

Bordereau attestant l'exactitude des informations - ROMANS - 2602 - Documents comptables (B-S) - Dépôt le 31/03/2025 - B2025/003518 - 2009 B 00977 - 514 473 917 - GROUPE CHEVAL

SAS GROUPE CHEVAL

*Copie certifiée conforme
Le Président*



Comptes
annuels

31/03/2024

BILAN ACTIF

	0324			0323
	Brut	Amortissements Provisions	Net	Net
Capital souscrit non appelé				
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires	231 801	220 564	11 236	21 681
Fonds commercial (1)				
Autres immobilisations incorporelles				
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
<i>Total immobilisations incorporelles</i>	<i>231 801</i>	<i>220 564</i>	<i>11 236</i>	<i>21 681</i>
Immobilisations corporelles				
Terrains	228 806	120 794	108 012	122 097
Constructions	263 234	148 931	114 303	127 839
Installations techniques, matériel et outillage industriels				
Autres immobilisations corporelles	1 320 497	837 249	483 248	371 870
Immobilisations en cours	121 627		121 627	200 425
Avances et acomptes				
<i>Total immobilisations corporelles</i>	<i>1 934 166</i>	<i>1 106 975</i>	<i>827 190</i>	<i>822 232</i>
Immobilisations financières (2)				
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations	33 452 956	289 000	33 163 956	28 735 840
Créances rattachées à des participations	23 256 620		23 256 620	17 433 381
Autres titres immobilisés	150 000		150 000	105 000
Prêts				
Autres immobilisations financières	653 545		653 545	567 795
<i>Total immobilisations financières</i>	<i>57 513 122</i>	<i>289 000</i>	<i>57 224 122</i>	<i>46 842 017</i>
ACTIF IMMOBILISE	59 679 089	1 616 540	58 062 548	47 685 931
Stocks				
Matières premières, approvisionnements				
En cours de production de biens				
En cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
<i>Total des stocks</i>				
Créances (3)				
Avances et acomptes versés sur commandes				
Clients et comptes rattachés	209 910		209 910	27 001
Autres créances	10 713 903	3 108 000	7 605 903	5 599 360
Capital souscrit et appelé, non versé				
<i>Total des créances</i>	<i>10 923 813</i>	<i>3 108 000</i>	<i>7 815 813</i>	<i>5 626 362</i>
Disponibilités et divers				
Valeurs mobilières dont actions propres :	600 000		600 000	2 404 091
Disponibilités	8 139 764		8 139 764	7 097 009
<i>Total disponibilités et divers</i>	<i>8 739 764</i>		<i>8 739 764</i>	<i>9 501 100</i>
Charges constatées d'avance	293 292		293 292	302 639
ACTIF CIRCULANT	19 956 871	3 108 000	16 848 871	15 430 102
Frais d'émission d'emprunt à étaler	395 153		395 153	211 990
Primes de remboursement des obligations				
Ecarts de conversion actif				
TOTAL GENERAL	80 031 114	4 724 540	75 306 574	63 328 024

(1) dont droit au bail

(2) dont part à moins d'un an

(3) dont part à plus d'un an

BILAN PASSIF

	0324	0323
Capital social ou individuel Dont versé : 89 925	89 925	89 925
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...	3 213 674	3 213 674
Ecarts de réévaluation		
Réserve légale	10 000	10 000
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves	5 815 391	5 282 879
Report à nouveau		
Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)	1 281 139	2 232 512
<i>Total situation nette</i>	<i>10 410 130</i>	<i>10 828 990</i>
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées	109 357	54 622
CAPITAUX PROPRES	10 519 487	10 883 612
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques		
Provisions pour charges		
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		
Dettes financières		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	39 487 359	32 772 743
Emprunts et dettes financières divers	22 729 573	16 676 255
<i>Total dettes financières</i>	<i>62 216 933</i>	<i>49 448 999</i>
Dettes d'exploitation		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 253 366	961 626
Dettes fiscales et sociales	780 690	707 891
<i>Total dettes d'exploitation</i>	<i>2 034 057</i>	<i>1 669 518</i>
Dettes diverses		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	536 096	1 325 894
<i>Total dettes diverses</i>	<i>536 096</i>	<i>1 325 894</i>
Comptes de régularisation		
Produits constatés d'avance		
DETTES	64 787 086	52 444 411
Ecarts de conversion passif		
TOTAL GENERAL	75 306 574	63 328 024

COMPTE DE RESULTAT (Suite)

	0324	0323
Produits exceptionnels		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	26 409	10 495
Produits exceptionnels sur opérations en capital	217 657	15 000
Reprises sur provisions et transferts de charges		
TOTAL DES PRODUITS EXCEPTIONNELS	244 067	25 495
Charges exceptionnelles		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	112 338	1 750
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	245 799	7 683
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	54 734	27 130
TOTAL DES CHARGES EXCEPTIONNELLES	412 871	36 564
RESULTAT EXCEPTIONNEL	(168 804)	(11 068)
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise	(628)	4 288
Impôts sur les bénéfices	(352 774)	(387 440)
TOTAL DES PRODUITS	11 148 021	9 358 734
TOTAL DES CHARGES	9 866 881	7 126 221
BENEFICE ou PERTE	1 281 139	2 232 512

(1) Dont produits nets partiels sur opérations à long terme

(2) Dont produits de locations immobilières

(2) Dont produits d'exploitation afférents à des exercices antérieurs

(3) Dont crédit-bail mobilier

(3) Dont crédit-bail immobilier

(4) Dont charges d'exploitation afférentes à des exercices antérieurs

(5) Dont produits concernant les entreprises liées 249 300

(6) Dont intérêts concernant les entreprises liées 436 380

(6 bis) Dont dons faits aux organismes d'intérêt général

(6 ter) Dont amortissement des souscriptions dans des PME innovantes

(6 ter) Dont amortissement exceptionnel de 25% des constructions nouvelles

(9) Dont transferts de charges 2 583 770

(10) Dont cotisations personnelles de l'exploitant

(11) Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (produits)

(12) Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (charges)

COMPTE DE RESULTAT

	0324			0323
	France	Export	Total	
Vente de marchandises				
Production vendue : - biens	13 733		13 733	25 674
Production vendue : - services	4 102 545		4 102 545	3 393 139
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS	4 116 278		4 116 278	3 418 814
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				1 920
Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges (9)			2 583 770	2 201 920
Autres produits (1) (11)			51	544
TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION (2)			6 700 101	5 623 198
Charges externes				
Achat de marchandises (y compris droits de douane)				
Variation de stock (marchandises)				
Achat de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane)			1 155	68
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)				
Autres achats et charges externes (3) (6 bis)			2 878 310	2 408 464
			<i>Total charges externes</i>	<i>2 408 532</i>
			2 879 466	2 408 532
Impôts, taxes et versements assimilés			146 323	103 491
Charges de personnel				
Salaires et traitements			2 109 695	1 765 502
Charges sociales (10)			1 318 581	1 122 039
			<i>Total charges de personnel</i>	<i>2 887 541</i>
			3 428 276	2 887 541
Dotations d'exploitation				
Dotations aux amortissements sur immobilisations			181 177	171 278
Dotations aux provisions sur immobilisations				
Dotations aux provisions sur actif circulant				
Dotations aux provisions pour risques et charges				
			<i>Total dotations d'exploitation</i>	<i>171 278</i>
			181 177	171 278
Autres charges (12)			57	72
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION			6 635 301	5 570 917
RESULTAT D'EXPLOITATION			64 799	52 281
Opérations en commun				
Bénéfice attribué ou perte transférée				
Perte supportée ou bénéfice transféré				
Produits financiers				
Produits financiers de participations (5)			2 750 000	3 400 000
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (5)				
Autres intérêts et produits assimilés (5)			310 800	121 324
Reprises sur provisions et transferts de charges			1 143 052	188 716
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
TOTAL DES PRODUITS FINANCIERS			4 203 853	3 710 040
Charges financières				
Dotations financières aux amortissements et provisions			1 784 000	1 300 000
Intérêts et charges assimilées (6)			1 388 110	601 891
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
TOTAL DES CHARGES FINANCIERES			3 172 110	1 901 891
RESULTAT FINANCIER			1 031 742	1 808 149
RESULTAT COURANT			1 096 542	1 860 430

Annexe

Introduction
Faits marquants de l'exercice
Règles et méthodes comptables
Variation de l'actif immobilisé
Filiales et participations
Variation des amortissements
Échéances des créances et des dettes
Charges à payer
Produits à recevoir
Charges et produits constatés d'avance
Composition du capital social
Engagements donnés y compris indemnités de retraite
Engagements reçus
Effectif moyen
Charges et produits exceptionnels

I. Introduction

Le bilan de l'exercice présente un total de **75 306 574 €**.

La présente annexe fait partie intégrante des comptes annuels de l'exercice ouvert le 01/04/2023 et clôturé le 31/03/2024 ayant une durée de 12 mois.

