créances et comptes de régularisation	4 148 208			4 148 208	3 208 017
Valeurs mobilières de placement	6 555 975			6 555 975	700 000
Disponibilités	18 779 243			18 779 243	19 404 700
Actif circulant	54 370 219		(545 103)	53 825 115	44 960 178
Total Actif	95 064 081	(19 721 873)	(545 103)	74 797 135	62 294 440

Bilan passif consolidé

Bilan passif consolidé	30/09/2023	30/09/2022
Capital	2 288 000	2 288 000
Primes liées au capital		
Ecart de réévaluation		
Réserves	11 226 184	8 222 821
Résultat net (Part du groupe)	4 396 712	3 003 385
Capitaux propres (Part du groupe)	17 910 897	13 514 186
Intérêts minoritaires	5 846 206	5 024 882
Autres fonds propres	0	0
Total des capitaux propres	23 757 101	18 539 067
Ecart d'acquisition passif		
Provisions pour risques et charges	683 867	517 000
Impôts différés - passif		
Provisions et impôts différés	683 867	517 000
Dettes financières	15 325 257	13 430 036
Fournisseurs et comptes rattachés	21 487 830	17 823 778
Autres dettes et comptes de régularisation	13 543 080	11 984 559
Dettes	50 356 167	43 238 873
Compte de liaison Titres - Ecart d'acquisition		
Total Passif	74 797 135	62 294 440

H4

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 CLOS AU 30 SEPTEMBRE 2023

RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

SUR LES COMPTES ANNUELS CONSOLIDES

EXERCICE CLOS AU 30 SEPTEMBRE 2023

David DERBAGHDASSARIAN

EUREX CRMD
Commissaire aux comptes
34, rue du Docteur Abdel
26000 VALENCE

Gilles BELLAICHE

FINANCIAL AUDIT
Commissaire aux comptes
2, avenue Elsa Triolet
13 008 MARSEILLE

JEL SAS

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels consolidés

Exercice clos le 30 septembre 2023

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 2023, 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 prévues par le code de commerce et par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes, sur la période du 1^{er} octobre 2022 à la date d'émission de notre rapport.

Justification des appréciations

En application des dispositions des articles L. 823-9 et R.823-7 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les appréciations 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

JEL SAS

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels consolidés

Exercice clos le 30 septembre 2023

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 ET VALENCE,

Le 14 mars 2024

Les Commissaires aux comptes,

David DERBAGH DASSARIAN
Pour EUREX CRMD



Gilles BELLAICHE
Pour FINANCIAL AUDIT



Bilan actif consolidé

Bilan actif consolidé	Valeurs brutes	Amortissements	Dépréciations	30/09/2023	30/09/2022
Capital souscrit non appelé					
Ecart d'acquisition	2 199 890	(1 722 138)		477 752	477 752
Immobilisations incorporelles	838 846	(66 727)		772 119	777 758
Immobilisations corporelles	36 270 124	(17 932 978)		18 337 146	15 672 904
Immobilisations financières	1 385 003			1 385 003	405 848
Titres mis en équivalence					
Actif immobilisé	40 693 862	(19 721 843)		20 972 020	17 334 262
Stocks et en-cours	11 372 539		(10 000)	11 362 539	11 265 454
Clients et comptes rattachés	13 020 308		(535 103)	12 485 204	9 983 401
Impôts différés - actif	493 946			493 946	398 605
Autres créances et comptes de régularisation	4 148 208			4 148 208	3 208 017
Valeurs mobilières de placement	6 555 975			6 555 975	700 000
Disponibilités	18 779 243			18 779 243	19 404 700
Actif circulant	54 370 219		(545 103)	53 825 115	44 960 178
Total Actif	95 064 081	(19 721 873)	(545 103)	74 797 135	62 294 440

Bilan passif consolidé

Bilan passif consolidé	30/09/2023	30/09/2022
Capital	2 288 000	2 288 000
Primes liées au capital		
Ecart de réévaluation		
Réserves	11 226 184	8 222 821
Résultat net (Part du groupe)	4 396 712	3 003 365
Capitaux propres (Part du groupe)	17 910 897	13 514 186
Intérêts minoritaires	5 846 206	5 024 882
Autres fonds propres	0	0
Total des capitaux propres	23 757 101	18 539 067
Ecart d'acquisition passif		
Provisions pour risques et charges	683 867	517 000
Impôts différés - passif		
Provisions et impôts différés	683 867	517 000
Dettes financières	15 325 257	13 430 036
Fournisseurs et comptes rattachés	21 487 830	17 823 778
Autres dettes et comptes de régularisation	13 543 080	11 984 559
Dettes	50 356 167	43 238 873
Compte de liaison Titres - Ecart d'acquisition		
Total Passif	74 797 135	62 294 440

