

RCS : REIMS  
Code greffe : 5103

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 1987 B 50074  
Numéro SIREN : 342 252 400  
Nom ou dénomination : E X E L

Ce dépôt a été enregistré le 08/04/2022 sous le numéro de dépôt 1941

Formulaire obligatoire (article 53 A  
du Code général des impôts)D. SÉPÉRIAN  
Directeur Juridique

1

Désignation de l'entreprise : SAS EXEL S.A.S		Durée de l'exercice exprimée en nombre de mois* 12					
Adresse de l'entreprise 54 Rue Marcel PAUL 51200 EPERNAY		Durée de l'exercice précédent* 12					
Numéro SIRET* 3 4 2 2 5 2 4 0 0 0 0 0 1 1		Néant <input type="checkbox"/> *					
		Exercice N clos le, 30092021					
		N-1 30092020					
		Brut 1					
		Amortissements, provisions 2					
		Net 3					
		Net 4					
Capital souscrit non appelé (I)		AA					
ACTIF IMMOBILISÉ*	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	Frais d'établissement *	AB	AC			
		Frais de développement *	CX	CQ			
		Concessions, brevets et droits similaires	AF	AG	67 404	3 142	6 346
		Fonds commercial (1)	AH	AI			
		Autres immobilisations incorporelles	AJ	AK			
		Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles	AL	AM			
	IMMOBILISATIONS CORPORELLES	Terrains	AN	AO			
		Constructions	AP	AQ			
		Installations techniques, matériel et outillage industriels	AR	AS			
		Autres immobilisations corporelles	AT	AU			
		Immobilisations en cours	AV	AW			
		Avances et acomptes	AX	AY			
	IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES (2)	Participations évaluées selon la méthode de mise en équivalence	CS	CT			
		Autres participations	CU	CV	42 751 660	42 751 660	42 751 660
		Créances rattachées à des participations	BB	BC			
		Autres titres immobilisés	BD	BE			
Prêts		BF	BG				
Autres immobilisations financières*		BH	BI				
<b>TOTAL (II)</b>		<b>BJ</b>	<b>BK</b>	42 822 207	67 404	42 754 803	42 758 007
ACTIF CIRCULANT	STOCKS *	Matières premières, approvisionnements	BL	BM			
		En cours de production de biens	BN	BO			
		En cours de production de services	BP	BQ			
		Produits intermédiaires et finis	BR	BS			
		Marchandises	BT	BU			
	CRÉANCES	Avances et acomptes versés sur commandes	BV	BW			
		Clients et comptes rattachés (3)*	BX	BY	20 062	20 062	3 489
		Autres créances (3)	BZ	CA	17 186 592	17 186 592	18 020 285
	DIVERS	Capital souscrit et appelé, non versé	CB	CC			
		Valeurs mobilières de placement (dont actions propres : .....)	CD	CE			
		Disponibilités	CF	CG	77 844	77 844	175 731
Comptes de régularisation	Charges constatées d'avance (3)*	CH	CI				
	<b>TOTAL (III)</b>	<b>CJ</b>	<b>CK</b>	17 284 499	17 284 499	18 199 506	
	Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)	CW					
	Primes de remboursement des obligations (V)	CM					
	Ecarts de conversion actif* (VI)	CN					
<b>TOTAL GÉNÉRAL (I à VI)</b>		<b>CO</b>	<b>IA</b>	60 106 707	67 404	60 039 302	60 957 514
Renvois : (1) Dont droit au bail :		(2) part à moins d'un an des immobilisations financières nettes :		(3) Part à plus d'un an		CR	
Clause de réserve de propriété :*	Immobilisations :	Stocks :		Créances :			

Formulaire obligatoire (article 53 A  
du Code général des impôts)

Désignation de l'entreprise		SAS EXEL S.A.S		Néant <input type="checkbox"/> *	
		Exercice N		Exercice N - 1	
CAPITAUX PROPRES	Capital social ou individuel (1)* (Dont versé : ..... 2 521 098.....)	DA	2 521 098	2 521 098	
	Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...	DB			
	Ecarts de réévaluation (2)* (dont écart d'équivalence <input type="checkbox"/> EK )	DC			
	Réserve légale (3)	DD	252 109	252 109	
	Réserves statutaires ou contractuelles	DE	15 244	15 244	
	Réserves réglementées (3)* ( Dont réserve spéciale des provisions pour fluctuation des cours <input type="checkbox"/> B1 )	DF			
	Autres réserves ( Dont réserve relative à l'achat d'oeuvres originales d'artistes vivants* <input type="checkbox"/> EJ )	DG			
	Report à nouveau	DH	55 637 977	55 539 721	
	<b>RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)</b>	DI	217 373	98 255	
	Subventions d'investissement	DJ			
	Provisions réglementées *	DK	62 500	62 500	
	<b>TOTAL (I)</b>	DL	58 706 302	58 488 929	
Autres fonds propres	Produit des émissions de titres participatifs	DM			
	Avances conditionnées	DN			
	<b>TOTAL (II)</b>	DO			
Provisions pour risques et charges	Provisions pour risques	DP		100 000	
	Provisions pour charges	DQ			
	<b>TOTAL (III)</b>	DR		100 000	
DETTES (4)	Emprunts obligataires convertibles	DS			
	Autres emprunts obligataires	DT			
	Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (5)	DU			
	Emprunts et dettes financières divers (Dont emprunts participatifs <input type="checkbox"/> EI )	DV	1 206 140	2 258 710	
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	DW			
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	DX	46 350	68 564	
	Dettes fiscales et sociales	DY	77 280	19 098	
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	DZ			
Compte régul.	Autres dettes	EA	3 229	22 210	
	Produits constatés d'avance (4)	EB			
<b>TOTAL (IV)</b>	EC	1 332 999	2 368 584		
Ecarts de conversion passif*	(V)	ED			
<b>TOTAL GÉNÉRAL (I à V)</b>	EE	60 039 302	60 957 514		
RENOIS	(1) Écart de réévaluation incorporé au capital	1B			
	(2) Dont { Réserve spéciale de réévaluation (1959) Écart de réévaluation libre Réserve de réévaluation (1976)	1C			
		1D			
		1E			
	(3) Dont réserve spéciale des plus-values à long terme *	1F			
(4) Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an	1G	1 332 999	2 368 583		
(5) Dont concours bancaires courants, et soldes créditeurs de banques et CCP	1H				

\* Des explications concernant cette rubrique sont données dans la notice n° 2032

Formulaire obligatoire (article 53 A  
du Code général des impôts)