Ces comptes annuels ont été établis par le président de la société, présente les caractéristiques suivantes :

- un total des **produits** du compte de résultat (présenté en liste) de **11 148 021 €**

- un total **des charges** du compte de résultat (présenté en liste) de **9 866 881 €**

dégageant ainsi un **résultat net comptable** de **1 281 139 €**.

II. Faits marquants de l'exercice

La SAS Groupe CHEVAL a fait l'acquisition de 100 % de la société INVEST RESEAUX (825340748) qui détient la société SECA (306880196) et GIAMMATEO RESEAUX (340019397).

Rachat du solde des titres de la société MIGMA le 26 juillet 2023.

La SAS Groupe CHEVAL a confirmé auprès de ses partenaires bancaires la 3ème ligne du financement structuré du 17 mars 2022 pour un montant de 20 millions d'euros.

III. Evènements postérieurs à la clôture

IV. Règles et Méthodes comptables

1. Principes comptables, méthodes d'évaluation et comparabilité des comptes

Les comptes annuels de l'exercice clos le 31/03/2024 ont été établis conformément au règlement de l'Autorité des Normes Comptables n° 2018-07 du 10 décembre 2018 modifiant les règlements de l'Autorité des Normes Comptables n° 2014-03 du 5 juin 2014 et 2016-07 du 4 novembre 2016, à jour des différents règlements complémentaires à la date de l'établissement des dits comptes annuels.

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

Continuité de l'exploitation,

Permanence des méthodes,

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 des coûts historiques.

Aucun changement dans les méthodes d'évaluation et dans les méthodes de présentation n'a été apporté au cours de l'exercice.

2. Immobilisations incorporelles et corporelles

Les immobilisations corporelles et incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition pour les actifs acquis à titre onéreux, à leur coût de production pour les actifs produits par l'entreprise, à leur valeur vénale pour les

actifs acquis à titre gratuit et par voie d'échange.

Le coût d'une immobilisation est constitué de son prix d'achat, y compris les droits de douane et taxes non récupérables, après déduction des remises, rabais commerciaux de tous les coûts directement attribuables engagés pour mettre l'actif en place et en état de fonctionner selon l'utilisation prévue. Les droits de mutation, honoraires ou commissions et frais d'actes liés à l'acquisition, sont rattachés à ce coût d'acquisition. Tous les coûts qui ne font pas partie du prix d'acquisition de l'immobilisation et qui ne peuvent pas être rattachés directement aux coûts rendus nécessaires pour mettre l'actif en place et en état de fonctionner conformément à l'utilisation prévue, sont comptabilisés en charges.

L'analyse de ces actifs n'a pas mis en évidence d'éléments nécessitant une dépréciation en complément des amortissements.

Synthèse des principales durées et méthodes d'amortissement

Nature des actifs	Amortissement comptable		Amortissement fiscal si différente pour du matériel neuf uniquement	
	Durée	Mode	Durée	Mode
Logiciels	3 ans	Linéaire		
Constructions	5 à 20 ans	Linéaire		
Agencements, aménagements	5 à 10 ans	Linéaire		
Matériel et mobilier de bureau	3 à 5 ans	Linéaire		
Matériel informatique	3 à 4 ans	Linéaire		
Matériel de transport	2 à 4 ans	Linéaire		

La durée d'amortissement retenue par simplification est la durée d'usage pour les biens non décomposables à l'origine. L'entreprise pratique l'amortissement dérogatoire pour bénéficier de la déduction fiscale des amortissements en ce qui concerne les immobilisations dont la durée d'utilisation comptable est plus longue que la durée d'usage fiscale.

3. Immobilisations financières

Les titres de participations sont évalués au prix pour lesquels ils ont été acquis.

A la date de clôture, la société Groupe Cheval et ses filiales évaluent la valeur de leurs titres de participation en utilisant une méthode de valorisation basée sur la valeur des capitaux propres retraités et de la valeur du fonds de commerce.

Dans le cas des acquisitions datant de moins de deux ans à la date de clôture, la valeur d'achat des titres a été conservée du fait de l'entrée récente des sociétés dans le groupe et compte tenu du temps nécessaire à l'intégration de ces dernières.

Valorisation des fonds de commerce

Les sociétés du Groupe possèdent à l'actif de leur bilan des fonds de commerce, incluant pour certaines des malis techniques, dont la durée d'usage a été considérée comme illimitée. Ils n'ont donc pas fait l'objet d'un amortissement.

Leur valeur au 31 mars 2024 a été justifiée en référence à l'évaluation faite de la valeur des titres de participation, comme évoqué ci dessus.

Par exception à ce qui précède, certains fonds de commerce susceptibles d'avoir une durée de vie limitée (dans la filiale CHEVAL GRANULATS en particulier) sont amortis au fur et à mesure de l'exploitation.

4. Créances et dettes

Les créances et les dettes ont été évaluées pour leur valeur nominale.

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

Plus généralement, une dépréciation est constatée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur nominale.

5. Disponibilités et comptes rattachés

Les disponibilités sont principalement constituées par de comptes bancaires et des placements de trésorerie sous forme de dépôt à terme. Lorsque les comptes bancaires présentent un solde créditeur, ils sont présentés au passif du bilan à la rubrique "emprunts et dettes auprès des établissements de crédit".

Les placements de trésorerie sont évalués à leur valeur au dernier jour de l'exercice, pour tenir compte des plus ou moins values latentes.

6. Provisions pour risques et charges

Des provisions pour risques et charges sont constituées lorsque, à la clôture de l'exercice, il existe une obligation de la société à l'égard d'un tiers dont il est probable ou certain qu'elle provoquera une sortie de ressources au bénéfices de ce tiers, sans contrepartie au moins équivalente attendue de celui-ci.

L'estimation du montant figurant en provision correspond à la sortie de ressources qu'il est probable que la société devra supporter pour atteindre son obligation.

Les provisions devenues sans objet au cours de l'exercice sont rapportées au résultat.

7. Impôt sur les sociétés : fiscalité de groupe

Depuis le 1er Avril 2021, la société SAS GROUPE CHEVAL est comprise dans le périmètre d'intégration fiscale de la société SAS HORSIA - 300, Route de Bayanne - 26 300 ALIXAN.

8. Société consolidante

L'identité de la société mère consolidant les comptes est :

SAS HORSIA
300, Route de Bayanne
26 300 ALIXAN
SIREN : 848 361 754

9. Engagements relatifs au personnel salarié

9.1 Engagements de retraite et assimilés

Les indemnités dues aux personnels ouvriers lors de leur départ à la retraite sont prises en charge par les organismes professionnels (PROBTP) et ne sont donc pas à appréhender au titre des engagements de la société.

Les engagements de départ à la retraite des autres personnels salariés (Etam et cadres) n'ont pas été constatés sous forme de provision. Ils sont estimés au 31/03/2024 à 353 494 €.

Les hypothèses retenues pour la valorisation des engagements de retraite sont :

- Départ à la retraite à l'initiative du salarié
- Taux d'inflation annuel : 2.5 %

- Evolution annuelle des salaires : 2.5 %
- Age de départ à la retraite :
 - * Salariés dont l'âge est supérieur à 45 ans : 67 ans
 - * Salariés dont l'âge est inférieur à 45 ans : 67 ans
- Taux de charges sociales : 47 %
- Turn-over : de 0% à 7% selon l'âge des salariés
- Taux actualisation : 3.50%

9.2 Comptes personnels de formation

Conformément aux dispositions de la Loi n°2004-391 du 4 mai 2004 relative à la formation professionnelle, la Société accorde à chaque salarié un droit individuel de formation. En application de l'Avis n° 2004-F du 13 octobre 2004 du Comité d'Urgence du CNC, aucune charge n'a été enregistrée dans les comptes de la société pour couvrir cet engagement.

IMMOBILISATIONS

	Valeur brute début 0324	Augmentations	
		Réévaluations courant 0324	Acquisitions courant 0324
Immobilisations incorporelles			
Frais d'établissement et de développement			
Autres postes d'immobilisations incorporelles	228 703		3 097
<i>Total immobilisations incorporelles</i>	228 703		3 097
Immobilisations corporelles			
Terrains	228 806		
Constructions :			
- Constructions sur sol propre	263 234		
- Constructions sur sol d'autrui			
- Installations générales, agencements et aménagement des constructions			
Installations techniques, matériel et outillages industriels			
Autres immobilisations corporelles :			
- Installations générales, agencements, aménagements divers	666 805		134 175
- Matériel de transport	160 705		31 759
- Matériel de bureau et mobilier informatique	288 432		38 618
- Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours	200 425		152 039
Avances et acomptes			
<i>Total immobilisations corporelles</i>	1 808 410		356 593
Immobilisations financières			
Participations évaluées par mise en équivalence			
Autres participations	46 169 222		10 540 354
Autres titres immobilisés	105 000		893 444
Prêts et autres immobilisations financières	567 795		85 750
<i>Total immobilisations financières</i>	46 842 017		11 519 549
TOTAL GENERAL	48 879 131		11 879 240

