

**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 2024**  
**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", « HDG Shop », "JEL IMMOBILIER" et "JEL SERVICES", filiales directes, ainsi que les sociétés "CARIGEL", "SCI GIRE", "SCI SYENIG", "SCI GIRIEU" et "ARTIPAT", filiales indirectes.

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 2024, date d'arrêté des comptes consolidés, il convient de rappeler :

- qu'en date du 29 octobre 2024, notre société a souscrit 100 % du capital de la société GINEYS ACADEMY, SAS au capital de 10 000 euros, dont le siège social est fixé ZA du Saluant, 629 chemin de l'Aérodrome 38121 REVENTIN VAUGRIS, immatriculée sous le numéro 934 976 143 au RCS de VIENNE,
- qu'en date des 31 octobre 2024 et 4 novembre 2024 notre société a souscrit 80 % du capital de la société 500 N7 SAS, SAS au capital de 1 000 euros, dont le siège social est fixé 986 Route Nationale 7, 38121 CHONAS L AMBALLAN, immatriculée sous le numéro 934 959 552 au RCS de VIENNE,
- qu'en date du 31 décembre 2024, notre société a acquis 10 700 actions sur les 52 500 actions composant le capital de la société GINE-LOG, filiale, portant ainsi sa participation à 100 % du capital de ladite société GINE-LOG.

**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 2024, le chiffre d'affaires s'est élevé à 156 842 456 euros contre 149 424 063 euros lors de l'exercice précédent.

Les autres produits d'exploitation se sont élevés à – 72 578 euros contre 1 476 929 euros lors de l'exercice précédent.

Les charges d'exploitation se sont élevées à 151 356 226 euros contre 143 525 989 euros pour l'exercice précédent.

Le résultat d'exploitation ressort pour l'exercice à 5 413 652 euros contre 7 375 004 euros lors de l'exercice précédent.

Compte tenu d'un résultat financier de 51 742 euros (- 73 643 euros pour l'exercice précédent), le résultat courant avant impôts s'élève pour l'exercice à 5 465 394 euros contre 7 301 361 euros pour l'exercice précédent.

Après pris en compte :

- du résultat exceptionnel de 228 243 euros contre 797 582 euros pour l'exercice précédent,
- d'un impôt sur les sociétés de 1 397 007 euros contre 1 939 608 euros pour l'exercice précédent,

L'exercice clos le 30 septembre 2024 se traduit finalement par un bénéfice net d'ensemble consolidé de 4 296 631 euros contre un bénéfice de 6 159 335 euros au titre de l'exercice précédent clos le 30 septembre 2023.

Le Conseil d'administration



## TABLEAU DES FILIALES ET PARTICIPATIONS

|                                                                                                                                                          |                                       |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------|
| <b>Société : GINEYS SAS</b><br><br><b>Siège social : Zone Artisanale du Saluant</b><br><b>629, Chemin de l'Aérodrom</b><br><b>38121 REVENTIN VAUGRIS</b> |                                       |
| Capital                                                                                                                                                  | 2.000.000 €                           |
| Réserves et report à nouveau avant affectation des résultats                                                                                             | 5 700 269 €                           |
| Quote-part du capital détenue (en pourcentage)                                                                                                           | 75 %                                  |
| Valeur comptable des titres détenus :<br>Brute<br>Nette                                                                                                  | 2.228.063 €<br>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                                                                                                 | 146 540 190 €                         |
| Résultat (bénéfice ou perte) du dernier exercice clos                                                                                                    | (bénéfice)<br>4 425 979 €             |
| Dividendes encaissés par la société au cours de l'exercice                                                                                               | 3 750 080 €                           |
| Observations                                                                                                                                             | Exercice clos le<br>30 Septembre 2024 |

## TABLEAU DES FILIALES ET PARTICIPATIONS

|                                                                                                                                                    |                                       |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------|
| <b>Société : HDG</b><br><br><b>Siège social : Zone Artisanale du Saluant</b><br><b>629, Chemin de l'Aérodrome</b><br><b>38121 REVENTIN VAUGRIS</b> |                                       |
| Capital                                                                                                                                            | 835.000 €                             |
| Réserves et report à nouveau avant affectation des résultats                                                                                       | 1 986 476 €                           |
| Quote-part du capital détenue (en pourcentage)                                                                                                     | 53,65 %                               |
| Valeur comptable des titres détenus :<br>Brute<br>Nette                                                                                            | 448.000 €<br>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 écoulé                                                                                           | 6 976 643 €                           |
| Résultat (bénéfice ou perte) du dernier exercice clos                                                                                              | 550 067 €                             |
| Dividendes encaissés par la société au cours de l'exercice                                                                                         | 0                                     |
| Observations                                                                                                                                       | Exercice clos le<br>30 Septembre 2024 |

## TABLEAU DES FILIALES ET PARTICIPATIONS

|                                                                                                                                                      |                                       |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------|
| <b>Société : JELEX</b><br><br><b>Siège social : Zone Artisanale du Saluant</b><br><b>629, Chemin de l'Aérodrome</b><br><b>38121 REVENTIN VAUGRIS</b> |                                       |
| Capital                                                                                                                                              | 16.000 €                              |
| Réserves et report à nouveau avant affectation des résultats                                                                                         | 27 596 €                              |
| Quote-part du capital détenue (en pourcentage)                                                                                                       | 100 %                                 |
| Valeur comptable des titres détenus :<br>Brute<br>Nette                                                                                              | 16.000 €<br>16.000 €                  |
| 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                                                                                             | 11 461 €                              |
| Résultat (bénéfice ou perte) du dernier exercice clos                                                                                                | (bénéfice)<br>2 965 €                 |
| Dividendes encaissés par la société au cours de l'exercice                                                                                           | 0                                     |
| Observations                                                                                                                                         | Exercice clos le<br>30 Septembre 2024 |

## TABLEAU DES FILIALES ET PARTICIPATIONS

|                                                                                                                                                     |                                       |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------|
| <b>Société : A.J.</b><br><br><b>Siège social : Zone Artisanale du Saluant</b><br><b>629, Chemin de l'Aérodrome</b><br><b>38121 REVENTIN VAUGRIS</b> |                                       |
| Capital                                                                                                                                             | 80.000 €                              |
| Réserves et report à nouveau avant affectation des résultats                                                                                        | 51 798 €                              |
| Quote-part du capital détenue (en pourcentage)                                                                                                      | 51 %                                  |
| Valeur comptable des titres détenus :<br>Brute<br>Nette                                                                                             | 40.800 €<br>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                                                                                            | 2 408 €                               |
| Résultat (bénéfice ou perte) du dernier exercice clos                                                                                               | (bénéfice)<br>178 €                   |
| Dividendes encaissés par la société au cours de l'exercice                                                                                          | 0                                     |
| Observations                                                                                                                                        | Exercice clos le<br>30 Septembre 2024 |

## TABLEAU DES FILIALES ET PARTICIPATIONS

|                                                                                                                                                        |                                        |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------|
| <b>Société : GINE-LOG</b><br><br><b>Siège social : Zone Artisanale du Saluant</b><br><b>629, Chemin de l'Aérodrom</b><br><b>38121 REVENTIN VAUGRIS</b> |                                        |
| Capital                                                                                                                                                | 525.000 €                              |
| Réserves et report à nouveau avant affectation des résultats                                                                                           | 1 052 532 €                            |
| Quote-part du capital détenue (en pourcentage)                                                                                                         | 79.62 %<br>Porté à 100 % au 31.12.2024 |
| Valeur comptable des titres détenus : au 30/09/2022<br>Brute<br>Nette                                                                                  | 1 212 200 €<br>1 212 200 €             |
| Prêts et avances consentis par la société JEL et non encore remboursés                                                                                 | 769 258 €                              |
| Montant des cautions et avals donnés par la société                                                                                                    | 0                                      |
| Chiffre d'affaires hors taxes du dernier exercice écoulé                                                                                               | 4 342 115 €                            |
| Résultat (bénéfice ou perte) du dernier exercice clos                                                                                                  | (bénéfice)<br>318 522 €                |
| Dividendes encaissés par la société au cours de l'exercice                                                                                             | 418 000 €                              |
| Observations                                                                                                                                           | Exercice clos le<br>30 Septembre 2024  |

## TABLEAU DES FILIALES ET PARTICIPATIONS

|                                                                                                                                                        |                                       |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------|
| <b>Société : HDG SHOP</b><br><br><b>Siège social : Zone Artisanale du Saluant</b><br><b>629, Chemin de l'Aérodrom</b><br><b>38121 REVENTIN VAUGRIS</b> |                                       |
| Capital                                                                                                                                                | 100 000 €                             |
| Réserves et report à nouveau avant affectation des résultats                                                                                           | - 2 205 €                             |
| Quote-part du capital détenue (en pourcentage)                                                                                                         | 70 %                                  |
| Valeur comptable des titres détenus<br>Brute<br>Nette                                                                                                  | 70 000 €<br>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                                                                                               | 118 466 €                             |
| Résultat (bénéfice ou perte) du dernier exercice clos                                                                                                  | (bénéfice)<br>1 671 €                 |
| Dividendes encaissés par la société au cours de l'exercice                                                                                             | 0                                     |
| Observations                                                                                                                                           | Exercice clos le<br>30 Septembre 2024 |

## TABLEAU DES FILIALES ET PARTICIPATIONS

|                                                                                                                                                            |                                  |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------|
| <b>Société : HDG BOUTIQUE</b><br><br><b>Siège social : Zone Artisanale du Saluant</b><br><b>629, Chemin de l'Aérodrom</b><br><b>38121 REVENTIN VAUGRIS</b> |                                  |
| Capital                                                                                                                                                    | 350 000 €                        |
| Réserves et report à nouveau avant affectation des résultats                                                                                               | 30 602 €                         |
| Quote-part du capital détenue (en pourcentage)                                                                                                             | 65,71 %                          |
| Valeur comptable des titres détenus :<br>Brute<br>Nette                                                                                                    | 230 000 €<br>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                                                                                                   | 145 798 €                        |
| Résultat (bénéfice ou perte) du dernier exercice clos                                                                                                      | (bénéfice)<br>50 409 €           |
| Dividendes encaissés par la société au cours de l'exercice                                                                                                 | 0                                |
| Observations                                                                                                                                               | Exercice clos le<br>30 juin 2024 |

## TABLEAU DES FILIALES ET PARTICIPATIONS

|                                                                                                                                                              |                                                                                                               |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Société : JEL IMMOBILIER</b><br><br><b>Siège social : Zone Artisanale du Saluant</b><br><b>629, Chemin de l'Aérodrom</b><br><b>38121 REVENTIN VAUGRIS</b> |                                                                                                               |
| Capital                                                                                                                                                      | 50 000 €                                                                                                      |
| Réserves et report à nouveau avant affectation des résultats                                                                                                 | 0                                                                                                             |
| Quote-part du capital détenue (en pourcentage)                                                                                                               | 100 %                                                                                                         |
| Valeur comptable des titres détenus :<br>Brute<br>Nette                                                                                                      | 50 000 €<br>50 000 €                                                                                          |
| Prêts et avances consentis par la société JEL et non encore remboursés                                                                                       | 880 391 €                                                                                                     |
| Montant des cautions et avals donnés par la société                                                                                                          | 0                                                                                                             |
| Chiffre d'affaires hors taxes du dernier exercice écoulé                                                                                                     | 0                                                                                                             |
| Résultat (bénéfice ou perte) du dernier exercice clos                                                                                                        | (perte)<br>- 125 321 €                                                                                        |
| Dividendes encaissés par la société au cours de l'exercice                                                                                                   | 0                                                                                                             |
| Observations                                                                                                                                                 | Exercice clos le<br>30 septembre 2024<br>1 <sup>er</sup> exercice d'une durée<br>exceptionnelle de<br>15 mois |