		Exercice N			Exercice (N - 1)
		France	Exportations et livraisons intracommunautaires	Total	
Désignation de l'entreprise : SAS EXEL S.A.S					Néant <input type="checkbox"/> *
PRODUITS D'EXPLOITATION	Ventes de marchandises*	FA	FB	FC	
	Production vendue { biens * services *	FD	FE	FF	
		FG	6 842	FH	2 908
	Chiffres d'affaires nets *	FJ	6 842	FK	2 908
	Production stockée*			FM	
	Production immobilisée*			FN	
	Subventions d'exploitation			FO	
	Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges* (9)			FP	76 000
	Autres produits (1) (11)			FQ	( 75 996) 4
	<b>Total des produits d'exploitation (2) (I)</b>			FR	6 846 2 912
CHARGES D'EXPLOITATION	Achats de marchandises (y compris droits de douane)*			FS	
	Variation de stock (marchandises)*			FT	
	Achats de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane)*			FU	
	Variation de stock (matières premières et approvisionnements)*			FV	
	Autres achats et charges externes (3) (6 bis)*			FW	47 239 130 878
	Impôts, taxes et versements assimilés*			FX	6 828 25 946
	Salaires et traitements*			FY	66 000 124 227
	Charges sociales (10)			FZ	16 602 43 848
	DOTATIONS D'EXPLOITATION	Sur immobilisations { - dotations aux amortissements* - dotations aux provisions*		GA	3 204 694
				GB	
		Sur actif circulant : dotations aux provisions*		GC	
	Pour risques et charges : dotations aux provisions		GD		
	Autres charges (12)			GE	4 6
<b>Total des charges d'exploitation (4) (II)</b>			GF	139 879 325 601	
<b>1 - RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I - II)</b>			GG	( 133 033) ( 322 688)	
opérations en commun	Bénéfice attribué ou perte transférée*			GH	
	Perte supportée ou bénéfice transféré*			GI	
PRODUITS FINANCIERS	Produits financiers de participations (5)			GJ	149 798 136 223
	Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (5)			GK	
	Autres intérêts et produits assimilés (5)			GL	205 451 313 007
	Reprises sur provisions et transferts de charges			GM	
	Différences positives de change			GN	40
	Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement			GO	
<b>Total des produits financiers (V)</b>			GP	355 290 449 231	
CHARGES FINANCIÈRES	Dotations financières aux amortissements et provisions*			GQ	22 386
	Intérêts et charges assimilées (6)			GR	19 479 28 590
	Différences négatives de change			GS	1 21
	Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement			GT	
<b>Total des charges financières (VI)</b>			GU	19 480 50 998	
<b>2 - RÉSULTAT FINANCIER (V - VI)</b>			GV	335 810 398 233	
<b>3 - RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I - II + III - IV + V - VI)</b>			GW	202 777 75 544	

Désignation de l'entreprise <u>SAS EXEL S.A.S</u>		Néant <input type="checkbox"/> *		
		<b>Exercice N</b>	<b>Exercice N - 1</b>	
PRODUITS EXCEPTIONNELS	Produits exceptionnels sur opérations de gestion		HA	
	Produits exceptionnels sur opérations en capital *		HB	
	Reprises sur provisions et transferts de charges		HC 24 000	
	<b>Total des produits exceptionnels (7) (VII)</b>		HD 24 000	
CHARGES EXCEPTIONNELLES	Charges exceptionnelles sur opérations de gestion (6 bis)		HE	
	Charges exceptionnelles sur opérations en capital *		HF	
	Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions		HG	
	<b>Total des charges exceptionnelles (7) (VIII)</b>		HH	
<b>4 - RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)</b>		HI 24 000		
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)		HJ		
Impôts sur les bénéfices * (X)		HK 9 404	( 22 711)	
<b>TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)</b>		HL 386 137	452 144	
<b>TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)</b>		HM 168 763	353 888	
<b>5 - BÉNÉFICE OU PERTE (Total des produits - total des charges)</b>		HN 217 373	98 255	
RENVOIS	(1) Dont produits nets partiels sur opérations à long terme		HO	
	(2) Dont	produits de locations immobilières	HY	
		produits d'exploitation afférents à des exercices antérieurs (à détailler au (8) ci-dessous)	IG	
	(3) Dont	- Crédit-bail mobilier *	HP	
		- Crédit-bail immobilier	HQ	
	(4)	Dont charges d'exploitation afférentes à des exercices antérieurs (à détailler au (8) ci-dessous)	IH	
	(5)	Dont produits concernant les entreprises liées	IJ 355 250	449 231
	(6)	Dont intérêts concernant les entreprises liées	IK	
	(6bis)	Dont dons faits aux organismes d'intérêt général (art.238 bis du C.G.I.)	HX	
	(6ter)	Dont amortissements des souscriptions dans des PME innovantes (art. 217 octies)	RC	
		Dont amortissements exceptionnel de 25% des constructions nouvelles (art. 39 quinquies D)	RD	
	(9)	Dont transferts de charges	A1	
	(10)	Dont cotisations personnelles de l'exploitant (13)	A2	
	Dont montant des cotisations sociales obligatoires hors CSG-CRDS <b>A5</b>			
(11)	Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (produits)	A3		
(12)	Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (charges)	A4		
(13)	Dont primes et cotisations complémentaires personnelles :	facultatives <b>A6</b>	obligatoires <b>A9</b>	
		Dont cotisations facultatives Madelin <b>A7</b>	Dont cotisations facultatives aux nouveaux plans d'épargne retraite <b>A8</b>	
(7) Détail des produits et charges exceptionnels (Si le nombre de lignes est insuffisant, reproduire le cadre (7) et le joindre en annexe) :		Exercice N		
Reprise provision filiale		Charges exceptionnelles	Produits exceptionnels 24 000	
(8) Détail des produits et charges sur exercices antérieurs :		Exercice N		
		Charges antérieures	Produits antérieurs	

# Annexe aux comptes sociaux

## **PRINCIPES, REGLES ET METHODES COMPTABLES**

**(Articles L123-13 à L123-21 du Code de Commerce ; règlement ANC n°2016-07 modifié des règlements postérieurs)**

### **1- APPLICATIONS DES PRINCIPES GENERAUX**

Les états de synthèse de notre société pour l'exercice clos au 30/09/2021 ont été établis suivant les normes, principes et méthodes comptables applicables en France.

Les conventions générales comptables sont donc appliquées dans le respect du principe de prudence conformément aux hypothèses de base :

- continuité de l'exploitation,
- permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre
- indépendance des exercices,

et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode du coût historique.

Les comptes de l'exercice ont été établis en tenant compte du contexte économique actuel et sur la base de paramètres financiers de marchés disponibles à la date de clôture. Cet environnement économique et financier est pris en compte notamment dans la valorisation des actifs tels que les valeurs mobilières de placement, ainsi que dans la valorisation des actifs à plus long terme, tels que les titres de participation et créances rattachées.

La valeur de ces actifs est appréciée à chaque clôture sur la base de perspectives économiques à long terme et sur la base de la meilleure appréciation de la Direction de la société en ce qui concerne les flux futurs de trésorerie.

### **2 - UTILISATION D'ESTIMATIONS**

L'établissement des comptes annuels, préparés conformément aux principes comptables généralement admis, implique que la société procède à un certain nombre d'estimations et retienne certaines hypothèses qui ont une incidence sur les montants portés à l'actif et au passif, sur l'information relative aux actifs et aux passifs éventuels à la date d'arrêté des comptes ainsi que sur les montants portés aux comptes de produits et charges au cours de l'exercice.

Ces estimations font l'hypothèse de la continuité d'exploitation et sont celles que la Direction considère comme les plus pertinentes et réalisables dans l'environnement de la société et en fonction des retours d'expérience disponibles.

Les estimations et hypothèses font l'objet de révisions régulières et au minimum à chaque clôture d'exercice. Elles peuvent varier si les circonstances sur lesquelles elles étaient fondées évoluent ou par suite de nouvelles informations. Les résultats réels peuvent différer de ces estimations et de ces hypothèses.

Les principales estimations faites par la société lors de l'établissement des états financiers portent notamment sur les hypothèses retenues pour le calcul de la valorisation des titres de participations et des provisions.

