

SOCIETE GROUPE CARNIVOR

Société Anonyme au capital de 8 964 246 Euros

Siège social : Maison de la Boucherie - Quartier Lagoubran 83 200 TOULON

R.C.S : TOULON 394 275 028

RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES COMPTES CONSOLIDES

Exercice clos le 31 décembre 2017

A & T AUDIT

ZA La Millonne L'Arboretum A2
73, rue de Saint Mandrier
83 140 SIX-FOURS

Société de commissariat aux comptes
Membre de la Compagnie Régionale
d'AIX-EN-PROVENCE

AKELYS

19, avenue de Messine
75 008 PARIS

Société de commissariat aux comptes
Membre de la Compagnie Régionale de
PARIS

RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES COMPTES CONSOLIDES

Aux actionnaires,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale, nous avons effectué l'audit des comptes consolidés de la société GROUPE CARNIVOR relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2017, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Nous certifions que les comptes consolidés sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine, à la fin de l'exercice, de l'ensemble constitué par les personnes et entités comprises dans la consolidation.

Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont indiquées dans la partie « Responsabilités des commissaires aux comptes relatives à l'audit des comptes consolidés » du présent rapport.

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance qui nous sont applicables, sur la période du 1er janvier 2017 à la date d'émission de notre rapport, et notamment nous n'avons pas fourni de services interdits par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes.

Justification des appréciations

En application des dispositions des articles L. 823-9 et R.823-7 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les appréciations suivantes qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes pour l'audit des comptes consolidés de l'exercice.

- *La note 2.2 de l'annexe expose les principes et méthodes d'évaluation relatifs aux écarts d'acquisition. Dans le cadre de l'application du règlement CRC n°2015-07, relatif notamment au traitement des écarts d'acquisition, il a été décidé de maintenir l'amortissement de ces derniers. Nous nous sommes assurés de la conformité de cette décision avec la réglementation et avons vérifié que l'annexe des comptes consolidés donnait une information appropriée.*

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes consolidés pris dans leur ensemble et de la formation de notre opinion exprimée ci-avant. Nous n'exprimons pas d'opinion sur des éléments de ces comptes consolidés pris isolément.

Vérification du rapport de gestion et des autres documents adressés aux actionnaires

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, à la vérification spécifique prévue par la loi des informations relatives au groupe, données dans le rapport de gestion du Directoire.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur leur sincérité et leur concordance avec les comptes consolidés.

Responsabilités de la direction et des personnes constituant le gouvernement d'entreprise relatives aux comptes consolidés

Il appartient à la direction d'établir des comptes consolidés présentant une image fidèle conformément aux règles et principes comptables français ainsi que de mettre en place le contrôle interne qu'elle estime nécessaire à l'établissement de comptes consolidés ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Lors de l'établissement des comptes consolidés, il incombe à la direction d'évaluer la capacité de la société à poursuivre son exploitation, de présenter dans ces comptes, le cas échéant, les informations nécessaires relatives à la continuité d'exploitation et d'appliquer la convention comptable de continuité d'exploitation, sauf s'il est prévu de liquider la société ou de cesser son activité.

Les comptes consolidés ont été arrêtés par votre Directoire.

Responsabilités des commissaires aux comptes relatives à l'audit des comptes consolidés

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes consolidés. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes consolidés pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, sans toutefois garantir qu'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel permet de systématiquement détecter toute anomalie significative. Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et sont considérées comme significatives lorsque l'on peut raisonnablement s'attendre à ce qu'elles puissent, prises individuellement ou en cumulé, influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes prennent en se fondant sur ceux-ci.

Comme précisé par l'article L.823-10-1 du code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre société.

Une description plus détaillée de nos responsabilités de commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes consolidés figure dans l'annexe du présent rapport et en fait partie intégrante.

Fait à PARIS et à SIX-FOURS, le 27 juin 2018

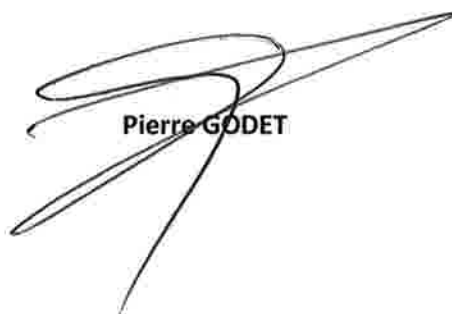
Les Commissaires aux Comptes

A & T AUDIT



Marie-Claire PASTOUREAU

AKELYS



Pierre GODET

Annexe

Description détaillée des responsabilités du commissaire aux comptes

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, le commissaire aux comptes exerce son jugement professionnel tout au long de cet audit.

En outre :

- il identifie et évalue les risques que les comptes consolidés comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes consolidés ;
- il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes consolidés au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;
- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes consolidés et évalue si les comptes consolidés reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle ;

- concernant l'information financière des personnes ou entités comprises dans le périmètre de consolidation, il collecte des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour exprimer une opinion sur les comptes consolidés. Il est responsable de la direction, de la supervision et de la réalisation de l'audit des comptes consolidés ainsi que de l'opinion exprimée sur ces comptes.

SA GROUPE CARNIVOR
 Société anonyme à Directoire et Conseil de surveillance
 Au capital de 8.964.246,13 euros
 Siège social : Maison de la Boucherie
 Quartier Lagoubran – 83200 TOULON
 RCS TOULON : 394 275 028

Comptes consolidés 31.12.17

BILAN ACTIF CONSOLIDE

ACTIF CONSOLIDE	Notes	31/12/2017	31/12/2016
ACTIF IMMOBILISE			
Ecart d'acquisition	4.1.2	2 575 K€	3 068 K€
Immobilisations incorporelles	4.1.4	9 292 K€	9 328 K€
Immobilisations corporelles	4.1.5	60 315 K€	68 386 K€
Immobilisations financières	4.1.6	3 046 K€	1 800 K€
Titres mis en équivalence		130 K€	183 K€
TOTAL		75 359 K€	82 764 K€
ACTIF CIRCULANT			
Stocks et en-cours	4.2.1	29 180 K€	29 146 K€
Clients et comptes rattachés	4.2.2	15 732 K€	15 699 K€
Autres créances d'exploitation		8 011 K€	7 053 K€
Créances hors exploitation		11 077 K€	8 416 K€
Compte de régularisation		803 K€	561 K€
Valeurs mobilières de placement	4.2.3	38 K€	180 K€
Disponibilités	4.2.3	3 572 K€	3 226 K€
TOTAL		68 413 K€	64 280 K€
TOTAL DE L'ACTIF		143 771 K€	147 045 K€

SA GROUPE CARNIVOR
 Société anonyme à Directoire et Conseil de surveillance
 Au capital de 8.964.246,13 euros
 Siège social : Maison de la Boucherie
 Quartier Lagoubran – 83200 TOULON
 RCS TOULON : 394 275 028

Comptes consolidés 31.12.17

BILAN PASSIF CONSOLIDE

PASSIF CONSOLIDE	Notes	31/12/2017	31/12/2016
CAPITAUX PROPRES	5.1		
Capital social		8 964 K€	8 964 K€
Primes d'émission, fusion, apport		17 K€	17 K€
Réserves		19 318 K€	18 632 K€
Résultat net groupe		1 550 K€	2 295 K€
CAPITAUX PROPRES PART GROUPE		29 850 K€	29 909 K€
Intérêts minoritaires		3 060 K€	3 537 K€
<i>dont résultat hors groupe</i>		<i>150 K€</i>	<i>760 K€</i>
Ecart d'acquisition négatif	4.1.3	0	5 K€
PROVISIONS	5.2	5 695 K€	4 735 K€
DETTES			
Emprunts et dettes financières	5.3	48 206 K€	55 945 K€
Concours bancaires	5.3	11 974 K€	14 638 K€
Dettes d'exploitation	5.4	34 225 K€	34 466 K€
Autres dettes	5.4	10 038 K€	3 716 K€
Comptes de régularisation	5.4	724 K€	92 K€
TOTAL DES DETTES		113 922 K€	117 136 K€
TOTAL DU PASSIF		143 771 K€	147 045 K€

SA GROUPE CARNIVOR
Société anonyme à Directoire et Conseil de surveillance
Au capital de 8.964.246,13 euros
Siège social : Maison de la Boucherie
Quartier Lagoubran – 83200 TOULON
RCS TOULON : 394 275 028

Comptes consolidés 31.12.17

COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE

RESULTAT CONSOLIDE	Notes	31/12/2017	31/12/2016
Chiffre d'affaires	6.1	179 384 K€	183 257 K€
Autres produits d'exploitation	6.2	1 444 K€	1 782 K€
Total produits d'exploitation		180 828 K€	185 039 K€
Achats consommés		127 048 K€	127 542 K€
Autres charges d'exploitation		20 709 K€	19 380 K€
Impôts, taxes et versements assimilés		2 363 K€	2 840 K€
Charges de personnel		22 900 K€	23 139 K€
Dotations aux amortissements et provisions		6 615 K€	7 345 K€
Total charges d'exploitation		179 636 K€	180 246 K€
RESULTAT D'EXPLOITATION		1 192 K€	4 793 K€
Produits financiers	6.3	152 K€	413 K€
Charges financières	6.3	1 717 K€	1 914 K€
RESULTAT FINANCIER		-1 565 K€	-1 500 K€
RESULTAT COURANT AVANT IMPOT		-373 K€	3 293 K€
Produits exceptionnels	6.4	11 122 K€	5 268 K€
Charges exceptionnelles	6.4	6 984 K€	4 160 K€
RESULTAT EXCEPTIONNEL		4 138 K€	1 108 K€
Impôts sur les bénéfices	6.5	1 080 K€	299 K€
Impôts différés	6.5	524 K€	480 K€
RESULTAT NET DES SOCIETES INTEGREES		2 161 K€	3 622 K€
Dotations amortissements/écarts d'acquisition		488 K€	653 K€
Quote-part sur entreprises en équivalence		27 K€	86 K€
RESULTAT NET DE L'ENSEMBLE CONSOLIDE		1 700 K€	3 055 K€
Part des intérêts minoritaires		150 K€	760 K€
RESULTAT GROUPE		1 550 K€	2 295 K€
RESULTAT PAR ACTION en euros		0,6589 €	0,9756 €

SA GROUPE CARNIVOR
Société anonyme à Directoire et Conseil de surveillance
Au capital de 8.964.246,13 euros
Siège social : Maison de la Boucherie
Quartier Lagoubbran – 83200 TOULON
RCS TOULON : 394 275 028

Comptes consolidés 31.12.17

TABLEAU DE VARIATION DES FLUX DE TRESORERIE

OPERATIONS D'EXPLOITATION	31/12/2017	31/12/2016
RESULTAT NET	1 550 K€	2 295 K€
Part des minoritaires dans le résultat des stés intégrées	150 K€	760 K€
Quote part dans resultat sociétés en équivalence	-27 K€	-86 K€
Dividendes reçus des sociétés en équivalence	79 K€	13 K€
Elimination des éléments sans incidence sur la trésorerie		
Réserves de réévaluation filiales italiennes		
Dotations aux Amortissements et provisions	7 360 K€	8 747 K€
Reprises des Amortissements et provisions	-154 K€	-1 565 K€
Plus et moins-values de cession	-5 255 K€	-578 K€
Impôts différés	524 K€	480 K€
CAPACITE D'AUTO FINANCEMENT	4 227 K€	10 066 K€
Variation des frais financiers	-12 K€	27 K€
Variation nette exploitation	-675 K€	3 896 K€
Var° de stock	209 K€	5 469 K€
Var° des Créances d'exploit°	-514 K€	-1 389 K€
Var° des Dettes d'exploit°	-370 K€	-183 K€
Variation nette hors exploitation	4 364 K€	-2 049 K€
Var°des Créances hors exploitation	-2 429 K€	-929 K€
Var°des Dettes hors exploitation	6 403 K€	-1 077 K€
Charges et produits constatés d'avance	391 K€	-42 K€
VARIATION DU BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT	3 677 K€	1 875 K€
Flux net de trésorerie généré par l'activité	7 904 K€	11 941 K€
OPERATIONS D'INVESTISSEMENT		
Décaist / acquisition immos incorporelles	-78 K€	-203 K€
Décaist / acquisition immos corporelles	-4 118 K€	-6 647 K€
Encaist / cession d'immos corp et incorp	11 793 K€	809 K€
Décaist / acquisition immos financières	-1 384 K€	-227 K€
Encaist / cession immos financières	135 K€	694 K€
Tréso nette /acquisitions & cessions de filiales	-436 K€	-167 K€
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement	5 912 K€	-5 742 K€
OPERATIONS DE FINANCEMENT		
Augmentation de capital ou apports		46 K€
Dividendes versés aux actionnaires de la mère	-1 882 K€	-1 882 K€
Dividendes versés aux minoritaires	-0 K€	-0 K€
Encaissements provenant d'emprunts	3 287 K€	6 052 K€
Remboursement d'emprunts	-12 024 K€	-9 422 K€
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement	-10 619 K€	-5 206 K€
VARIATION DE TRESORERIE	3 197 K€	993 K€
Incidences des variations de taux de change		
TRESORERIE A L'O UVERTURE	-11 233 K€	-11 734 K€
Reclassement de trésorerie	-338 K€	-491 K€
TRESORERIE A LA CLO TURE	-8 364 K€	-11 233 K€
Ecart	0 K€	0 K€