	Diminutions		Valeur brute fin 0324	Valeur d'origine
	Virements courant 0324	Cessions courant 0324		
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement et de développement				
Autres postes d'immobilisations incorporelles			231 801	
<i>Total immobilisations incorporelles</i>			231 801	
Immobilisations corporelles				
Terrains			228 806	
Constructions :				
- Sur sol propre			263 234	
- Sur sol d'autrui				
- Installations générales, agencements et amgt des constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriels				
Autres immobilisations corporelles :				
- Installations générales, agencements et amgt divers			800 981	
- Matériel de transport			192 465	
- Matériel de bureau et informatique, mobilier			327 051	
- Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours	230 837		121 627	
Avances et acomptes				
<i>Total immobilisations corporelles</i>	230 837		1 934 166	
Immobilisations financières				
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations			56 709 577	
Autres titres immobilisés		848 444	150 000	
Prêts et autres immobilisations financières			653 545	
<i>Total immobilisations financières</i>		848 444	57 513 122	
TOTAL GENERAL	230 837	848 444	59 679 089	

AMORTISSEMENTS

Immobilisations amortissables	Montant début 0324	Augmentations	Diminutions	Montant fin 0324
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement, de recherche et de dev.				
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles	207 022	13 542		220 564
<i>Total immobilisations incorporelles</i>	207 022	13 542		220 564
Immobilisations corporelles				
Terrains	106 708	14 085		120 794
Constructions :				
- Constructions sur sol propre	135 395	13 536		148 931
- Constructions sur sol d'autrui				
- Inst générales, agcemnts et améngmt des const.				
Installations techniques, matériel et outillage indust.				
Autres immobilisations corporelles :				
- Installations générales, agencements, amén. divers	291 399	39 158		330 558
- Matériel de transport	204 390	32 024		236 414
- Matériel de bureau et informatique, mobilier	248 283	21 993		270 276
- Emballages récupérables et divers				
<i>Total immobilisations corporelles</i>	986 177	120 798		1 106 975
TOTAL GENERAL	1 193 200	134 340		1 327 540

Immobilisations amortissables	DOTATIONS			REPRISES			Mvt net des amortissements à la fin de l'exercice
	Différentiel de durée	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	Différentiel de durée	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	
Immobilisations incorporelles							
Frais d'établissements							
Autres immobilisations incorporelles							
<i>Total immobilisations incorporelles</i>							
Immobilisations corporelles							
Terrains							
Constructions :							
- Constructions sur sol propre							
- Constructions sur sol d'autrui							
- Inst gén., agcemnts et améngmt des const.							
Inst techniques, matériels et outillages							
Autres immobilisations corporelles							
- Inst gén., agcemnt et améngmt divers							
- Matériel de transport							
- Matériel de bureau et informatique mobilier							
- Emballages récupérables et divers							
<i>Total immobilisations corporelles</i>							
Frais d'acquisition de titres de participations	54 734						
TOTAL GENERAL	54 734						
TOTAL GENERAL non ventilé			54 734				54 734

Charges réparties sur plusieurs exercices	Montant début 0324	Augmentations	Dotations aux amortissements	Montant fin 0324
Frais d'émission d'emprunt à étaler	211 990		(183 163)	395 153
Primes de remboursement des obligations				

ÉCHÉANCES DES CRÉANCES ET DES DETTES

ETAT DES CREANCES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an	N-1
Actif immobilisé				
Créances rattachées à des participations	23 256 620	4 383 155	18 873 465	17 433 381
Prêts (1) (2)				
Autres immobilisations financières	653 545	175 750	477 795	567 795
<i>Total actif immobilisé</i>	<i>23 910 165</i>	<i>4 558 905</i>	<i>19 351 260</i>	<i>18 001 176</i>
Actif circulant				
Clients douteux ou litigieux				
Autres créances clients	209 910	209 910		27 001
Créances représentatives de titres prêtés				
Personnel et comptes rattachés				
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	2 000	2 000		
Impôts sur les bénéficiaires				
Taxe sur la valeur ajoutée	66 374	66 374		60 900
Autres impôts, taxes et versements assimilés				
Divers				
Groupe et associés (2)	10 613 708	10 613 708		7 642 925
Débiteurs divers	31 820	31 820		52 275
<i>Total actif circulant</i>	<i>10 923 813</i>	<i>10 923 813</i>		<i>7 783 102</i>
Charges constatées d'avance	293 292	293 292		302 639
TOTAL DES CREANCES	35 127 272	15 776 012	19 351 260	26 086 919
(1) Prêts accordés en cours d'exercice				
(1) Remboursements obtenus en cours d'exercice				
(2) Prêts et avances consentis aux associés				

ETAT DES DETTES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an 5 ans au plus	A plus de 5 ans	N-1
Emprunts obligataires convertibles (1)					
Autres emprunts obligataires (1)					
Emprunts et dettes auprès des ets de crédit					
- à un an maximum	74 412	74 412			40 302
- à + de un an	39 412 947	7 679 322	30 446 124	1 287 500	32 732 441
Emprunts et dettes financières divers (1) (2)					
Fournisseurs et comptes rattachés	1 253 366	1 253 366			961 626
Personnel et comptes rattachés	209 978	209 978			197 784
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	242 993	242 993			226 921
Impôts sur les bénéficiaires					
Taxe sur la valeur ajoutée	294 194	294 194			256 323
Obligations cautionnées					
Autres impôts, taxes et assimilés	33 524	33 524			26 861
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés					
Groupe et associés (2)	22 724 906	22 724 906			16 671 589
Autres dettes	536 096	536 096			1 325 894
Dettes représentatives de titres empruntés					
Produits constatés d'avance					
TOTAL DES DETTES	64 782 420	33 048 795	30 446 124	1 287 500	52 439 745
(1) Emprunts souscrits en cours d'exercice		12 300 000			
(1) Emprunts remboursés en cours d'exercice		5 619 493			
(2) Montant des emprunts et dettes dus aux associés					

CHARGES A PAYER

Nature des charges	0324	0323
Dettes financières		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	70 496	33 892
Emprunts et dettes financières divers		
Avances et acomptes reçus sur commande en cours		
<i>Total dettes financières</i>	<i>70 496</i>	<i>33 892</i>
Dettes d'exploitation		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	26 557	43 724
Dettes fiscales et sociales	55 870	91 166
<i>Total dettes d'exploitation</i>	<i>82 427</i>	<i>134 890</i>
Dettes diverses		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes		(26 740)
<i>Total dettes diverses</i>		<i>(26 740)</i>
Autres		6 408
<i>Total autres dettes</i>		<i>6 408</i>
TOTAL	152 923	148 450

PRODUITS À RECEVOIR

Produits à recevoir	0324	0323
Immobilisations financières		
Créances rattachées à des participations	169 166	
Autres immobilisations financières		
<i>Total immobilisations financières</i>	169 166	
Créances		
Créances clients et comptes rattachés	209 710	26 410
Autres créances	2 000	
<i>Total créances</i>	211 710	26 410
Disponibilités et divers		
Valeurs mobilières de placement		
Disponibilités		
<i>Total disponibilités et divers</i>		
Autres		21 980
<i>Total autres</i>		21 980
TOTAL	380 877	48 390

CHARGES ET PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE

Nature des charges	0324	0323
Charges d'exploitation :		
Assurances	21 516	18 170
Maintenance informatique et cotisations	160 833	56 570
publicité communication	12 055	22 700
frais bancaires	19 277	15 000
divers, abonnements et honoraires	79 611	190 198
<i>Total charges d'exploitation</i>	<i>293 292</i>	<i>302 639</i>
Charges financières :		
<i>Total charges financières</i>		
Charges exceptionnelles :		
<i>Total charges exceptionnelles</i>		
TOTAL DES CHARGES CONSTATEES D'AVANCE	293 292	302 639
Comparatif BILAN (Bilan Actif : 2050 rubrique CH)	293 292	302 639

Nature des produits	0324	0323
Produits d'exploitation :		
<i>Total produits d'exploitation</i>		
Produits financiers :		
<i>Total produits financiers</i>		
Produits exceptionnels :		
<i>Total produits exceptionnels</i>		
TOTAL DES PRODUITS CONSTATES D'AVANCE		
Comparatif BILAN (Bilan Passif : 2051 rubrique EB)		

TOTAL DES CHARGES ET PRODUITS CONSTATES D'AVANCE	293 292	302 639
---	----------------	----------------

COMPOSITION DU CAPITAL SOCIAL

Catégories de titres	Nombre de titres			Total	Valeur nominale
	Clôture N-1	créés pendant l'exercice N	remboursés pendant l'exercice N		
Actions ordinaires	89 925			89 925	1.00
Actions amorties					
Actions à dividende prioritaire					
Actions préférentielles					
Parts sociales					
Certificats d'investissements					
Total	89 925			89 925	