### **3 - IMMOBILISATIONS**

#### **3.1 Immobilisations incorporelles**

Les immobilisations incorporelles sont comptabilisées à leur coût d'acquisition. Elles font l'objet d'amortissement ou de dépréciation en fonction des durées suivantes :

- Brevets : Linéaire 5 ans
- Marques : Non amortissables sauf indice de perte de valeur

### 3.2 Immobilisations financières

Les titres de participation et créances rattachées figurent au bilan à leur coût d'acquisition. Une dépréciation est constituée lorsque la valeur recouvrable est inférieure à la valeur nette comptable. La valeur recouvrable est appréciée sur la base de différents critères, dont notamment la situation nette de la filiale. Pour les titres de SCI, leur valeur recouvrable est évaluée en tenant compte de la valeur des biens immobiliers détenus.

Les frais liés à l'acquisition des titres de participation sont activés et sont amortis sur 5 ans à titre dérogatoire.

### 4 - CLIENTS ET COMPTES RATTACHES

Les créances clients sont évaluées pour leur valeur nominale. Elles sont examinées au cas par cas et font l'objet d'une provision pour dépréciation lorsqu'elles sont susceptibles de donner lieu à des difficultés de recouvrement.

### 5 - VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT

Néant.

### 6 - IMPOTS SUR LES BENEFICES ET INTEGRATION FISCALE

Dans le cadre de la convention d'intégration fiscale liant notre société, tête de groupe, et sa filiale LEF Industries, la filiale a acquitté entre les mains d'EXEL SAS l'impôt dont elle était redevable et EXEL SAS a acquitté l'impôt groupe après les retraitements propres à ce système.

L'impôt sur les bénéfices figurant au compte de résultat se décompose ainsi : (en milliers d'euros)

- Impôt sur le résultat fiscal propre de la société (identique à l'impôt qui aurait été supporté en l'absence d'intégration fiscale)	0
- Charge / (Produit) d'intégration fiscale (provenant principalement des déficits des sociétés imputés sur le résultat groupe)	9
Total de la charge nette d'impôt de l'exercice (ou produit net)	9

### 7 - CAPITAL SOCIAL

Le capital social est constitué de 140 061 actions de 18 € entièrement libérées.  
La société ne détient pas d'actions propres.

### 8 - VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

(en milliers d'euros)

Capitaux Propres au 30/09/(N-1)	58 489
Dividendes	
Résultat de l'exercice	217
Capitaux propres au 30/09/2021	58 706

### 9 - PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES

Des provisions sont comptabilisées pour des risques et charges nettement précisés quant à leur objet, mais dont l'échéance ou le montant ne peuvent être fixés de façon précise, lorsqu'il existe une obligation vis-à-vis de tiers et qu'il est certain ou probable que cette obligation provoquera une sortie de ressources sans contrepartie au moins équivalente.

10 - AVANCES AUX DIRIGEANTS

Aucune avance ni aucun crédit n'ont été consentis aux dirigeants sociaux au titre de l'exercice.

11 - REMUNERATION DES ORGANES DE DIRECTION ET D'ADMINISTRATION

Cette information n'est pas fournie car sa mention conduirait à indiquer une rémunération individuelle.

12 - TRANSACTIONS CONCLUES AVEC DES PARTIES LIEES

La société réalise avec des parties liées des transactions non significatives, ou conclues à des conditions normales, ou exclues du champ d'application tel que décrit dans les règlements ANC 2010-02 et 2010-03.

13 - HONORAIRES DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

Honoraires comptabilisés au titre du contrôle légal des comptes : 14 K€

14 - CHARGES ET PRODUITS FINANCIERS AVEC LES SOCIETES LIEES

Charges financières versées : -  
Produits financiers perçus : 355 K€ (dont dividendes 150 K€)

15 - ENGAGEMENTS (DONNES OU RECUS)

Néant.

16 - EFFECTIF MOYEN

Personnel salarié - Cadres : 3

17 - EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE

Il n'y a pas d'évènement postérieur à la clôture de l'exercice.

Rubriques	Début d'exercice	Réévaluation	Acquisit., apports
<b>FRAIS D'ETABLISSEMENT ET DE DEVELOPPEMENT</b>			
<b>AUTRES POSTES D'IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>	70 547		
Terrains			
<b>Dont composants</b>			
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Const. Install. générales, agenc., aménag.			
Install. techniques, matériel et outillage ind.			
Installations générales, agenc., aménag.			
Matériel de transport			
Matériel de bureau, informatique, mobilier			
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours			
Avances et acomptes			
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>			
Participations évaluées par mise en équivalence			
Autres participations	42 751 661		
Autres titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières			
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES</b>	<b>42 751 661</b>		
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>42 822 208</b>		

Rubriques	Virement	Cession	Fin d'exercice	Valeur d'origine
<b>FRAIS D'ETABLISSEMENT ET DEVELOPPEMENT</b>				
<b>AUTRES POSTES IMMOB. INCORPORELLES</b>			70 547	
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions, installations générales, agenc.				
Installations techn.,matériel et outillages ind.				
Installations générales, agencements divers				
Matériel de transport				
Matériel de bureau, informatique, mobilier				
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>				
Participations évaluées par mise équivalence				
Autres participations			42 751 661	
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières				
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES</b>			<b>42 751 661</b>	
<b>TOTAL GENERAL</b>			<b>42 822 208</b>	

Rubriques	Début d'exercice	Dotations	Reprises	Fin d'exercice
<b>FRAIS D'ÉTABLISSEMENT ET DE DÉVELOPPEMENT</b>				
<b>AUTRES IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>	64 200	3 204		67 405
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions installations générales, agenc., aménag.				
Installations techniques, matériel et outillage industriels				
Installations générales, agenc. et aménag. divers				
Matériel de transport				
Matériel de bureau et informatique, mobilier				
Emballages récupérables, divers				
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>				
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>64 200</b>	<b>3 204</b>		<b>67 405</b>

VENTILATION DES MOUVEMENTS AFFECTANT LA PROVISION POUR AMORTISSEMENTS DEROGATOIRES							
Rubriques	Dotations			Reprises			Mouvements amortissements fin exercice
	Différentiel de durée et autres	Mode dégressif	Amort. fisc. exception.	Différentiel de durée et autres	Mode dégressif	Amort. fisc. exception.	
<b>FRAIS ETBL AUT. INC.</b>							
Terrains							
Construct.							
- sol propre							
- sol autrui							
- installations							
Install. Tech.							
Install. Gén.							
Mat. Transp.							
Mat bureau							
Embal récup.							
<b>CORPOREL.</b>							
<b>Acquis. titre</b>							
<b>TOTAL</b>							

Charges réparties sur plusieurs exercices	Début d'exercice	Augmentations	Dotations	Fin d'exercice
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes de remboursement des obligations				