Compte de résultat consolidé

Compte de résultat	30/09/2023	30/09/2022
Chiffre d'affaires	149 424 063	129 791 628
Autres produits d'exploitation	1 476 929	525 642
Produits d'exploitation	150 900 992	130 317 270
Achats consommés	(102 158 504)	(87 485 541)
Charges externes	(12 427 870)	(9 431 417)
Impôts et taxes	(1 018 813)	(1 035 260)
Charges de personnel	(24 571 6651)	(23 189 311)
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	(3 349 137)	(3 042 928)
Charges d'exploitation	(143 525 989)	(124 184 457)
Résultat d'exploitation	7 375 004	6 132 813
Produits financiers	189 258	17 229
Charges financières	(262 901)	(170 729)
Résultat financier	(73 643)	(153 500)
Opérations en commun		
Résultat courant des entreprises intégrées	7 301 361	5 979 313
Produits exceptionnels	1 769 447	1 162 603
Charges exceptionnelles	(971 865)	(1 465 755)
Résultat exceptionnel	797 582	(303 151)
Impôts sur les résultats	(1 939 608)	(1 483 577)
Résultat net des entreprises intégrées	6 159 335	4 192 585
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition		
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence		
Résultat net de l'ensemble consolidé	6 159 335	4 192 585
Intérêts minoritaires	1 762 624	1 189 220
Résultat net (part du groupe)	4 396 712	3 003 365
Résultat dilué par action	30.75	21.00

Tableau de flux de trésorerie

Tableau de flux de trésorerie consolidé	30/09/2023	30/09/2022
Résultat net de l'ensemble consolidé	6 159 336	4 192 585
Dotations aux amortissements	3 155 642	2 934 188
Variation des provisions pour risque	166 866	(343 474)
Variation de l'impôt différé	(95 341)	(55 546)
Élimination des plus ou moins values de cessions d'actifs	(141 704)	(234 896)
Marge brute d'autofinancement	9 244 800	6 492 858
Variation du BFR lié à l'activité (provisions sur créances douteuses incluses)	1 004 371	1 233
FLUX NET DE TRESORERIE GENERE PAR L'EXPLOITATION (I)	6 494 090	6 494 090
Acquisitions d'immobilisations	(6 262 090)	(3 869 352)
Cessions d'immobilisations	294 270	506 651
Souscription à des placements en trésorerie à court terme (variation nette)	(5 855 975)	(590 015)
Incidence des variations de périmètre		(290 000)
FLUX NET DE TRESORERIE GENERE PAR L'INVESTISSEMENT (II)	(11 823 795)	(4 242 716)
Émissions d'emprunts	6 453 868	4 223 781
Remboursements d'emprunts	(4 563 163)	(5 505 685)
Dividendes versés des filiales hors groupe	(941 300)	(507 968)
Dividendes reçus/versés de la société mère		-
Augmentations / réductions de capital		-
FLUX NET DE TRESO. GENERE PAR LES OPERATIONS DE FINANCEMENT (III)	949 405	(1 789 872)
VARIATION DE FLUX TRÉSORERIE (I + II + III)	(625 220)	461 502
Trésorerie : ouverture	19 404 462	18 942 960
Trésorerie : clôture	18 779 243	19 404 462
VARIATION DE FLUX TRÉSORERIE	(625 220)	461 502

1 Référentiel comptable, modalités de consolidation, méthodes et règles d'évaluation

1.1. Référentiel comptable

Les comptes consolidés du groupe 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, en application du règlement ANC 2020-01 sur les comptes consolidés.

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

L'exercice clos le 30/09/2023 a une durée de 12 mois, comme celui clos le 30/09/2022.

Les comptes consolidés sont présentés en euros.

Le groupe n'a pas opté pour l'établissement des comptes consolidés selon le référentiel IFRS.

Les sociétés sont incluses dans le périmètre dès lors que le groupe exerce une influence notable et que la participation représente un intérêt non négligeable par rapport à l'objectif consistant à donner une image fidèle de l'ensemble du groupe.