ENGAGEMENTS FINANCIERS DONNES

Engagements donnés	Total	Dirigeants	Filiales	Participations	Entreprises liées	Autres
Engagements de retraite (ETAM et Cadres)	353 494					353 494
Nantissement des titres des filiales BLANC, CHEVAL Granulats, CHEVAL TP, DROME ARDECH ENROBES, DROME BETON, ENTREPRISE 26 et MOLINA au profit des prêteurs initiaux du contrat de prêt senior :	11 079 398		11 079 398			
Cautionnement solidaire au profit des filiales :						
-MOLINA	258 047		258 047			
-CHEVAL TP	148 246		148 246			
- VALORSOL	86 034		86 034			
-CHEVAL GRANULATS	2 809 776		2 809 776			
Nantissement de titres au profit de SAS HORS GROUPE CHEVAL en garanties de financement						
- Nantissement Pari Passu de 26 250 titres SAS HORS GROUPE CHEVAL en garanties de financement						
- Banque Populaire	771 635				771 635	
- Crédit Mutuel	255 738				255 738	
- Crédit Agricole	258 566				258 566	
TOTAL	16 020 934		14 381 501		1 285 939	353 494

TOTAL GENERAL	16 020 934		14 381 501		1 285 939	353 494
----------------------	-------------------	--	-------------------	--	------------------	----------------

ENGAGEMENTS FINANCIERS DONNES

Engagements donnés	Total	Dirigeants	Filiales	Participations	Entreprises liées	Autres
Nantissement de titres pour financer la réduction de capital de la SAS Groupe CHEVAL :						
- Nantissement Pari passu de 3 318 titres SAS CHEVAL TP en concurrence des banques :						
- Banque Populaire						
- Crédit Mutuel						
- Crédit Agricole						
TOTAL						

TOTAL GENERAL	16 020 934		14 381 501		1 285 939	353 494
----------------------	-------------------	--	-------------------	--	------------------	----------------

EFFECTIF MOYEN

Catégories	Effectif moyen salarié	
	0324	0323
Cadres	20	14
Agents de maîtrise		
Employés et techniciens	34	32
Autres :		
TOTAL	54	46

TABLEAU DES FILIALES ET PARTICIPATIONS

Sociétés	Capital	Réserves et report à nouveau avant affectation des résultats	Quote-part du capital détenu (en %)	Valeur comptable des titres détenus		Prêts et avances consentis par la société et non encore remboursés	Montant des cautions et avals donnés par la société	CA HT du dernier exercice clos	Résultat (bénéfice ou perte du dernier exercice clos)	Dividendes encaissés par la société au cours de l'exercice
				Brute	Nette					
Filiales (détentions > 50 %) :										
- CHEVAL TP	378 400	8 485 175	100	918 264	918 624			35 006 183	567 232	480 000
- ENTREPRISE 26	150 000	4 255 984	100	6 599 500	6 599 500			17 085 407	487 097	
- MOLINA TP	300 000	829 151	100	2 817 179	2 817 179			15 424 796	290 361	100 000
-NEOVALOR	50 000		100	50 000	50 000				(1 237)	
-CHEVAL PAYSAGES	80 000	1 239 351	100	842 725	842 725	778 368		9 802 837	155 131	120 000
- ASBESTOS	100 000	77 534	85	289 000	289 000	529 209		1 151 209	(467 018)	
- CHEVAL ENROBES	100 000	1 205 604	100	200 000	200 000			14 431 640	1 223 387	750 000
-GIAMMATTEO	675 000	75 000	100			1 826 689		24 164 629	(1 304 452)	
- CHEVAL GRANULATS	479 800	1 862 209	100	467 236	467 236			10 622 934	679 971	550 000
- CHEVAL MAINTENANCE	100 000		100	246 602	246 602	1 932 886		7 137 857	11 243	
- DA2C	50 000	7 597	95	53 973	53 973	7 394		6 105 168	2 829	
- CHEVAL BETON	150 000	1 395 404	100	9 151 000	9 151 000			12 178 042	929 561	750 000
- PLANETE DESAMIANTAGE	279 550	27 955	100	915 000	915 000	825 364		1 954 191	(231 549)	
- SODETEC	40 000	295 700	85	563 650	563 650	3 049 562		2 116 990	(1 313 965)	
- MIGMA	15 059	747 597	100			33 168		15 963 911	58 854	
- BLANC	31 500	587 889	100	1 417 000	1 417 000			5 653 893	159 273	
- CHEVAL RESTAURATION	190 000	324 143	100	508 500	508 500			2 153 662	88 657	
-SECA	100 000	142 396	100			34 917		2 310 974	207 992	
- ARION	50 000		100	50 000	50 000	199 734		54 445	(430)	
-INVESTRESEAU	5 988 850		100	3 082 651	3 082 651	244 757		432 985	(260 255)	
Participations (détentions 10 à 50 %) :										
- VALORSOL	100 000	2 681 981	50	212 500	212 500	108 093		11 338 485	320 929	
- ROCHE EXTRACTION MATER	19 600	1 000	49	226 500	226 500	405 623		1 425 734	344 935	

CHARGES EXCEPTIONNELLES

Nature des charges	0324	0323
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		
Pénalités sur marchés		
Pénalités et amendes fiscales et pénales		499
Dons, libéralités		
Créances devenues irrécouvrables dans l'exercice		
Subventions accordées		
Rappels d'impôts		
Autres charges exceptionnelles sur opérations de gestion		
<i>Total charges exceptionnelles sur opérations de gestion</i>		499
Charges sur exercices antérieurs	112 338	1 251
Valeurs comptables des éléments d'actif cédés		
Immobilisations incorporelles	212 354	7 683
Immobilisations corporelles		
Immobilisations financières	33 444	
Autres éléments d'actif (sauf stocks et valeurs mobilières)		
<i>Total valeurs comptables des éléments d'actifs cédés</i>	245 799	7 683
Autres charges exceptionnelles		
Malis provenant de clauses d'indexation		
Lots		
Malis provenant du rachat de titres propres		
Charges exceptionnelles diverses		
<i>Total autres charges exceptionnelles</i>		
Autres		
<i>Total autres</i>		
Dotations exceptionnelles aux amortissements et aux provisions	54 734	27 130
Total des charges exceptionnelles	412 871	36 564

PRODUITS EXCEPTIONNELS

Nature des produits	0324	0323
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		
Débits et pénalités perçus sur achats et ventes		
Libéralités reçues		
Rentrées sur créances amorties		
Subventions d'équilibre		
Dégrèvements d'impôts (autres qu'impôts sur les bénéfices)		
Autres produits exceptionnels sur opérations de gestion		
<i>Total produits exceptionnels sur opérations de gestion</i>		
Produits sur exercices antérieurs	26 409	10 495
Produits des cessions d'éléments d'actif		
Immobilisations incorporelles	173 262	15 000
Immobilisations corporelles	13 800	
Immobilisations financières	30 595	
Autres éléments d'actif (sauf stocks et valeurs mobilières)		
<i>Total produits des cessions d'éléments d'actif</i>	<i>217 657</i>	<i>15 000</i>
Quote-part des subventions d'investissement virée au résultat		
Autres produits exceptionnels		
Bonis provenant de clauses d'indexation		
Lots		
Bonis provenant de rachat ou de ventes de titres propres		
Produits exceptionnels divers		
<i>Total autres produits exceptionnels</i>		
Autres		
<i>Total autres</i>		
Reprises sur provisions et transferts de charges		
TOTAL	244 067	25 495



Le Forum
5, avenue de Verdun BP 1119
26011 Valence Cedex

GROUPE CHEVAL

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 mars 2024

GROUPE CHEVAL

Société par actions simplifiée
RCS : ROMANS 514 473 917

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 mars 2024

A l'assemblée générale de la société GROUPE CHEVAL,

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 GROUPE CHEVAL relatifs à l'exercice clos le 31 mars 2024, 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.

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 du commissaire 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^{er} avril 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 portons à votre connaissance les appréciations suivantes qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes pour l'audit des comptes annuels de l'exercice.

- La note « Immobilisations financières » de l'annexe décrit les règles d'évaluation des titres de participation en vigueur au sein de votre groupe.
- La note « Créances et dettes » de l'annexe décrit les règles de dépréciation en vigueur au sein de votre groupe.

Dans le cadre de la justification de nos appréciations, nous avons examiné les modalités de mise en œuvre des évaluations ainsi que les hypothèses utilisées à cet effet par la société.

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.

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.

En application de la loi, nous vous signalons que les informations relatives aux délais de paiement prévues à l'article D.441-6 du code de commerce ne sont pas mentionnés dans le rapport de gestion. En conséquence, nous ne pouvons attester de leur sincérité et de leur concordance avec les comptes annuels.

En application de la loi, nous nous sommes assurés que les diverses informations relatives aux prises de participation et de contrôle vous ont été communiquées dans le rapport de gestion.

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.

Responsabilités du commissaire 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.821-55 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.