Rubriques	Début d'exercice	Dotations	Reprises	Fin d'exercice
Provisions gisements miniers, pétroliers				
Provisions pour investissement				
Provisions pour hausse des prix				
Amortissements dérogatoires	62 500			62 500
Dont majorations exceptionnelles de 30 %				
Provisions pour prêts d'installation				
Autres provisions réglementées				
<b>PROVISIONS REGLEMENTEES</b>	<b>62 500</b>			<b>62 500</b>
Provisions pour litiges	76 000		76 000	
Provisions pour garanties données aux clients				
Provisions pour pertes sur marchés à terme				
Provisions pour amendes et pénalités				
Provisions pour pertes de change				
Provisions pour pensions, obligations similaires				
Provisions pour impôts				
Provisions pour renouvellement immobilisations				
Provisions pour gros entretiens, grandes révis.				
Provisions charges soc. fisc. sur congés à payer				
Autres provisions pour risques et charges	24 000		24 000	
<b>PROVISIONS RISQUES ET CHARGES</b>	<b>100 000</b>		<b>100 000</b>	
Dépréciations immobilisations incorporelles				
Dépréciations immobilisations corporelles				
Dépréciations titres mis en équivalence				
Dépréciations titres de participation				
Dépréciations autres immobilis. financières				
Dépréciations stocks et en cours				
Dépréciations comptes clients				
Autres dépréciations				
<b>DEPRECIATIONS</b>				
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>162 500</b>		<b>100 000</b>	<b>62 500</b>
Dotations et reprises d'exploitation			76 000	
Dotations et reprises financières				
Dotations et reprises exceptionnelles			24 000	
Dépréciation des titres mis en équivalence à la clôture de l'exercice				

ETAT DES CREANCES	Montant brut	1 an au plus	plus d'un an
Créances rattachées à des participations			
Prêts			
Autres immobilisations financières			
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients	20 062	20 062	
Créance représentative de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés			
Sécurité Sociale et autres organismes sociaux			
Etat, autres collectivités : impôt sur les bénéfices			
Etat, autres collectivités : taxe sur la valeur ajoutée	18 985	18 985	
Etat, autres collectivités : autres impôts, taxes, versements assimilés	31	31	
Etat, autres collectivités : créances diverses			
Groupe et associés	17 150 379	17 150 379	
Débiteurs divers	17 199	17 199	
Charges constatées d'avance			
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>17 206 655</b>	<b>17 206 655</b>	
Montant des prêts accordés en cours d'exercice			
Montant des remboursements obtenus en cours d'exercice			
Prêts et avances consentis aux associés			

ETAT DES DETTES	Montant brut	1 an au plus	plus d'1 an,-5 ans	plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes à 1 an maximum à l'origine				
Emprunts et dettes à plus d' 1 an à l'origine				
Emprunts et dettes financières divers	1 206 141	1 206 141		
Fournisseurs et comptes rattachés	46 350	46 350		
Personnel et comptes rattachés				
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	3 755	3 755		
Etat : impôt sur les bénéfices	72 076	72 076		
Etat : taxe sur la valeur ajoutée	288	288		
Etat : obligations cautionnées				
Etat : autres impôts, taxes et assimilés	1 162	1 162		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés				
Autres dettes	3 229	3 229		
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>1 333 000</b>	<b>1 333 000</b>		
Emprunts souscrits en cours d'exercice				
Emprunts remboursés en cours d'exercice				
Emprunts, dettes contractés auprès d'associés	1 206 140			

Libellé	30/09/2021
<b>CHARGES A PAYER</b>	
<b>DETTES FOURNISSEURS CPTES RATTACH</b>	
Fact non parvenues HG	14 400,00
<b>TOTAL DETTES FOURNISSEURS CPTES RATTACH</b>	<b>14 400,00</b>
<b>AUTRES DETTES</b>	
Clients - Av a etablr G	3 229,00
Interets courus sur C/C	19 479,08
<b>TOTAL AUTRES DETTES</b>	<b>22 708,08</b>
<b>TOTAL CHARGES A PAYER</b>	<b>37 108,08</b>

Dénomination Siège Social	Capital Capitaux Propres	Q.P. Détenue Divid.encaiss.	Val. brute Val. nette	Titres Titres	Prêts, avances Cautions	Chiffre d'affaires Résultat
<b>FILIALES (plus de 50%)</b>						
EXEL Industries 54 Rue Marcel Paul - 51200 EPERNAY	16 969 750 362 665 749	70,62	41 439 363 41 439 363		16 986 468	24 897 737 28 488 978
LEF INDUSTRIES ZI de Lannugat - 29177 DOUARNENEZ	76 500 693 961	100		1 1		1 958 498 246 447
SCI LE CAPRICORNE Rue Pasteur - 59159 NOYELLES /ESCAUT	53 388 -26 830	99,97	315 188 315 188		59 238	-1 921
SCI LE LION Rue Pasteur - 59159 NOYELLES /ESCAUT	228 704 -106 926	99,99	452 809 452 809		58 208	-2 238
SCI LE SAGITTAIRE Rue Pasteur - 59159 NOYELLES /ESCAUT	76 255 -2 119	99,98	544 284 544 284		6 510	-1 806
		0,00				
<b>PARTICIPATIONS (10 à 50%)</b>						
		0,00				
		0,00				
		0,00				
		0,00				
		0,00				
		0,00				
<b>AUTRES PARTICIPATIONS</b>						
		0,00				
		0,00				
		0,00				
		0,00				
		0,00				
		0,00				

**EXTRAITS DU PROCES-VERBAL DE L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE  
ANNUELLE DU 8 FEVRIER 2022**

« ...

**PREMIERE RESOLUTION**

L'Assemblée Générale Ordinaire, lecture entendue du Rapport du Président et des Rapports des Commissaires aux comptes, approuve les comptes sociaux de l'exercice clos le 30 septembre 2021, tels que ces comptes lui sont présentés, avec toutes les opérations qu'ils traduisent ou qui sont mentionnées dans ce Rapport, et desquels il ressort un résultat bénéficiaire de 217 373 euros.

Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à 100% des votants.

**DEUXIEME RESOLUTION**

L'Assemblée Générale Ordinaire, lecture entendue du Rapport du Président et des Rapports des Commissaires aux comptes, approuve les comptes consolidés de l'exercice clos le 30 septembre 2021, tels que ces comptes lui sont présentés, avec toutes les opérations qu'ils traduisent ou qui sont mentionnées dans ce Rapport, dont il ressort un résultat bénéficiaire part du Groupe de 31 055 K€.

Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à 100% des votants.

**TROISIEME RESOLUTION**

L'Assemblée Générale Ordinaire, lecture entendue du rapport du Président, décide d'affecter le bénéfice de l'exercice 2020-2021 qui s'élève à 217 373 €, augmenté du report à nouveau qui s'élève à 55 637 977 €, formant un bénéfice distribuable de 55 855 350 € de la manière suivante:

- aux actionnaires, un montant de 2 941 281 €, afin de servir un dividende de 21 € par action,
- pour le solde, au compte report à nouveau, qui est ainsi porté de 55 637 977 euros à 52 914 069€.

L'Assemblée Générale Ordinaire rappelle, en outre, que la société a distribué des dividendes, au cours des trois précédents exercices, comme suit:

<b>Exercices</b>	<b>Dividende par action</b>
2017/2018	21€
2018/2019	0€
2019/2020	0€

Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à 100% des votants.

## CINQUIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale Ordinaire, lecture entendue du Rapport du Président, prend acte de la démission du cabinet Deloitte de ses fonctions de commissaire aux comptes titulaire, à compter du 13 septembre 2021.

Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à 100% des votants.