SA GROUPE CARNIVOR
Société anonyme à Directoire et Conseil de surveillance
Au capital de 8.964.246,13 euros
Siège social : Maison de la Boucherie
Quartier Lagoubran – 83200 TOULON
RCS TOULON : 394 275 028

Comptes consolidés 31.12.17

TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

	capital social	primes	réserve légale	réserves	réserves consolidées	résultat consolidé	capitaux propres consolidés	Intérêts minoritaires
capitaux propres consolidés au 31/12/16	8 964 K€	17 K€	999 K€	2 793 K€	14 840 K€	2 295 K€	29 909 K€	3 537 K€
Total réserves consolidées au 31/12/2016				18 632 K€				
Affectation réserves				738 K€	1 557 K€	-2 295 K€	0 K€	
Résultat						1 550 K€	1 550 K€	150 K€
Distributions de dividendes						-1 882 K€	-1 882 K€	-0 K€
Variations de périmètre						273 K€	273 K€	-627 K€
capitaux propres consolidés au 31/12/17	8 964 K€	17 K€	999 K€	3 532 K€	14 787 K€	1 550 K€	29 850 K€	3 060 K€
Total réserves consolidées				19 318 K€				

Les variations de périmètre se rapportent principalement :

1/ à la prise de participation complémentaire par SAPRIMEX dans TROPAL, engendrant :

- une augmentation des réserves consolidées de 277 K€
- Une diminution des capitaux propres des minoritaires de – 653 K€

2/ à l'augmentation de capital de la SCI DE LA CHAPELETTE, diminuant ainsi les réserves consolidées de – 26 K€, et augmentant les capitaux propres des minoritaires du même montant.

SA GROUPE CARNIVOR
Société anonyme à Directoire et Conseil de surveillance
Au capital de 8.964.246,13 euros
Siège social : Maison de la Boucherie
Quartier Lagoubran – 83200 TOULON
RCS TOULON : 394 275 028

Comptes consolidés 31.12.17

ANNEXE AUX COMPTES CONSOLIDES AU 31 DECEMBRE 2017

1-INFORMATIONS RELATIVES A LA SOCIETE	7
2-REFERENTIEL COMPTABLE, MODALITES DE CONSOLIDATION, METHODES ET REGLES D'EVALUATION.....	11
3- PERIMETRE DE CONSOLIDATION	18
4- DETAIL DU POSTE DU BILAN CONSOLIDE ACTIF	20
5. DETAIL DU POSTE DE BILAN CONSOLIDE PASSIF	35
6. DETAIL DU COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE	41
7. AUTRES INFORMATIONS	47
8. LES SOLDES INTERMEDIAIRES DE GESTION.....	53

1-INFORMATIONS RELATIVES A LA SOCIETE

1-1 PRESENTATION DE LA SOCIETE

SA GROUPE CARNIVOR
Société anonyme à Directoire et Conseil de surveillance
Au capital de 8.964.246,13 euros
Siège social : Maison de la Boucherie
Quartier Lagoubran – 83200 TOULON
RCS TOULON : 394 275 028

Comptes consolidés 31.12.17

Le Groupe Carnivor, situé Maison de la Boucherie à Lagoubran 83200 Toulon, dont le numéro de SIRET est le n° 39427502800014, est une Holding dont l'activité est la gestion d'un portefeuille de titres composé :

- d'une branche de sociétés dont l'activité est spécialisée dans l'élevage, l'abattage, la transformation et la distribution de produits essentiellement carnés ;
- d'une branche commerce de cuirs et peaux d'animaux issues des abattoirs ;
- d'une branche immobilière composée principalement de SCI et de SARL détenant des terrains et des constructions ;
- d'une branche de location de matériel de transport assurée par une société unique ;
- d'une branche production d'énergie photovoltaïque exploitée par deux sociétés à ce jour.

LE COMMERCE DE VIANDES ET PRODUITS CARNES, EST EFFECTUE PRINCIPALEMENT PAR LES FILIALES SUIVANTES :

❖ **SARL CARNIVAR, filiale directe de Groupe Carnivor**

La société Carnivar exploite des magasins de vente au détail de viandes et autres produits alimentaires dans le sud de la France. Elle détient 19 magasins dont :

- à l'enseigne « CARNIVOR », 18 magasins répartis sur la région PACA de Montpellier à Cannes
- à l'enseigne « CARNISHOP », 1 magasin sur la région PACA dans le VAR (site de St-Maximin)

Les achats de viande sont réalisés essentiellement auprès d'une autre filiale du Groupe CARNIVOR, la S.A.S SAPRIMEX. Les magasins passent leurs commandes à SAPRIMEX, qui est tant une centrale d'achat pour les articles de négoce, qu'une usine de troisième transformation de produits carnés.

❖ **SARL SUP VIANDES, filiale de la SARL CARNIVAR**

La société Sup Viandes exerce son activité dans le domaine du commerce de gros de produits carnés et négoce de viandes. Elle achète en grande partie ses marchandises et matières premières à la SAS SAPRIMEX. Ces marchandises et matières premières transformées sont revendues aux restaurateurs qui représentent l'essentiel de sa clientèle.

❖ **SAS SAPRIMEX, filiale directe de Groupe Carnivor**

La société Saprimes exerce son activité dans le domaine du commerce de gros de produits carnés, qui consiste à acheter des marchandises aux abattoirs et producteurs dans le but de les revendre à des détaillants ou autres commerces de gros. Les produits peuvent être revendus en l'état (stockage sur la plateforme au siège) ou après reconditionnement, fractionnement et transformation (à l'usine de Saint Martin de Crau). Saprimes fait aussi office de centrale d'achat pour l'ensemble des 19 magasins du Groupe Carnivor.

❖ **SAS UTP, filiale de la SAS ABATTOIRS DES CRETS, elle-même filiale de la SAS SAPRIMEX, filiale directe de Groupe Carnivor**

Son activité consiste en la fabrication de produits charcutiers et élaborés.

❖ **SAS SEP ex PELIZZARI, filiale directe de la SAS Saprimes ; SA PROVENT-SDPR filiale de la SAS SAPRIMEX et SCEA LES TREMBLATS, filiale directe de la SA PROVENT-SDPR**

SA GROUPE CARNIVOR
Société anonyme à Directoire et Conseil de surveillance
Au capital de 8.964.246,13 euros
Siège social : Maison de la Boucherie
Quartier Lagoubran – 83200 TOULON
RCS TOULON : 394 275 028

Comptes consolidés 31.12.17

La SAS PELIZZARI a transféré son activité vers la SA PROVENT-SDPR en 2013. Par conséquent, seule la SA PROVENT-SDPR exploite directement ou indirectement (intégration) une centaine de sites d'élevages de porc, dont 3 maternités de truies.

Par ailleurs, la SCEA LES TREMBLATS intégrée pour la première fois en 2014 aux comptes consolidés, et appartenant à la SA PROVENT-SDPR à 100%, exploite une maternité de truies.

❖ **SAS EUROPAGRO et SAS TROPAL, filiales directes de la SAS SAPRIMEX ; SAS CAB, filiale de la SAS TROPAL, et SAS ABATTOIRS DES CRETS filiale directe de la SAS SAPRIMEX**

L'activité principale de ces 4 sociétés est l'abattage et la découpe de porcs et de bovins ; l'activité de la SAS ABATTOIRS DES CRETS ne portant exclusivement que sur le porc.

❖ **S.L. OVICARNE E-F 2014, filiale de la SAS SAPRIMEX et créée en 2014**

Cette société de droit espagnol, a pour objet social l'élevage d'ovins.

LE COMMERCE DE CUIRS ET PEAUX EST ASSURE PAR LA SOCIETE :

❖ **SAS BOURG CUIRS, filiale de la SAS TROPAL, elle-même filiale de la SAS SAPRIMEX**

L'ACTIVITE IMMOBILIERE EST EXERCEE PAR LES SOCIETES SUIVANTES :

❖ **La SCI PACA IMMO et la SRL CHIARA IMMO, toutes deux filiales directes de la SA GROUPE CARNIVOR ; la SCI AJES et la SARL DE MONNET LA VILLE, toutes deux filiales de la SCI PACA IMMO ;**

Ce sont des sociétés de gestion locative. Leurs biens immobiliers sont essentiellement loués aux sociétés commerciales du groupe pour les besoins de leurs activités. Néanmoins la SCI PACA IMMO loue également des locaux commerciaux à des sociétés extérieures au Groupe, mais aussi des locaux d'habitation à des particuliers.

❖ **Les SCI DE LA CHAPELETTE, BOUSSARD NORD, BOUSSARD SUD et les SARL LA THOMINIÈRE, et PACA IMMO CONSTRUCTION**

Elles ont pour objet l'achat revente et/ou l'achat-construction-revente.

LA LOCATION DE MATERIEL DE TRANSPORT :

❖ **la SARL VIVALOC, filiale directe de Groupe Carnivor**

La société détient un parc de véhicules composé d'une trentaine de camions frigorifiques qui sont loués principalement aux filiales de Groupe Carnivor et Transports du Vivarais.

SA GROUPE CARNIVOR
Société anonyme à Directoire et Conseil de surveillance
Au capital de 8.964.246,13 euros
Siège social : Maison de la Boucherie
Quartier Lagoubran – 83200 TOULON
RCS TOULON : 394 275 028

Comptes consolidés 31.12.17

LA PRODUCTION D'ELECTRICITE D'ORIGINE PHOTOVOLTAÏQUE EST ASSUREE PAR :

- ❖ **La SARL FERME SOLAIRE DU PORCELET, filiale de la SAS SAPRIMEX, elle-même filiale de la SA GROUPE CARNIVOR, mais aussi par la SAS SAPRIMEX.**

1.2- FAITS SIGNIFICATIFS DE LA PERIODE

Sur l'exercice 2017, les événements significatifs sont les suivants :

❖ **les mouvements de participations**

1/ directement :

- Le 5 Juillet 2017, la SA GROUPE CARNIVOR a pris une participation à hauteur de 66.66% du capital social, soit 60 000 euros, dans une société de droit italien qui est la SRL RMG PARTECIPAZIONI au capital social de 90 000 euros.
- A l'occasion de l'augmentation de capital de la SCI DE LA CHAPELETTE, le 8 Décembre 2017, la SA GROUPE CARNIVOR a augmenté sa participation dans cette dernière pour passer de 95% à 99.95%.

2/ indirectement :

- Le 21 Décembre 2017, la SAS SAPRIMEX, filiale de la SA GROUPE CARNIVOR, a pris une participation complémentaire dans la SAS TROPAL par le rachat de 1 878 actions. Cela ramène ainsi la participation de SAPRIMEX de 50.18% à 65.21%.
- Le 21 Décembre 2017, la SAS ABATTOIRS DES CRETS est devenue associée unique de la SAS EUROPAGRO par l'acquisition, auprès de sa sœur la SAS SAPRIMEX 200 000 actions et auprès du GROUPE CARREL de 200 000 actions.