Le Commissaire aux comptes

Mazars & SEFCO

Valence, le 12 septembre 2024



Matthieu Vernet

Associé

BILAN ACTIF

	0324			0323
	Brut	Amortissements Provisions	Net	Net
Capital souscrit non appelé				
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires	231 801	220 564	11 236	21 681
Fonds commercial (1)				
Autres immobilisations incorporelles				
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
<i>Total immobilisations incorporelles</i>	<i>231 801</i>	<i>220 564</i>	<i>11 236</i>	<i>21 681</i>
Immobilisations corporelles				
Terrains	228 806	120 794	108 012	122 097
Constructions	263 234	148 931	114 303	127 839
Installations techniques, matériel et outillage industriels				
Autres immobilisations corporelles	1 320 497	837 249	483 248	371 870
Immobilisations en cours	121 627		121 627	200 425
Avances et acomptes				
<i>Total immobilisations corporelles</i>	<i>1 934 166</i>	<i>1 106 975</i>	<i>827 190</i>	<i>822 232</i>
Immobilisations financières (2)				
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations	33 452 956	289 000	33 163 956	28 735 840
Créances rattachées à des participations	23 256 620		23 256 620	17 433 381
Autres titres immobilisés	150 000		150 000	105 000
Prêts				
Autres immobilisations financières	653 545		653 545	567 795
<i>Total immobilisations financières</i>	<i>57 513 122</i>	<i>289 000</i>	<i>57 224 122</i>	<i>46 842 017</i>
ACTIF IMMOBILISE	59 679 089	1 616 540	58 062 548	47 685 931
Stocks				
Matières premières, approvisionnements				
En cours de production de biens				
En cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
<i>Total des stocks</i>				
Créances (3)				
Avances et acomptes versés sur commandes				
Clients et comptes rattachés	209 910		209 910	27 001
Autres créances	10 713 903	3 108 000	7 605 903	5 599 360
Capital souscrit et appelé, non versé				
<i>Total des créances</i>	<i>10 923 813</i>	<i>3 108 000</i>	<i>7 815 813</i>	<i>5 626 362</i>
Disponibilités et divers				
Valeurs mobilières dont actions propres :	600 000		600 000	2 404 091
Disponibilités	8 139 764		8 139 764	7 097 009
<i>Total disponibilités et divers</i>	<i>8 739 764</i>		<i>8 739 764</i>	<i>9 501 100</i>
Charges constatées d'avance	293 292		293 292	302 639
ACTIF CIRCULANT	19 956 871	3 108 000	16 848 871	15 430 102
Frais d'émission d'emprunt à étaler	395 153		395 153	211 990
Primes de remboursement des obligations				
Ecarts de conversion actif				
TOTAL GENERAL	80 031 114	4 724 540	75 306 574	63 328 024

(1) dont droit au bail

(2) dont part à moins d'un an

(3) dont part à plus d'un an

BILAN PASSIF

	0324	0323
Capital social ou individuel Dont versé : 89 925	89 925	89 925
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...	3 213 674	3 213 674
Ecarts de réévaluation		
Réserve légale	10 000	10 000
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves	5 815 391	5 282 879
Report à nouveau		
Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)	1 281 139	2 232 512
<i>Total situation nette</i>	<i>10 410 130</i>	<i>10 828 990</i>
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées	109 357	54 622
CAPITAUX PROPRES	10 519 487	10 883 612
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques		
Provisions pour charges		
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		
Dettes financières		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	39 487 359	32 772 743
Emprunts et dettes financières divers	22 729 573	16 676 255
<i>Total dettes financières</i>	<i>62 216 933</i>	<i>49 448 999</i>
Dettes d'exploitation		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 253 366	961 626
Dettes fiscales et sociales	780 690	707 891
<i>Total dettes d'exploitation</i>	<i>2 034 057</i>	<i>1 669 518</i>
Dettes diverses		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	536 096	1 325 894
<i>Total dettes diverses</i>	<i>536 096</i>	<i>1 325 894</i>
Comptes de régularisation		
Produits constatés d'avance		
DETTES	64 787 086	52 444 411
Ecarts de conversion passif		
TOTAL GENERAL	75 306 574	63 328 024

COMPTES DE RESULTAT

	0324			0323
	France	Export	Total	
Vente de marchandises				
Production vendue : - biens	13 733		13 733	25 674
Production vendue : - services	4 102 545		4 102 545	3 393 139
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS	4 116 278		4 116 278	3 418 814
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				1 920
Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges (9)			2 583 770	2 201 920
Autres produits (1) (11)			51	544
TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION (2)			6 700 101	5 623 198
Charges externes				
Achat de marchandises (y compris droits de douane)				
Variation de stock (marchandises)				
Achat de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane)			1 155	68
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)				
Autres achats et charges externes (3) (6 bis)			2 878 310	2 408 464
<i>Total charges externes</i>			<i>2 879 466</i>	<i>2 408 532</i>
Impôts, taxes et versements assimilés			146 323	103 491
Charges de personnel				
Salaires et traitements			2 109 695	1 765 502
Charges sociales (10)			1 318 581	1 122 039
<i>Total charges de personnel</i>			<i>3 428 276</i>	<i>2 887 541</i>
Dotations d'exploitation				
Dotations aux amortissements sur immobilisations			181 177	171 278
Dotations aux provisions sur immobilisations				
Dotations aux provisions sur actif circulant				
Dotations aux provisions pour risques et charges				
<i>Total dotations d'exploitation</i>			<i>181 177</i>	<i>171 278</i>
Autres charges (12)			57	72
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION			6 635 301	5 570 917
RESULTAT D'EXPLOITATION			64 799	52 281
Opérations en commun				
Bénéfice attribué ou perte transférée				
Perte supportée ou bénéfice transféré				
Produits financiers				
Produits financiers de participations (5)			2 750 000	3 400 000
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (5)				
Autres intérêts et produits assimilés (5)			310 800	121 324
Reprises sur provisions et transferts de charges			1 143 052	188 716
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
TOTAL DES PRODUITS FINANCIERS			4 203 853	3 710 040
Charges financières				
Dotations financières aux amortissements et provisions			1 784 000	1 300 000
Intérêts et charges assimilées (6)			1 388 110	601 891
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
TOTAL DES CHARGES FINANCIERES			3 172 110	1 901 891
RESULTAT FINANCIER			1 031 742	1 808 149
RESULTAT COURANT			1 096 542	1 860 430

COMpte DE RESULTAT (Suite)

	0324	0323
Produits exceptionnels		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	26 409	10 495
Produits exceptionnels sur opérations en capital	217 657	15 000
Reprises sur provisions et transferts de charges		
TOTAL DES PRODUITS EXCEPTIONNELS	244 067	25 495
Charges exceptionnelles		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	112 338	1 750
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	245 799	7 683
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	54 734	27 130
TOTAL DES CHARGES EXCEPTIONNELLES	412 871	36 564
RESULTAT EXCEPTIONNEL	(168 804)	(11 068)
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise	(628)	4 288
Impôts sur les bénéfices	(352 774)	(387 440)
TOTAL DES PRODUITS	11 148 021	9 358 734
TOTAL DES CHARGES	9 866 881	7 126 221
BENEFICE ou PERTE	1 281 139	2 232 512

(1) Dont produits nets partiels sur opérations à long terme

(2) Dont produits de locations immobilières

(2) Dont produits d'exploitation afférents à des exercices antérieurs

(3) Dont crédit-bail mobilier

(3) Dont crédit-bail immobilier

(4) Dont charges d'exploitation afférentes à des exercices antérieurs

(5) Dont produits concernant les entreprises liées 249 300

(6) Dont intérêts concernant les entreprises liées 436 380

(6 bis) Dont dons faits aux organismes d'intérêt général

(6 ter) Dont amortissement des souscriptions dans des PME innovantes

(6 ter) Dont amortissement exceptionnel de 25% des constructions nouvelles

(9) Dont transferts de charges 2 583 770

(10) Dont cotisations personnelles de l'exploitant

(11) Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (produits)

(12) Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (charges)

I. Introduction

Le bilan de l'exercice présente un total de **75 306 574 €**.

La présente annexe fait partie intégrante des comptes annuels de l'exercice ouvert le 01/04/2023 et clôturé le 31/03/2024 ayant une durée de 12 mois.

Ces comptes annuels ont été établis par le président de la société, présente les caractéristiques suivantes :

- un total des **produits** du compte de résultat (présenté en liste) de **11 148 021 €**
 - un total **des charges** du compte de résultat (présenté en liste) de **9 866 881 €**
- dégageant ainsi un **résultat net comptable** de **1 281 139 €**.

II. Faits marquants de l'exercice

La SAS Groupe CHEVAL a fait l'acquisition de 100 % de la société INVEST RESEAUX (825340748) qui détient la société SECA (306880196) et GIAMMATEO RESEAUX (340019397).

Rachat du solde des titres de la société MIGMA le 26 juillet 2023.

La SAS Groupe CHEVAL a confirmé auprès de ses partenaires bancaires la 3ème ligne du financement structuré du 17 mars 2022 pour un montant de 20 millions d'euros.

III. Evènements postérieurs à la clôture

La société GROUPE CHEVAL a acquis en date du 30 mai 2024, 51% du capital de la société ROCHE EXPLOITATION MATERIAUX REM (RCS LYON 441 589 199) permettant ainsi à la société GROUPE CHEVAL de détenir la totalité du capital de la société.