... »

Extraits certifiés conformes



D. SÉFÉRIAN  
Directrice juridique

**mazars**

61, rue Henri Regnault  
92075 Paris La Défense Cedex

 **Grant Thornton**

29, rue du Pont  
92200 Neuilly-sur-Seine

**EXEL SAS**

**Rapport des commissaires  
aux comptes sur les comptes annuels**

Exercice clos le 30 Septembre 2021

## **EXEL SAS**

Société par Actions Simplifiée au capital de 2 521 098 euros

54, rue Marcel Paul – 51200 EPERNAY

RCS Reims 342 252 400

## **Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels**

Exercice clos le 30 Septembre 2021

A l'assemblée générale de la société EXEL SAS,

### **I. Opinion**

En exécution de la mission qui nous a été confiée par l'assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société EXEL SAS relatifs à l'exercice clos le 30 septembre 2021, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Nous certifions que les comptes annuels 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 de la société à la fin de cet exercice.

### **II. 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 annuels » 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 2020 à la date d'émission de notre rapport.

### III. Justification des appréciations

La crise mondiale liée à la pandémie de COVID-19 crée des conditions particulières pour la préparation et l'audit des comptes de cet exercice. En effet, cette crise et les mesures exceptionnelles prises dans le cadre de l'état d'urgence sanitaire induisent de multiples conséquences pour les entreprises, particulièrement sur leur activité et leur financement, ainsi que des incertitudes accrues sur leurs perspectives d'avenir. Certaines de ces mesures, telles que les restrictions de déplacement et le travail à distance, ont également eu une incidence sur l'organisation interne des entreprises et sur les modalités de mise en œuvre des audits.

C'est dans ce contexte complexe et évolutif que, en application des dispositions des articles L. 823-9 et R. 823-7 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous 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, notamment pour ce qui concerne la note 3.2 de l'annexe relative aux " Immobilisations financières " qui expose les règles et principes comptables relatifs à l'évaluation des titres de participation et des créances rattachées. Dans le cadre de notre appréciation des règles et principes comptables suivis par la société, nous avons vérifié le caractère approprié des méthodes comptables visées ci-dessus et des informations fournies dans la note de l'annexe.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes annuels 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 annuels pris isolément.

### IV. Vérifications spécifiques

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par les textes légaux et réglementaires.

#### Informations données dans le rapport de gestion et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux associés

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion du président et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux associés.

Nous attestons de la sincérité et de la concordance avec les comptes annuels des informations relatives aux délais de paiement mentionnées à l'article D.441-6 du code de commerce.

## V. Responsabilités de la direction et des personnes constituant le gouvernement d'entreprise relatives aux comptes annuels

Il appartient à la direction d'établir des comptes annuels 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 annuels ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Lors de l'établissement des comptes annuels, 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 annuels ont été arrêtés par le président.

## VI. Responsabilités des commissaires aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes annuels. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels 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 annuels 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 annuels ;
- 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 annuels 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 annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

A Paris La Défense et Neuilly-sur-Seine, le 25 janvier 2022

Les commissaires aux comptes

Mazars

Grant Thornton

Membre français de Grant Thornton International

Jean-Maurice EL NOUCHI  
Associé

Mallory DESMETTRE  
Associé

Formulaire obligatoire (article 53 A  
du Code général des impôts)

Désignation de l'entreprise : SAS EXEL S.A.S		Durée de l'exercice exprimée en nombre de mois* 12					
Adresse de l'entreprise 54 Rue Marcel PAUL 51200 EPERNAY		Durée de l'exercice précédent* 12					
Numéro SIRET* 3 4 2 2 5 2 4 0 0 0 0 0 1 1			Néant <input type="checkbox"/> *				
		Exercice N clos le, 30092021					
		N-1 30092020					
		Brut 1	Amortissements, provisions 2				
		Net 3	Net 4				
Capital souscrit non appelé (I)		AA					
ACTIF IMMOBILISÉ*	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	Frais d'établissement *	AB	AC			
		Frais de développement *	CX	CQ			
		Concessions, brevets et droits similaires	AF	AG	70 546	67 404	3 142
		Fonds commercial (1)	AH	AI			
		Autres immobilisations incorporelles	AJ	AK			
		Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles	AL	AM			
	IMMOBILISATIONS CORPORELLES	Terrains	AN	AO			
		Constructions	AP	AQ			
		Installations techniques, matériel et outillage industriels	AR	AS			
		Autres immobilisations corporelles	AT	AU			
		Immobilisations en cours	AV	AW			
		Avances et acomptes	AX	AY			
	IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES (2)	Participations évaluées selon la méthode de mise en équivalence	CS	CT			
		Autres participations	CU	CV	42 751 660		42 751 660
		Créances rattachées à des participations	BB	BC			
		Autres titres immobilisés	BD	BE			
Prêts		BF	BG				
Autres immobilisations financières*		BH	BI				
<b>TOTAL (II)</b>		<b>BJ</b>	<b>BK</b>	42 822 207	67 404	42 754 803	
ACTIF CIRCULANT	STOCKS *	Matières premières, approvisionnements	BL	BM			
		En cours de production de biens	BN	BO			
		En cours de production de services	BP	BQ			
		Produits intermédiaires et finis	BR	BS			
		Marchandises	BT	BU			
	CRÉANCES	Avances et acomptes versés sur commandes	BV	BW			
		Clients et comptes rattachés (3)*	BX	BY	20 062	20 062	3 489
		Autres créances (3)	BZ	CA	17 186 592	17 186 592	18 020 285
	DIVERS	Capital souscrit et appelé, non versé	CB	CC			
		Valeurs mobilières de placement (dont actions propres : .....)	CD	CE			
Comptes de régularisation	Disponibilités	CF	CG	77 844	77 844	175 731	
	Charges constatées d'avance (3)*	CH	CI				
	<b>TOTAL (III)</b>	<b>CJ</b>	<b>CK</b>	17 284 499	17 284 499	18 199 506	
	Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)	CW					
	Primes de remboursement des obligations (V)	CM					
Ecarts de conversion actif* (VI)		CN					
<b>TOTAL GÉNÉRAL (I à VI)</b>		<b>CO</b>	<b>IA</b>	60 106 707	67 404	60 039 302	
Renvois : (1) Dont droit au bail :			(2) part à moins d'un an des immobilisations financières nettes :	CP		(3) Part à plus d'un an CR	
Clause de réserve de propriété :*	Immobilisations :		Stocks :			Créances :	

Formulaire obligatoire (article 53 A  
du Code général des impôts)