❖ **les opérations sur le capital**

Le 1^{er} Décembre 2017, il a été décidé par l'Associée unique de la SARL DE MONNET LA VILLE, la SCI PACA IMMO d'augmenter le capital par création de 80 912 parts sociales nouvelles puis de le réduire par réduction de 66 560 parts sociales ; l'opération ramenant ainsi le capital de 1 524.49 euros à 220 319.29 euros pour 14 452 parts de valeur nominale 15.2449 euros

L'Assemblée Générale des associés du 8 Décembre 2017, a décidé à l'unanimité des votants de l'augmentation de capital de la SCI DE LA CHAPELETTE par création de 9 900 parts nouvelles, soit 10 000 parts sociales de valeur nominale 100 euros, après augmentation et un capital passant de 10 000 euros à 1 000 000 euros.

❖ **les opérations commerciales**

Chez PACA IMMO

Courant 1^{er} semestre 2017, la SCI PACA IMMO a cédé les immeubles sis à Pontarlier, Saint-Martin de Crau (2 immeubles) et Montpellier, aux prix de cession respectifs hors taxes de 1 100 000 euros, 1 400 000 euros, 945 000 euros, 850 000 euros

SA GROUPE CARNIVOR
Société anonyme à Directoire et Conseil de surveillance
Au capital de 8.964.246,13 euros
Siège social : Maison de la Boucherie
Quartier Lagoubran – 83200 TOULON
RCS TOULON : 394 275 028

Comptes consolidés 31.12.17

Chez CARNIVAR

En Avril 2017, la SARL CARNIVAR a cédé son fonds de commerce sis au Cannet (06110) au prix de 275 000 euros dont 225 000 euros pour les éléments incorporels et 50 000 euros pour les matériels.

En Mai 2017, la SARL CARNIVAR a fermé son magasin sis à Montpellier du fait de la vente des locaux par son bailleur la SCI PACA IMMO. Pour cette fermeture, la SCI PACA IMMO a accordé à CARNIVAR une indemnité pour résiliation de bail de 600 000 euros

En Octobre 2017, le magasin sis à LA BOUILLADISSE (13) exploité jusqu'alors par CARNIVAR a totalement cessé son activité.

Chez BOUSSARD SUD

En date du 4 Mai 2017 à 10 heures, la SCI BOUSSARD SUD a été autorisée par l'Assemblée Générale des Associés, à céder à titre gratuit sa dernière parcelle de terrain d'une surface de 05ha 37a 40ca, à l'ASL du PARC LOGISTIQUE BOUSSARD SUD.

Chez SAPRIMEX

Concernant la SAS SAPRIMEX, elle a acquis en Mars 2017 un immeuble à usage d'entrepôt, magasin et bureaux sis à LA VALETTE DU VAR au prix de 515 000 euros. La surface est de 2 118 m² sur un terrain de 5 741 m².

Par ailleurs, en Juin 2017, elle a vendu un bâtiment industriel et de stockage d'une surface d'environ 10 788 m² à Saint-Martin de Crau au prix de 9 500 000 euros.

2-REFERENTIEL COMPTABLE, MODALITES DE CONSOLIDATION, METHODES ET REGLES D'EVALUATION

2-1 Référentiel comptable et changement de méthode comptable

Les comptes consolidés sont établis selon les principes comptables généralement admis et suivant les dispositions de la législation française, conformément aux dispositions de la loi du 3 janvier 1985, relative aux comptes consolidés, au décret d'application du 17 février 1986 et au règlement n°99.02 du 29 avril 1999 du CRC.

Changement de méthode comptable :

Les principes comptables appliqués pour l'arrêté des comptes au 31/12/2017 sont les mêmes que ceux au 31/12/2016, excepté pour la SCI PACA IMMO.

Afin de rendre plus lisible, les informations financières du Groupe et de mieux refléter l'activité et l'objet social de la SCI PACA IMMO, il a été décidé de reclasser les cessions d'immobilisations en résultat d'exploitation. En effet, lorsque les cessions d'immobilisations sont réalisées dans le cadre de l'activité courante de l'entreprise, leur comptabilisation dans le résultat exceptionnel (comme le prévoit le PCG art 932-1) peut fausser l'analyse du résultat d'exploitation. En conséquence, selon le bulletin CNCC (n°166 de juin 2012) dans cette situation, la valeur nette comptable et le prix de cession font partie du résultat d'exploitation.

SA GROUPE CARNIVOR
Société anonyme à Directoire et Conseil de surveillance
Au capital de 8.964.246,13 euros
Siège social : Maison de la Boucherie
Quartier Lagoubbran – 83200 TOULON
RCS TOULON : 394 275 028

Comptes consolidés 31.12.17

A ce jour les deux conceptions de comptabilisation sont régulières, à condition que le Groupe applique la conception choisie de façon permanente. Il s'agit essentiellement d'un choix de méthode de présentation.

Ce changement de méthode stricto-sensu pour la filiale de Groupe Carnivor est exceptionnel, intervient en raison du contexte économique et fournit une meilleure information financière.

Ce changement de méthode comptable, n'a aucun effet sur le bilan compte tenu du fait qu'il s'agit d'un changement de présentation au compte de résultat sans impact sur le résultat et les capitaux propres.

Le compte de résultat pro forma est donc présenté ci-dessous (application de la nouvelle méthode sur les comptes 2017) :

RESULTAT CONSOLIDE PROFORMA	31/12/2017	31/12/2016
Chiffre d'affaires	179 384 K€	183 257 K€
Autres produits d'exploitation	1 444 K€	1 782 K€
Total produits d'exploitation	180 828 K€	185 039 K€
Achats consommés	127 048 K€	127 542 K€
Autres charges d'exploitation	20 709 K€	19 380 K€
Impôts, taxes et versements assimilés	2 363 K€	2 840 K€
Charges de personnel	22 900 K€	23 139 K€
Dotations aux amortissements et provisions	6 615 K€	7 345 K€
Total charges d'exploitation	179 636 K€	180 246 K€
RESULTAT D'EXPLOITATION	1 192 K€	4 793 K€
Produits financiers	152 K€	413 K€
Charges financières	1 717 K€	1 914 K€
RESULTAT FINANCIER	-1 565 K€	-1 500 K€
RESULTAT COURANT AVANT IMPOT	-373 K€	3 293 K€
Produits exceptionnels	11 122 K€	5 268 K€
Charges exceptionnelles	6 984 K€	4 160 K€
RESULTAT EXCEPTIONNEL	4 138 K€	1 108 K€
Impôts sur les bénéfices	1 080 K€	299 K€
Impôts différés	524 K€	480 K€
RESULTAT NET DES SOCIETES INTEGREES	2 161 K€	3 622 K€
Dotations amortissements/écarts d'acquisition	488 K€	653 K€
Quote-part sur entreprises en équivalence	27 K€	86 K€
RESULTAT NET DE L'ENSEMBLE CONSOLIDE	1 700 K€	3 055 K€
Part des intérêts minoritaires	150 K€	760 K€
RESULTAT GROUPE	1 550 K€	2 295 K€
RESULTAT PAR ACTION en euros	0,6589 €	0,9756 €

SA GROUPE CARNIVOR
Société anonyme à Directoire et Conseil de surveillance
Au capital de 8.964.246,13 euros
Siège social : Maison de la Boucherie
Quartier Lagoubran – 83200 TOULON
RCS TOULON : 394 275 028

Comptes consolidés 31.12.17

L'impact sur les comptes 2017 Pro forma correspond à la cession des 4 bâtiments sis à Pontarlier, Saint-Martin de Crau (2 immeubles) et Montpellier, aux prix de cession respectifs hors taxes de 1 100 K€, 1 400 K€, 945 K€, 850 K€ en 2017 ; soit un prix de cession total de 4 295 K€.
La valeur nette comptable de ces bâtiments s'élève à 2 272 K€.

L'impact du changement de méthodes comptables a effet d'augmenter le résultat d'exploitation 2017 de 2 023 K€ et d'abaisser le résultat exceptionnel de ce même montant.

2-2 Modalités de consolidation

■ Méthodes de consolidation

Intégration globale

Cette méthode est utilisée lorsque la société mère exerce un contrôle exclusif de droit sur les sociétés. Le contrôle exclusif est le pouvoir de diriger les politiques financières et opérationnelles d'une entreprise afin d'en tirer avantage de ses activités. Il résulte soit de la détention directe ou indirecte de la majorité des droits de vote dans une autre entreprise, soit de la désignation pendant 2 exercices successifs, de la majorité des membres des organes de direction.

La société qui consolide est présumée avoir effectué cette désignation lorsqu'elle a disposé au cours de cette période, directement ou indirectement, d'une fraction supérieure à 40% des droits de vote et qu'aucun autre associé ou actionnaire ne détenait directement ou indirectement une fraction supérieure à la sienne.

Intégration proportionnelle

Cette méthode est utilisée lorsque le groupe exerce un contrôle conjoint sur l'une de ses filiales avec un tiers. Le contrôle conjoint est le partage du contrôle d'une entreprise exploitée en commun par un nombre limité d'associés ou d'actionnaires, de sorte que les politiques financières et opérationnelles résultent de leur accord.

Mise en équivalence

Cette méthode est utilisée lorsque la société mère exerce une influence notable sur les sociétés. L'influence notable est le pouvoir de participer aux politiques financières et opérationnelles d'une entreprise sans en détenir le contrôle. Elle est présumée lorsque l'entreprise consolidante dispose directement ou indirectement, d'une fraction au moins égale à 20% des droits de vote de cette entreprise.

Opérations intra-groupe

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

Consolidation directe

Le mode de consolidation retenu pour établir la consolidation est la consolidation directe par opposition à la consolidation par paliers.

Ce mode de consolidation conduit à reprendre tous les comptes des filiales et à les consolider dans un ensemble plus grand représenté par la société mère.

La liste des filiales consolidées est présentée en note 3.

■ Dates d'exercice social

SA GROUPE CARNIVOR
Société anonyme à Directoire et Conseil de surveillance
Au capital de 8.964.246,13 euros
Siège social : Maison de la Boucherie
Quartier Lagoubran – 83200 TOULON
RCS TOULON : 394 275 028

Comptes consolidés 31.12.17

L'exercice social de chacune des sociétés incluses dans le périmètre de consolidation démarre le 01/01/N pour se terminer le 31/12/N.

▪ **Méthode de conversion pour la consolidation des entreprises étrangères**

Toutes les sociétés consolidées appartiennent à la zone Euro, les comptes individuels n'ont pas à faire l'objet de conversion pour l'établissement des comptes consolidés.

▪ **Ecarts d'évaluation**

L'écart d'évaluation est la différence entre la valeur d'entrée dans le bilan consolidé et la valeur comptable du même élément dans le bilan de l'entreprise contrôlée. L'évaluation des actifs et des passifs identifiables doit être faite en fonction de la situation existant à la date d'entrée de l'entreprise dans le périmètre de consolidation.

Les écarts d'évaluation dégagés lors de l'apport des droits sociaux ont été affectés aux fonds de commerce.

La valeur de ces fonds de commerce doit être contrôlée et appréciée par une évaluation, conforme à la méthode appliquée lors de l'apport, effectuée sur une base de 20% du chiffre d'affaires de chaque magasin. Cette méthode empirique est également rapprochée de méthodes basées sur la rentabilité des fonds.

Ces fonds de commerce, qui ne sont pas amortis, pourraient donner lieu à l'enregistrement de provisions pour dépréciation dans le cas où l'on constaterait, par l'application de ces méthodes de valorisation, une diminution de leurs valeurs.

▪ **Ecarts d'acquisition**

L'écart d'acquisition représente la différence entre le coût d'acquisition des titres des sociétés consolidées et l'évaluation à leur juste valeur des actifs et passifs identifiés à la date d'acquisition.

Conformément à la nouvelle réglementation de l'ANC 2015-07 du 23 novembre 2015, applicable au 1^{er} janvier 2016, le groupe détermine la durée d'utilisation, limitée ou non, de l'écart d'acquisition, à partir de l'analyse documentée des caractéristiques de l'opération d'acquisition concernée, notamment sur les aspects techniques, économiques et juridiques.

Concernant les écarts d'acquisition antérieurs au 1^{er} janvier 2016, le groupe a retenu la possibilité de maintenir l'amortissement sur la durée d'utilisation antérieurement déterminée.

Compte tenu des hypothèses retenues et des objectifs fixés lors des acquisitions, lorsque l'écart d'acquisition résiduel est positif, il est porté à l'actif et amorti sur une durée fixée en fonction de l'activité économique, ne pouvant excéder 20 ans.

Lorsqu'il est négatif, il est porté au passif en provisions pour risques et est repris en résultat selon un plan de reprise déterminé en fonction de l'origine de l'écart.