En date du 25 juillet 2024 notre société a procédé à une augmentation de capital de soixante euros, prélevé sur les réserves disponibles, résultant de l'attribution définitive de soixante actions nouvelles ordinaires gratuites au profit de salariés de notre société et de mandataires sociaux de sociétés filiales.

A l'issue de cette opération le capital de notre société a été porté à 89 985 euros.

IV. Règles et Méthodes comptables

1. Principes comptables, méthodes d'évaluation et comparabilité des comptes

Les comptes annuels de l'exercice clos le 31/03/2024 ont été établis conformément au règlement de l'Autorité des Normes Comptables n° 2018-07 du 10 décembre 2018 modifiant les règlements de l'Autorité des Normes Comptables n° 2014-03 du 5 juin 2014 et 2016-07 du 4 novembre 2016, à jour des différents règlements complémentaires à la date de l'établissement des dits comptes annuels.

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

- Continuité de l'exploitation,
- Permanence des méthodes,
- 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 des coûts historiques.

Aucun changement dans les méthodes d'évaluation et dans les méthodes de présentation n'a été apporté au cours de l'exercice.

2. Immobilisations incorporelles et corporelles

Les immobilisations corporelles et incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition pour les actifs acquis à titre onéreux, à leur coût de production pour les actifs produits par l'entreprise, à leur valeur vénale pour les actifs acquis à titre gratuit et par voie d'échange.

Le coût d'une immobilisation est constitué de son prix d'achat, y compris les droits de douane et taxes non récupérables, après déduction des remises, rabais commerciaux de tous les coûts directement attribuables engagés pour mettre l'actif en place et en état de fonctionner selon l'utilisation prévue. Les droits de mutation, honoraires ou commissions et frais d'actes liés à l'acquisition, sont rattachés à ce coût d'acquisition. Tous les coûts qui ne font pas partie du prix d'acquisition de l'immobilisation et qui ne peuvent pas être rattachés directement aux coûts rendus nécessaires pour mettre l'actif en place et en état de fonctionner conformément à l'utilisation prévue, sont comptabilisés en charges.

L'analyse de ces actifs n'a pas mis en évidence d'éléments nécessitant une dépréciation en complément des amortissements.

Synthèse des principales durées et méthodes d'amortissement

Nature des actifs	Amortissement comptable		Amortissement fiscal si différente pour du matériel neuf uniquement	
	Durée	Mode	Durée	Mode
Logiciels	3 ans	Linéaire		
Constructions	5 à 20 ans	Linéaire		
Agencements, aménagements	5 à 10 ans	Linéaire		
Matériel et mobilier de bureau	3 à 5 ans	Linéaire		
Matériel informatique	3 à 4 ans	Linéaire		
Matériel de transport	2 à 4 ans	Linéaire		

La durée d'amortissement retenue par simplification est la durée d'usage pour les biens non décomposables à l'origine. L'entreprise pratique l'amortissement dérogatoire pour bénéficier de la déduction fiscale des amortissements en ce qui concerne les immobilisations dont la durée d'utilisation comptable est plus longue que la durée d'usage fiscale.

3. Immobilisations financières

Les titres de participations sont évalués au prix pour lesquels ils ont été acquis.

A la date de clôture, la société Groupe Cheval et ses filiales évaluent la valeur de leurs titres de participation en utilisant une méthode de valorisation basée sur la valeur des capitaux propres retraités et de la valeur du fonds de commerce.

Dans le cas des acquisitions datant de moins de deux ans à la date de clôture, la valeur d'achat des titres a été conservée du fait de l'entrée récente des sociétés dans le groupe et compte tenu du temps nécessaire à l'intégration de ces dernières.

Valorisation des fonds de commerce

Les sociétés du Groupe possèdent à l'actif de leur bilan des fonds de commerce, incluant pour certaines des malis techniques, dont la durée d'usage a été considérée comme illimitée. Ils n'ont donc pas fait l'objet d'un amortissement.

Leur valeur au 31 mars 2024 a été justifiée en référence à l'évaluation faite de la valeur des titres de participation, comme évoqué ci dessus.

Par exception à ce qui précède, certains fonds de commerce susceptibles d'avoir une durée de vie limitée (dans la filiale CHEVAL GRANULATS en particulier) sont amortis au fur et à mesure de l'exploitation.

4. Créances et dettes

Les créances et les dettes ont été évaluées pour leur valeur nominale.

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

Plus généralement, une dépréciation est constatée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur nominale.

5. Disponibilités et comptes rattachés

Les disponibilités sont principalement constituées par de comptes bancaires et des placements de trésorerie sous forme de dépôt à terme. Lorsque les comptes bancaires présentent un solde créditeur, ils sont présentés au passif du bilan à la rubrique "emprunts et dettes auprès des établissements de crédit".

Les placements de trésorerie sont évalués à leur valeur au dernier jour de l'exercice, pour tenir compte des plus ou moins values latentes.

6. Provisions pour risques et charges

Des provisions pour risques et charges sont constituées lorsque, à la clôture de l'exercice, il existe une obligation de la société à l'égard d'un tiers dont il est probable ou certain qu'elle provoquera une sortie de ressources au bénéfices de ce tiers, sans contrepartie au moins équivalente attendue de celui-ci.

L'estimation du montant figurant en provision correspond à la sortie de ressources qu'il est probable que la société devra supporter pour atteindre son obligation.

Les provisions devenues sans objet au cours de l'exercice sont rapportées au résultat.

7. Impôt sur les sociétés : fiscalité de groupe

Depuis le 1er Avril 2021, la société SAS GROUPE CHEVAL est comprise dans le périmètre d'intégration fiscale de la société SAS HORSIA - 300, Route de Bayanne - 26 300 ALIXAN.

8. Société consolidante

L'identité de la société mère consolidant les comptes est :

SAS HORSIA
300, Route de Bayanne
26 300 ALIXAN
SIREN : 848 361 754

9. Engagements relatifs au personnel salarié

9.1 Engagements de retraite et assimilés

Les indemnités dues aux personnels ouvriers lors de leur départ à la retraite sont prises en charge par les organismes professionnels (PROBTP) et ne sont donc pas à appréhender au titre des engagements de la société.

Les engagements de départ à la retraite des autres personnels salariés (Etam et cadres) n'ont pas été constatés sous forme de provision. Ils sont estimés au 31/03/2024 à 353 494 €.

Les hypothèses retenues pour la valorisation des engagements de retraite sont :

- Départ à la retraite à l'initiative du salarié
- Taux d'inflation annuel : 2.5 %
- Evolution annuelle des salaires : 2.5 %
- Age de départ à la retraite :
 - * Salariés dont l'âge est supérieur à 45 ans : 67 ans
 - * Salariés dont l'âge est inférieur à 45 ans : 67 ans
- Taux de charges sociales : 47 %
- Turn-over : de 0% à 7% selon l'âge des salariés
- Taux actualisation : 3.50%

9 .2 Comptes personnels de formation

Conformément aux dispositions de la Loi n°2004-391 du 4 mai 2004 relative à la formation professionnelle, la Société accorde à chaque salarié un droit individuel de formation. En application de l'Avis n° 2004-F du 13 octobre 2004 du Comité d'Urgence du CNC, aucune charge n'a été enregistrée dans les comptes de la société pour couvrir cet engagement.

IMMOBILISATIONS

	Valeur brute début 0324	Augmentations	
		Réévaluations courant 0324	Acquisitions courant 0324
Immobilisations incorporelles			
Frais d'établissement et de développement			
Autres postes d'immobilisations incorporelles	228 703		3 097
<i>Total immobilisations incorporelles</i>	228 703		3 097
Immobilisations corporelles			
Terrains	228 806		
Constructions :			
- Constructions sur sol propre	263 234		
- Constructions sur sol d'autrui			
- Installations générales, agencements et aménagement des constructions			
Installations techniques, matériel et outillages industriels			
Autres immobilisations corporelles :			
- Installations générales, agencements, aménagements divers	666 805		134 175
- Matériel de transport	160 705		31 759
- Matériel de bureau et mobilier informatique	288 432		38 618
- Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours	200 425		152 039
Avances et acomptes			
<i>Total immobilisations corporelles</i>	1 808 410		356 593
Immobilisations financières			
Participations évaluées par mise en équivalence			
Autres participations	46 169 222		10 540 354
Autres titres immobilisés	105 000		893 444
Prêts et autres immobilisations financières	567 795		85 750
<i>Total immobilisations financières</i>	46 842 017		11 519 549
TOTAL GENERAL	48 879 131		11 879 240

	Diminutions		Valeur brute fin 0324	Valeur d'origine
	Virements courant 0324	Cessions courant 0324		
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement et de développement				
Autres postes d'immobilisations incorporelles			231 801	
<i>Total immobilisations incorporelles</i>			231 801	
Immobilisations corporelles				
Terrains			228 806	
Constructions :				
- Sur sol propre			263 234	
- Sur sol d'autrui				
- Installations générales, agencements et amgt des constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriels				
Autres immobilisations corporelles :				
- Installations générales, agencements et amgt divers			800 981	
- Matériel de transport			192 465	
- Matériel de bureau et informatique, mobilier			327 051	
- Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours	230 837		121 627	
Avances et acomptes				
<i>Total immobilisations corporelles</i>	230 837		1 934 166	
Immobilisations financières				
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations			56 709 577	
Autres titres immobilisés		848 444	150 000	
Prêts et autres immobilisations financières			653 545	
<i>Total immobilisations financières</i>		848 444	57 513 122	
TOTAL GENERAL	230 837	848 444	59 679 089	