Désignation de l'entreprise		SAS EXEL S.A.S		Néant <input type="checkbox"/> *	
		Exercice N		Exercice N - 1	
CAPITAUX PROPRES	Capital social ou individuel (1)* (Dont versé : ..... 2 521 098.....)	DA	2 521 098	2 521 098	
	Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...	DB			
	Ecarts de réévaluation (2)* (dont écart d'équivalence <input type="checkbox"/> EK )	DC			
	Réserve légale (3)	DD	252 109	252 109	
	Réserves statutaires ou contractuelles	DE	15 244	15 244	
	Réserves réglementées (3)* ( Dont réserve spéciale des provisions pour fluctuation des cours <input type="checkbox"/> B1 )	DF			
	Autres réserves ( Dont réserve relative à l'achat d'oeuvres originales d'artistes vivants* <input type="checkbox"/> EJ )	DG			
	Report à nouveau	DH	55 637 977	55 539 721	
	<b>RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)</b>	DI	217 373	98 255	
	Subventions d'investissement	DJ			
	Provisions réglementées *	DK	62 500	62 500	
	<b>TOTAL (I)</b>	DL	58 706 302	58 488 929	
Autres fonds propres	Produit des émissions de titres participatifs	DM			
	Avances conditionnées	DN			
	<b>TOTAL (II)</b>	DO			
Provisions pour risques et charges	Provisions pour risques	DP		100 000	
	Provisions pour charges	DQ			
	<b>TOTAL (III)</b>	DR		100 000	
DETTES (4)	Emprunts obligataires convertibles	DS			
	Autres emprunts obligataires	DT			
	Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (5)	DU			
	Emprunts et dettes financières divers (Dont emprunts participatifs <input type="checkbox"/> EI )	DV	1 206 140	2 258 710	
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	DW			
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	DX	46 350	68 564	
	Dettes fiscales et sociales	DY	77 280	19 098	
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	DZ			
Autres dettes	EA	3 229	22 210		
Compte régul.	Produits constatés d'avance (4)	EB			
<b>TOTAL (IV)</b>	EC	1 332 999	2 368 584		
Ecarts de conversion passif*	(V)	ED			
<b>TOTAL GÉNÉRAL (I à V)</b>	EE	60 039 302	60 957 514		
RENOIS	(1) Écart de réévaluation incorporé au capital	IB			
	(2) Dont { Réserve spéciale de réévaluation (1959) Écart de réévaluation libre Réserve de réévaluation (1976)	IC			
		ID			
		IE			
	(3) Dont réserve spéciale des plus-values à long terme *	EF			
(4) Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an	EG	1 332 999	2 368 583		
(5) Dont concours bancaires courants, et soldes créditeurs de banques et CCP	EH				

\* Des explications concernant cette rubrique sont données dans la notice n° 2032

Formulaire obligatoire (article 53 A  
du Code général des impôts)

		Exercice N			Exercice (N - 1)
		France	Exportations et livraisons intracommunautaires	Total	
Désignation de l'entreprise : SAS EXEL S.A.S					Néant <input type="checkbox"/> *
PRODUITS D'EXPLOITATION	Ventes de marchandises*	FA	FB	FC	
	Production vendue { biens * services *	FD	FE	FF	
		FG	6 842	FH	2 908
	Chiffres d'affaires nets *	FJ	6 842	FK	2 908
	Production stockée*			FM	
	Production immobilisée*			FN	
	Subventions d'exploitation			FO	
	Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges* (9)			FP	76 000
	Autres produits (1) (11)			FQ	( 75 996) 4
	<b>Total des produits d'exploitation (2) (I)</b>			FR	6 846 2 912
CHARGES D'EXPLOITATION	Achats de marchandises (y compris droits de douane)*			FS	
	Variation de stock (marchandises)*			FT	
	Achats de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane)*			FU	
	Variation de stock (matières premières et approvisionnements)*			FV	
	Autres achats et charges externes (3) (6 bis)*			FW	47 239 130 878
	Impôts, taxes et versements assimilés*			FX	6 828 25 946
	Salaires et traitements*			FY	66 000 124 227
	Charges sociales (10)			FZ	16 602 43 848
	DOTATIONS D'EXPLOITATION	Sur immobilisations { - dotations aux amortissements* - dotations aux provisions*		GA	3 204 694
				GB	
		Sur actif circulant : dotations aux provisions*		GC	
	Pour risques et charges : dotations aux provisions		GD		
	Autres charges (12)		GE	4 6	
<b>Total des charges d'exploitation (4) (II)</b>			GF	139 879 325 601	
<b>1 - RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I - II)</b>			GG	( 133 033) ( 322 688)	
opérations en commun	Bénéfice attribué ou perte transférée*	(III)	GH		
	Perte supportée ou bénéfice transféré*	(IV)	GI		
PRODUITS FINANCIERS	Produits financiers de participations (5)		GJ	149 798 136 223	
	Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (5)		GK		
	Autres intérêts et produits assimilés (5)		GL	205 451 313 007	
	Reprises sur provisions et transferts de charges		GM		
	Différences positives de change		GN	40	
	Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		GO		
<b>Total des produits financiers (V)</b>			GP	355 290 449 231	
CHARGES FINANCIÈRES	Dotations financières aux amortissements et provisions*		GQ	22 386	
	Intérêts et charges assimilées (6)		GR	19 479 28 590	
	Différences négatives de change		GS	1 21	
	Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		GT		
<b>Total des charges financières (VI)</b>			GU	19 480 50 998	
<b>2 - RÉSULTAT FINANCIER (V - VI)</b>			GV	335 810 398 233	
<b>3 - RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I - II + III - IV + V - VI)</b>			GW	202 777 75 544	

Désignation de l'entreprise <u>SAS EXEL S.A.S</u>		Néant <input type="checkbox"/> *	
		<b>Exercice N</b>	<b>Exercice N - 1</b>
PRODUITS EXCEPTIONNELS	Produits exceptionnels sur opérations de gestion		HA
	Produits exceptionnels sur opérations en capital *		HB
	Reprises sur provisions et transferts de charges		HC
<b>Total des produits exceptionnels (7) (VII)</b>		HD	24 000
CHARGES EXCEPTIONNELLES	Charges exceptionnelles sur opérations de gestion (6 bis)		HE
	Charges exceptionnelles sur opérations en capital *		HF
	Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions		HG
<b>Total des charges exceptionnelles (7) (VIII)</b>		HH	
<b>4 - RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)</b>		HI	24 000
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)		HJ	
Impôts sur les bénéfices * (X)		HK	9 404 ( 22 711)
<b>TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)</b>		HL	386 137 452 144
<b>TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)</b>		HM	168 763 353 888
<b>5 - BÉNÉFICE OU PERTE (Total des produits - total des charges)</b>		HN	217 373 98 255
RENVOIS	(1) Dont produits nets partiels sur opérations à long terme		HO
	(2) Dont	produits de locations immobilières	HY
		produits d'exploitation afférents à des exercices antérieurs (à détailler au (8) ci-dessous)	IG
	(3) Dont	- Crédit-bail mobilier *	HP
		- Crédit-bail immobilier	HQ
	(4)	Dont charges d'exploitation afférentes à des exercices antérieurs (à détailler au (8) ci-dessous)	IH
	(5)	Dont produits concernant les entreprises liées	IJ
	(6)	Dont intérêts concernant les entreprises liées	IK
	(6bis)	Dont dons faits aux organismes d'intérêt général (art.238 bis du C.G.I.)	HX
	(6ter)	Dont amortissements des souscriptions dans des PME innovantes (art. 217 octies)	RC
		Dont amortissements exceptionnel de 25% des constructions nouvelles (art. 39 quinquies D)	RD
	(9)	Dont transferts de charges	A1
	(10)	Dont cotisations personnelles de l'exploitant (13)	A2
	Dont montant des cotisations sociales obligatoires hors CSG-CRDS <b>A5</b>		
(11)	Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (produits)	A3	
(12)	Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (charges)	A4	
(13)	Dont primes et cotisations complémentaires personnelles : facultatives <b>A6</b> obligatoires <b>A9</b>		
	Dont cotisations facultatives Madelin <b>A7</b> Dont cotisations facultatives aux nouveaux plans d'épargne retraite <b>A8</b>		
(7) Détail des produits et charges exceptionnels (Si le nombre de lignes est insuffisant, reproduire le cadre (7) et le joindre en annexe) :		Exercice N	
Reprise provision filiale		Charges exceptionnelles	Produits exceptionnels
			24 000
(8) Détail des produits et charges sur exercices antérieurs :		Exercice N	
		Charges antérieures	Produits antérieurs

# Annexe aux comptes sociaux

## **PRINCIPES, REGLES ET METHODES COMPTABLES**

**(Articles L123-13 à L123-21 du Code de Commerce ; règlement ANC n°2016-07 modifié des règlements postérieurs)**

### **1- APPLICATIONS DES PRINCIPES GENERAUX**

Les états de synthèse de notre société pour l'exercice clos au 30/09/2021 ont été établis suivant les normes, principes et méthodes comptables applicables en France.