Le total du bilan consolidé de l'exercice est de 74 797 135 €.

Le résultat net comptable consolidé (part du Groupe) est un bénéfice de 4 396 712 €.

1.2. Modalités de consolidation

▪ Méthodes de consolidation

Intégration globale

Cette méthode est utilisée lorsque la société mère exerce un contrôle exclusif de droit sur certaines de ses filiales. Le contrôle exclusif est le pouvoir de diriger les politiques financière et opérationnelle d'une société afin de tirer avantage de ses activités.

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

Opérations intra-groupe

Toutes les transactions significatives entre les sociétés consolidées, ainsi que les résultats de cessions internes, sont éliminés.

▪ Dates de clôture

La date de clôture des comptes individuels de l'entreprise consolidante est identique à celles des entreprises consolidées, à l'exception de deux SCI dont la clôture est calée à l'année civile, et de deux SAS sociétés constituées en 2021 dont les flux sont non significatifs. Une situation comptable à fin septembre a été communiquée, ce qui a permis de reconstituer les flux sur 12 mois d'activités.

▪ Ecart 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.

A compter du 1er 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.

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

1.3. Méthodes et règles d'évaluation

▪ Immobilisations incorporelles et corporelles

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.

Les concessions et brevets ne font pas l'objet d'un amortissement.

Les taux d'amortissement pratiqués pour les autres immobilisations sont les suivants :

Immobilisations	Durée d'amortissement	Méthode d'amortissement
Logiciels	1 à 3 ans	Linéaire
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

▪ Contrat de location financement

Le groupe n'a pas identifié de contrats significatifs susceptibles de faire l'objet d'un retraitement dans les comptes consolidés.

▪ 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.

Le cas échéant, une provision pour dépréciation est constituée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute.

▪ Stocks et encours

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.

Les marges internes sur stock font l'objet d'un retraitement dans la consolidation :

Marge sur stock retraité	30/09/2023	30/09/2022	Impact résultat consolidé
Inclus dans stock de la société GYNEYS	172 828	164 074	- 8 754

▪ Créances clients et comptes rattachés

Les créances sont enregistrées pour leur valeur nominale.

Elles ont, le cas échéant, été dépréciées par voie de provision pour tenir compte des difficultés de recouvrement auxquelles elles étaient susceptibles de donner lieu.

▪ Valeurs mobilières de placement

Elles figurent à l'actif pour leur valeur d'acquisition, hors frais accessoires.

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.

La variation des placements financiers est affectée aux flux d'investissements dans le tableau de flux de trésorerie consolidé.

▪ Disponibilités

Les liquidités disponibles ont été évaluées à leur valeur nominale et pour le montant liquide auprès des établissements de crédit dépositaires.

▪ Provisions pour risques et charges

Les provisions pour risques et charges sont enregistrées conformément au règlement ANC 2014-03 sur les passifs.

Elles résultent d'une obligation à l'égard d'un tiers dont il est probable qu'elle provoquera une sortie de ressources, sans contrepartie au moins équivalente attendue du tiers et dont le montant peut être estimé de façon fiable.

▪ 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.

Les modalités de calculs de cet engagement sont les suivantes à fin septembre 2023 :

- taux d'actualisation : 4.06 %
- Age départ retraite : 65 ans
- % d'augmentation des salaires : 2% par an
- Table de mortalité : TF-TH 14/16
- Taux de charge patronale : 45 %

Le capital éventuellement couvert auprès d'un assureur est déduit du montant de cet engagement.

Le montant des engagements du Groupe s'élève au 30 septembre 2023 à 576 089 €. Ceux-ci sont couverts pour 267 511 € par un compte épargne.

L'application de cette méthode préférentielle, sans la ventilation entre le groupe et les minoritaires, aurait eu l'impact suivant :

IMPACT DES ENGAGEMENTS RETRAITE	RESERVES CONSO 30 09 22	RESERVES CONSO 30 09 23	IMPACT RESULTAT CONSOLIDE
ENGAGEMENTS RETRAITES AU PASSIF DU BILAN	-631 203	-308 578	322 625
ECONOMIE D IMPOT SOCIETE	167 269	77 145	-90 124
IMPACT SUR LES COMPTES CONSOLIDES	-463 934	-231 434	232 501

▪ Impôts différés

Les impôts différés sont calculés conformément à l'approche bilantielle du règlement n° 2020-01 du CRC.