AMORTISSEMENTS

Immobilisations amortissables	Montant début 0324	Augmentations	Diminutions	Montant fin 0324
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement, de recherche et de dév.				
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles	207 022	13 542		220 564
<i>Total immobilisations incorporelles</i>	207 022	13 542		220 564
Immobilisations corporelles				
Terrains	106 708	14 085		120 794
Constructions :				
- Constructions sur sol propre	135 395	13 536		148 931
- Constructions sur sol d'autrui				
- Inst générales, agcemnts et améngmt des const.				
Installations techniques, matériel et outillage indust.				
Autres immobilisations corporelles :				
- Installations générales, agencements, amén. divers	291 399	39 158		330 558
- Matériel de transport	204 390	32 024		236 414
- Matériel de bureau et informatique, mobilier	248 283	21 993		270 276
- Emballages récupérables et divers				
<i>Total immobilisations corporelles</i>	986 177	120 798		1 106 975
TOTAL GENERAL	1 193 200	134 340		1 327 540

Immobilisations amortissables	DOTATIONS			REPRISES			Mvt net des amortissements à la fin de l'exercice
	Différentiel de durée	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	Différentiel de durée	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	
Immobilisations incorporelles							
Frais d'établissements							
Autres immobilisations incorporelles							
<i>Total immobilisations incorporelles</i>							
Immobilisations corporelles							
Terrains							
Constructions :							
- Constructions sur sol propre							
- Constructions sur sol d'autrui							
- Inst gén., agcemnts et améngmt des const.							
Inst techniques, matériels et outillages							
Autres immobilisations corporelles							
- Inst gén., agcemnt et améngmt divers							
- Matériel de transport							
- Matériel de bureau et informatique mobilier							
- Emballages récupérables et divers							
<i>Total immobilisations corporelles</i>							
Frais d'acquisition de titres de participations	54 734						
TOTAL GENERAL	54 734						
TOTAL GENERAL non ventilé			54 734				54 734

Charges réparties sur plusieurs exercices	Montant début 0324	Augmentations	Dotations aux amortissements	Montant fin 0324
Frais d'émission d'emprunt à étaler	211 990		(183 163)	395 153
Primes de remboursement des obligations				

ÉCHÉANCES DES CRÉANCES ET DES DETTES

ETAT DES CREANCES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an	N-1
Actif immobilisé				
Créances rattachées à des participations	23 256 620	4 383 155	18 873 465	17 433 381
Prêts (1) (2)				
Autres immobilisations financières	653 545	175 750	477 795	567 795
<i>Total actif immobilisé</i>	<i>23 910 165</i>	<i>4 558 905</i>	<i>19 351 260</i>	<i>18 001 176</i>
Actif circulant				
Clients douteux ou litigieux				
Autres créances clients	209 910	209 910		27 001
Créances représentatives de titres prêtés				
Personnel et comptes rattachés				
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	2 000	2 000		
Impôts sur les bénéfices				
Taxe sur la valeur ajoutée	66 374	66 374		60 900
Autres impôts, taxes et versements assimilés				
Divers				
Groupe et associés (2)	10 613 708	10 613 708		7 642 925
Débiteurs divers	31 820	31 820		52 275
<i>Total actif circulant</i>	<i>10 923 813</i>	<i>10 923 813</i>		<i>7 783 102</i>
Charges constatées d'avance	293 292	293 292		302 639
TOTAL DES CREANCES	35 127 272	15 776 012	19 351 260	26 086 919
(1) Prêts accordés en cours d'exercice				
(1) Remboursements obtenus en cours d'exercice				
(2) Prêts et avances consentis aux associés				

ETAT DES DETTES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an 5 ans au plus	A plus de 5 ans	N-1
Emprunts obligataires convertibles (1)					
Autres emprunts obligataires (1)					
Emprunts et dettes auprès des ets de crédit					
- à un an maximum	74 412	74 412			40 302
- à + de un an	39 412 947	7 679 322	30 446 124	1 287 500	32 732 441
Emprunts et dettes financières divers (1) (2)					
Fournisseurs et comptes rattachés	1 253 366	1 253 366			961 626
Personnel et comptes rattachés	209 978	209 978			197 784
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	242 993	242 993			226 921
Impôts sur les bénéfices					
Taxe sur la valeur ajoutée	294 194	294 194			256 323
Obligations cautionnées					
Autres impôts, taxes et assimilés	33 524	33 524			26 861
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés					
Groupe et associés (2)	22 724 906	22 724 906			16 671 589
Autres dettes	536 096	536 096			1 325 894
Dettes représentatives de titres empruntés					
Produits constatés d'avance					
TOTAL DES DETTES	64 782 420	33 048 795	30 446 124	1 287 500	52 439 745
(1) Emprunts souscrits en cours d'exercice		12 300 000			
(1) Emprunts remboursés en cours d'exercice		5 619 493			
(2) Montant des emprunts et dettes dus aux associés					

CHARGES A PAYER

Nature des charges	0324	0323
Dettes financières		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	70 496	33 892
Emprunts et dettes financières divers		
Avances et acomptes reçus sur commande en cours		
<i>Total dettes financières</i>	<i>70 496</i>	<i>33 892</i>
Dettes d'exploitation		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	26 557	43 724
Dettes fiscales et sociales	55 870	91 166
<i>Total dettes d'exploitation</i>	<i>82 427</i>	<i>134 890</i>
Dettes diverses		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes		(26 740)
<i>Total dettes diverses</i>		<i>(26 740)</i>
Autres		6 408
<i>Total autres dettes</i>		<i>6 408</i>
TOTAL	152 923	148 450

PRODUITS À RECEVOIR

Produits à recevoir	0324	0323
Immobilisations financières		
Créances rattachées à des participations	169 166	
Autres immobilisations financières		
<i>Total immobilisations financières</i>	169 166	
Créances		
Créances clients et comptes rattachés	209 710	26 410
Autres créances	2 000	
<i>Total créances</i>	211 710	26 410
Disponibilités et divers		
Valeurs mobilières de placement		
Disponibilités		
<i>Total disponibilités et divers</i>		
Autres		21 980
<i>Total autres</i>		21 980
TOTAL	380 877	48 390

CHARGES ET PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE

Nature des charges	0324	0323
Charges d'exploitation :		
Assurances	21 516	18 170
Maintenance informatique et cotisations	160 833	56 570
publicité communication	12 055	22 700
frais bancaires	19 277	15 000
divers, abonnements et honoraires	79 611	190 198
<i>Total charges d'exploitation</i>	293 292	302 639
Charges financières :		
<i>Total charges financières</i>		
Charges exceptionnelles :		
<i>Total charges exceptionnelles</i>		
TOTAL DES CHARGES CONSTATEES D'AVANCE	293 292	302 639
Comparatif BILAN (Bilan Actif : 2050 rubrique CH)	293 292	302 639

Nature des produits	0324	0323
Produits d'exploitation :		
<i>Total produits d'exploitation</i>		
Produits financiers :		
<i>Total produits financiers</i>		
Produits exceptionnels :		
<i>Total produits exceptionnels</i>		
TOTAL DES PRODUITS CONSTATES D'AVANCE		
Comparatif BILAN (Bilan Passif : 2051 rubrique EB)		

TOTAL DES CHARGES ET PRODUITS CONSTATEES D'AVANCE

293 292

302 639

COMPOSITION DU CAPITAL SOCIAL

Catégories de titres	Nombre de titres			Total	Valeur nominale
	Clôture N-1	créés pendant l'exercice N	remboursés pendant l'exercice N		
Actions ordinaires	89 925			89 925	1.00
Actions amorties					
Actions à dividende prioritaire					
Actions préférentielles					
Parts sociales					
Certificats d'investissements					
Total	89 925			89 925	

ENGAGEMENTS FINANCIERS DONNES

Engagements donnés	Total	Dirigeants	Filiales	Participations	Entreprises liées	Autres
Engagements de retraite (ETAM et Cadres)	353 494					353 494
Nantissement des titres des filiales BLANC, CHEVAL Granulats, CHEVAL TP, DROME ARDECH ENROBES, DROME BETON, ENTREPRISE 26 et MOLINA au profit des prêteurs initiaux du contrat de prêt senior :	11 079 398		11 079 398			
Cautionnement solidaire au profit des filiales :						
-MOLINA	258 047		258 047			
-CHEVAL TP	148 246		148 246			
- VALORSOL	86 034		86 034			
-CHEVAL GRANULATS	2 809 776		2 809 776			
Nantissement de titres au profit de SAS HORS GROUPE CHEVAL en garanties de financement						
- Nantissement Pari Passu de 26 250 titres SAS HORS GROUPE CHEVAL en garanties de financement						
- Banque Populaire	771 635				771 635	
- Crédit Mutuel	255 738				255 738	
- Crédit Agricole	258 566				258 566	
TOTAL	16 020 934		14 381 501		1 285 939	353 494