Les conventions générales comptables sont donc appliquées dans le respect du principe de prudence conformément aux hypothèses de base :

- continuité de l'exploitation,
- permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre
- indépendance des exercices,

et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode du coût historique.

Les comptes de l'exercice ont été établis en tenant compte du contexte économique actuel et sur la base de paramètres financiers de marchés disponibles à la date de clôture. Cet environnement économique et financier est pris en compte notamment dans la valorisation des actifs tels que les valeurs mobilières de placement, ainsi que dans la valorisation des actifs à plus long terme, tels que les titres de participation et créances rattachées.

La valeur de ces actifs est appréciée à chaque clôture sur la base de perspectives économiques à long terme et sur la base de la meilleure appréciation de la Direction de la société en ce qui concerne les flux futurs de trésorerie.

### **2 - UTILISATION D'ESTIMATIONS**

L'établissement des comptes annuels, préparés conformément aux principes comptables généralement admis, implique que la société procède à un certain nombre d'estimations et retienne certaines hypothèses qui ont une incidence sur les montants portés à l'actif et au passif, sur l'information relative aux actifs et aux passifs éventuels à la date d'arrêté des comptes ainsi que sur les montants portés aux comptes de produits et charges au cours de l'exercice.

Ces estimations font l'hypothèse de la continuité d'exploitation et sont celles que la Direction considère comme les plus pertinentes et réalisables dans l'environnement de la société et en fonction des retours d'expérience disponibles.

Les estimations et hypothèses font l'objet de révisions régulières et au minimum à chaque clôture d'exercice. Elles peuvent varier si les circonstances sur lesquelles elles étaient fondées évoluent ou par suite de nouvelles informations. Les résultats réels peuvent différer de ces estimations et de ces hypothèses.

Les principales estimations faites par la société lors de l'établissement des états financiers portent notamment sur les hypothèses retenues pour le calcul de la valorisation des titres de participations et des provisions.

### **3 - IMMOBILISATIONS**

#### **3.1 Immobilisations incorporelles**

Les immobilisations incorporelles sont comptabilisées à leur coût d'acquisition. Elles font l'objet d'amortissement ou de dépréciation en fonction des durées suivantes :

- Brevets : Linéaire 5 ans
- Marques : Non amortissables sauf indice de perte de valeur

### 3.2 Immobilisations financières

Les titres de participation et créances rattachées figurent au bilan à leur coût d'acquisition. Une dépréciation est constituée lorsque la valeur recouvrable est inférieure à la valeur nette comptable. La valeur recouvrable est appréciée sur la base de différents critères, dont notamment la situation nette de la filiale. Pour les titres de SCI, leur valeur recouvrable est évaluée en tenant compte de la valeur des biens immobiliers détenus.

Les frais liés à l'acquisition des titres de participation sont activés et sont amortis sur 5 ans à titre dérogatoire.

### 4 - CLIENTS ET COMPTES RATTACHES

Les créances clients sont évaluées pour leur valeur nominale. Elles sont examinées au cas par cas et font l'objet d'une provision pour dépréciation lorsqu'elles sont susceptibles de donner lieu à des difficultés de recouvrement.

### 5 - VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT

Néant.

### 6 - IMPOTS SUR LES BENEFICES ET INTEGRATION FISCALE

Dans le cadre de la convention d'intégration fiscale liant notre société, tête de groupe, et sa filiale LEF Industries, la filiale a acquitté entre les mains d'EXEL SAS l'impôt dont elle était redevable et EXEL SAS a acquitté l'impôt groupe après les retraitements propres à ce système.

L'impôt sur les bénéfices figurant au compte de résultat se décompose ainsi : (en milliers d'euros)

- Impôt sur le résultat fiscal propre de la société (identique à l'impôt qui aurait été supporté en l'absence d'intégration fiscale)	0
- Charge / (Produit) d'intégration fiscale (provenant principalement des déficits des sociétés imputés sur le résultat groupe)	9
Total de la charge nette d'impôt de l'exercice (ou produit net)	9

### 7 - CAPITAL SOCIAL

Le capital social est constitué de 140 061 actions de 18 € entièrement libérées.  
La société ne détient pas d'actions propres.

### 8 - VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

(en milliers d'euros)

Capitaux Propres au 30/09/(N-1)	58 489
Dividendes	
Résultat de l'exercice	217
Capitaux propres au 30/09/2021	58 706

### 9 - PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES

Des provisions sont comptabilisées pour des risques et charges nettement précisés quant à leur objet, mais dont l'échéance ou le montant ne peuvent être fixés de façon précise, lorsqu'il existe une obligation vis-à-vis de tiers et qu'il est certain ou probable que cette obligation provoquera une sortie de ressources sans contrepartie au moins équivalente.

10 - AVANCES AUX DIRIGEANTS

Aucune avance ni aucun crédit n'ont été consentis aux dirigeants sociaux au titre de l'exercice.

11 - REMUNERATION DES ORGANES DE DIRECTION ET D'ADMINISTRATION

Cette information n'est pas fournie car sa mention conduirait à indiquer une rémunération individuelle.

12 - TRANSACTIONS CONCLUES AVEC DES PARTIES LIEES

La société réalise avec des parties liées des transactions non significatives, ou conclues à des conditions normales, ou exclues du champ d'application tel que décrit dans les règlements ANC 2010-02 et 2010-03.

13 - HONORAIRES DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

Honoraires comptabilisés au titre du contrôle légal des comptes : 14 K€

14 - CHARGES ET PRODUITS FINANCIERS AVEC LES SOCIETES LIEES

Charges financières versées : -  
Produits financiers perçus : 355 K€ (dont dividendes 150 K€)

15 - ENGAGEMENTS (DONNES OU RECUS)

Néant.

16 - EFFECTIF MOYEN

Personnel salarié - Cadres : 3

17 - EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE

Il n'y a pas d'évènement postérieur à la clôture de l'exercice.