2-3 Méthodes et règles d'évaluation

▪ **Immobilisations incorporelles**

SA GROUPE CARNIVOR
Société anonyme à Directoire et Conseil de surveillance
Au capital de 8.964.246,13 euros
Siège social : Maison de la Boucherie
Quartier Lagoubran – 83200 TOULON
RCS TOULON : 394 275 028

Comptes consolidés 31.12.17

Les immobilisations incorporelles concernent essentiellement des frais d'établissements, des logiciels, des droits au bail et des fonds de commerce et sont enregistrées à leur coût d'acquisition.

Les amortissements sont calculés suivant le mode linéaire, selon les durées d'utilité effectives.

Les droits au bail et fonds de commerce ne font pas l'objet d'amortissement.

▪ **Immobilisations corporelles**

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition ou à leur coût de production.

Elles font l'objet d'un amortissement linéaire ou dégressif sur leur durée d'utilisation estimée.

✓ Biens immobiliers et matériels acquis en crédit-bail

Un grand nombre de biens immobiliers, matériels techniques notamment, sont financés par crédit-bail. Ceux-ci ont été retraités pour faire apparaître à l'actif la valeur brute des immobilisations ainsi financées et les amortissements calculés sur une durée probable d'utilisation, et au passif les emprunts qui auraient été souscrits pour financer les investissements.

▪ **Immobilisations financières**

Ce poste correspond principalement :

- aux prêts et dépôts et cautionnements versés,
- aux titres immobilisés d'entités non consolidées.

Les titres de participation, ainsi que les autres titres immobilisés, ont été évalués au prix pour lequel ils ont été acquis, à l'exclusion des frais engagés pour leur acquisition. Lorsque leur valeur d'utilité à la clôture est inférieure à leur prix d'acquisition, des dépréciations sont constatées.

▪ **Stocks et encours**

Les stocks de marchandises sont valorisés au coût d'achat des marchandises qui inclut les coûts de transport et les frais intermédiaires.

Le cas échéant, une provision pour dépréciation est dotée lorsque la valeur de réalisation des stocks est inférieure à la valeur comptable.

Les stocks incluent aussi des biens immobiliers détenus par certaines sociétés dans le cadre de l'activité de marchands de biens, évalués à leur prix d'acquisition augmenté des frais d'acquisition.

▪ **Créances clients et comptes rattachés**

Les créances sont enregistrées pour leur valeur nominale.

SA GROUPE CARNIVOR
Société anonyme à Directoire et Conseil de surveillance
Au capital de 8.964.246,13 euros
Siège social : Maison de la Boucherie
Quartier Lagoubran – 83200 TOULON
RCS TOULON : 394 275 028

Comptes consolidés 31.12.17

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

■ **Valeurs mobilières de placement**

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

En cas de cession portant sur un ensemble de titres de même nature conférant les mêmes droits, la valeur des titres a été estimée selon la méthode FIFO (premier entré, premier sorti).

Une provision pour dépréciation est constatée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable, pour tenir compte :

- Pour les titres cotés, du cours moyen du dernier mois de l'exercice.
- Pour les titres non cotés, de leur valeur probable de négociation à la clôture de l'exercice.

■ **Trésorerie ou équivalent de trésorerie**

Les liquidités disponibles en caisse ou en banque ont été évaluées pour leur valeur nominale.

■ **Provisions pour risques et charges**

Les provisions pour risques et charges sont enregistrées conformément au règlement CRC n°2000-06 sur les passifs.

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

■ **Engagements de retraite et prestations assimilées**

Les engagements en matière de pensions, de compléments de retraite et d'allocations en raison des départs à la retraite, ne sont pas comptabilisés dans les comptes consolidés. Ils sont seulement mentionnés dans l'annexe aux comptes consolidés en engagements hors bilan.

Concernant la SAS SAPRIMEX et la SA GROUPE CARNIVOR, celles-ci versent des cotisations à des organismes extérieurs pour le financement des indemnités retraites. Ces cotisations sont comptabilisées dans les comptes sociaux et comprennent les charges patronales

Par ailleurs, les cotisations versées par la SARL CARNIVAR à un organisme extérieur pour le financement des indemnités retraites, ne comprennent pas les charges sociales.

■ **Impôts différés**

Les impôts différés sont calculés conformément à l'approche bilancielle du règlement n° 99-02 du CRC. Les différences temporaires (qu'elles soient issues des comptes sociaux ou directement des comptes consolidés)

SA GROUPE CARNIVOR
Société anonyme à Directoire et Conseil de surveillance
Au capital de 8.964.246,13 euros
Siège social : Maison de la Boucherie
Quartier Lagoubran – 83200 TOULON
RCS TOULON : 394 275 028

Comptes consolidés 31.12.17

apparues dès lors que la valeur comptable d'un actif ou d'un passif est différente de sa valeur fiscale, donnent lieu à la constatation d'un impôt différé.

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

▪ **Charges et produits exceptionnels**

Le résultat exceptionnel tient compte des éléments dont la réalisation n'est pas liée à l'exploitation courante de l'entreprise.

Il prend en compte les éléments provenant des activités ordinaires mais exceptionnelles dans leur montant, leur incidence ou dans leur survenance.

Il intègre également les éléments extraordinaires, caractérisés par leur nature inhabituelle.

▪ **Résultat par action**

Le résultat net consolidé par action est calculé en divisant le résultat net consolidé part du groupe par le nombre moyen pondéré d'actions composant le capital social de la société Groupe Carnivor. Il n'existe pas d'instrument dilutif. En conséquence, le résultat dilué par action est égal au résultat net par action.

▪ **Intégration fiscale**

La société fait partie du groupe d'intégration fiscale formé des sociétés SA GROUPE CARNIVOR holding, SCI Boussard Nord, SCI Boussard Sud, SARL Carnisolaire, SARL Carnivar, SARL Chapelette, SARL Ferme Solaire du Porcelet, SCI Paca Immo, SARL Paca Immo Construction, SAS Saprimex, SAS SEP et SARL De Monnet La Ville.

En application des dispositions de l'article 233 A du CGI, la société Groupe Carnivor, tête de groupe, s'est constituée seule redevable de l'impôt sur les sociétés. A l'exception de la tête de groupe, les modalités de répartition de l'IS sont telles que les charges et crédits d'impôts ont été comptabilisés dans chaque filiale du groupe comme en l'absence d'intégration. Par conséquent, le différentiel d'impôt issu de l'intégration fiscale est supporté par la société mère GROUPE CARNIVOR.

Au 31/12/2017, il a été constitué une provision pour risque URSSAF chez les sociétés CARNIVAR, et SAPRIMEX pour les montants respectifs de 204 K€ et 124 K€, et portant sur les périodes contrôlées 2012-2013-2014.

La procédure contentieuse fiscale frappant la SCI BOUSSARD SUD est toujours en cours.

Elle porte sur le contrôle fiscal relatif à la TVA sur la période du 1er Janvier 2014 au 30 Septembre 2016. Au titre de ce contrôle, la somme de 124 K€ a été provisionnée.

▪ **CICE**

Le Crédit Impôt Compétitivité Emploi (C.I.C.E) comptabilisé à la clôture de l'exercice s'élève à 970 K€ au 31/12/2017 contre 852 K€ au 31/12/2016 .

Au compte de résultat, notre groupe a choisi la comptabilisation en diminution des charges de personnel.

SA GROUPE CARNIVOR
Société anonyme à Directoire et Conseil de surveillance
Au capital de 8.964.246,13 euros
Siège social : Maison de la Boucherie
Quartier Lagoubran – 83200 TOULON
RCS TOULON : 394 275 028

Comptes consolidés 31.12.17

Au bilan, il a été imputé en moins du poste IS d'intégration fiscale de la SA GROUPE CARNIVOR à payer pour 463 K€ en 2017 contre 432 K€ en 2016. Ce produit correspond au crédit d'impôt qui va être utilisé à l'occasion de la déclaration du solde d'impôt sur les sociétés.

Il traduit le droit au CICE acquis par notre groupe relatif aux rémunérations éligibles comptabilisées dans l'exercice.

3- PERIMETRE DE CONSOLIDATION

3-1 Liste détaillée des sociétés consolidées

SA GROUPE CARNIVOR
Société anonyme à Directoire et Conseil de surveillance
Au capital de 8.964.246,13 euros
Siège social : Maison de la Boucherie
Quartier Lagoubran – 83200 TOULON
RCS TOULON : 394 275 028

Comptes consolidés 31.12.17

Sont consolidées toutes les sociétés sur lesquelles la société GROUPE CARNIVOR exerce un contrôle exclusif, ou conjoint, ou exerce une influence notable.

	Sociétés	N° SIREN	Méthode d'intégration	% de contrôle	% d'intérêt	% d'intégration	STATUT
1	GROUPE CARNIVOR SA Quartier Lagoubran - 83200 TOULON	394 275 028	IG	100,00%	100 % Holding	100,00%	Holding
2	ABATTOIRS des CRETS S.A.S 4 rue Jacquard - 01000 BOURG EN BRESSE	331979 989	IP	50,00%	50,00%	50,00%	Filiale
3	AJES S.C.I 35 rue Ch Peguy - 67200 STRASBOURG	382 667 111	M.E.E.	37,50%	37,50%	37,47%	Filiale
4	BOURG CUIRS S.A Rue François Arag - 01000 BOURG EN BRESSE	441954 229	IG	99,99%	50,17%	100,00%	Filiale
5	BOUSSARD NORD S.C.I Quartier Lagoubran - 83200 TOULON	510 071 574	IG	99,99%	99,99%	100,00%	Filiale
6	BOUSSARD SUD S.C.I Quartier Lagoubran - 83200 TOULON	510 115 801	IG	99,99%	99,99%	100,00%	Filiale
7	CAB (Cie d'ABATTAGE de BOURG S.A.S) Rue François Arag - 01000 BOURG EN BRESSE	332 199 132	IG	82,94%	41,62%	100,00%	Filiale
8	CARNIVAR S.A.R.L Quartier Lagoubran - 83200 TOULON	391671 708	IG	99,90%	99,90%	100,00%	Filiale
9	CHIARA IMMOBILIARE S.R.L Largo Paganini n°1 - 29100 PIACENZA	C.F. 0011392750095	IG	95,00%	95,00%	100,00%	Filiale
10	CHIARA IMMOBILIARE S.R.L Via IV Novembre 130 - 29100 PIACENZA	C.F. 001453030098	IG	95,00%	95,00%	100,00%	Filiale
11	DE LA CHAPELETTE S.C.I Quartier Lagoubran - 83200 TOULON	479 190 597	IG	95,00%	95,00%	100,00%	Filiale
12	DE MONNET la VILLE S.A.R.L Quartier Lagoubran - 83200 TOULON	349 808 923	IG	100,00%	100,00%	100,00%	Filiale
13	EUROPAGROS S.A.S 3818 HIERES SUR AMBY	717 180 178	IP	50,00%	50,00%	50,00%	Filiale
14	FERME SOLAIRE DUPORCELET SARL Quartier Lagoubran - 83200 TOULON	514 440 015	IG	99,91%	99,90%	100,00%	Filiale
15	IT GROUPE S.R.L 130 Via IV Novembre - 29100 PIACENZA	C.F. 001488420330	IG	100,00%	97,50%	100,00%	Filiale
16	OVICARNE E-F 2014 S.L. Carretera Villagonzalo - Carpio 191 C.P. 37893 - Salamanca Espagne (créée en Août 2014)		M.E.E.	33,33%	33,33%	33,33%	Filiale
17	PACA IMMO S.C.I Quartier Lagoubran - 83200 TOULON	400 755 914	IG	100,00%	99,93%	100,00%	Filiale
18	PACA IMMO CONSTRUCTION S.A.R.L Quartier Lagoubran - 83200 TOULON	519 057 202	IG	95,00%	95,00%	100,00%	Filiale
19	PROVENT - SDPR S.A.S 1324 Avenue des Landiers - 73000 CHAMBERY	383 546 892	IP	50,00%	49,99%	50,00%	Filiale
20	SAPRIMEX S.A.S Quartier Lagoubran - 83200 TOULON	333 246 189	IG	99,99%	99,99%	100,00%	Filiale
21	SEP S.A.S Quartier Lagoubran - 83200 TOULON	520 008 426	IG	100,00%	100,00%	100,00%	Filiale
22	SUP VIANDES S.A.R.L ZILes Tourrades - 06210 MANDELIEU	400 155 867	IG	79,17%	79,09%	100,00%	Filiale
23	THOMINERE S.A.R.L Ecopole Mas de Laurent - 13310 ST MARTIN DE CRAU	504 933 847	IG	50,00%	50,00%	100,00%	Filiale
24	TREMBLATS SCEA 89310 - Annay sur Serein -	443691142	IP	50,00%	50,00%	50,00%	Filiale
25	TROPALS S.A.S Rue François Arag - 01000 BOURG EN BRESSE	332 199 124	IG	65,21%	65,21%	100,00%	Filiale
26	UTP S.A.S 1 rue Gutenberg - 01000 BOURG EN BRESSE	351941018	M.E.E.	30,43%	15,21%	15,21%	Filiale
27	VIVALOC S.A.R.L 5 Rue Gay Lussac - 26600 PONT DE L'ISERE	510 219 389	IG	50,00%	50,00%	100,00%	Filiale

IG: intégration globale

IP: intégration proportionnelle

SA GROUPE CARNIVOR
Société anonyme à Directoire et Conseil de surveillance
Au capital de 8.964.246,13 euros
Siège social : Maison de la Boucherie
Quartier Lagoubran – 83200 TOULON
RCS TOULON : 394 275 028

Comptes consolidés 31.12.17

MEE: mise en équivalence

3-2 Variation de périmètre

Sur l'exercice 2017, aucune société nouvelle n'a été intégrée.