## TABLEAU DES FILIALES ET PARTICIPATIONS

|                                                                                                                                                            |                                                                                                            |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Société : JEL SERVICES</b><br><br><b>Siège social : Zone Artisanale du Saluant</b><br><b>629, Chemin de l'Aérodrom</b><br><b>38121 REVENTIN VAUGRIS</b> |                                                                                                            |
| Capital                                                                                                                                                    | 50 000 €                                                                                                   |
| Réserves et report à nouveau avant affectation des résultats                                                                                               | 0                                                                                                          |
| Quote-part du capital détenue (en pourcentage)                                                                                                             | 100 %                                                                                                      |
| Valeur comptable des titres détenus :<br>Brute<br>Nette                                                                                                    | 50 000 €<br>50 000 €                                                                                       |
| Prêts et avances consentis par la société JEL et non encore remboursés                                                                                     | 644 297 €                                                                                                  |
| Montant des cautions et avals donnés par la société                                                                                                        | 0                                                                                                          |
| Chiffre d'affaires hors taxes du dernier exercice écoulé                                                                                                   | 2 612 297 €                                                                                                |
| Résultat (bénéfice ou perte) du dernier exercice clos                                                                                                      | (perte)<br>- 36 448 €                                                                                      |
| Dividendes encaissés par la société au cours de l'exercice                                                                                                 | 0                                                                                                          |
| Observations                                                                                                                                               | Exercice clos le<br>30 septembre 2024<br>1 <sup>er</sup> exercice d'une durée<br>exceptionnelle de 14 mois |

**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 2024**

**RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES**

**SUR LES COMPTES CONSOLIDES**

**EXERCICE CLOS AU 30 SEPTEMBRE 2024**

**David DERBAGHDASSARIAN**

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

**Arnaud IFERGAN**

**implid Audit  
Commissaire aux comptes  
79, cours Vitton  
69006 LYON**

Aux Associés

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 2024, 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<sup>er</sup> octobre 2023 à la date d'émission de notre rapport.

## **Justification des appréciations**

En application des dispositions des articles L.821-53 et R.821-180 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous vous informons que les appréciations les plus importantes auxquelles nous avons procédé, selon notre jugement professionnel, ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués, sur le caractère raisonnable des estimations significatives retenues et sur la présentation d'ensemble des comptes.

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.

## **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 Valence et à Lyon,

Le 17 mars 2025

Les Commissaires aux comptes,

**David DERBAGHDASSARIAN**  
pour EUREX CRMD

A blue ink signature consisting of a large, stylized 'D' followed by a horizontal line and a vertical stroke.

**Arnaud IFERGAN**  
pour implid Audit

A blue ink signature consisting of a stylized 'A' followed by a vertical stroke and a horizontal line.

## Bilan actif consolidé

| Bilan actif consolidé                        | Valeurs brutes     | Amortissements      | Dépréciations      | 30/09/2024        | 30/09/2023        |
|----------------------------------------------|--------------------|---------------------|--------------------|-------------------|-------------------|
| Capital souscrit non appelé                  |                    |                     |                    |                   |                   |
| Ecart d'acquisition                          | 2 199 890          | (1 722 138)         |                    | 477 752           | 477 752           |
| Immobilisations incorporelles                | 897 244            | (97 858)            |                    | 799 386           | 772 119           |
| Immobilisations corporelles                  | 46 644 626         | (19 541 907)        |                    | 27 102 719        | 18 337 146        |
| Immobilisations financières                  | 1 992 350          |                     |                    | 1 992 350         | 1 385 003         |
| Titres mis en équivalence                    |                    |                     |                    |                   |                   |
| <b>Actif immobilisé</b>                      | <b>51 734 110</b>  | <b>(21 361 902)</b> |                    | <b>30 372 207</b> | <b>20 972 020</b> |
| Stocks et en-cours                           | 12 121 324         |                     | (241 213)          | 11 880 111        | 11 362 539        |
| Clients et comptes rattachés                 | 11 580 257         |                     | (773 578)          | 10 806 679        | 12 485 204        |
| Impôts différés - actif                      | 354 942            |                     |                    | 354 942           | 493 946           |
| Autres créances et comptes de régularisation | 8 256 899          |                     |                    | 8 256 899         | 4 148 208         |
| Valeurs mobilières de placement              | 10 900 000         |                     |                    | 10 900 000        | 6 555 975         |
| Disponibilités                               | 11 446 329         |                     |                    | 11 446 329        | 18 779 243        |
| <b>Actif circulant</b>                       | <b>54 659 751</b>  |                     | <b>(1 014 791)</b> | <b>53 644 960</b> | <b>53 825 115</b> |
| <b>Total Actif</b>                           | <b>106 393 860</b> | <b>(21 361 902)</b> | <b>(1 014 791)</b> | <b>84 017 166</b> | <b>74 797 135</b> |

## Bilan passif consolidé

| Bilan passif consolidé                         | 30/09/2024 | 30/09/2023 |
|------------------------------------------------|------------|------------|
| Capital                                        | 2 288 000  | 2 288 000  |
| Primes liées au capital                        |            |            |
| Ecart de réévaluation                          |            |            |
| Réserves                                       | 15 322 597 | 11 226 184 |
| Résultat net (Part du groupe)                  | 3 074 171  | 4 396 712  |
| Capitaux propres (Part du groupe)              | 20 684 768 | 17 910 897 |
| Intérêts minoritaires                          | 5 706 735  | 5 846 206  |
| Autres fonds propres                           | 0          | 0          |
| Total des capitaux propres                     | 26 391 503 | 23 757 101 |
| Ecart d'acquisition passif                     |            |            |
| Provisions pour risques et charges             | 459 307    | 683 867    |
| Impôts différés - passif                       |            |            |
| Provisions et impôts différés                  | 459 307    | 683 867    |
| Dettes financières                             | 22 053 500 | 15 325 257 |
| Fournisseurs et comptes rattachés              | 20 660 120 | 21 487 830 |
| Autres dettes et comptes de régularisation     | 14 452 736 | 13 543 080 |
| Dettes                                         | 57 166 356 | 50 356 167 |
| Compte de liaison Titres - Ecart d'acquisition |            |            |
| Total Passif                                   | 84 017 166 | 74 797 135 |

## Compte de résultat consolidé

| Compte de résultat                                           | 30/09/2024           | 30/09/2023           |
|--------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| Chiffre d'affaires                                           | 156 842 456          | 149 424 063          |
| Autres produits d'exploitation                               | (72 578)             | 1 476 929            |
| <b>Produits d'exploitation</b>                               | <b>156 769 878</b>   | <b>150 900 992</b>   |
| Achats consommés                                             | (104 614 014)        | (102 158 504))       |
| Charges externes                                             | (15 323 101)         | (12 427 870)         |
| Impôts et taxes                                              | (1 140 239)          | (1 018 813)          |
| Charges de personnel                                         | (26 146 958)         | (24 571 665)         |
| Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions    | (4 131 913)          | (3 349 137)          |
| <b>Charges d'exploitation</b>                                | <b>(151 356 226)</b> | <b>(143 525 989)</b> |
| <b>Résultat d'exploitation</b>                               | <b>5 413 652</b>     | <b>7 375 004</b>     |
| Produits financiers                                          | 676 010              | 189 258              |
| Charges financières                                          | (624 268)            | (262 901)            |
| <b>Résultat financier</b>                                    | <b>51 742</b>        | <b>(73 643)</b>      |
| Opérations en commun                                         |                      |                      |
| <b>Résultat courant des entreprises intégrées</b>            | <b>5 465 394</b>     | <b>7 301 361</b>     |
| Produits exceptionnels                                       | 1 039 085            | 1 769 447            |
| Charges exceptionnelles                                      | (810 841)            | (971 865)            |
| <b>Résultat exceptionnel</b>                                 | <b>228 243</b>       | <b>797 582</b>       |
| Impôts sur les résultats                                     | (1 397 007)          | (1 939 608)          |
| <b>Résultat net des entreprises intégrées</b>                | <b>4 296 631</b>     | <b>6 159 335</b>     |
| Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition        |                      |                      |
| Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence |                      |                      |
| <b>Résultat net de l'ensemble consolidé</b>                  | <b>4 296 631</b>     | <b>6 159 335</b>     |
| Intérêts minoritaires                                        | 1 222 460            | 1 762 624            |
| <b>Résultat net (part du groupe)</b>                         | <b>3 074 171</b>     | <b>4 396 712</b>     |
| <b>Résultat dilué par action</b>                             | <b>21.50</b>         | <b>30.75</b>         |

## Tableau de flux de trésorerie

| Tableau de flux de trésorerie consolidé                                        | 30/09/2024          | 30/09/2023          |
|--------------------------------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|
| <b>Résultat net de l'ensemble consolidé</b>                                    | <b>4 296 631</b>    | <b>6 159 336</b>    |
| Dotations aux amortissements                                                   | 3 525 203           | 3 155 642           |
| Variation des provisions pour risque                                           | (224 559)           | 166 866             |
| Variation de l'impôt différé                                                   | +139 004            | (95 341)            |
| Élimination des plus ou moins values de cessions d'actifs                      | (171 649)           | (141 704)           |
| <b>Marge brute d'autofinancement</b>                                           | <b>7 564 630</b>    | <b>9 244 800</b>    |
| Variation du BFR lié à l'activité (provisions sur créances douteuses incluses) | (3 560 819)         | 1 004 371           |
| <b>FLUX NET DE TRESORERIE GENERE PAR L'EXPLOITATION (I)</b>                    | <b>4 003 811</b>    | <b>10 249 171</b>   |
| Acquisitions d'immobilisations incorporelles et corporelles                    | (12 610 331)        | (5 933 812)         |
| Acquisition d'immobilisations financières                                      | (612 326)           | (1 012 155)         |
| Cessions d'immobilisations                                                     | 463 937             | 294 270             |
| Variation dettes sur immobilisations                                           | 670 857             | 683 877             |
| Souscription à des placements en trésorerie ( variation nette)                 | (4 344 025)         | (5 855 975)         |
| Incidence des variations de périmètre                                          |                     |                     |
| <b>FLUX NET DE TRESORERIE GENERE PAR L'INVESTISSEMENT (II)</b>                 | <b>(16 431 888)</b> | <b>(11 823 795)</b> |
| Émissions d'emprunts                                                           | 11 979 475          | 6 453 868           |
| Remboursements d'emprunts                                                      | (5 248 632)         | (4 563 163)         |
| Dividendes versés des filiales hors groupe                                     | (1 361 950)         | (941 300)           |
| Dividendes reçus/versés de la société mère                                     | (300 300)           |                     |
| Augmentations / réductions de capital / entree périmètre capital               | 5 000               | -                   |
| <b>FLUX NET DE TRESO. GENERE PAR LES OPERATIONS DE FINANCEMENT(III)</b>        | <b>5 073 593</b>    | <b>949 405</b>      |
| <b>VARIATION DE FLUX TRÉSORERIE (I + II + III)</b>                             | <b>(7 354 484)</b>  | <b>(625 220)</b>    |
| <b>Trésorerie : ouverture</b>                                                  | <b>18 779 243</b>   | <b>19 404 462</b>   |
| <b>Trésorerie : clôture</b>                                                    | <b>11 424 758</b>   | <b>18 779 243</b>   |
| <b>VARIATION DE FLUX TRÉSORERIE</b>                                            | <b>(7 534 484)</b>  | <b>(625 220)</b>    |

|                                                        |
|--------------------------------------------------------|
| <b>SOMMAIRE DE L'ANNEXE AUX<br/>COMPTES CONSOLIDES</b> |
|--------------------------------------------------------|

|                                                                                          | Page |
|------------------------------------------------------------------------------------------|------|
| 1. REFERENTIEL COMPTABLE, MODALITES DE CONSOLIDATION,<br>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 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 30/09/2024 a une durée de 12 mois, comme celui clos le 30/09/2023.