Les différences temporaires (qu'elles soient issues des comptes sociaux ou directement des comptes consolidés) apparues dès lors que la valeur comptable d'un actif ou d'un passif est différente de sa valeur fiscale, donnent lieu à la constatation d'un impôt différé.

Les pertes fiscales donnent lieu à la constatation d'un impôt différé actif dès lors que leur récupération future est probable.

▪ Résultat par action

Le résultat net consolidé par action est calculé en divisant le résultat net consolidé part du groupe par le nombre d'actions composant le capital social de la société J.E.L à la date de clôture. Le Groupe n'a pas émis d'instruments dilutifs dont l'exercice pourrait diluer le résultat.

▪ Intégration fiscale

Deux conventions d'intégration fiscale sont en place à la clôture au 30 septembre 2023 :

- Le premier périmètre concerne la SAS J.E.L et la filiale JELEX
- Le deuxième périmètre concerne la SAS GINEYS et la filiale CARIGEL.

2. Périmètre de consolidation : détermination des pourcentages de contrôle, d'intérêt et choix des méthodes de consolidation

Périmètre de consolidation	Date de clôture	% de contrôle		% d'intérêts		Méthode de consolidation
		Sept 23	Sept 22	Sept 23	Sept 22	
Société mère						
SAS JEL	30 sept	Mère	Mère	100 %	100 %	Globale
Sociétés intégrées						
SAS GINEYS	30 sept	75 %	75 %	75 %	75 %	Globale
SAS CARIGEL	30 sept	100 %	100 %	75 %	75 %	Globale
SAS HDG	30 sept	53.65%	53.65%	53.65%	53.65%	Globale
SCI GIRE	31 déc.	99.60%	99.60%	74.70%	74.70%	Globale
SCI SYENIG	31 déc.	99.80%	99.80%	74.85%	74.85%	Globale
SAS JELEX	30 sept	100%	100%	100%	100%	Globale
SAS A.J.	30 sept	51%	51%	51%	51%	Globale
SAS GINE LOG	30 sept	79.62%	79.62%	79.62%	79.62%	Globale
SAS ARTI'PAT	30 sept	82%	82%	41.82%	41.82%	Globale
SAS HDG BOUTIQUE	31 déc.	65.71%	65.71%	65.71%	65.71%	Globale
SAS HDG SHOP	31 déc.	70%	70%	70%	70%	Globale
SAS JEL IMMOBILIER	30 sept	100%	NA	100 %	NA	Globale
SAS JEL SERVICES	30 sept	100%	NA	100 %	NA	Globale

Les variations de périmètre de l'exercice sept 2023 sont les suivantes :

La SAS A.J a souscrit à 100 % du capital de la SAS JEL IMMOBILIER et versé des avances en compte courant.

La SAS A.J a souscrit à 100 % du capital de la SAS JEL SERVICES, seul mouvement de trésorerie sur cette filiale au 30 septembre 2023.

3. Evènements significatifs de l'exercice

Le groupe a dégagé une trésorerie excédentaire, qui fait l'objet de placements en trésorerie par la société JEL.

Des provisions pour risques ont été dotées pour couvrir des gros travaux de remise en état de l'outil de production de HDG, et en raison de la modification de la législation portant sur les congés payés acquis pendant les arrêts maladie.

4. Comparabilité des comptes

Changement de méthode comptable

Les comptes consolidés 2022 et 2023 ont été préparés selon les mêmes méthodes.

Au 30 septembre 2022, l'ensemble des impôts différés ont été calculés au taux de 26.5%.

Au 30 septembre 2023, l'ensemble des impôts différés ont été calculés au taux de 25 %.