Le périmètre de consolidation n'a pas été modifié par rapport à l'exercice 2016. Les sociétés CARNI1, CARNI2, CARNI3, CARNI4, CARNI5 (anciennement CARNICOULOMMIERS) , CARNI6 (anciennement CARNIORSAY), constituées fin 2016, et clôturant leur exercice comptable au 31 Décembre 2017, n'entrent pas dans le périmètre de consolidation en 2017 ; leur activité 2017 étant non significative.

Il en est de même pour la société RMG PARTECIPAZIONI constituée en 2017.

4- DETAIL DU POSTE DU BILAN CONSOLIDE ACTIF

4-1 Actif immobilisé

4.1.1 Les écarts d'évaluation

Sociétés	Nature	31/12/2017	31/12/2016
SARL Carnivar	f.d.c.	5 519 K€	5 519 K€
SARL Sup Viandes	f.d.c.	715 K€	715 K€
Total des écarts d'évaluation sur fonds de commerce		6 234 K€	6 234 K€
SAS SDPR	immeuble	923 K€	923 K€
Total des écarts d'évaluation sur immeubles		923 K€	923 K€

Aucun nouvel écart d'évaluation n'a été constaté en 2017.

SA GROUPE CARNIVOR
Société anonyme à Directoire et Conseil de surveillance
Au capital de 8.964.246,13 euros
Siège social : Maison de la Boucherie
Quartier Lagoubbran – 83200 TOULON
RCS TOULON : 394 275 028

Comptes consolidés 31.12.17

4.1.2 Les écarts d'acquisition positifs bruts

Ecarts d'acquisition positifs bruts	31/12/2016	variation périmètre	31/12/2017
AJES	977 K€		977 K€
BOURG CUIRS	7 K€		7 K€
EUROPAGRO	132 K€		132 K€
FERME SOLAIRE	602 K€		602 K€
IT GROUPE	450 K€		450 K€
MONNET	270 K€		270 K€
PACA IMMO	31 K€		31 K€
SEP	1 045 K€		1 045 K€
SDPR	2 040 K€		2 040 K€
SUP VIANDES	1 110 K€		1 110 K€
TROPAL	665 K€		665 K€
<u>TOTAL</u>	<u>7 327 K€</u>	<u>0 K€</u>	<u>7 327 K€</u>

Amortissements des écarts d'acquisition positifs	31/12/2016	augmentation	variation périmètre	31/12/2017
AJES	488 K€	49 K€		537 K€
BOURG CUIRS	7 K€			7 K€
EUROPAGRO	62 K€	7 K€		68 K€
FERME SOLAIRE	275 K€	61 K€		336 K€
IT GROUPE	281 K€	56 K€		337 K€
MONNET	181 K€	34 K€		215 K€
PACA IMMO	31 K€			31 K€
SEP	653 K€	131 K€		783 K€
SDPR	721 K€	113 K€		834 K€
SUP VIANDES	896 K€	43 K€		939 K€
TROPAL	665 K€			665 K€
<u>TOTAL</u>	<u>4 259 K€</u>	<u>494 K€</u>	<u>0 K€</u>	<u>4 752 K€</u>

SA GROUPE CARNIVOR
Société anonyme à Directoire et Conseil de surveillance
Au capital de 8.964.246,13 euros
Siège social : Maison de la Boucherie
Quartier Lagoubran – 83200 TOULON
RCS TOULON : 394 275 028

Comptes consolidés 31.12.17

Ecarts d'acquisition positifs nets	31/12/2017	31/12/2016
AJES	439 K€	488 K€
BOURG CUIRS	0 K€	0 K€
EUROPAGRO	64 K€	70 K€
FERME SOLAIRE	266 K€	327 K€
IT GROUPE	112 K€	169 K€
MONNET	55 K€	89 K€
PACA IMMO	0 K€	0 K€
SEP	261 K€	392 K€
SDPR	1 205 K€	1 318 K€
SUP VIANDES	171 K€	215 K€
TROPAL	0 K€	0 K€
<u>TOTAL</u>	<u>2 575 K€</u>	<u>3 068 K€</u>

Aucune société n'a été acquise en 2017.

En conséquence de la non acquisition de sociétés en 2017, aucun nouvel écart d'acquisition n'a été constaté sur l'exercice.

4.1.3 Les écarts d'acquisition négatifs

Ecarts d'acquisition négatifs bruts	31/12/2017	31/12/2016
ABATTOIRS DES CRETS	43 K€	43 K€
CAB	148 K€	148 K€
<u>TOTAL</u>	<u>191 K€</u>	<u>191 K€</u>

Provisions sur écarts d'acquisition négatifs	31/12/2017	31/12/2016
ABATTOIRS DES CRETS	43 K€	37 K€
CAB	148 K€	148 K€
<u>TOTAL</u>	<u>191 K€</u>	<u>186 K€</u>

<i>dont reprises</i>	5 K€	24 K€
<i>Abattoirs des Crêts</i>	5 K€	5 K€
<i>CAB</i>		19 K€

SA GROUPE CARNIVOR
Société anonyme à Directoire et Conseil de surveillance
Au capital de 8.964.246,13 euros
Siège social : Maison de la Boucherie
Quartier Lagoubran – 83200 TOULON
RCS TOULON : 394 275 028

Comptes consolidés 31.12.17

Ecart d'acquisition négatifs nets	31/12/2017	31/12/2016
ABATTOIRS DES CRETS	0 K€	5 K€
CAB	0 K€	0 K€
<u>TOTAL</u>	<u>0 K€</u>	<u>5 K€</u>

4.1.4 Immobilisations incorporelles et amortissements

Immobilisations incorporelles brutes	31/12/2016	variation périmètre	augmentation	diminution	31/12/2017
Frais d'établissement	83 K€			6 K€	76 K€
Concessions, brevets, licences	1 735 K€	3 K€	51 K€	6 K€	1 783 K€
Droit au bail	728 K€				728 K€
Fonds de commerce	7 791 K€				7 791 K€
Autres immobilisat° incorporelles	359 K€				359 K€
Immobilisations incorporelles en cours	59 K€		28 K€		87 K€
<u>TOTAL</u>	<u>10 754 K€</u>	<u>3 K€</u>	<u>78 K€</u>	<u>12 K€</u>	<u>10 823 K€</u>

Amortissements et provisions sur immobilisations incorporelles	31/12/2016	variation périmètre	dotation	reprise	31/12/2017
Frais d'établissement	68 K€		3 K€	6 K€	65 K€
Concessions, brevets, licences	1 269 K€		100 K€	6 K€	1 364 K€
Droit au bail	78 K€		12 K€		89 K€
Fonds de commerce	11 K€		2 K€		13 K€
Autres immobilisat° incorporelles	0 K€				0 K€
<u>TOTAL</u>	<u>1 426 K€</u>	<u>0 K€</u>	<u>117 K€</u>	<u>12 K€</u>	<u>1 531 K€</u>

SA GROUPE CARNIVOR
Société anonyme à Directoire et Conseil de surveillance
Au capital de 8.964.246,13 euros
Siège social : Maison de la Boucherie
Quartier Lagoubran – 83200 TOULON
RCS TOULON : 394 275 028

Comptes consolidés 31.12.17

Immobilisations incorporelles nettes	31/12/2017	31/12/2016
Frais d'établissement	11 K€	14 K€
Concessions, brevets, licences	419 K€	466 K€
Droit au bail	639 K€	650 K€
Fonds de commerce	7 778 K€	7 780 K€
Autres immobilisations incorporelles	359 K€	359 K€
Immobilisations incorporelles en cours	87 K€	59 K€
<u>TOTAL</u>	<u>9 292 K€</u>	<u>9 328 K€</u>

Détail des fonds de commerce et droits au bail, inscrits au bilan consolidé

Montant brut des fonds de commerce et droit au bail	31/12/2016	variation périmètre	augmentation	diminution	31/12/2017
Abattoirs des Crêts	253 K€				253 K€
Bourg Cuirs	1 K€				1 K€
Carnivar	6 388 K€				6 388 K€
<i>dont droit au bail</i>	490 K€				490 K€
Europagro	160 K€				160 K€
It Groupe	18 K€				18 K€
Pelizzari	100 K€				100 K€
<i>dont droit au bail</i>	100 K€				100 K€
Saprimex	138 K€				138 K€
<i>dont droit au bail</i>	138 K€				138 K€
SDPR mali fusion provagro réaffect	0 K€				0 K€
Sup Viandes	715 K€				715 K€
Tropal	746 K€				746 K€
<u>TOTAL</u>	<u>8 519 K€</u>	<u>0 K€</u>	<u>0 K€</u>	<u>0 K€</u>	<u>8 519 K€</u>
<i>dont fonds de commerce</i>	7 791 K€				7 791 K€
<i>dont droit au bail</i>	728 K€				728 K€

SA GROUPE CARNIVOR
Société anonyme à Directoire et Conseil de surveillance
Au capital de 8.964.246,13 euros
Siège social : Maison de la Boucherie
Quartier Lagoubran – 83200 TOULON
RCS TOULON : 394 275 028

Comptes consolidés 31.12.17

Provisions & amortissement sur fonds de commerce et droit au bail	31/12/2016	variation périmètre/ aut.mvts	dotation	reprise	31/12/2017
Abattoirs des Crêts	0 K€				0 K€
Bourg Cuirs	0 K€				0 K€
Carnivar	0 K€				0 K€
Europagro (fdc)	8 K€				8 K€
It Groupe (fdc)	3 K€		2 K€		5 K€
Sep (dab)	78 K€		12 K€		89 K€
Saprimex	0 K€				0 K€
Sup Viandes	0 K€				0 K€
Tropal	0 K€				0 K€
<u>TOTAL</u>	<u>89 K€</u>	<u>0 K€</u>	<u>13 K€</u>	<u>0 K€</u>	<u>102 K€</u>
<i>dont fonds de commerce</i>	<i>11 K€</i>	<i>0 K€</i>	<i>2 K€</i>	<i>0 K€</i>	<i>13 K€</i>
<i>dont droit au bail</i>	<i>78 K€</i>	<i>0 K€</i>	<i>12 K€</i>	<i>0 K€</i>	<i>89 K€</i>

Montant net des fonds de commerce et droit au bail	31/12/2017	31/12/2016
Abattoirs des Crêts	253 K€	253 K€
Bourg Cuirs	1 K€	1 K€
Carnivar	6 388 K€	6 388 K€
<i>dont dab</i>	<i>490 K€</i>	<i>490 K€</i>
Europagro	153 K€	153 K€
It Groupe	13 K€	15 K€
Sep	11 K€	22 K€
<i>dont dab</i>	<i>11 K€</i>	<i>22 K€</i>
Saprimex	138 K€	138 K€
<i>dont dab</i>	<i>138 K€</i>	<i>138 K€</i>
SDPR	0 K€	0 K€
Sup Viandes	715 K€	715 K€
Tropal	746 K€	746 K€
<u>TOTAL</u>	<u>8 417 K€</u>	<u>8 430 K€</u>
<i>dont fonds de commerce net</i>	<i>7 778 K€</i>	<i>7 780 K€</i>
<i>dont droit au bail net</i>	<i>639 K€</i>	<i>650 K€</i>