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 84 017 166 €.

Le résultat net comptable consolidé (part du Groupe) est un bénéfice de 3 074 171 €.

### 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 sociétés 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               | 30/09/2024 | 30/09/2023 | Impact résultat consolidé |
|----------------------------------------|------------|------------|---------------------------|
| Inclus dans stock de la société GYNEYS | 73 558     | 172 828    | + 99 270                  |

#### ▪ 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 ont évolué par rapport à la clôture précédente, et sont les suivantes à fin septembre 2024 pour la filiale Gineys la plus significative :

- Taux d'actualisation : 3.38 %
- Age départ retraite : 64 ans
- % d'augmentation des salaires : 2% par an
- Taux de démission : 9 %
- Taux de licenciement : 5 %
- Table de mortalité : INS 15-17
- Taux de charge patronale : 36 %

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 2024 à 355 457 €. Ceux-ci sont couverts pour 207 556 € 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<br>30 09 23 | RESERVES CONSO<br>30 09 24 | IMPACT RESULTAT<br>CONSOLIDE |
|---------------------------------------------|----------------------------|----------------------------|------------------------------|
| ENGAGEMENTS RETRAITES AU PASSIF DU<br>BILAN | -308 578                   | -147 901                   | 160 677                      |
| ECONOMIE D IMPOT SOCIETE                    | 77 145                     | 36 975                     | -40 169                      |
| <b>IMPACT SUR LES COMPTES CONSOLIDES</b>    | <b>-231 434</b>            | <b>-110 926</b>            | <b>120 508</b>               |

#### ▪ 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) apparaissent 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 2024 :

- 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 24       | Sept 23 | Sept 24      | Sept 23 |                          |
| 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%          | 100%    | 100 %        | 100%    | Globale                  |
| SAS JEL SERVICES           | 30 sept         | 100%          | 100%    | 100 %        | 100%    | Globale                  |
| SCI GIRIEU                 | 31 déc.         | 99.6 %        | -       | 99.6 %       | -       | Globale                  |

Les variations de périmètre de l'exercice sept 2024 sont les suivantes :

La SAS JEL a souscrit à 99.6 % du capital de la Sci GIRiEU et versé des avances en compte courant.

### 3. Evènements significatifs de l'exercice

Le groupe a dégagé une trésorerie excédentaire, qui a fait l'objet de placements en trésorerie par la société JEL pour 4 344 025 €.

Les différentes opérations immobilières et de rénovation des sites engagées au cours de cet exercice se traduisent par des immobilisations en cours en hausse de 8 498 153 € au 30 septembre 2024.

### 4. Comparabilité des comptes

#### Changement de méthode comptable

Les comptes consolidés 2023 et 2024 ont été préparés selon les mêmes méthodes.

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

Au 30 septembre 2024, l'ensemble des impôts différés ont été calculés au taux de 25 %.

## 5. Détail des postes du Bilan Consolidé

### 5.1 Actif immobilisé

#### Ecarts d'acquisition et fonds de commerce

| Ecarts d'acquisition actif<br>(en €) | Valeurs<br>brutes N | Amort.<br>cumulés au<br>31/12/N-1 | Valeurs nettes N-1 | Dotation aux<br>amorts N | Valeurs<br>nettes N | Durée<br>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             |
| <b>TOTAL</b>                         | <b>2 199 890</b>    | <b>1 722 138</b>                  | <b>477 752</b>     | <b>0</b>                 | <b>477 752</b>      |                   |

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<sup>er</sup> 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               | 30/09/2023        | 30/09/2024        | Augmentation<br>(Inv,Emp) | Diminution<br>(Cess,<br>Remb.) | Entrée de<br>périmètre | Reclassement<br>de poste à<br>poste |
|-----------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|---------------------------|--------------------------------|------------------------|-------------------------------------|
| Frais d'établissement                                           | 27 122            | 27 122            |                           |                                |                        |                                     |
| Concessions, brevets et droits similaires, brevets,<br>licences | 811 724           | 870 122           | 58 398                    |                                |                        |                                     |
| Immobilisations incorporelles en cours                          |                   |                   |                           |                                |                        |                                     |
| <b>Immobilisations incorporelles</b>                            | <b>838 846</b>    | <b>897 244</b>    | <b>58 398</b>             |                                |                        |                                     |
| Terrains                                                        | 7 623             | 7 623             |                           |                                |                        |                                     |
| Agencements et aménagements de terrains                         | 64 916            | 68 431            |                           |                                |                        | 3 515                               |
| Constructions                                                   | 6 414 373         | 6 517 559         | 5 800                     |                                |                        | 97 386                              |
| Constructions sur sol d'autrui                                  |                   |                   |                           |                                |                        |                                     |
| Installations techniques, matériel & outillage                  | 4 205 197         | 3 666 897         | 598 738                   | (1 051 163)                    |                        | (85 875)                            |
| Autres immobilisations corporelles                              | 24 414 432        | 26 780 318        | 3 062 746                 | (1 126 268)                    |                        | 429 408                             |
| Immobilisations corporelles en cours                            | 1 163 583         | 9 603 798         | 8 884 648                 |                                |                        | (444 433)                           |
| <b>Immobilisations corporelles</b>                              | <b>36 270 124</b> | <b>46 644 626</b> | <b>12 551 933</b>         | <b>(2 177 431)</b>             |                        |                                     |
| <b>Actif immobilisé</b>                                         | <b>37 108 970</b> | <b>47 541 870</b> | <b>12 610 331</b>         | <b>(2 177 431)</b>             |                        |                                     |

## Amortissements

| Variation des amortissements                            | 30/09/2023          | 30/09/2024          | Dotation           | Diminution<br>(Cess,<br>Remb.) | Entrée de<br>périmètre | Reclassement<br>de poste à<br>poste |
|---------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|--------------------|--------------------------------|------------------------|-------------------------------------|
| Amortissements des frais d'établissement                | (27 122)            | (27 122)            |                    |                                |                        |                                     |
| Amortissements des frais de développement               |                     |                     |                    |                                |                        |                                     |
| Amortissements concessions, brevets & droits similaires | (39 605)            | (70 736)            | (31 131)           |                                |                        |                                     |
| Amortissements droit au bail                            |                     |                     |                    |                                |                        |                                     |
| Amortissements fonds commercial                         |                     |                     |                    |                                |                        |                                     |
| Amortissements des autres immos incorp.                 |                     |                     |                    |                                |                        |                                     |
| <b>Amortissements des immobilisations incorporelles</b> | <b>(66 727)</b>     | <b>(97 858)</b>     | <b>(31 131)</b>    |                                |                        |                                     |
| Amort. sur agencements et aménagements de terrains      | (64 916)            | (57 776)            | (6 843)            |                                |                        | 13 983                              |
| Amortissements des constructions                        | (2 370 829)         | (2 818 485)         | (254 949)          |                                |                        | (192 708)                           |
| Amortissements des constructions sur sol d'autrui       |                     |                     |                    |                                |                        |                                     |
| Amortissements install tech. matériel & outill.         | (2 478 686)         | (1 827 084)         | (476 914)          | 1 049 830                      |                        | 78 687                              |
| Amortissements des autres immobilisations corp.         | (13 018 547)        | (14 838 560)        | (2 755 365)        | 835 313                        |                        | 100 038                             |
| Dépréciations des immobilisations corp. en cours        |                     |                     |                    |                                |                        |                                     |
| <b>Amortissements des immobilisations corporelles</b>   | <b>(17 932 978)</b> | <b>(19 541 907)</b> | <b>(3 494 072)</b> | <b>1 885 143</b>               |                        |                                     |
| <b>Amortissements sur actif immobilisé</b>              | <b>(17 999 705)</b> | <b>(19 639 764)</b> | <b>(3 525 203)</b> | <b>1 885 143</b>               |                        |                                     |

## Immobilisations financières

| Actifs financiers                        | 30/09/2023       | 30/09/2024       | Augmentation<br>(Inv,Emp) | Diminution<br>(Cess,<br>Remb.) | Variations de<br>périmètre |
|------------------------------------------|------------------|------------------|---------------------------|--------------------------------|----------------------------|
| Titres de participation                  | 20 366           | 25 346           | 9 960                     |                                | (4 980)                    |
| Créances rattachées à des participations |                  |                  |                           |                                |                            |
| Titres immobilisés                       | 1 003 540        | 1 503 532        | 499 992                   |                                |                            |
| Prêts                                    |                  |                  |                           |                                |                            |
| Dépôts et cautionnements versés          | 361 797          | 463 471          | 102 374                   |                                |                            |
| <b>Immobilisations financières</b>       | <b>1 385 003</b> | <b>1 992 350</b> | <b>612 326</b>            |                                | <b>(4 980)</b>             |
| <b>Actifs financiers</b>                 | <b>1 385 003</b> | <b>1 992 350</b> | <b>612 326</b>            |                                | <b>(4 980)</b>             |

Les participations non éliminées correspondent :

- aux titres détenus par GINEYS SAS (SCI non consolidée, détenue à hauteur de 10 % et SAS UNL, acquise en mars 2021 pour une action au prix de 20 166 €)
- au capital souscrit par la société JEL IMMO SAS pour une SCI nouvellement constituée
- à des placements dans des SCPI, pour une valeur de 1 499 847 € par JEL.



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

| Chiffres 2023 | 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    | 1 510                                                      | 10 %                         | 200                             | 200                             | 248 462            | +150 713                          |

## 5.2 Actif circulant

### Stocks et encours

| Bilan actif par flux                   | 30/09/2023        | 30/09/2024        | Entrées de périmètre |
|----------------------------------------|-------------------|-------------------|----------------------|
| Stocks de marchandises en valeur nette | 11 362 539        | 11 880 111        |                      |
| <b>Stocks et en-cours</b>              | <b>11 362 539</b> | <b>11 880 111</b> |                      |

### Créances d'exploitation et hors exploitation

| Créances d'exploitation et hors exploitation (valeur nette) | 30/09/2023        | 30/09/2024        | Entrées de périmètre |
|-------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|----------------------|
| <b>Clients et comptes rattachés</b>                         | <b>12 485 204</b> | <b>10 806 679</b> |                      |
| Clients et comptes rattachés en valeur nette                | 12 485 204        | 10 806 679        |                      |
| <b>Impôts différés - actif</b>                              | <b>493 946</b>    | <b>354 942</b>    |                      |
| <b>Autres créances et comptes de régularisation</b>         | <b>4 148 208</b>  | <b>8 256 899</b>  |                      |
| Avances et acomptes versés sur commandes                    | 517 782           | 596 792           |                      |
| Créances sur personnel & org. Sociaux                       | 44 558            | 75 773            |                      |
| Créances fiscales hors IS                                   | 663 732           | 1 956 150         |                      |
| Etat, Impôt sur les bénéfices                               | 39 734            | 891 520           |                      |
| Comptes courants                                            | 450 712           | 764 849           |                      |
| Autres créances                                             | 664 669           | 2 597 252         |                      |
| Charges constatées d'avance                                 | 1 767 022         | 1 374 563         |                      |
| <b>Cumul créances exploitation et hors exploitation</b>     | <b>17 127 358</b> | <b>19 418 520</b> |                      |

L'ensemble de ces créances est à court terme.