5. Détail des postes du Bilan Consolidé

5.1 Actif immobilisé

Ecart d'acquisition et fonds de commerce

Ecart d'acquisition actif (en €)	Valeurs brutes N	Amort. cumulés au 31/12/N-1	Valeurs nettes N-1	Dotation aux amorts N	Valeurs nettes N	Durée d'amort.
GINEYS	1 931 373	1 722 138	209 235	0	209 235	NEANT
GINE LOG	268 517	0	268 517	0	268 517	NEANT
TOTAL	2 199 890	1 722 138	602 400	0	477 752	

Les écarts d'acquisition proviennent :

- Pour la société GINEYS, l'écart constaté à l'établissement de la première consolidation et à la prise complémentaire de 23.72 % du capital en 2006, pour un cumul de 1 931 373 € ; les amortissements pratiqués sur une durée de 15 ans, et jusqu'à la clôture au 30 sept 2016 atteignent 1 722 138 €. A partir du 1^{er} octobre 2016, aucun amortissement complémentaire n'a été doté.
- Pour la société GINE LOG, l'écart constaté à la prise de participation en 2020 de 60,57 % du capital pour une valeur de 268 517 €.

Immobilisations incorporelles et corporelles

Var. immobilisations corporelles et incorporelles	30/09/2022	30/09/2023	Augmentation (Inv,Emp)	Diminution (Cess, Remb.)	Entrée de périmètre	Reclassement de poste à poste
Frais d'établissement	27 122	27 122				
Concessions, brevets et droits similaires, brevets, licences	794 700	811 724	17 823	(799)		
Immobilisations incorporelles en cours						
Immobilisations incorporelles	821 822	838 846	17 823	(799)		
Terrains	7 623	7 623				
Agencements et aménagements de terrains	64 916	64 916				
Constructions	6 414 373	6 414 373				
Constructions sur sol d'autrui						
Installations techniques, matériel & outillage	3 254 730	4 205 197	954 974	(63 847)		59 340
Autres immobilisations corporelles	20 763 563	24 414 432	3 918 072	(698 287)		431 085
Immobilisations corporelles en cours	611 065	1 163 583	1 042 943			(490 425)
Immobilisations corporelles	31 116 270	36 270 124	5 915 989	(762 134)		
Actif immobilisé	31 938 091	37 108 970	5 933 812	(762 933)		

Amortissements

Variation des amortissements	30/09/2022	30/09/2023	Dotation	Diminution (Cess, Remb.)	Entrée de périmètre	Reclassement de poste à poste
Amortissements des frais d'établissement	(27 122)	(27 122)				
Amortissements des frais de développement						
Amortissements concessions, brevets & droits similaires	(16 942)	(39 605)	(22 664)			
Amortissements droit au bail						
Amortissements fonds commercial						
Amortissements des autres immos incorp.						
Amortissements des immobilisations incorporelles	(44 063)	(66 727)	(22 664)			
Amort. sur agencements et aménagements de terrains	(64 916)	(64 916)				
Amortissements des constructions	(2 104 269)	(2 370 829)	(266 560)			
Amortissements des constructions sur sol d'autrui						
Amortissements install tech. matériel & outill.	(2 081 888)	(2 478 686)	(438 098)	41 300		
Amortissements des autres immobilisations corp.	(11 192 293)	(13 018 547)	(2 428 321)	602 067		
Dépréciations des immobilisations corp. en cours						
Amortissements des immobilisations corporelles	(15 443 366)	(17 932 978)	(3 132 979)	643 367		(0)
Amortissements sur actif immobilisé	(15 487 429)	(17 999 705)	(3 155 643)	643 367		(0)

Immobilisations financières

Actifs financiers	30/09/2022	30/09/2023	Augmentation (Inv,Emp)	Diminution (Cess, Remb.)	Variations de périmètre
Titres de participation	20 366	20 366			)
Créances rattachées à des participations					
Titres immobilisés	3 685	1 003 540	999 855		
Prêts					
Dépôts et cautionnements versés	381 797	361 097	12 300	(33 000)	
Immobilisations financières	405 848	1 385 003	1 012 155	(33 000)	
Actifs financiers	405 848	1 385 003	1 012 155	(33 000)	

Les participations non éliminées correspondent aux titres détenus par GINEYS sas :

- dans une SCI non consolidée, détenue à hauteur de 10 % ;
- dans la SAS UNL, acquise en mars 2021 pour une action au prix de 20 166 €,
- dans des placements dans une SCP pour une valeur de 999 855 € par JEL..