SA GROUPE CARNIVOR
Société anonyme à Directoire et Conseil de surveillance
Au capital de 8.964.246,13 euros
Siège social : Maison de la Boucherie
Quartier Lagoubran – 83200 TOULON
RCS TOULON : 394 275 028

Comptes consolidés 31.12.17

4.1.5 Immobilisations corporelles et amortissements

Immobilisations corporelles brutes

Immobilisations corporelles brutes	31/12/2016	variation périmètre et autres mouvements	augmentation	diminution	31/12/2017
Terrains					
En pleine propriété	7 952 K€		103 K€	911 K€	7 143 K€
En crédit-bail	2 109 K€				2 109 K€
Constructions					
En pleine propriété	55 339 K€	-170 K€	1 586 K€	11 432 K€	45 323 K€
En crédit-bail	17 609 K€				17 609 K€
Installations tech, mat & outillages ind.					
En pleine propriété	8 971 K€	-155 K€	466 K€	226 K€	9 056 K€
En crédit-bail	12 276 K€		314 K€	351 K€	12 239 K€
Autres immobilisations corporelles					
En pleine propriété	12 423 K€	-195 K€	271 K€	2 841 K€	9 658 K€
En crédit-bail	9 632 K€		696 K€	588 K€	9 741 K€
Immobilisations corporelles en cours	596 K€	160 K€	1 480 K€		2 236 K€
Avances et acomptes s/ immo corp.	11 K€		133 K€		144 K€
TOTAL	126 919 K€	-360 K€	5 048 K€	16 349 K€	115 258 K€
<i>dont total en pleine propriété</i>	<i>85 292 K€</i>	<i>-360 K€</i>	<i>4 039 K€</i>	<i>15 410 K€</i>	<i>73 561 K€</i>
<i>dont total en crédit-bail</i>	<i>41 627 K€</i>	<i>0 K€</i>	<i>1 010 K€</i>	<i>939 K€</i>	<i>41 698 K€</i>
	126 919 K€	-360 K€	5 048 K€	16 349 K€	115 258 K€

Les terrains :

L'augmentation des terrains de 103 K€ se rapporte au terrain qui porte les locaux que la SAS SAPRIMEX a acquis à La Valette du Var (83).

La diminution des terrains de 911 K€ concerne :

- La SCI PACA IMMO qui a vendu 4 immeubles dont la valeur nette comptable est de 441 K€ ;
- La SAS SAPRIMEX qui a vendu ses locaux sis à Saint-Martin de Crau, dont la valeur nette comptable du terrain est de 470 K€ (412 K€ + 58 K€)

Les constructions :

L'augmentation des constructions de 1 586 K€ provient essentiellement des acquisitions suivantes :

- par la SAS CAB de 220 K€ au titre des agencements des constructions ;
- par la SCI PACA IMMO de 146 K€ ;
- par la SAS SAPRIMEX de 975 K€ pour son acquisition et l'aménagement du site de La Valette du Var (83).
- par la SAS PROVENT-SDPR de 223 K€ au titre des aménagements des constructions.
- par les autres sociétés de 22 K€ ;

SA GROUPE CARNIVOR
Société anonyme à Directoire et Conseil de surveillance
Au capital de 8.964.246,13 euros
Siège social : Maison de la Boucherie
Quartier Lagoubran – 83200 TOULON
RCS TOULON : 394 275 028

Comptes consolidés 31.12.17

La diminution des constructions de 11 432 K€ concerne :

- la SAS SAPRIMEX qui a vendu ses locaux sis à Saint-Martin de Crau, dont la valeur historique du bâtiment est de 8 398 K€ ;
- la SCI PACA IMMO qui a cédé 4 sites dont la valeur historique est de 2 145 K€ ;
- la SARL CARNIVAR dont la valeur historique des établissements fermés et/ou cédés en 2017 s'élève à 757 K€ ;
- la SARL CAB pour 132 K€.

Les installations techniques :

L'augmentation des installations techniques de 466 K€ concerne principalement :

- La SAS ABATTOIRS DES CRETS pour 65 K€ ;
- La SAS CAB pour 100 K€ ;
- La SAS TROPAL pour 236 K€ ;
- Les autres sociétés pour 65 K€.

La diminution des installations techniques de 226 K€ concerne essentiellement :

- La SARL CARNIVAR pour 66 K€ ;
- La SAS EUROPAGRO pour 66 K€ ;
- La SAS TROPAL pour 82 K€ ;
- Les autres sociétés pour 12 K€.

L'augmentation des installations techniques en crédit-bail de 314 K€ se rapporte majoritairement aux sociétés suivantes :

- La SAS CAB pour 131 K€ (ligne de découpe) ;
- La SARL CARNIVAR pour 43 K€ ;
- La SA GROUPE CARNIVOR pour 66 K€ ;
- La SAS TROPAL pour 55 K€ ;

La diminution des installations techniques en crédit-bail de 351 K€ concerne la SARL CARNIVAR pour 41 K€ et la SAS SAPRIMEX pour 310 K€.

Les autres immobilisations corporelles :

Les augmentations d'immobilisations corporelles de 271 K€ proviennent essentiellement des sociétés VIVALOC pour 103 K€ ; GROUPE CARNIVOR pour 44 K€ et SAPRIMEX pour 47 K€.

Quant aux diminutions de 2 841 K€, elles concernent principalement CARNIVAR pour 471 K€ ; PACA IMMO pour 212 K€ et SAPRIMEX pour 1 907 K€.

L'augmentation des autres immobilisations corporelles en crédit-bail de 696 K€ se rapportent aux sociétés :

- SA GROUPE CARNIVOR pour 110 K€
- SARL VIVALOC pour 474 K€ (camions)

Les autres immobilisations corporelles en crédit-bail ont diminué de 588 K€ principalement chez les sociétés :

- SARL CARNIVAR : 372 K€;
- SA GROUPE CARNIVOR : 86 K€;
- SAS SAPRIMEX : 53 K€;
- SARL VIVALOC : 76 K€.

SA GROUPE CARNIVOR
Société anonyme à Directoire et Conseil de surveillance
Au capital de 8.964.246,13 euros
Siège social : Maison de la Boucherie
Quartier Lagoubbran – 83200 TOULON
RCS TOULON : 394 275 028

Comptes consolidés 31.12.17

Les immobilisations en cours :

Il a été acquis des immobilisations en cours pour un total de 1 480 K€ principalement par les sociétés :

- SAS CAB : 1 157 K€
- SAS SAPRIMEX : 200 K€

Amortissements

Amortissements et provisions des immobilisations corporelles	31/12/2016	variation périmètre et autres mouvements	augmentation	diminution	31/12/2017
Terrains (provisions)					
En pleine propriété	87 K€		4 K€	55 K€	36 K€
En crédit-bail	0 K€				0 K€
Constructions					
En pleine propriété	24 870 K€		2 455 K€	6 376 K€	20 949 K€
En crédit-bail	3 637 K€		880 K€		4 518 K€
Installations tech, mat & outillages ind.					
En pleine propriété	7 264 K€	-47 K€	532 K€	208 K€	7 540 K€
En crédit-bail	6 775 K€		998 K€	296 K€	7 477 K€
Autres immobilisations corporelles					
En pleine propriété	9 421 K€	-66 K€	521 K€	2 192 K€	7 685 K€
En crédit-bail	6 479 K€		825 K€	565 K€	6 739 K€
Immobilisations corporelles en cours	0 K€				0 K€
Avances et acomptes s/ immo corp.	0 K€				0 K€
TOTAL	58 533 K€	-113 K€	6 215 K€	9 692 K€	54 943 K€
<i>dont total en pleine propriété</i>	<i>41 642 K€</i>	<i>-113 K€</i>	<i>3 511 K€</i>	<i>8 831 K€</i>	<i>36 210 K€</i>
<i>dont total en crédit-bail</i>	<i>16 891 K€</i>	<i>0 K€</i>	<i>2 703 K€</i>	<i>861 K€</i>	<i>18 733 K€</i>

Les diminutions d'amortissements d'un montant global de 3 362 K€ sont consécutives aux cessions d'immobilisations exposées précédemment.

SA GROUPE CARNIVOR
Société anonyme à Directoire et Conseil de surveillance
Au capital de 8.964.246,13 euros
Siège social : Maison de la Boucherie
Quartier Lagoubran – 83200 TOULON
RCS TOULON : 394 275 028

Comptes consolidés 31.12.17

Immobilisations corporelles nettes

Immobilisations corporelles nettes	31/12/2017	31/12/2016
Terrains		
En pleine propriété	7 107 K€	7 865 K€
En crédit-bail	2 109 K€	2 109 K€
Constructions		
En pleine propriété	24 374 K€	30 469 K€
En crédit-bail	13 092 K€	13 972 K€
Installations tech, mat & outillages ind.		
En pleine propriété	1 516 K€	1 707 K€
En crédit-bail	4 762 K€	5 501 K€
Autres immobilisations corporelles		
En pleine propriété	1 973 K€	3 002 K€
En crédit-bail	3 002 K€	3 154 K€
Immobilisations corporelles en cours	2 236 K€	596 K€
Avances et acomptes s/ immo corp.	144 K€	11 K€
<u>TOTAL</u>	<u>60 315 K€</u>	<u>68 386 K€</u>

4.1.6 Les immobilisations financières et provisions

Immobilisations financières brutes non éliminées	31/12/2016	Variation de périmètre/aut. mvts	augmentati on	diminution	31/12/2017
Titres de participation	95 K€	-2 K€	104 K€	24 K€	173 K€
Créances ratt. à des participations conso.	0 K€				0 K€
Autres titres immobilisés	6 K€		1 000 K€		1 006 K€
Prêts	132 K€		14 K€	6 K€	140 K€
Autres immobilisations financières	1 575 K€	0 K€	266 K€	105 K€	1 736 K€
<u>TOTAL</u>	<u>1 808 K€</u>	<u>-2 K€</u>	<u>1 384 K€</u>	<u>135 K€</u>	<u>3 055 K€</u>
<u>TOTAL TITRES MIS EN EQUIVALENCE</u>	<u>183 K€</u>				<u>130 K€</u>

SA GROUPE CARNIVOR
Société anonyme à Directoire et Conseil de surveillance
Au capital de 8.964.246,13 euros
Siège social : Maison de la Boucherie
Quartier Lagoubbran – 83200 TOULON
RCS TOULON : 394 275 028

Comptes consolidés 31.12.17

Provisions sur immobilisations financières non éliminées	31/12/2016	variation de périmètre/ aut.mvts	augmentation	diminution	31/12/2017
Titres de participation	7 K€				7 K€
Créances ratt.à des participations conso.	0 K€				0 K€
Autres titres immobilisés	0 K€				0 K€
Prêts	0 K€				0 K€
Autres immobilisations financières	1 K€				1 K€
TOTAL	8 K€	0 K€	0 K€	0 K€	8 K€

Immobilisations financières nettes non éliminées	31/12/2016	variation de périmètre/ aut.mvts	augmentation	diminution	31/12/2017
Titres de participation	88 K€	-2 K€	104 K€	24 K€	166 K€
Créances ratt.à des participations conso.	0 K€				0 K€
Autres titres immobilisés	6 K€		1 000 K€		1 006 K€
Prêts	132 K€		14 K€	6 K€	140 K€
Autres immobilisations financières	1 575 K€		266 K€	105 K€	1 735 K€
TOTAL	1 800 K€	-2 K€	1 384 K€	135 K€	3 046 K€

SA GROUPE CARNIVOR
Société anonyme à Directoire et Conseil de surveillance
Au capital de 8.964.246,13 euros
Siège social : Maison de la Boucherie
Quartier Lagoubran – 83200 TOULON
RCS TOULON : 394 275 028

Comptes consolidés 31.12.17

Détail des titres de participation non éliminés

Sociétés détentrices	Sociétés détenues	Brut 31/12/2017
Abattoirs des crêts	Sirepp	21 K€
Compagnie d'abattage de bourg		2 K€
Europagro	CA de la Drôme	5 K€
Groupe Carnivor	Carnisolaire (déconsolidée en 2013)	10 K€
Groupe Carnivor	Carniorsay	7 K€
Groupe Carnivor	Camicoulommiers	7 K€
Groupe Carnivor	Carni1	7 K€
Groupe Carnivor	Carni2	7 K€
Groupe Carnivor	Carni3	7 K€
Groupe Carnivor	Carni 4	7 K€
Groupe Carnivor	RMG Partecipazioni	60 K€
IT Groupe		9 K€
Sep	Duma	0 K€
Sdpr	La Varna	25 K€
	TOTAL	173 K€

4-2 Actif circulant

4.2.1 Stocks et en-cours (valeurs brutes)

Stocks et en-cours	31/12/2016	variation périmètres /aut. mvts	variation	31/12/2017
Matières premières	9 895 K€	-46 K€	170 K€	10 018 K€
En cours biens	17 533 K€	46 K€	-23 K€	17 556 K€
Produits finis	868 K€		-216 K€	652 K€
Marchandises	851 K€	242 K€	-139 K€	954 K€
TOTAL	29 146 K€	242 K€	-209 K€	29 180 K€

Les stocks n'ont fait l'objet d'aucune dépréciation.