## Provisions dépréciation d'actifs

| Nature des provisions sur actifs      | 30/09/2023       | 30/09/2024         | Dotation         | Reprise        |
|---------------------------------------|------------------|--------------------|------------------|----------------|
| <b>Stocks et en-cours</b>             | <b>(10 000)</b>  | <b>(241 213)</b>   |                  |                |
| Dépr. Stocks de marchandises          | (10 000)         | (241 213)          | (241 213)        | 10 000         |
| <b>Clients et comptes rattachés</b>   | <b>(535 103)</b> | <b>(773 578)</b>   |                  |                |
| Dépr. clients et comptes rattachés    | (535 103)        | (773 578)          | (365 497)        | 127 023        |
| <b>Provisions sur Actif circulant</b> | <b>(545 103)</b> | <b>(1 014 791)</b> | <b>(606 710)</b> | <b>137 023</b> |

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              | 30/09/2023       | 30/09/2024        | Variation des placements | Entrée de périmètre |
|------------------------------------|------------------|-------------------|--------------------------|---------------------|
| Valeurs mobilières de placements   | 6 412 900        | 10 900 000        | 4 487 100                |                     |
| Intérêts courus sur les placements | 143 075          | 0                 | (143 075)                |                     |
| <b>Placements financiers</b>       | <b>6 555 975</b> | <b>10 900 000</b> | <b>4 344 025</b>         |                     |

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

| Trésorerie nette                               | 30/09/2023        | 30/09/2024        | Variation de la trésorerie | Entrée de périmètre |
|------------------------------------------------|-------------------|-------------------|----------------------------|---------------------|
| <b>Disponibilités</b>                          | <b>18 779 243</b> | <b>11 446 329</b> | <b>(7 332 914)</b>         |                     |
| <b>Trésorerie active</b>                       | <b>18 779 243</b> | <b>11 446 329</b> | <b>(7 332 914)</b>         |                     |
| <b>Concours bancaires (trésorerie passive)</b> |                   | <b>(21 571)</b>   | <b>(21 571)</b>            |                     |
| <b>Trésorerie passive</b>                      |                   | <b>(21 571)</b>   | <b>(21 571)</b>            |                     |
| <b>Trésorerie nette</b>                        | <b>18 779 243</b> | <b>11 424 758</b> | <b>(7 354 485)</b>         |                     |

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

| Nature |                                    | 30/09/2023 | 30/09/2024 |
|--------|------------------------------------|------------|------------|
| IDA    | A nouveau                          | 398 605    | 493 946    |
|        | Variation de l'impôt différé actif | +95 341    | -139 004   |
|        | Variation du bas de bilan          |            |            |
| Total  |                                    | 493 946    | 354 942    |
| IDP    | A nouveau                          | 0          | 0          |
|        | Variation du bas de bilan          |            |            |
| Total  |                                    | 0          | 0          |

Au 30 sept 2024, une charge d'impôt différé a été comptabilisée pour un montant de 139 004 €, 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 |
|-----------------------------------|------------------|----------------------------------|-------------------------------|-------------------------|----------------------|----------------------|---------------------------|
| <b>Au 1<sup>er</sup> oct 2022</b> | <b>2 288 000</b> | <b>8 222 821</b>                 | <b>3 003 365</b>              | <b>13 514 187</b>       | <b>3 835 662</b>     | <b>1 189 220</b>     | <b>5 024 881</b>          |
| 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            |                  |                                  |                               |                         |                      |                      |                           |
| <b>Au 30 sept 2023</b>            | <b>2 288 000</b> | <b>11 226 186</b>                | <b>4 396 712</b>              | <b>17 910 897</b>       | <b>4 083 582</b>     | <b>1 762 624</b>     | <b>5 846 206</b>          |
| <b>Au 1<sup>er</sup> oct 2023</b> | <b>2 288 000</b> | <b>11 226 186</b>                | <b>4 396 712</b>              | <b>17 910 897</b>       | <b>4 083 582</b>     | <b>1 762 624</b>     | <b>5 846 206</b>          |
| Affectation du résultat N-1       |                  | 4 396 712                        | (4 396 412)                   |                         | 1 762 624            | (1 762 624)          |                           |
| Distribution/ brut versé          |                  | (300 300)                        |                               | (300 300)               | (1 361 950)          |                      | (1 361 950)               |
| Résultat N                        |                  |                                  | 3 074 171                     | 3 074 171               |                      | 1 222 458            | 1 222 458                 |
| Variation de capital              |                  |                                  |                               |                         |                      |                      |                           |
| Entrée de périmètre               |                  |                                  |                               |                         | 20                   |                      | 20                        |
| Variation du taux d'intérêt       |                  |                                  |                               |                         |                      |                      |                           |
| Variation de périmètre            |                  |                                  |                               |                         |                      |                      |                           |
| <b>Au 30 sept 2024</b>            | <b>2 288 000</b> | <b>15 322 598</b>                | <b>3 074 171</b>              | <b>20 684 769</b>       | <b>4 484 277</b>     | <b>1 222 458</b>     | <b>5 706 735</b>          |

## Provisions pour risques et charges

| Variation des provisions       | 30/09/2023     | 30/09/2024     | Dotation        | Reprise        |
|--------------------------------|----------------|----------------|-----------------|----------------|
| Provisions pour litiges        | 683 867        | 459 307        | (74 000)        | 298 560        |
| Autres provisions pour risques | -              |                |                 |                |
| <b>Provisions</b>              | <b>683 867</b> | <b>459 307</b> | <b>(74 000)</b> | <b>298 560</b> |

Les provisions pour risque concernent essentiellement la filiale GINEYS, pour un total de 459 307 €.

## Dettes financières

| Variation des dettes financières             | 30/09/2023        | 30/09/2024        | Augmentation<br>(Inv,Emp) | Diminution<br>(Cess, Remb.) |
|----------------------------------------------|-------------------|-------------------|---------------------------|-----------------------------|
| Emprunts auprès établis. de crédit - courant | 15 165 508        | 21 874 349        | 11 957 444                | (5 248 603)                 |
| Dépôts et cautionnements reçus               | 127 500           | 137 500           | 10 000                    |                             |
| Intérêts courus sur emprunts                 | 8 078             | 20 081            | 12 032                    | (29)                        |
| Concours bancaires (trésorerie passive)      |                   |                   |                           |                             |
| Agios courus bancaires (dettes)              | 24 172            | 21 571            |                           | (2 601)                     |
| <b>Dettes financières</b>                    | <b>15 325 257</b> | <b>22 053 500</b> | <b>11 979 476</b>         | <b>(5 251 233)</b>          |

|                                                   |                   |                   |
|---------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Dont à moins d'un an</b>                       | <b>4 516 082</b>  | <b>7 251 953</b>  |
| <b>Dont à plus d'un an et à moins de cinq ans</b> | <b>9 489 738</b>  | <b>10 402 787</b> |
| <b>Dont à plus de cinq ans</b>                    | <b>1 319 438</b>  | <b>4 398 760</b>  |
| <b>TOTAL</b>                                      | <b>15 325 257</b> | <b>22 053 500</b> |

## Dettes d'exploitation et hors exploitation

| Détail des dettes d'exploitation et hors exploitation | 30/09/2023        | 30/09/2024        | Variations de périmètre |
|-------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------------|
| <b>Fournisseurs et comptes rattachés</b>              | <b>21 487 830</b> | <b>20 660 120</b> |                         |
| Dettes fournisseurs                                   | 21 487 830        | 20 660 120        |                         |
| <b>Autres dettes et comptes de régularisation</b>     | <b>13 543 080</b> | <b>14 452 736</b> |                         |
| Avances sur commandes clients                         | 1 243 279         | 1 101 923         |                         |
| Dettes sociales                                       | 6 170 087         | 5 666 397         |                         |
| Dettes fiscales (hors IS)                             | 844 505           | 1 101 028         |                         |
| Etat - impôts sur les bénéfices                       | 528 525           | 144 455           |                         |
| Comptes courants groupe non consolidé                 | 1 969 363         | 2 571 193         |                         |
| Dettes s/ acquis. d'actifs                            | 1 015 263         | 1 686 120         |                         |
| Autres dettes                                         | 1 539 074         | 1 969 109         |                         |
| Produits constatés d'avance                           | 232 983           | 212 510           |                         |
| <b>Total</b>                                          | <b>35 030 909</b> | <b>35 112 856</b> |                         |

## 6 Détail du compte de résultat consolidé

### 6.1 Détail des autres produits d'exploitation

| Produits d'exploitation                | 30/09/2024         | 30/09/2023         | Variation N / N-1 |
|----------------------------------------|--------------------|--------------------|-------------------|
| Ventes de marchandises                 | 152 632 684        | 145 834 503        | 6 798 181         |
| Production vendue de services          | 4 354 324          | 4 170 672          | 183 652           |
| Produits des activités annexes         | 1 048 316          | 854 019            | 194 297           |
| Rabais, remises et ristournes accordés | (1 192 867)        | (1 435 130)        | 242 263           |
| Production stockée                     | -942 187           | 1 098 549          | (2 040 736)       |
| Subventions d'exploitation             | 108 834            | 30 318             | 78 516            |
| Rep./Dépr. sur actif circulant         | 137 023            | 40 002             | 97 021            |
| Transferts de charges d'exploitation   | 341 880            | 195 232            | 146 647           |
| Autres produits                        | 281 873            | 112 828            | 169 045           |
| <b>Autres produits d'exploitation</b>  | <b>156 769 878</b> | <b>150 900 992</b> | <b>5 868 885</b>  |

| Nature du chiffre d'affaires                        | 30/09/2024         |            | 30/09/2023         |            |
|-----------------------------------------------------|--------------------|------------|--------------------|------------|
| Ventes de marchandises                              | 152 632 684        | 97,3%      | 145 834 503        | 97,6%      |
| Production de biens et services - remises accordées | 4 209 773          | 2,7%       | 3 589 561          | 2,4%       |
| <b>Total</b>                                        | <b>156 842 457</b> | <b>100</b> | <b>149 424 064</b> | <b>100</b> |

| Répartition géographique du chiffre d'affaires | 30/09/2024         |            | 30/09/2023         |            |
|------------------------------------------------|--------------------|------------|--------------------|------------|
| France                                         | 156 528 576        | 99,8%      | 148 957 936        | 99,7%      |
| Autres                                         | 313 881            | 0,2%       | 466 128            | 0,3%       |
| <b>Total</b>                                   | <b>156 842 457</b> | <b>100</b> | <b>149 424 064</b> | <b>100</b> |