Le groupe rappelle ici les données financières de la sci non consolidée :

Chiffres 2022	Capital	Réserves et report à nouveau avant affectation du résultat	Quote-part de capital détenu	Valeur brute des titres détenus	Valeur nette des titres détenus	Chiffre d'affaires	Résultat du dernier exercice clos
SCI GITE	2000	547	10 %	200	200	+232 747	+153 963

5.2 Actif circulant

Stocks et encours

Bilan actif par flux	30/09/2022	30/09/2023	Entrées de périmètre
Stocks de marchandises en valeur nette	11 265 454	11 362 539	
Stocks et en-cours	11 265 454	11 362 539	

Créances d'exploitation et hors exploitation

Créances d'exploitation et hors exploitation (valeur nette)	30/09/2022	30/09/2023	Entrées de périmètre
Clients et comptes rattachés	9 983 401	12 485 204	
Clients et comptes rattachés en valeur nette	9 983 401	12 485 204	
Impôts différés - actif	398 605	493 946	
Autres créances et comptes de régularisation	3 208 017	4 148 208	
Avances et acomptes versés sur commandes		517 782	
Créances sur personnel & org. Sociaux	23 037	44 556	
Créances fiscales hors IS	645 654	663 732	
Etat, Impôt sur les bénéfices	19 217	39 734	
Comptes courants	33 829	450 712	
Autres créances	1 035 607	664 669	
Charges constatées d'avance	1 450 673	1 767 022	
Cumul créances exploitation et hors exploitation	13 590 023	17 127 358	

L'ensemble de ces créances est à court terme.

Provisions dépréciation d'actifs

Nature des provisions sur actifs	30/09/2022	30/09/2023	Dotation	Reprise
Stocks et en-cours	(10 000)	(10 000)		
Dépr. Stocks de marchandises	(10 000)	(10 000)		
Clients et comptes rattachés	(381 609)	(535 103)	(193 496)	40 002
Dépr. clients et comptes rattachés	(381 609)	(535 103)	(193 496)	40 002
Provisions sur Actif circulant	(391 609)	(545 103)	(193 496)	40 002

La variation de ces provisions portant sur l'actifs ne sont pas considérés comme des flux d'autofinancement dans le tableau de flux de trésorerie.

5.3 Placements financiers et trésorerie nette

Placements financiers	30/09/2022	30/09/2023	Variation des placements	Entrée de périmètre
Valeurs mobilières de placements	700 000	6 412 900	5 712 900	
Intérêts courus sur les placements		143 075	143 075	
Placements financiers	700 000	6 555 975	5 855 975	

Dans le tableau de flux de trésorerie consolidé, la variation des placements financiers est affectée aux flux d'investissements.

Trésorerie nette	30/09/2022	30/09/2023	Variation de la trésorerie	Entrée de périmètre
Disponibilités	19 404 700	18 779 243	(625 458)	
Trésorerie active	19 404 700	18 779 243	(625 458)	
Concours bancaires (trésorerie passive)	238		(238)	
Trésorerie passive	238		(238)	
Trésorerie nette	19 404 462	18 779 243	(625 220)	

5.4 Impôts différés actifs (IDA) et passifs (IDP)

Nature		30/09/2022	30/09/2023
IDA	A nouveau	343 059	398 605
	Variation de l'impôt différé actif	+55 546	+95 341
	Variation du bas de bilan		
Total		398 605	493 946
IDP	A nouveau	0	0
	Variation du bas de bilan		
Total		0	0

Au 30 sept 2023, un produit d'impôt différé a été comptabilisé pour un montant de 95 341 €, en raison des décalages temporaires en hausse sur l'ensemble des sociétés soumises à l'impôt société.

Les impôts différés supportent le taux d'impôt de 25%.

5.5 Détail du passif du bilan consolidé

Tableau de variation des capitaux propres consolidés et des intérêts minoritaires

Libellé	Capital	Réserves de consolidation groupe	Résultat de l'exercice groupe	Capitaux propres Groupe	Réserves Hors Groupe	Résultat Hors Groupe	Intérêts des minoritaires
Au 1^{er} oct 2021	2 288 000	6 801 755	1 430 056	10 519 813	4 027 661	589 978	4 617 639
Affectation du résultat N-1		1 430 056	(1 430 056)		589 978	(589 978)	
Distribution/ brut versé					(507 968)		(507 968)
Résultat N			3 003 365	3 003 365		1 189 220	1 189 220
Variation de capital							
Entrée de périmètre							
Variation du taux d'intérêt		-8 990		-8 990	-274 009		-274 009
Variation de périmètre							
Au 30 sept 2022	2 288 000	8 222 821	3 003 365	13 514 187	3 835 662	1 189 220	5 024 881
Au 1^{er} oct 2022	2 288 000	8 222 821	3 003 365	13 514 187	3 835 662	1 189 220	5 024 881
Affectation du résultat N-1		3 003 365	(3 003 365)		1 189 220	(1 189 220)	
Distribution/ brut versé					(941 300)		(941 300)
Résultat N			4 396 712	4 396 712		1 762 624	1 762 624
Variation de capital							
Entrée de périmètre							
Variation du taux d'intérêt							
Variation de périmètre							
Au 30 sept 2023	2 288 000	11 226 186	4 396 712	17 910 897	4 083 582	1 762 624	5 846 206