La variation de stock de – 209 K€ se rapporte :

SA GROUPE CARNIVOR
Société anonyme à Directoire et Conseil de surveillance
Au capital de 8.964.246,13 euros
Siège social : Maison de la Boucherie
Quartier Lagoubran – 83200 TOULON
RCS TOULON : 394 275 028

Comptes consolidés 31.12.17

- aux stocks immobiliers pour : + 46 K€
- aux stocks de marchandises et en-cours de bien pour : - 255 K€

Détail du stock immobilier :

STOCKS IMMOBILIERS	31/12/2017	31/12/2016
BOUSSARD SUD	0	0
CHAPELETTE	5 655	5 655
THOMINIÈRE	7 211	7 164
PACA IMMO CONSTRUCTION	9 381	9 381
TOTAL	22 247	22 201

Le stock immobilier tient compte des neutralisations suivantes :

- Il subsiste une plus-value I.G. neutralisée pour 134K€ entre CHAPELETTE vendeuse et THOMINIÈRE acquéreuse. En conséquence, le stock social de la SARL LA THOMINIÈRE au 31/12/2017 est corrigée de cette plus-value (7 344 K€ – 134 K€ = 7 211 K€)

La marge sur stock entre Saprime et Carnivar est neutralisée pour 53 K€ ce qui génère une variation de stock de – 9 K€ par rapport à 2016.

4.2.2 Créances d'exploitation, diverses et provisions

Créances	brut 31/12/2016	variation périmètre/ aut.mvts	variation	brut 31/12/2017
Avances et acomptes versés	853 K€		1 521 K€	2 375 K€
Clients et comptes rattachés	17 894 K€	477 K€	-427 K€	17 944 K€
Créances sociales	112 K€		77 K€	190 K€
Créances fiscales	6 087 K€		-640 K€	5 447 K€
TOTAL EXPLOITATION	24 947 K€	477 K€	531 K€	25 955 K€
Comptes courants débiteurs	3 830 K€	73 K€	1 002 K€	4 905 K€
Créances sur cessions d'immo	1 380 K€		167 K€	1 547 K€
Débiteurs divers	1 656 K€	-21 K€	1 288 K€	2 923 K€
Créances fiscales IS	921 K€		195 K€	1 116 K€
Impôt différé actif	684 K€		14 K€	698 K€
TOTAL HORS EXPLOITATION	8 471 K€	51 K€	2 666 K€	11 188 K€
TOTAL DES CREANCES	33 417 K€	528 K€	3 197 K€	37 142 K€
CCA	561 K€		242 K€	803 K€
TOTAL	33 978 K€	528 K€	3 439 K€	37 945 K€

SA GROUPE CARNIVOR
Société anonyme à Directoire et Conseil de surveillance
Au capital de 8.964.246,13 euros
Siège social : Maison de la Boucherie
Quartier Lagoubran – 83200 TOULON
RCS TOULON : 394 275 028

Comptes consolidés 31.12.17

Provision sur actif circulant	31/12/2016	variation périmètre	Dotation	Reprise	31/12/2017
clients et rattachés	2 194 K€		197 K€	179 K€	2 212 K€
débiteurs divers	55 K€		55 K€		110 K€
TOTAL	2 250 K€	0 K€	252 K€	179 K€	2 322 K€

Les créances d'exploitation :

La variation des avances et acomptes versés concerne essentiellement la SCI BOUSSARD NORD pour 1 686 K€.

La variation des créances clients de – 427 K€ concerne essentiellement :

- CAB : 340 K€
- CARNIVAR : - 136 K€
- EUROPAGRO : - 398 K€
- IT GROUPE : - 122 K€
- SDPR : + 95 K€
- SUPVIANDES : - 64 K€
- TROPAL : -71 K€

Les autres mouvements de + 363 K€ provient des reclassements de trésorerie et concerne exclusivement la société SDPR. (avec ABATTOIRS DES CRETS)

Les créances fiscales ont varié de – 640 K€ et concernent principalement :

- CARNIVAR : – 1 308 K€ (fin de la procédure contentieuse fiscale ; remboursement du crédit de tva ancien...)
- EUROPAGRO : - 93 K€
- GROUPE CARNIVOR : + 75 K€
- PACA IMMO : + 225 K€
- SEP : + 93 K€
- SAPRIMEX : + 280 K€
- TROPAL : + 70 K€

Les créances hors exploitation :

Les comptes courants débiteurs pour 4 905 K€ non éliminés concernent principalement les sociétés ci-après :

a/ pour la part des 50% :

- SA CARREL (chez EUROPAGRO) : 8 K€
- SAS EUROPAGRO (chez SAPRIMEX) : 435 K€
- SAS PROVENT (chez SAPRIMEX) : 1 835 K€
- SAS ABATTOIRS DES CRETS (chez SAPRIMEX) : 350 K€

b/ pour la part des 100% :

- SRL OVICARNE (chez SAPRIMEX) : 1 854 K€
- SRL BEINASCO non consolidée (chez GROUPE CARNIVOR) : 73 K€

SA GROUPE CARNIVOR
Société anonyme à Directoire et Conseil de surveillance
Au capital de 8.964.246,13 euros
Siège social : Maison de la Boucherie
Quartier Lagoubran – 83200 TOULON
RCS TOULON : 394 275 028

Comptes consolidés 31.12.17

- SRL ALTESSANO non consolidée (chez GROUPE CARNIVOR) : 70 K€
- SRL RMG PARTECIPAZIONI (chez GROUPE CARNIVOR) : 280 K€

La variation de 1 002 K€ de ces comptes courants débiteurs non éliminés provient essentiellement de :

- SA GROUPE CARNIVOR : + 405 K€
- SAS SAPRIMEX : + 662 K€

La variation des créances sur cession d'immobilisations de + 167 K€ concerne les sociétés :

- SARL CARNIVAR : +231 K€ ;
- SA GROUPE CARNIVOR : + 21 K€ ;
- SAS SAPRIMEX : - 85 K€.

La variation des débiteurs divers de + 1 288 K€ se rapporte principalement aux sociétés :

- SAS CAB : + 309 K€;
- SAS EUROPAGRO : + 381 K€;
- SARL PACA IMMO : + 148 K€;
- SAS SAPRIMEX : 164 K€ ;
- SUPVIANDES : 366 K€;

4.2.3 Trésorerie

Variation de trésorerie	31/12/2016	variation trésorerie	variation périmètre et autres mouvements	31/12/2017
valeurs mobilières brutes	232 K€	-141 K€		91 K€
provisions sur valeurs mobilières	-53 K€			-53 K€
valeurs mobilières nettes	180 K€	-141 K€	0 K€	38 K€
disponibilités	3 226 K€	339 K€	7 K€	3 572 K€
TOTAL TRESORERIE ACTIVE	3 405 K€	198 K€	7 K€	3 610 K€
concours bancaires	14 638 K€	-3 009 K€	345 K€	11 974 K€
TOTAL TRESORERIE PASSIVE	14 638 K€	-3 009 K€	345 K€	11 974 K€
TRESORERIE NETTE	-11 233 K€	3 207 K€	-338 K€	-8 364 K€

Les autres mouvements correspondent à des reclassements.

Les valeurs mobilières se rapportent à la SARL CARNIVAR pour 91 K€.

La variation des valeurs mobilières de – 141 K€ correspond à la cession des VMP par la SARL VIVALOC.

Les provisions sur valeurs mobilières concernent exclusivement la SARL CARNIVAR.

Au 31/12/2017, la variation nette de trésorerie consolidée de + 3 207 K€ provient principalement des variations de la baisse des concours bancaires courants de 3 009 K€ et notamment sur les entités suivantes :

SA GROUPE CARNIVOR
Société anonyme à Directoire et Conseil de surveillance
Au capital de 8.964.246,13 euros
Siège social : Maison de la Boucherie
Quartier Lagoubbran – 83200 TOULON
RCS TOULON : 394 275 028

Comptes consolidés 31.12.17

- La SA GROUPE CARNIVOR : -386 K€
- La SCI PACA IMMO : - 2 124 K€
- La SAS SAPRIMEX : - 1 522 K€
- La SAS TROPAL : +585 K€

4.2.4 Impôts différés actif (IDA) et passifs (IDP)

IMPOT DIFFERE	31/12/2016	variation périmètre/ aut.mvts	variation	31/12/2017
Impôt différé actif	684 K€		14 K€	698 K€
Impôt différé passif	3 131 K€		538 K€	3 669 K€
SOLDE IDA-IDP	-2 447 K€	0 K€	-524 K€	-2 971 K€

Au 31.12.2017, une charge d'impôt différé a été comptabilisée pour 524 K€ contre 480 K€ en 2016.

5. DETAIL DU POSTE DE BILAN CONSOLIDE PASSIF

5.1. Tableau de variation des capitaux propres

	capital social	primes	réserve légale	réserves	réserves consolidées	résultat consolidé	capitaux propres consolidés	Intérêts minoritaires
A nouveau au 31/12/16	8 964 K€	17 K€	999 K€	2 793 K€	14 840 K€	2 295 K€	29 909 K€	3 537 K€
Affectation réserves				738 K€	1 557 K€	-2 295 K€	0 K€	
Résultat						1 550 K€	1 550 K€	150 K€
Distributions de dividendes					-1 882 K€		-1 882 K€	-0 K€
Variations de périmètre					273 K€		273 K€	-627 K€
capitaux propres consolidés au 31/12/17	8 964 K€	17 K€	999 K€	3 532 K€	14 787 K€	1 550 K€	29 850 K€	3 060 K€
Total réserves consolidées	19 318 K€							

Les variations de périmètre se rapportent principalement :

1/ à la prise de participation complémentaire par SAPRIMEX dans TROPAL, engendrant :

SA GROUPE CARNIVOR
Société anonyme à Directoire et Conseil de surveillance
Au capital de 8.964.246,13 euros
Siège social : Maison de la Boucherie
Quartier Lagoubbran – 83200 TOULON
RCS TOULON : 394 275 028

Comptes consolidés 31.12.17

- une augmentation des réserves consolidées de 277 K€
 - Une diminution des capitaux propres des minoritaires de – 653 K€
- 2/ à l'augmentation de capital de la SCI DE LA CHAPELETTE, diminuant ainsi les réserves consolidées de – 26 K et augmentant les capitaux propres des minoritaires du même montant.

5.2. Provisions pour risques et charges

Provisions pour risques et charges	31/12/2016	dotations	reprises	autres variations	31/12/2017
contrôle urssaf	0 K€	387 K€			387 K€
prud'hommes	310 K€	152 K€	34 K€		428 K€
fournisseurs	1 055 K€	2 K€	9 K€		1 048 K€
swap de taux marché financier	205 K€		63 K€		142 K€
divers titres mis en équivalence	33 K€		12 K€		22 K€
TOTAL	1 604 K€	541 K€	118 K€	0 K€	2 026 K€

Les dotations aux provisions sont liées aux contrôles URSSAF et concernent la SAS SAPRIMEX, la SARL CARNIVAR.

Les dotations et les reprises pour prud'hommes concernent la SAS SAPRIMEX, la SARL CARNIVAR, et la SA GROUPE CARNIVOR.