## 6.2 Détail des charges d'exploitation

| Charges d'exploitation                  | 30/09/2024         | 30/09/2023         | Variation N / N-1 |
|-----------------------------------------|--------------------|--------------------|-------------------|
| Achats consommés                        | 104 614 014        | 102 158 504        | 2 455 510         |
| Charges externes                        | 15 323 101         | 12 427 870         | 2 895 231         |
| Impôts et taxes                         | 1 140 239          | 1 018 813          | 121 426           |
| Charges de personnel                    | 26 146 958         | 24 571 665         | 1 575 292         |
| Dotation aux amortissements             | 3 525 203          | 3 155 641          | 369 562           |
| Dotation provision risques              |                    |                    |                   |
| Dotation provision actif circulants     | 606 710            | 193 496            | 413 215           |
| <b>Total des charges d'exploitation</b> | <b>151 356 226</b> | <b>143 525 989</b> | <b>7 830 237</b>  |

## 6.3 Détail du résultat financier

| Compte de résultat                   | 30/09/2024       | 30/09/2023       | Variation N / N-1 |
|--------------------------------------|------------------|------------------|-------------------|
| <b>Produits financiers</b>           | <b>676 010</b>   | <b>189 258</b>   | <b>486 752</b>    |
| Dividendes des autres participations | 15 000           | 15 300           | 300               |
| Autres produits financiers           | 661 010          | 173 958          | 487 052           |
| <b>Charges financières</b>           | <b>(624 266)</b> | <b>(262 901)</b> | <b>(361 367)</b>  |
| Charges d'intérêts                   | (624 266)        | (262 901)        | (361 367)         |
| Autres charges financières           |                  |                  |                   |
| <b>Résultat financier</b>            | <b>51 742</b>    | <b>(73 643)</b>  | <b>125 385</b>    |

## 6.4 Détail du résultat exceptionnel

| Compte de résultat                               | 30/09/2024       | 30/09/2023       | Variation N / N-1 |
|--------------------------------------------------|------------------|------------------|-------------------|
| <b>Produits exceptionnels</b>                    | <b>1 039 085</b> | <b>1 769 447</b> | <b>(730 363)</b>  |
| Produits exceptionnels sur opérations de gestion | 256 115          | 1 094 714        | (838 598)         |
| Produits de cession d'immo. incorp.              |                  | 2 917            | (2 917)           |
| Produits de cession d'immo. corp.                | 463 937          | 258 353          | 205 585           |
| Subv. invest. virées au résuit, de l'ex.         | 20 473           | 15 464           | 5 010             |
| Rep. sur provisions à caractère exceptionnel     | 298 560          | 398 000          | (99 440)          |
| Transfert de charges exceptionnelles             |                  |                  |                   |
| <b>Charges exceptionnelles</b>                   | <b>(810 841)</b> | <b>(971 865)</b> | <b>161 024</b>    |
| Charges exceptionnelles sur opération de gestion | (437 052)        | (128 247)        | (308 806)         |
| VNC des immo. incorp. cédées                     |                  | (799)            | 799               |
| VNC des immo. corp. cédées                       | (292 288)        | (118 769)        | (173 519)         |
| Autres charges exceptionnelles                   | (7 501)          | (159 184)        | 151 683           |
| Dot provisions exceptionnelles                   | (74 000)         | (564 867)        | 490 867           |
| <b>Résultat exceptionnel</b>                     | <b>228 243</b>   | <b>797 582</b>   | <b>(569 339)</b>  |

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

| Libellé                                             | 30/09/2024          | 30/09/2023         |
|-----------------------------------------------------|---------------------|--------------------|
| Impôts exigibles                                    | ( 1 258 003)        | (2 034 949)        |
| Impôts différés                                     | (139 004)           | 95 341             |
| <b>Total des impôts dans les comptes consolidés</b> | <b>( 1 397 007)</b> | <b>(1 939 608)</b> |

## 6.6 Preuve d'impôt

| Preuve d'impôt                                                 | Base fiscale | 30/09/2024       |
|----------------------------------------------------------------|--------------|------------------|
| <b>Résultat net de l'ensemble consolidé</b>                    |              | <b>4 296 631</b> |
| QP dans le résultat des sociétés mises en équivalence          |              |                  |
| Dot amortissement écart d'acquisition                          |              |                  |
| Charge d'impôt                                                 |              | (1 397 007)      |
| <b>Résultat de l'ensemble consolidé avant impôt</b>            |              | <b>5 693 638</b> |
| Taux théorique d'impôt                                         |              | 25 %             |
| Impôt théorique                                                |              | 1 423 410        |
| <b>Ecart avec charge d'impôt</b>                               |              | <b>(26 403)</b>  |
| Incidence du taux réduit à 15 %                                |              | (18 541)         |
| Incidence de la contribution supplémentaire 3.3 %              |              | 9 797            |
| Crédit d'impôts obtenus (Mécénat et recherche pour exemple)    |              | (177 373)        |
| Variation du taux d'impôt sur les impôts différés              |              | 0                |
| Réintégrations fiscales permanentes                            | +607 320     | +151 830         |
| Déductions fiscales permanentes ( suramortissements)           | - 91 795     | (22 949)         |
| Décalages temporaires non traité dans la conso (+ value opcvn) | + 156<br>159 | +39 040          |
| Clôtures décalées sociétés transparentes                       | -32 835      | (8 209)          |
| <b>Explication de l'écart</b>                                  |              | <b>(26 404)</b>  |

## 7 Autres informations

### 7.1 Effectif moyen

| Effectif moyen | 30/09/2024 | 30/09/2023 |
|----------------|------------|------------|
|                | 492        | 446        |

### 7.2 Honoraires des commissaires aux comptes du groupe consolidé

Le montant des honoraires figurant au compte de résultat s'élève à 99 270 euros HT et concerne le contrôle légal des sociétés disposant d'un commissaire aux comptes ainsi que les comptes consolidés pour l'exercice 2024.

### 7.3 Engagements financiers hors bilan autre que les engagements retraite

Les engagements financiers sous la forme de nantissements de fonds de commerce ou de matériels, ou d'hypothèques sur des biens immobiliers s'élèvent au 30 septembre 2024 à 4 971 713 €.

D'autre part, La société mère JEL s'est engagée dans des promesses d'achat de biens immobiliers pour 4 164 979 € (Sites de Andrézieux - Bouthéon et Chonas L'amballan).

### 7.4 Evènements postérieurs à la clôture

Les promesses d'achats de biens immobiliers ont été levées.

**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 CONSOLIDÉS AU 30 SEPTEMBRE 2024**  
**APPROUVÉS PAR L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE ANNUELLE**  
**DU 25 MARS 2025**

Certifiés conformes  
Le Président,  
M. Hervé GINEYS



## Bilan actif consolidé

| Bilan actif consolidé                               | Valeurs brutes     | Amortissements      | Dépréciations      | 30/09/2024        | 30/09/2023        |
|-----------------------------------------------------|--------------------|---------------------|--------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Capital souscrit non appelé</b>                  |                    |                     |                    |                   |                   |
| <b>Ecart d'acquisition</b>                          | 2 199 890          | (1 722 138)         |                    | 477 752           | 477 752           |
| <b>Immobilisations incorporelles</b>                | 897 244            | (97 858)            |                    | 799 386           | 772 119           |
| <b>Immobilisations corporelles</b>                  | 46 644 626         | (19 541 907)        |                    | 27 102 719        | 18 337 146        |
| <b>Immobilisations financières</b>                  | 1 992 350          |                     |                    | 1 992 350         | 1 385 003         |
| <b>Titres mis en équivalence</b>                    |                    |                     |                    |                   |                   |
| <b>Actif immobilisé</b>                             | <b>51 734 110</b>  | <b>(21 361 902)</b> |                    | <b>30 372 207</b> | <b>20 972 020</b> |
| <b>Stocks et en-cours</b>                           | 12 121 324         |                     | (241 213)          | 11 880 111        | 11 362 539        |
| <b>Clients et comptes rattachés</b>                 | 11 580 257         |                     | (773 578)          | 10 806 679        | 12 485 204        |
| <b>Impôts différés - actif</b>                      | 354 942            |                     |                    | 354 942           | 493 946           |
| <b>Autres créances et comptes de régularisation</b> | 8 256 899          |                     |                    | 8 256 899         | 4 148 208         |
| <b>Valeurs mobilières de placement</b>              | 10 900 000         |                     |                    | 10 900 000        | 6 555 975         |
| <b>Disponibilités</b>                               | 11 446 329         |                     |                    | 11 446 329        | 18 779 243        |
| <b>Actif circulant</b>                              | <b>54 659 751</b>  |                     | <b>(1 014 791)</b> | <b>53 644 960</b> | <b>53 825 115</b> |
| <b>Total Actif</b>                                  | <b>106 393 860</b> | <b>(21 361 902)</b> | <b>(1 014 791)</b> | <b>84 017 166</b> | <b>74 797 135</b> |

**Bilan passif consolidé**

| <b>Bilan passif consolidé</b>                         | <b>30/09/2024</b> | <b>30/09/2023</b> |
|-------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Capital</b>                                        | <b>2 288 000</b>  | <b>2 288 000</b>  |
| <b>Primes liées au capital</b>                        |                   |                   |
| <b>Ecart de réévaluation</b>                          |                   |                   |
| <b>Réserves</b>                                       | <b>15 322 597</b> | <b>11 226 184</b> |
| <b>Résultat net (Part du groupe)</b>                  | <b>3 074 171</b>  | <b>4 396 712</b>  |
| <b>Capitaux propres (Part du groupe)</b>              | <b>20 684 768</b> | <b>17 910 897</b> |
| <b>Intérêts minoritaires</b>                          | <b>5 706 735</b>  | <b>5 846 206</b>  |
| <b>Autres fonds propres</b>                           | <b>0</b>          | <b>0</b>          |
| <b>Total des capitaux propres</b>                     | <b>26 391 503</b> | <b>23 757 101</b> |
| <b>Ecart d'acquisition passif</b>                     |                   |                   |
| <b>Provisions pour risques et charges</b>             | <b>459 307</b>    | <b>683 867</b>    |
| <b>Impôts différés - passif</b>                       |                   |                   |
| <b>Provisions et impôts différés</b>                  | <b>459 307</b>    | <b>683 867</b>    |
| <b>Dettes financières</b>                             | <b>22 053 500</b> | <b>15 325 257</b> |
| <b>Fournisseurs et comptes rattachés</b>              | <b>20 680 120</b> | <b>21 487 830</b> |
| <b>Autres dettes et comptes de régularisation</b>     | <b>14 452 736</b> | <b>13 543 080</b> |
| <b>Dettes</b>                                         | <b>57 186 356</b> | <b>50 356 167</b> |
| <b>Compte de liaison Titres - Ecart d'acquisition</b> |                   |                   |
| <b>Total Passif</b>                                   | <b>84 017 166</b> | <b>74 797 135</b> |