Provisions pour risques et charges

Variation des provisions	30/09/2022	30/09/2023	Dotation	Reprise
Provisions pour litiges	517 000	683 867	(564 867)	398 000
Autres provisions pour risques	-			
Provisions	517 000	683 867	(564 867)	398 000

Les provisions pour risque concernent essentiellement la filiale GINEYS, pour un total de 537 007 €.

Dettes financières

Variation des dettes financières	30/09/2022	30/09/2023	Augmentation (Inv,Emp)	Diminution (Cess, Remb.)
Emprunts auprès établis. de crédit - courant	13 285 937	15 165 508	6 456 868	(4 575 165)
Dépôts et cautionnements reçus	128 340	127 500		(840)
Intérêts courus sur emprunts	3 351	8 078	4 722	
Concours bancaires (trésorerie passive)	238			(238)
Agios courus bancaires (dettes)	12 170	24 172	12 002	
Dettes financières	13 430 036	15 325 257	6 470 596	(4 575 375)

<i>Dont à moins d'un an</i>	4 058 125	4 516 082
<i>Dont à plus d'un an et à moins de cinq ans</i>	8 397 400	9 489 738
<i>Dont à plus de cinq ans</i>	974 495	1 319 438
TOTAL	13 430 036	15 325 257

Dettes d'exploitation et hors exploitation

Détail des dettes d'exploitation et hors exploitation	30/09/2022	30/09/2023	Variations de périmètre
Fournisseurs et comptes rattachés	17 823 778	21 487 830	
Dettes fournisseurs	17 823 778	21 487 830	
Autres dettes et comptes de régularisation	11 984 559	13 543 080	
Avances sur commandes clients		1 243 279	
Dettes sociales	5 491 778	6 170 087	
Dettes fiscales (hors IS)	796 484	844 505	
Etat - impôts sur les bénéfices	947 983	528 525	
Comptes courants groupe non consolidé	1 521 914	1 969 363	
Dettes s/ acquis. d'actifs	331 386	1 015 263	
Autres dettes	2 715 824	1 539 074	
Produits constatés d'avance	179 190	232 983	
Total	29 808 337	35 030 909	

6 Détail du compte de résultat consolidé

6.1 Détail des autres produits d'exploitation

Produits d'exploitation	30/09/2023	30/09/2022	Variation N / N-1
Ventes de marchandises	145 834 503	126 984 259	18 850 244
Production vendue de services	4 170 672	3 254 018	916 654
Produits des activités annexes	854 019	722 261	131 758
Rabais, remises et ristournes accordés	(1 435 130)	(1 168 910)	(266 220)
Production stockée	1 098 549	(361 964)	1 460 512
Subventions d'exploitation	30 318	14 262	+16 056
Rep./Dépr. sur actif circulant	40 002	98 065	(58 063)
Transferts de charges d'exploitation	195 232	680 289	(485 057)
Autres produits	112 828	94 990	17 838
Autres produits d'exploitation	+150 900 992	130 317 270	20 583 723

Les transferts de charge de la clôture sept 2022 correspondait pour l'essentiel à la consommation de matières premières non conforme de la société HDG.