TOTAL GENERAL	16 020 934		14 381 501		1 285 939	353 494
----------------------	-------------------	--	-------------------	--	------------------	----------------

ENGAGEMENTS FINANCIERS DONNES

Engagements donnés	Total	Dirigeants	Filiales	Participations	Entreprises liées	Autres
Nantissement de titres pour financer la réduction de capital de la SAS Groupe CHEVAL :						
- Nantissement Pari passu de 3 318 titres SAS CHEVAL TP en concurrence des banques :						
- Banque Populaire						
- Crédit Mutuel						
- Crédit Agricole						
TOTAL						
TOTAL GENERAL	16 020 934		14 381 501		1 285 939	353 494

ENGAGEMENTS FINANCIERS RECUS

Engagements reçus	Total	Dirigeants	Filiales	Participations	Entreprises liées	Autres
TOTAL						

TOTAL GENERAL						
----------------------	--	--	--	--	--	--

EFFECTIF MOYEN

Catégories	Effectif moyen salarié	
	0324	0323
Cadres	20	14
Agents de maîtrise		
Employés et techniciens	34	32
Autres :		
TOTAL	54	46

TABLEAU DES FILIALES ET PARTICIPATIONS

Sociétés	Capital	Réserves et report à nouveau avant affectation des résultats	Quote-part du capital détenu (en %)	Valeur comptable des titres détenus		Prêts et avances consentis par la société et non encore remboursés	Montant des cautions et avals donnés par la société	CA HT du dernier exercice clos	Résultat (bénéfice ou perte du dernier exercice clos)	Dividendes encaissés par la société au cours de l'exercice
				Brute	Nette					
Filiales (détentions > 50 %) :										
- CHEVAL TP	378 400	8 485 175	100	918 264	918 624			35 006 183	567 232	480 000
- ENTREPRISE 26	150 000	4 255 984	100	6 599 500	6 599 500			17 085 407	487 097	
- MOLINA TP	300 000	829 151	100	2 817 179	2 817 179			15 424 796	290 361	100 000
-NEOVALOR	50 000		100	50 000	50 000				(1 237)	
-CHEVAL PAYSAGES	80 000	1 239 351	100	842 725	842 725	778 368		9 802 837	155 131	120 000
- ASBESTOS	100 000	77 534	85	289 000	289 000	529 209		1 151 209	(467 018)	
- CHEVAL ENROBES	100 000	1 205 604	100	200 000	200 000			14 431 640	1 223 387	750 000
-GIAMMATTEO	675 000	75 000	100			1 826 689		24 164 629	(1 304 452)	
- CHEVAL GRANULATS	479 800	1 862 209	100	467 236	467 236			10 622 934	679 971	550 000
- CHEVAL MAINTENANCE	100 000		100	246 602	246 602	1 932 886		7 137 857	11 243	
- DA2C	50 000	7 597	95	53 973	53 973	7 394		6 105 168	2 829	
- CHEVAL BETON	150 000	1 395 404	100	9 151 000	9 151 000			12 178 042	929 561	750 000
- PLANETE DESAMIANTAGE	279 550	27 955	100	915 000	915 000	825 364		1 954 191	(231 549)	
- SODETEC	40 000	295 700	85	563 650	563 650	3 049 562		2 116 990	(1 313 965)	
- MIGMA	15 059	747 597	100			33 168		15 963 911	58 854	
- BLANC	31 500	587 889	100	1 417 000	1 417 000			5 653 893	159 273	
- CHEVAL RESTAURATION	190 000	324 143	100	508 500	508 500			2 153 662	88 657	
-SECA	100 000	142 396	100			34 917		2 310 974	207 992	
- ARION	50 000		100	50 000	50 000	199 734		54 445	(430)	
-INVESTRESEAU	5 988 850		100	3 082 651	3 082 651	244 757		432 985	(260 255)	
Participations (détentions 10 à 50 %)										
- VALORSOL	100 000	2 681 981	50	212 500	212 500	108 093		11 338 485	320 929	
- ROCHE EXTRACTION MATER	19 600	1 000	49	226 500	226 500	405 623		1 425 734	344 935	

CHARGES EXCEPTIONNELLES

Nature des charges	0324	0323
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		
Pénalités sur marchés		
Pénalités et amendes fiscales et pénales		499
Dons, libéralités		
Créances devenues irrécouvrables dans l'exercice		
Subventions accordées		
Rappels d'impôts		
Autres charges exceptionnelles sur opérations de gestion		
<i>Total charges exceptionnelles sur opérations de gestion</i>		499
Charges sur exercices antérieurs	112 338	1 251
Valeurs comptables des éléments d'actif cédés		
Immobilisations incorporelles	212 354	7 683
Immobilisations corporelles		
Immobilisations financières	33 444	
Autres éléments d'actif (sauf stocks et valeurs mobilières)		
<i>Total valeurs comptables des éléments d'actifs cédés</i>	245 799	7 683
Autres charges exceptionnelles		
Malis provenant de clauses d'indexation		
Lots		
Malis provenant du rachat de titres propres		
Charges exceptionnelles diverses		
<i>Total autres charges exceptionnelles</i>		
Autres		
<i>Total autres</i>		
Dotations exceptionnelles aux amortissements et aux provisions	54 734	27 130
Total des charges exceptionnelles	412 871	36 564

PRODUITS EXCEPTIONNELS

Nature des produits	0324	0323
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		
Dédits et pénalités perçus sur achats et ventes		
Libéralités reçues		
Rentrées sur créances amorties		
Subventions d'équilibre		
Dégrèvements d'impôts (autres qu'impôts sur les bénéfices)		
Autres produits exceptionnels sur opérations de gestion		
<i>Total produits exceptionnels sur opérations de gestion</i>		
Produits sur exercices antérieurs	26 409	10 495
Produits des cessions d'éléments d'actif		
Immobilisations incorporelles	173 262	15 000
Immobilisations corporelles	13 800	
Immobilisations financières	30 595	
Autres éléments d'actif (sauf stocks et valeurs mobilières)		
<i>Total produits des cessions d'éléments d'actif</i>	<i>217 657</i>	<i>15 000</i>
Quote-part des subventions d'investissement virée au résultat		
Autres produits exceptionnels		
Bonis provenant de clauses d'indexation		
Lots		
Bonis provenant de rachat ou de ventes de titres propres		
Produits exceptionnels divers		
<i>Total autres produits exceptionnels</i>		
Autres		
<i>Total autres</i>		
Reprises sur provisions et transferts de charges		
TOTAL	244 067	25 495

GROUPE CHEVAL
Société par actions simplifiée
au capital de 89 965 euros
Siège social : 300, Route de Bayanne, 26300 ALIXAN
514 473 917 RCS ROMANS SUR ISERE

ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE ANNUELLE
DU 30 SEPTEMBRE 2024

Proposition de la résolution d'affectation du résultat de l'exercice clos le 31 mars 2024

DEUXIÈME RÉSOLUTION

L'Assemblée Générale décide d'affecter le bénéfice de l'exercice clos le 31 mars 2024 s'élevant à 1 281 139 euros de la manière suivante :

Bénéfice de l'exercice 1 281 139 euros

Affecté en totalité au compte "autres réserves" qui s'élève ainsi après affectation à 7 096 470 euros.

Distribution de dividendes pour 1 850 000 euros
Soit 20,56 euros par action

Prélevé sur le compte « autres réserves » qui s'élève après la distribution de dividendes à 5 246 470 euros

Le dividende sera mis en paiement au siège social dans les délais légaux.

Il est précisé que le montant des revenus distribués au titre de l'exercice clos le 31 mars 2024 non éligibles à l'abattement de 40 % prévu à l'article 158, 3-2° du Code général des impôts s'élève à 1 850 000 euros, soit la totalité des dividendes mis en distribution.

Conformément à la loi, l'Assemblée Générale prend acte que les dividendes distribués au titre des trois derniers exercices ont été les suivants :

Exercice clos le 31 mars 2021:

Montant total des dividendes distribués 2 000 000 euros,
soit 22,362 euros par titre
dividendes non éligibles à l'abattement de 40 % : 2 000 000 euros

Exercice clos le 31 mars 2022:

Montant total des dividendes distribués 2 550 000 euros,
soit 28,39 euros par titre
dividendes non éligibles à l'abattement de 40 % : 2 550 000 euros

Exercice clos le 31 mars 2023:

Montant total des dividendes distribués 1 700 000 euros,
soit 18,90 euros par titre
dividendes non éligibles à l'abattement de 40 % : 1 700 00 euros

Vote de l'Assemblée Générale Ordinaire Annuelle du 30 septembre 2024

Cette résolution est adoptée à l'unanimité des voix des associés.

Certifié conforme
Le Président