## Compte de résultat consolidé

| Compte de résultat                                                  | 30/09/2024           | 30/09/2023           |
|---------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| <b>Chiffre d'affaires</b>                                           | <b>158 842 456</b>   | <b>149 424 063</b>   |
| <b>Autres produits d'exploitation</b>                               | <b>(72 578)</b>      | <b>1 476 929</b>     |
| <b>Produits d'exploitation</b>                                      | <b>158 769 878</b>   | <b>150 900 992</b>   |
| <b>Achats consommés</b>                                             | <b>(104 614 014)</b> | <b>(102 158 504)</b> |
| <b>Charges externes</b>                                             | <b>(15 323 101)</b>  | <b>(12 427 870)</b>  |
| <b>Impôts et taxes</b>                                              | <b>(1 140 239)</b>   | <b>(1 018 813)</b>   |
| <b>Charges de personnel</b>                                         | <b>(26 146 958)</b>  | <b>(24 571 665)</b>  |
| <b>Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions</b>    | <b>(4 131 913)</b>   | <b>(3 349 137)</b>   |
| <b>Charges d'exploitation</b>                                       | <b>(151 356 226)</b> | <b>(143 525 989)</b> |
| <b>Résultat d'exploitation</b>                                      | <b>5 413 652</b>     | <b>7 375 004</b>     |
| <b>Produits financiers</b>                                          | <b>676 010</b>       | <b>189 258</b>       |
| <b>Charges financières</b>                                          | <b>(624 268)</b>     | <b>(262 901)</b>     |
| <b>Résultat financier</b>                                           | <b>51 742</b>        | <b>(73 643)</b>      |
| <b>Opérations en commun</b>                                         |                      |                      |
| <b>Résultat courant des entreprises intégrées</b>                   | <b>5 465 394</b>     | <b>7 301 361</b>     |
| <b>Produits exceptionnels</b>                                       | <b>1 039 085</b>     | <b>1 769 447</b>     |
| <b>Charges exceptionnelles</b>                                      | <b>(810 841)</b>     | <b>(971 865)</b>     |
| <b>Résultat exceptionnel</b>                                        | <b>228 243</b>       | <b>797 582</b>       |
| <b>Impôts sur les résultats</b>                                     | <b>(1 397 007)</b>   | <b>(1 939 608)</b>   |
| <b>Résultat net des entreprises intégrées</b>                       | <b>4 296 631</b>     | <b>6 159 335</b>     |
| <b>Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition</b>        |                      |                      |
| <b>Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence</b> |                      |                      |
| <b>Résultat net de l'ensemble consolidé</b>                         | <b>4 296 631</b>     | <b>6 159 335</b>     |
| <b>Intérêts minoritaires</b>                                        | <b>1 222 460</b>     | <b>1 762 624</b>     |
| <b>Résultat net (part du groupe)</b>                                | <b>3 074 171</b>     | <b>4 396 712</b>     |
| <b>Résultat dilué par action</b>                                    | <b>21.50</b>         | <b>30.75</b>         |

## Tableau de flux de trésorerie

| Tableau de flux de trésorerie consolidé                                        | 30/09/2024          | 30/09/2023          |
|--------------------------------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|
| <b>Résultat net de l'ensemble consolidé</b>                                    | <b>4 296 631</b>    | <b>6 159 336</b>    |
| Dotations aux amortissements                                                   | 3 525 203           | 3 155 642           |
| Variation des provisions pour risque                                           | (224 559)           | 166 866             |
| Variation de l'impôt différé                                                   | +139 004            | (95 341)            |
| Élimination des plus ou moins values de cessions d'actifs                      | (171 649)           | (141 704)           |
| <b>Marge brute d'autofinancement</b>                                           | <b>7 564 630</b>    | <b>9 244 800</b>    |
| Variation du BFR lié à l'activité (provisions sur créances douteuses incluses) | (3 560 819)         | 1 004 371           |
| <b>FLUX NET DE TRESORERIE GENERE PAR L'EXPLOITATION (I)</b>                    | <b>4 003 811</b>    | <b>10 249 171</b>   |
| Acquisitions d'immobilisations incorporelles et corporelles                    | (12 610 331)        | (5 933 812)         |
| Acquisition d'immobilisations financières                                      | (612 326)           | (1 012 155)         |
| Cessions d'immobilisations                                                     | 463 937             | 294 270             |
| Variation dettes sur immobilisations                                           | 670 857             | 683 877             |
| Souscription à des placements en trésorerie ( variation nette)                 | (4 344 025)         | (5 855 975)         |
| Incidence des variations de périmètre                                          |                     |                     |
| <b>FLUX NET DE TRESORERIE GENERE PAR L'INVESTISSEMENT (II)</b>                 | <b>(16 431 888)</b> | <b>(11 823 795)</b> |
| Émissions d'emprunts                                                           | 11 979 475          | 6 453 868           |
| Remboursements d'emprunts                                                      | (5 248 632)         | (4 563 163)         |
| Dividendes versés des filiales hors groupe                                     | (1 361 950)         | (941 300)           |
| Dividendes reçus/versés de la société mère                                     | (300 300)           |                     |
| Augmentations / réductions de capital / entree périmètre capital               | 5 000               | -                   |
| <b>FLUX NET DE TRESO. GENERE PAR LES OPERATIONS DE FINANCEMENT (III)</b>       | <b>5 073 593</b>    | <b>949 405</b>      |
| <b>VARIATION DE FLUX TRÉSORERIE (I + II + III)</b>                             | <b>(7 354 484)</b>  | <b>(625 220)</b>    |
| <b>Trésorerie : ouverture</b>                                                  | <b>18 779 243</b>   | <b>19 404 462</b>   |
| <b>Trésorerie : clôture</b>                                                    | <b>11 424 758</b>   | <b>18 779 243</b>   |
| <b>VARIATION DE FLUX TRÉSORERIE</b>                                            | <b>(7 534 484)</b>  | <b>(625 220)</b>    |

**SOMMAIRE DE L'ANNEXE AUX  
COMPTES CONSOLIDES****Page**

|                                                                                          |    |
|------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| 1. REFERENTIEL COMPTABLE, MODALITES DE CONSOLIDATION,<br>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 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 30/09/2024 a une durée de 12 mois, comme celui clos le 30/09/2023.

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 84 017 166 €.

Le résultat net comptable consolidé (part du Groupe) est un bénéfice de 3 074 171 €.

### 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 sociétés 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               | 30/09/2024 | 30/09/2023 | Impact résultat consolidé |
|----------------------------------------|------------|------------|---------------------------|
| Inclus dans stock de la société GYNEYS | 73 558     | 172 828    | + 99 270                  |

#### ▪ 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 ont évolué par rapport à la clôture précédente, et sont les suivantes à fin septembre 2024 pour la filiale Gineys la plus significative :

- Taux d'actualisation : 3.38 %
- Age départ retraite : 64 ans
- % d'augmentation des salaires : 2% par an
- Taux de démission : 9 %
- Taux de licenciement : 5 %
- Table de mortalité : INS 15-17
- Taux de charge patronale : 36 %

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 2024 à 355 457 €. Ceux-ci sont couverts pour 207 556 € 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<br>30 09 23 | RESERVES CONSO<br>30 09 24 | IMPACT RESULTAT<br>CONSOLIDE |
|---------------------------------------------|----------------------------|----------------------------|------------------------------|
| ENGAGEMENTS RETRAITES AU PASSIF DU<br>BILAN | -308 578                   | -147 901                   | 160 677                      |
| ECONOMIE D IMPOT SOCIETE                    | 77 145                     | 36 975                     | -40 169                      |
| IMPACT SUR LES COMPTES CONSOLIDES           | -231 434                   | -110 926                   | 120 508                      |

#### ▪ 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 2024 :

- 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 24       | Sept 23 | Sept 24      | Sept 23 |                          |
| 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%          | 100%    | 100 %        | 100%    | Globale                  |
| SAS JEL SERVICES           | 30 sept         | 100%          | 100%    | 100 %        | 100%    | Globale                  |
| SCI GIRIEU                 | 31 déc.         | 99.6 %        | -       | 99.6 %       | -       | Globale                  |

Les variations de périmètre de l'exercice sept 2024 sont les suivantes :

La SAS JEL a souscrit à 99.6 % du capital de la Sci GIRIEU et versé des avances en compte courant.

### 3. Evènements significatifs de l'exercice

Le groupe a dégagé une trésorerie excédentaire, qui a fait l'objet de placements en trésorerie par la société JEL pour 4 344 025 €.

Les différentes opérations immobilières et de rénovation des sites engagées au cours de cet exercice se traduisent par des immobilisations en cours en hausse de 8 498 153 € au 30 septembre 2024.

### 4. Comparabilité des comptes

#### Changement de méthode comptable

Les comptes consolidés 2023 et 2024 ont été préparés selon les mêmes méthodes.

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

Au 30 septembre 2024, 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<br>(en €) | Valeurs<br>brutes N | Amort.<br>cumulés au<br>31/12/N-1 | Valeurs nettes N-1 | Dotation aux<br>amorts N | Valeurs<br>nettes N | Durée<br>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             |
| <b>TOTAL</b>                        | <b>2 199 890</b>    | <b>1 722 138</b>                  | <b>477 752</b>     | <b>0</b>                 | <b>477 752</b>      |                   |

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<sup>er</sup> 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               | 30/09/2023        | 30/09/2024        | Augmentation<br>(Inv,Emp) | Diminution<br>(Cess,<br>Remb.) | Entrée de<br>pénimètre | Reclassement<br>de poste à<br>poste |
|-----------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|---------------------------|--------------------------------|------------------------|-------------------------------------|
| Frais d'établissement                                           | 27 122            | 27 122            |                           |                                |                        |                                     |
| Concessions, brevets et droits similaires, brevets,<br>licences | 811 724           | 870 122           | 58 398                    |                                |                        |                                     |
| Immobilisations incorporelles en cours                          |                   |                   |                           |                                |                        |                                     |
| <b>Immobilisations incorporelles</b>                            | <b>838 846</b>    | <b>897 244</b>    | <b>58 398</b>             |                                |                        |                                     |
| Terrains                                                        | 7 623             | 7 623             |                           |                                |                        |                                     |
| Agencements et aménagements de terrains                         | 84 916            | 88 431            |                           |                                |                        | 3 515                               |
| Constructions                                                   | 6 414 373         | 8 517 559         | 5 800                     |                                |                        | 97 386                              |
| Constructions sur sol d'autrui                                  |                   |                   |                           |                                |                        |                                     |
| Installations techniques, matériel & outillage                  | 4 205 197         | 3 886 897         | 598 738                   | (1 051 163)                    |                        | (85 875)                            |
| Autres immobilisations corporelles                              | 24 414 432        | 28 780 318        | 3 062 746                 | (1 126 268)                    |                        | 429 408                             |
| Immobilisations corporelles en cours                            | 1 163 583         | 9 803 798         | 8 884 648                 |                                |                        | (444 433)                           |
| <b>Immobilisations corporelles</b>                              | <b>36 270 124</b> | <b>48 644 826</b> | <b>12 551 933</b>         | <b>(2 177 431)</b>             |                        |                                     |
| <b>Actif Immobilisé</b>                                         | <b>37 108 970</b> | <b>47 541 870</b> | <b>12 610 331</b>         | <b>(2 177 431)</b>             |                        |                                     |