Nature du chiffre d'affaires	30/09/2023		30/09/2022	
Ventes de marchandises	145 834 503	97,6%	126 984 259	97,8%
Production de biens et services - remises accordées	3 589 561	2,4%	2 807 369	2,2%
Total	149 424 064	100	129 791 628	100

Répartition géographique du chiffre d'affaires	30/09/2023		30/09/2022	
France	148 957 936	99,7%	127 591 977	98%
Autres	466 128	0,3%	2 199 651	2%
Total	149 424 064	100	129 791 628	100

6.2 Détail des charges d'exploitation

Charges d'exploitation	30/09/2023	30/09/2022	Variation N / N-1
Achats consommés	102 158 504	87 485 541	14 672 963
Charges externes	12 427 870	9 431 417	2 996 453
Impôts et taxes	1 018 813	1 035 260	(16 447)
Charges de personnel	24 571 665	23 189 311	1 382 354
Dotation aux amortissements	3 155 641	2 934 188	221 454
Dotation provision risques			
Dotation provision actif circulants	193 496	108 741	84 755
Total des charges d'exploitation	143 525 989	124 184 457	19 341 532

6.3 Détail du résultat financier

Compte de résultat	30/09/2023	30/09/2022	Variation N / N-1
Produits financiers	189 258	17 229	172 029
Dividendes des autres participations	15 300	13 460	1 840
Autres produits financiers	173 958	3 769	170 189
Charges financières	(262 901)	(170 729)	(92 173)
Charges d'intérêts	(262 901)	(170 719)	(92 183)
Autres charges financières		(10)	10
Résultat financier	(73 643)	(153 500)	79 857

6.4 Détail du résultat exceptionnel

Compte de résultat	30/09/2023	30/09/2022	Variation N / N-1
Produits exceptionnels	1 769 447	1 162 603	606 844
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	1 094 714	11 209	1 083 504
Produits de cession d'immo. incorp.	2 917		2 917
Produits de cession d'immo. corp.	258 353	506 651	(248 298)
Subv. invest. virées au résuit, de l'ex.	15 464	14 770	694
Rep. sur provisions à caractère exceptionnel	398 000	629 974	(231 974)
Transfert de charges exceptionnelles			
Charges exceptionnelles	(971 865)	(1 465 755)	493 889
Charges exceptionnelles sur opération de gestion	(128 247)	(896 428)	768 181
VNC des immo. incorp. cédées	(799)		(799)
VNC des immo. corp. cédées	(118 769)	(271 756)	152 988
Autres charges exceptionnelles	(159 184)	(11 072)	(148 113)
Dot provisions exceptionnelles	(564 867)	(286 500)	(278 367)
Résultat exceptionnel	797 582	(303 151)	1 100 733

La reprise de provision exceptionnelle sept 2022 comprenait celle concernant les matières premières non conformes inscrits dans les comptes de la société HDG.

Les charges exceptionnelles de gestion pour la clôture sept 2022 comprenaient le cout de la mise en rebut de ces matières premières non conforme au cours de l'exercice sept 2022.

6.5 Détail de la charge d'impôt dans le compte de résultat

Libellé	30/09/2023	30/09/2022
Impôts exigibles	(2 034 949)	(1 539 123)
Impôts différés	95 341	55 546
Total des impôts dans les comptes consolidés	(1 939 608)	(1 483 577)

6.6 Preuve d'impôt

Preuve d'impôt	Base fiscale	30/09/2023
Résultat net de l'ensemble consolidé		6 159 335
QP dans le résultat des sociétés mises en équivalence		
Dot amortissement écart d'acquisition		
Charge d'impôt		(1 939 608)
Résultat de l'ensemble consolidé avant impôt		8 098 943
Taux théorique d'impôt		25 %
Impôt théorique		2 024 736
Ecart avec charge d'impôt		(85 128)
Incidence du taux réduit à 15 %		(17 011)
Incidence de la contribution supplémentaire 3.3 %		30 032
Crédit d'impôts obtenus (Mécénat et recherche pour exemple)		(250 858)
Variation du taux d'impôt sur les impôts différés		22 562
Réintégrations fiscales permanentes	+565 055	141 264
Déductions fiscales permanentes (suramortissements)	- 45 729	(11 432)
Décalages temporaires non traité dans la conso (+ value opcvn)	+29 310	+7 328
Clôtures décalées sociétés transparentes	- 28 060	(7 015)
Explication de l'écart		(85 131)

7 Autres informations

7.1 Effectif moyen

Effectif moyen	30/09/2023	30/09/2022
	446	404

7.2 Honoraires des commissaires aux comptes du groupe consolidé

Le montant des honoraires figurant au compte de résultat s'élève à 109 443 euros HT et concerne le contrôle légal des sociétés disposant d'un commissaire aux comptes ainsi que les comptes consolidés pour l'exercice 2023.

7.3 Evènements postérieurs à la clôture

Aucune information complémentaire à donner.