Rubriques	Début d'exercice	Réévaluation	Acquisit., apports
<b>FRAIS D'ETABLISSEMENT ET DE DEVELOPPEMENT</b>			
<b>AUTRES POSTES D'IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>	70 547		
Terrains			
<b>Dont composants</b>			
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Const. Install. générales, agenc., aménag.			
Install. techniques, matériel et outillage ind.			
Installations générales, agenc., aménag.			
Matériel de transport			
Matériel de bureau, informatique, mobilier			
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours			
Avances et acomptes			
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>			
Participations évaluées par mise en équivalence			
Autres participations	42 751 661		
Autres titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières			
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES</b>	<b>42 751 661</b>		
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>42 822 208</b>		

Rubriques	Virement	Cession	Fin d'exercice	Valeur d'origine
<b>FRAIS D'ETABLISSEMENT ET DEVELOPPEMENT</b>				
<b>AUTRES POSTES IMMOB. INCORPORELLES</b>			70 547	
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions, installations générales, agenc.				
Installations techn.,matériel et outillages ind.				
Installations générales, agencements divers				
Matériel de transport				
Matériel de bureau, informatique, mobilier				
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>				
Participations évaluées par mise équivalence				
Autres participations			42 751 661	
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières				
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES</b>			<b>42 751 661</b>	
<b>TOTAL GENERAL</b>			<b>42 822 208</b>	

Rubriques	Début d'exercice	Dotations	Reprises	Fin d'exercice
<b>FRAIS D'ÉTABLISSEMENT ET DE DÉVELOPPEMENT</b>				
<b>AUTRES IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>	64 200	3 204		67 405
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions installations générales, agenc., aménag.				
Installations techniques, matériel et outillage industriels				
Installations générales, agenc. et aménag. divers				
Matériel de transport				
Matériel de bureau et informatique, mobilier				
Emballages récupérables, divers				
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>				
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>64 200</b>	<b>3 204</b>		<b>67 405</b>

**VENTILATION DES MOUVEMENTS AFFECTANT LA PROVISION POUR AMORTISSEMENTS DEROGATOIRES**

Rubriques	Dotations			Reprises			Mouvements amortissements fin exercice
	Différentiel de durée et autres	Mode dégressif	Amort. fisc. exception.	Différentiel de durée et autres	Mode dégressif	Amort. fisc. exception.	
<b>FRAIS ETBL AUT. INC.</b>							
Terrains							
Construct.							
- sol propre							
- sol autrui							
- installations							
Install. Tech.							
Install. Gén.							
Mat. Transp.							
Mat bureau							
Embal récup.							
<b>CORPOREL.</b>							
<b>Acquis. titre</b>							
<b>TOTAL</b>							

Charges réparties sur plusieurs exercices	Début d'exercice	Augmentations	Dotations	Fin d'exercice
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes de remboursement des obligations				

Rubriques	Début d'exercice	Dotations	Reprises	Fin d'exercice
Provisions gisements miniers, pétroliers				
Provisions pour investissement				
Provisions pour hausse des prix				
Amortissements dérogatoires	62 500			62 500
Dont majorations exceptionnelles de 30 %				
Provisions pour prêts d'installation				
Autres provisions réglementées				
<b>PROVISIONS REGLEMENTEES</b>	<b>62 500</b>			<b>62 500</b>
Provisions pour litiges	76 000		76 000	
Provisions pour garanties données aux clients				
Provisions pour pertes sur marchés à terme				
Provisions pour amendes et pénalités				
Provisions pour pertes de change				
Provisions pour pensions, obligations similaires				
Provisions pour impôts				
Provisions pour renouvellement immobilisations				
Provisions pour gros entretiens, grandes révis.				
Provisions charges soc. fisc. sur congés à payer				
Autres provisions pour risques et charges	24 000		24 000	
<b>PROVISIONS RISQUES ET CHARGES</b>	<b>100 000</b>		<b>100 000</b>	
Dépréciations immobilisations incorporelles				
Dépréciations immobilisations corporelles				
Dépréciations titres mis en équivalence				
Dépréciations titres de participation				
Dépréciations autres immobilis. financières				
Dépréciations stocks et en cours				
Dépréciations comptes clients				
Autres dépréciations				
<b>DEPRECIATIONS</b>				
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>162 500</b>		<b>100 000</b>	<b>62 500</b>
Dotations et reprises d'exploitation			76 000	
Dotations et reprises financières				
Dotations et reprises exceptionnelles			24 000	
Dépréciation des titres mis en équivalence à la clôture de l'exercice				

ETAT DES CREANCES	Montant brut	1 an au plus	plus d'un an
Créances rattachées à des participations			
Prêts			
Autres immobilisations financières			
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients	20 062	20 062	
Créance représentative de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés			
Sécurité Sociale et autres organismes sociaux			
Etat, autres collectivités : impôt sur les bénéfices			
Etat, autres collectivités : taxe sur la valeur ajoutée	18 985	18 985	
Etat, autres collectivités : autres impôts, taxes, versements assimilés	31	31	
Etat, autres collectivités : créances diverses			
Groupe et associés	17 150 379	17 150 379	
Débiteurs divers	17 199	17 199	
Charges constatées d'avance			
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>17 206 655</b>	<b>17 206 655</b>	
Montant des prêts accordés en cours d'exercice			
Montant des remboursements obtenus en cours d'exercice			
Prêts et avances consentis aux associés			

ETAT DES DETTES	Montant brut	1 an au plus	plus d'1 an,-5 ans	plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes à 1 an maximum à l'origine				
Emprunts et dettes à plus d' 1 an à l'origine				
Emprunts et dettes financières divers	1 206 141	1 206 141		
Fournisseurs et comptes rattachés	46 350	46 350		
Personnel et comptes rattachés				
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	3 755	3 755		
Etat : impôt sur les bénéfices	72 076	72 076		
Etat : taxe sur la valeur ajoutée	288	288		
Etat : obligations cautionnées				
Etat : autres impôts, taxes et assimilés	1 162	1 162		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés				
Autres dettes	3 229	3 229		
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>1 333 000</b>	<b>1 333 000</b>		
Emprunts souscrits en cours d'exercice				
Emprunts remboursés en cours d'exercice				
Emprunts, dettes contractés auprès d'associés	1 206 140			

Libellé	30/09/2021
<b>CHARGES A PAYER</b>	
<b>DETTES FOURNISSEURS CPTES RATTACH</b>	
Fact non parvenues HG	14 400,00
<b>TOTAL DETTES FOURNISSEURS CPTES RATTACH</b>	<b>14 400,00</b>
<b>AUTRES DETTES</b>	
Clients - Av a etabliir G	3 229,00
Interets courus sur C/C	19 479,08
<b>TOTAL AUTRES DETTES</b>	<b>22 708,08</b>
<b>TOTAL CHARGES A PAYER</b>	<b>37 108,08</b>

Dénomination Siège Social	Capital Capitaux Propres	Q.P. Détenue Divid.encaiss.	Val. brute Val. nette	Titres Titres	Prêts, avances Cautions	Chiffre d'affaires Résultat
<b>FILIALES (plus de 50%)</b>						
EXEL Industries 54 Rue Marcel Paul - 51200 EPERNAY	16 969 750 362 665 749	70,62	41 439 363 41 439 363		16 986 468	24 897 737 28 488 978
LEF INDUSTRIES ZI de Lannugat - 29177 DOUARNENEZ	76 500 693 961	100		1 1		1 958 498 246 447
SCI LE CAPRICORNE Rue Pasteur - 59159 NOYELLES /ESCAUT	53 388 -26 830	99,97	315 188 315 188		59 238	-1 921
SCI LE LION Rue Pasteur - 59159 NOYELLES /ESCAUT	228 704 -106 926	99,99	452 809 452 809		58 208	-2 238
SCI LE SAGITTAIRE Rue Pasteur - 59159 NOYELLES /ESCAUT	76 255 -2 119	99,98	544 284 544 284		6 510	-1 806
		0,00				
<b>PARTICIPATIONS (10 à 50%)</b>						
		0,00				
		0,00				
		0,00				
		0,00				
		0,00				
		0,00				
<b>AUTRES PARTICIPATIONS</b>						
		0,00				
		0,00				
		0,00				
		0,00				
		0,00				
		0,00				