**Amortissements**

| Variation des amortissements                                | 30/09/2023          | 30/09/2024          | Dotation           | Diminution<br>(Cess,<br>Remb.) | Entrée de<br>périmètre | Reclassement<br>de poste à<br>poste |
|-------------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|--------------------|--------------------------------|------------------------|-------------------------------------|
| Amortissements des frais d'établissement                    | (27 122)            | (27 122)            |                    |                                |                        |                                     |
| Amortissements des frais de développement                   |                     |                     |                    |                                |                        |                                     |
| Amortissements concessions, brevets & droits<br>similaires  | (39 605)            | (70 736)            | (31 131)           |                                |                        |                                     |
| Amortissements droit au bail                                |                     |                     |                    |                                |                        |                                     |
| Amortissements fonds commercial                             |                     |                     |                    |                                |                        |                                     |
| Amortissements des autres immos incorp.                     |                     |                     |                    |                                |                        |                                     |
| <b>Amortissements des immobilisations<br/>incorporelles</b> | <b>(66 727)</b>     | <b>(97 858)</b>     | <b>(31 131)</b>    |                                |                        |                                     |
| Amort. sur agencements et aménagements de<br>terrains       | (64 916)            | (57 776)            | (6 843)            |                                |                        | 13 983                              |
| Amortissements des constructions                            | (2 370 829)         | (2 818 485)         | (254 949)          |                                |                        | (192 708)                           |
| Amortissements des constructions sur sol d'autrui           |                     |                     |                    |                                |                        |                                     |
| Amortissements install tech. matériel & outill.             | (2 478 686)         | (1 827 084)         | (476 914)          | 1 049 830                      |                        | 78 687                              |
| Amortissements des autres immobilisations corp.             | (13 018 547)        | (14 838 560)        | (2 755 365)        | 835 313                        |                        | 100 038                             |
| Dépréciations des immobilisations corp. en cours            |                     |                     |                    |                                |                        |                                     |
| <b>Amortissements des immobilisations<br/>corporelles</b>   | <b>(17 932 978)</b> | <b>(19 541 907)</b> | <b>(3 494 072)</b> | <b>1 885 143</b>               |                        |                                     |
| <b>Amortissements sur actif immobilisé</b>                  | <b>(17 999 705)</b> | <b>(19 639 764)</b> | <b>(3 525 203)</b> | <b>1 885 143</b>               |                        |                                     |

**Immobilisations financières**

| Actifs financiers                        | 30/09/2023       | 30/09/2024       | Augmentation<br>(Inv,Emp) | Diminution<br>(Cess,<br>Remb.) | Variations de<br>périmètre |
|------------------------------------------|------------------|------------------|---------------------------|--------------------------------|----------------------------|
| Titres de participation                  | 20 366           | 25 346           | 9 960                     |                                | (4 980)                    |
| Créances rattachées à des participations |                  |                  |                           |                                |                            |
| Titres immobilisés                       | 1 003 540        | 1 503 532        | 499 992                   |                                |                            |
| Prêts                                    |                  |                  |                           |                                |                            |
| Dépôts et cautionnements versés          | 361 797          | 463 471          | 102 374                   |                                |                            |
| <b>Immobilisations financières</b>       | <b>1 385 003</b> | <b>1 992 350</b> | <b>612 326</b>            |                                | <b>(4 980)</b>             |
| <b>Actifs financiers</b>                 | <b>1 385 003</b> | <b>1 992 350</b> | <b>612 326</b>            |                                | <b>(4 980)</b>             |

Les participations non éliminées correspondent :

- aux titres détenus par GINEYS SAS (SCI non consolidée, détenue à hauteur de 10 % et SAS UNL, acquise en mars 2021 pour une action au prix de 20 166 €)
- au capital souscrit par la société JEL IMMO SAS pour une SCI nouvellement constituée
- à des placements dans des SCPI, pour une valeur de 1 499 847 € par JEL.

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

| Chiffres 2023 | 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    | 1 510                                                      | 10 %                         | 200                             | 200                             | 248 462            | +150 713                          |

## 5.2 Actif circulant

### Stocks et encours

| Bilan actif par flux                   | 30/09/2023        | 30/09/2024        | Entrées de périmètre |
|----------------------------------------|-------------------|-------------------|----------------------|
| Stocks de marchandises en valeur nette | 11 362 539        | 11 880 111        |                      |
| <b>Stocks et en-cours</b>              | <b>11 362 539</b> | <b>11 880 111</b> |                      |

### Créances d'exploitation et hors exploitation

| Créances d'exploitation et hors exploitation (valeur nette) | 30/09/2023        | 30/09/2024        | Entrées de périmètre |
|-------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|----------------------|
| <b>Clients et comptes rattachés</b>                         | <b>12 485 204</b> | <b>10 806 679</b> |                      |
| Clients et comptes rattachés en valeur nette                | 12 485 204        | 10 806 679        |                      |
| <b>Impôts différés - actif</b>                              | <b>493 946</b>    | <b>354 942</b>    |                      |
| <b>Autres créances et comptes de régularisation</b>         | <b>4 148 208</b>  | <b>8 256 899</b>  |                      |
| Avances et acomptes versés sur commandes                    | 517 782           | 596 792           |                      |
| Créances sur personnel & org. Sociaux                       | 44 558            | 75 773            |                      |
| Créances fiscales hors IS                                   | 663 732           | 1 956 150         |                      |
| Etat, Impôt sur les bénéfices                               | 39 734            | 891 520           |                      |
| Comptes courants                                            | 450 712           | 764 849           |                      |
| Autres créances                                             | 664 669           | 2 597 252         |                      |
| Charges constatées d'avance                                 | 1 767 022         | 1 374 563         |                      |
| <b>Cumul créances exploitation et hors exploitation</b>     | <b>17 127 358</b> | <b>19 418 520</b> |                      |

L'ensemble de ces créances est à court terme.

**Provisions dépréciation d'actifs**

| Nature des provisions sur actifs      | 30/09/2023       | 30/09/2024         | Dotation         | Reprise        |
|---------------------------------------|------------------|--------------------|------------------|----------------|
| <b>Stocks et en-cours</b>             | <b>(10 000)</b>  | <b>(241 213)</b>   |                  |                |
| Dépr. Stocks de marchandises          | (10 000)         | (241 213)          | (241 213)        | 10 000         |
| <b>Clients et comptes rattachés</b>   | <b>(535 103)</b> | <b>(773 578)</b>   |                  |                |
| Dépr. clients et comptes rattachés    | (535 103)        | (773 578)          | (365 497)        | 127 023        |
| <b>Provisions sur Actif circulant</b> | <b>(545 103)</b> | <b>(1 014 791)</b> | <b>(606 710)</b> | <b>137 023</b> |

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              | 30/09/2023       | 30/09/2024        | Variation des placements | Entrée de périmètre |
|------------------------------------|------------------|-------------------|--------------------------|---------------------|
| Valeurs mobilières de placements   | 6 412 900        | 10 900 000        | 4 487 100                |                     |
| Intérêts courus sur les placements | 143 075          | 0                 | (143 075)                |                     |
| <b>Placements financiers</b>       | <b>6 555 975</b> | <b>10 900 000</b> | <b>4 344 025</b>         |                     |

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

| Trésorerie nette                               | 30/09/2023        | 30/09/2024        | Variation de la trésorerie | Entrée de périmètre |
|------------------------------------------------|-------------------|-------------------|----------------------------|---------------------|
| <b>Disponibilités</b>                          | <b>18 779 243</b> | <b>11 446 329</b> | <b>(7 332 914)</b>         |                     |
| <b>Trésorerie active</b>                       | <b>18 779 243</b> | <b>11 446 329</b> | <b>(7 332 914)</b>         |                     |
| <b>Concours bancaires (trésorerie passive)</b> |                   | <b>(21 571)</b>   | <b>(21 571)</b>            |                     |
| <b>Trésorerie passive</b>                      |                   | <b>(21 571)</b>   | <b>(21 571)</b>            |                     |
| <b>Trésorerie nette</b>                        | <b>18 779 243</b> | <b>11 424 758</b> | <b>(7 354 485)</b>         |                     |

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

| Nature |                                    | 30/09/2023 | 30/09/2024 |
|--------|------------------------------------|------------|------------|
| IDA    | A nouveau                          | 398 605    | 493 946    |
|        | Variation de l'impôt différé actif | +95 341    | -139 004   |
|        | Variation du bas de bilan          |            |            |
| Total  |                                    | 493 946    | 354 942    |
| IDP    | A nouveau                          | 0          | 0          |
|        | Variation du bas de bilan          |            |            |
|        | Total                              | 0          | 0          |

Au 30 sept 2024, une charge d'impôt différé a été comptabilisée pour un montant de 139 004 €, 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 |
|-----------------------------------|------------------|----------------------------------|-------------------------------|-------------------------|----------------------|----------------------|---------------------------|
| <b>Au 1<sup>er</sup> oct 2022</b> | <b>2 288 000</b> | <b>8 222 821</b>                 | <b>3 003 365</b>              | <b>13 514 187</b>       | <b>3 835 662</b>     | <b>1 189 220</b>     | <b>5 024 881</b>          |
| 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            |                  |                                  |                               |                         |                      |                      |                           |
| <b>Au 30 sept 2023</b>            | <b>2 288 000</b> | <b>11 226 186</b>                | <b>4 396 712</b>              | <b>17 910 897</b>       | <b>4 083 582</b>     | <b>1 762 624</b>     | <b>5 846 206</b>          |
| <b>Au 1<sup>er</sup> oct 2023</b> | <b>2 288 000</b> | <b>11 226 186</b>                | <b>4 396 712</b>              | <b>17 910 897</b>       | <b>4 083 582</b>     | <b>1 762 624</b>     | <b>5 846 206</b>          |
| Affectation du résultat N-1       |                  | 4 396 712                        | (4 396 412)                   |                         | 1 762 624            | (1 762 624)          |                           |
| Distribution/ brut versé          |                  | (300 300)                        |                               | (300 300)               | (1 361 950)          |                      | (1 361 950)               |
| Résultat N                        |                  |                                  | 3 074 171                     | 3 074 171               |                      | 1 222 458            | 1 222 458                 |
| Variation de capital              |                  |                                  |                               |                         |                      |                      |                           |
| Entrée de périmètre               |                  |                                  |                               |                         | 20                   |                      | 20                        |
| Variation du taux d'intérêt       |                  |                                  |                               |                         |                      |                      |                           |
| Variation de périmètre            |                  |                                  |                               |                         |                      |                      |                           |
| <b>Au 30 sept 2024</b>            | <b>2 288 000</b> | <b>15 322 598</b>                | <b>3 074 171</b>              | <b>20 684 769</b>       | <b>4 484 277</b>     | <b>1 222 458</b>     | <b>5 706 735</b>          |

**Provisions pour risques et charges**

| Variation des provisions       | 30/09/2023     | 30/09/2024     | Dotation        | Reprise        |
|--------------------------------|----------------|----------------|-----------------|----------------|
| Provisions pour litiges        | 683 867        | 459 307        | (74 000)        | 298 560        |
| Autres provisions pour risques | -              |                |                 |                |
| <b>Provisions</b>              | <b>683 867</b> | <b>459 307</b> | <b>(74 000)</b> | <b>298 560</b> |

Les provisions pour risque concernent essentiellement la filiale GINEYS, pour un total de 459 307 €.

**Dettes financières**

| Variation des dettes financières                  | 30/09/2023        | 30/09/2024        | Augmentation<br>(Inv,Emp) | Diminution<br>(Cess, Remb.) |
|---------------------------------------------------|-------------------|-------------------|---------------------------|-----------------------------|
| Emprunts auprès établis. de crédit - courant      | 15 165 508        | 21 874 349        | 11 957 444                | (5 248 603)                 |
| Dépôts et cautionnements reçus                    | 127 500           | 137 500           | 10 000                    |                             |
| Intérêts courus sur emprunts                      | 8 078             | 20 081            | 12 032                    | (29)                        |
| Concours bancaires (trésorerie passive)           |                   |                   |                           |                             |
| Agios courus bancaires (dettes)                   | 24 172            | 21 571            |                           | (2 601)                     |
| <b>Dettes financières</b>                         | <b>15 325 257</b> | <b>22 053 500</b> | <b>11 979 476</b>         | <b>(5 251 233)</b>          |
| <i>Dont à moins d'un an</i>                       | <i>4 516 082</i>  | <i>7 251 953</i>  |                           |                             |
| <i>Dont à plus d'un an et à moins de cinq ans</i> | <i>9 489 738</i>  | <i>10 402 787</i> |                           |                             |
| <i>Dont à plus de cinq ans</i>                    | <i>1 319 438</i>  | <i>4 398 760</i>  |                           |                             |
| <b>TOTAL</b>                                      | <b>15 325 257</b> | <b>22 053 500</b> |                           |                             |

**Dettes d'exploitation et hors exploitation**

| Détail des dettes d'exploitation et hors exploitation | 30/09/2023        | 30/09/2024        | Variations de périmètre |
|-------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------------|
| <b>Fournisseurs et comptes rattachés</b>              | <b>21 487 830</b> | <b>20 660 120</b> |                         |
| Dettes fournisseurs                                   | 21 487 830        | 20 660 120        |                         |
| <b>Autres dettes et comptes de régularisation</b>     | <b>13 543 080</b> | <b>14 452 736</b> |                         |
| Avances sur commandes clients                         | 1 243 279         | 1 101 923         |                         |
| Dettes sociales                                       | 6 170 087         | 5 666 397         |                         |
| Dettes fiscales (hors IS)                             | 844 505           | 1 101 028         |                         |
| Etat - impôts sur les bénéfices                       | 528 525           | 144 455           |                         |
| Comptes courants groupe non consolidé                 | 1 969 363         | 2 571 193         |                         |
| Dettes s/ acquis. d'actifs                            | 1 015 263         | 1 686 120         |                         |
| Autres dettes                                         | 1 539 074         | 1 969 109         |                         |
| Produits constatés d'avance                           | 232 983           | 212 510           |                         |
| <b>Total</b>                                          | <b>35 030 909</b> | <b>35 112 856</b> |                         |

## 6 Détail du compte de résultat consolidé

### 6.1 Détail des autres produits d'exploitation

| Produits d'exploitation                | 30/09/2024         | 30/09/2023         | Variation N / N-1 |
|----------------------------------------|--------------------|--------------------|-------------------|
| Ventes de marchandises                 | 152 632 684        | 145 834 503        | 6 798 181         |
| Production vendue de services          | 4 354 324          | 4 170 672          | 183 652           |
| Produits des activités annexes         | 1 048 316          | 854 019            | 194 297           |
| Rabais, remises et ristournes accordés | (1 192 867)        | (1 435 130)        | 242 263           |
| Production stockée                     | -942 187           | 1 098 549          | (2 040 736)       |
| Subventions d'exploitation             | 108 834            | 30 318             | 78 516            |
| Rep./Dépr. sur actif circulant         | 137 023            | 40 002             | 97 021            |
| Transferts de charges d'exploitation   | 341 880            | 195 232            | 146 647           |
| Autres produits                        | 281 873            | 112 828            | 169 045           |
| <b>Autres produits d'exploitation</b>  | <b>156 769 878</b> | <b>150 900 992</b> | <b>5 868 885</b>  |

| Nature du chiffre d'affaires                        | 30/09/2024         |            | 30/09/2023         |            |
|-----------------------------------------------------|--------------------|------------|--------------------|------------|
| Ventes de marchandises                              | 152 632 684        | 97,3%      | 145 834 503        | 97,6%      |
| Production de biens et services - remises accordées | 4 209 773          | 2,7%       | 3 589 561          | 2,4%       |
| <b>Total</b>                                        | <b>156 842 457</b> | <b>100</b> | <b>149 424 064</b> | <b>100</b> |

| Répartition géographique du chiffre d'affaires | 30/09/2024         |            | 30/09/2023         |            |
|------------------------------------------------|--------------------|------------|--------------------|------------|
| France                                         | 156 528 576        | 99,8%      | 148 957 936        | 99,7%      |
| Autres                                         | 313 881            | 0,2%       | 466 128            | 0,3%       |
| <b>Total</b>                                   | <b>156 842 457</b> | <b>100</b> | <b>149 424 064</b> | <b>100</b> |

## 6.2 Détail des charges d'exploitation

| Charges d'exploitation                  | 30/09/2024         | 30/09/2023         | Variation N /<br>N-1 |
|-----------------------------------------|--------------------|--------------------|----------------------|
| Achats consommés                        | 104 614 014        | 102 158 504        | 2 455 510            |
| Charges externes                        | 15 323 101         | 12 427 870         | 2 895 231            |
| Impôts et taxes                         | 1 140 239          | 1 018 813          | 121 426              |
| Charges de personnel                    | 26 146 958         | 24 571 665         | 1 575 292            |
| Dotation aux amortissements             | 3 525 203          | 3 155 641          | 369 562              |
| Dotation provision risques              |                    |                    |                      |
| Dotation provision actif circulants     | 606 710            | 193 496            | 413 215              |
| <b>Total des charges d'exploitation</b> | <b>151 356 226</b> | <b>143 525 989</b> | <b>7 830 237</b>     |

## 6.3 Détail du résultat financier

| Compte de résultat                   | 30/09/2024       | 30/09/2023       | Variation N /<br>N-1 |
|--------------------------------------|------------------|------------------|----------------------|
| <b>Produits financiers</b>           | <b>676 010</b>   | <b>189 258</b>   | <b>486 752</b>       |
| Dividendes des autres participations | 15 000           | 15 300           | 300                  |
| Autres produits financiers           | 661 010          | 173 958          | 487 052              |
| <b>Charges financières</b>           | <b>(624 266)</b> | <b>(262 901)</b> | <b>(361 367)</b>     |
| Charges d'intérêts                   | (624 266)        | (262 901)        | (361 367)            |
| Autres charges financières           |                  |                  |                      |
| <b>Résultat financier</b>            | <b>51 742</b>    | <b>(73 643)</b>  | <b>125 385</b>       |

## 6.4 Détail du résultat exceptionnel

| Compte de résultat                               | 30/09/2024       | 30/09/2023       | Variation N / N-1 |
|--------------------------------------------------|------------------|------------------|-------------------|
| <b>Produits exceptionnels</b>                    | <b>1 039 085</b> | <b>1 769 447</b> | <b>(730 363)</b>  |
| Produits exceptionnels sur opérations de gestion | 256 115          | 1 094 714        | (838 598)         |
| Produits de cession d'immo. incorp.              |                  | 2 917            | (2 917)           |
| Produits de cession d'immo. corp.                | 463 937          | 258 353          | 205 585           |
| Subv. invest. virées au résuit, de l'ex.         | 20 473           | 15 464           | 5 010             |
| Rep. sur provisions à caractère exceptionnel     | 288 560          | 398 000          | (99 440)          |
| Transfert de charges exceptionnelles             |                  |                  |                   |
| <b>Charges exceptionnelles</b>                   | <b>(810 841)</b> | <b>(971 865)</b> | <b>161 024</b>    |
| Charges exceptionnelles sur opération de gestion | (437 052)        | (128 247)        | (308 806)         |
| VNC des immo. incorp. cédées                     |                  | (799)            | 799               |
| VNC des immo. corp. cédées                       | (292 288)        | (118 769)        | (173 519)         |
| Autres charges exceptionnelles                   | (7 501)          | (159 184)        | 151 683           |
| Dot provisions exceptionnelles                   | (74 000)         | (564 867)        | 490 867           |
| <b>Résultat exceptionnel</b>                     | <b>228 243</b>   | <b>797 582</b>   | <b>(569 339)</b>  |

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

| Libellé                                             | 30/09/2024          | 30/09/2023         |
|-----------------------------------------------------|---------------------|--------------------|
| Impôts exigibles                                    | ( 1 258 003)        | (2 034 949)        |
| Impôts différés                                     | (139 004)           | 95 341             |
| <b>Total des impôts dans les comptes consolidés</b> | <b>( 1 397 007)</b> | <b>(1 939 608)</b> |

## 6.6 Preuve d'impôt

| Preuve d'impôt                                                 | Base fiscale | 30/09/2024       |
|----------------------------------------------------------------|--------------|------------------|
| <b>Résultat net de l'ensemble consolidé</b>                    |              | <b>4 296 631</b> |
| QP dans le résultat des sociétés mises en équivalence          |              |                  |
| Dot amortissement écart d'acquisition                          |              |                  |
| Charge d'impôt                                                 |              | (1 397 007)      |
| <b>Résultat de l'ensemble consolidé avant impôt</b>            |              | <b>5 693 638</b> |
| Taux théorique d'impôt                                         |              | 25 %             |
| Impôt théorique                                                |              | 1 423 410        |
| <b>Ecart avec charge d'impôt</b>                               |              | <b>(26 403)</b>  |
| Incidence du taux réduit à 15 %                                |              | (18 541)         |
| Incidence de la contribution supplémentaire 3.3 %              |              | 9 797            |
| Crédit d'impôts obtenus (Mécénat et recherche pour exemple)    |              | (177 373)        |
| Variation du taux d'impôt sur les impôts différés              |              | 0                |
| Réintégrations fiscales permanentes                            | +607 320     | +151 830         |
| Déductions fiscales permanentes ( suramortissements)           | - 91 795     | (22 949)         |
| Décalages temporaires non traité dans la conso (+ value opcvn) | + 156<br>159 | +39 040          |
| Clôtures décalées sociétés transparentes                       | -32 835      | (8 209)          |
| <b>Explication de l'écart</b>                                  |              | <b>(26 404)</b>  |

## 7 Autres informations

### 7.1 Effectif moyen

| Effectif moyen | 30/09/2024 | 30/09/2023 |
|----------------|------------|------------|
|                | 492        | 446        |

### 7.2 Honoraires des commissaires aux comptes du groupe consolidé

Le montant des honoraires figurant au compte de résultat s'élève à 99 270 euros HT et concerne le contrôle légal des sociétés disposant d'un commissaire aux comptes ainsi que les comptes consolidés pour l'exercice 2024.

### 7.3 Engagements financiers hors bilan autre que les engagements retraite

Les engagements financiers sous la forme de nantissements de fonds de commerce ou de matériels, ou d'hypothèques sur des biens immobiliers s'élèvent au 30 septembre 2024 à 4 971 713 €.

D'autre part, La société mère JEL s'est engagée dans des promesses d'achat de biens immobiliers pour 4 164 979 € (Sites de Andrézieux - Bouthéon et Chonas L'amballan).

### 7.4 Evènements postérieurs à la clôture

Les promesses d'achats de biens immobiliers ont été levées.