Les dotations et reprises sur provisions fournisseurs concernent la SAS EUROPAGRO.

La reprise pour SWAP de taux concerne la SCI BOUSSARD NORD seule.

Concernant les provisions sur titres mis en équivalence, elles concernent OVICARNE.

5.3 Dettes financières

Les dettes financières hors concours bancaires figurant au bilan pour 48 206 K€ contre 55 945 K€ en 2016; se décomposent comme suit :

SA GROUPE CARNIVOR
Société anonyme à Directoire et Conseil de surveillance
Au capital de 8.964.246,13 euros
Siège social : Maison de la Boucherie
Quartier Lagoubran – 83200 TOULON
RCS TOULON : 394 275 028

Comptes consolidés 31.12.17

Dettes financières	31/12/2017	31/12/2016
Emprunts auprès des éts de crédit	30 284 K€	35 290 K€
Emprunts auprès de sociétés et cautionnements reçus	1 338 K€	1 897 K€
Emprunts crédits-bail	16 491 K€	18 654 K€
Intérêts courus	92 K€	104 K€
Participation des salariés		
Total des dettes financières au bilan	48 206 K€	55 945 K€
concours bancaires courants	11 974 K€	14 638 K€
total des dettes financières au bilan y compris concours bq	60 179 K€	70 583 K€

Les emprunts

auprès des établissements crédits	capital restant dû au 31/12/16	souscript° 2017	remboursement 2017	capital restant dû au 31/12/2017	à - 1 an	de 1 à 5 ans	à + 5 ans
ABATTOIRS CRETS	358 K€	118 K€	105 K€	371 K€	85 K€	213 K€	72 K€
BOUSSARD NORD	2 123 K€		173 K€	1 950 K€	173 K€	693 K€	1 083 K€
BOURG CUIRS	177 K€		17 K€	160 K€	17 K€	74 K€	69 K€
CAB	1 457 K€	1 261 K€	397 K€	2 321 K€	380 K€	1 319 K€	623 K€
CHIARA 2	934 K€		192 K€	742 K€	188 K€	378 K€	176 K€
CHAPLETTE	2 972 K€		235 K€	2 737 K€	414 K€	1 475 K€	848 K€
EUROPAGRO	267 K€		96 K€	171 K€	79 K€	92 K€	
FERME SOLAIRE	864 K€		64 K€	801 K€	67 K€	305 K€	428 K€
MONNET	2 123 K€		304 K€	1 819 K€	313 K€	972 K€	533 K€
PACA IMMO	13 232 K€		2 813 K€	10 419 K€	4 435 K€	3 070 K€	2 914 K€
SAPRIMEX	9 369 K€	1 433 K€	3 323 K€	7 480 K€	2 138 K€	4 701 K€	641 K€
SDPR	939 K€	214 K€	203 K€	950 K€	187 K€	589 K€	175 K€
SUPVIANDES	98 K€		23 K€	76 K€	23 K€	53 K€	
TEMBLATS	322 K€	5 K€	65 K€	262 K€	54 K€	121 K€	87 K€
TROPAL	53 K€		53 K€	0 K€			
VIVALOC	0 K€	31 K€	4 K€	27 K€	10 K€	16 K€	
TOTAL	35 290 K€	3 063 K€	8 068 K€	30 284 K€	8 563 K€	14 072 K€	7 650 K€

La SAS SAPRIMEX a emprunté la somme totale de 1 433 K€ se décomposant comme suit :

- Emprunt de valeur nominale de 376 K€ auprès de la Société Générale, pour financer l'achat des titres TROPAL (déjà évoqué au chapitre 1-2 faits significatifs de la période)
- Emprunt de valeur nominale 550 K€ auprès de la Société Générale pour financer l'acquisition du site de LA VALETTE du VAR (83) (déjà évoqué au chapitre 1-2 faits significatifs de la période)
- Emprunt de valeur nominale de 600 K€ et débloqué au 31/12/2017 pour la somme de 507 K€ pour financer les travaux du site de LA VALETTE DU VAR.

SA GROUPE CARNIVOR
Société anonyme à Directoire et Conseil de surveillance
Au capital de 8.964.246,13 euros
Siège social : Maison de la Boucherie
Quartier Lagoubran – 83200 TOULON
RCS TOULON : 394 275 028

Comptes consolidés 31.12.17

La SAS CAB a pris des emprunts complémentaires pour un montant total de 1 .261 K€ afin de réaliser des travaux.

Les emprunts auprès de sociétés et cautionnements reçus

auprès de sociétés & cautionnements reçus	capital restant dû au 31/12/2016	souscript° 2017	rembourse- ment 2017	capital restant dû au 31/12/2017	à - 1 an	de 1 à 5 ans	à + 5 ans
ABATTOIRS CRETS	115 K€	113 K€	108 K€	120 K€	116 K€	3 K€	
BOUSSARD NORD	14 K€	3 K€	2 K€	15 K€		15 K€	
dont dépôts et cautionnements reçus	14 K€	3 K€	2 K€	15 K€		15 K€	
BOUSSARD SUD	0 K€			0 K€			
CAB	1 111 K€		561 K€	550 K€	550 K€		
CHIARA IMMO	0 K€	2 K€		2 K€			2 K€
dont dépôts et cautionnements reçus	0 K€			0 K€			0 K€
EUROPAGRO	9 K€			9 K€		9 K€	
dont dépôts et cautionnements reçus	9 K€			9 K€		9 K€	
MONNET	75 K€		0 K€	75 K€		60 K€	15 K€
PACA IMMO	442 K€	99 K€	62 K€	479 K€	22 K€	42 K€	415 K€
dont dépôts et cautionnements reçus	355 K€	37 K€	33 K€	360 K€			360 K€
SDPR	132 K€		50 K€	81 K€	35 K€	46 K€	
SAPRIMEX		7 K€		7 K€		7 K€	
dont dépôts et cautionnements reçus		7 K€		7 K€		7 K€	
TOTAL	1 897 K€	224 K€	783 K€	1 338 K€	724 K€	182 K€	432 K€

SA GROUPE CARNIVOR
Société anonyme à Directoire et Conseil de surveillance
Au capital de 8.964.246,13 euros
Siège social : Maison de la Boucherie
Quartier Lagoubran – 83200 TOULON
RCS TOULON : 394 275 028

Comptes consolidés 31.12.17

Les emprunts crédit-bail

crédit-bail mobilier	capital restant dû au 31/12/2016	variation périmètre et autres mouvements	souscript° 2017	rembours e-ment 2017	capital restant dû au 31/12/2017	à - 1 an	de 1 à 5 ans	à + 5 ans
ABATTOIRS CRETS	347 K€	-2 K€	43 K€	143 K€	245 K€	110 K€	135 K€	
CAB	224 K€	-0 K€	131 K€	79 K€	276 K€	92 K€	184 K€	
CARNIVAR	546 K€	-2 K€	43 K€	309 K€	277 K€	208 K€	69 K€	
EUROPAGRO	143 K€	0 K€	0 K€	43 K€	100 K€	41 K€	59 K€	
GRPE CARNIVOR	117 K€	-5 K€	182 K€	70 K€	223 K€	69 K€	154 K€	
SEP (ex PELIZZARI)	0 K€				0 K€	0 K€		
PROVAGRO	0 K€				0 K€	0 K€		
SAPRIMEX	1 559 K€	-11 K€	48 K€	592 K€	1 004 K€	464 K€	540 K€	
SDPR	58 K€	-1 K€	8 K€	33 K€	32 K€	19 K€	13 K€	
SUPVIANDES	187 K€	0 K€	30 K€	75 K€	142 K€	71 K€	71 K€	
TROPAL	231 K€	-0 K€	74 K€	85 K€	221 K€	85 K€	135 K€	
VIVALOC	844 K€	-1 K€	475 K€	345 K€	973 K€	367 K€	606 K€	
TOTAL	4 256 K€	-24 K€	1 034 K€	1 773 K€	3 493 K€	1 527 K€	1 966 K€	0 K€

crédit-bail immobilier	capital restant dû au 31/12/2016	variation périmètre	souscript° 2017	rembours e-ment 2017	capital restant dû au 31/12/2017	à - 1 an	de 1 à 5 ans	à + 5 ans
ABATTOIRS CRETS	1 303 K€			185 K€	1 117 K€	191 K€	927 K€	0 K€
PACA IMMO	2 428 K€			213 K€	2 215 K€	222 K€	985 K€	1 008 K€
SAPRIMEX	10 667 K€			1 001 K€	9 666 K€	1 024 K€	4 332 K€	4 310 K€
TOTAL	14 398 K€	0 K€	0 K€	1 400 K€	12 998 K€	1 437 K€	6 243 K€	5 319 K€

TOTAL CB mobilier et immobilier	18 654 K€	-24 K€	1 034 K€	3 173 K€	16 491 K€	2 964 K€	8 209 K€	5 319 K€
--	------------------	---------------	-----------------	-----------------	------------------	-----------------	-----------------	-----------------

Les intérêts courus

Les intérêts courus	31/12/2016	variation périmètre	variation	31/12/2017
sur emprunts auprès des établissements de crédit	104		-12	92
sur autres emprunts	0			0
TOTAL	104	0	-12	92

SA GROUPE CARNIVOR
Société anonyme à Directoire et Conseil de surveillance
Au capital de 8.964.246,13 euros
Siège social : Maison de la Boucherie
Quartier Lagoubran – 83200 TOULON
RCS TOULON : 394 275 028

Comptes consolidés 31.12.17

5.4. Dettes d'exploitation et hors exploitation

Les dettes	31/12/2016	variation périmètre et autres mouvements	variation	31/12/2017
Fournisseurs	21 731 K€	15 K€	-654 K€	21 091 K€
Avances et acomptes reçus / commandes	199 K€	114 K€	-212 K€	101 K€
Dettes sociales	4 896 K€		571 K€	5 467 K€
Dettes fiscales	7 641 K€		-76 K€	7 565 K€
Total dettes d'exploitation	34 466 K€	128 K€	-370 K€	34 225 K€
Fournisseurs d'immobilisation	1 068 K€	-2 K€	-79 K€	987 K€
Comptes courants créditeurs	2 050 K€		4 517 K€	6 567 K€
Dettes fiscales IS	1 K€		449 K€	451 K€
Dettes diverses	596 K€	-1 K€	1 438 K€	2 033 K€
Total dettes diverses	3 716 K€	-4 K€	6 325 K€	10 038 K€
Total	38 183 K€	125 K€	5 955 K€	44 263 K€
Produits constatés d'avance	92 K€		632 K€	724 K€
TOTAL	38 275 K€	125 K€	6 588 K€	44 987 K€

La variation des dettes fournisseurs de - 654 K€ concerne principalement les sociétés :

- ABATTOIRS CRETS + 218 K€
- CAB - 277 K€
- CARNIVAR + 97 K€
- EUROPAGRO - 596 K€
- GROUPE CARNIVOR + 307 K€
- IT GROUPE : + 96 K€
- SEP : + 329 K€
- SAPRIMEX - 442 K€
- SDPR - 275 K€
- THOMINIERE - 200 K€
- TROPAL + 236 K€

La variation des avances et acomptes sur commandes de -211 572 euros concerne essentiellement:

- SDPR : - 263 581 euros
- TREMBLATS : 56 889 euros

SA GROUPE CARNIVOR
Société anonyme à Directoire et Conseil de surveillance
Au capital de 8.964.246,13 euros
Siège social : Maison de la Boucherie
Quartier Lagoubran – 83200 TOULON
RCS TOULON : 394 275 028

Comptes consolidés 31.12.17

L'augmentation des dettes sociales de + 571 K€ impacte principalement :

- ABATTOIRS CRETS : + 177 K€
- CARNIVAR : + 53 K€
- EUROPAGRO : + 41 K€
- SAPRIMEX : + 248 K€
- TROPAL : + 57 K€

L'augmentation des dettes fiscales de + 449 K€ concerne principalement les sociétés :

- ABATTOIRS CRETS : + 56 K€
- GROUPE CARNIVOR + 393 K€

La variation des dettes diverses de + 1 438 K€ concerne principalement :

- CAB : 239 K€
- SUPVIANDES : 565 K€
- TROPAL : + 597 K€

Les comptes courants créditeurs non éliminés s'élèvent au 31/12/2017 à 6 567 K€ et concerne principalement :

- SARL IMBCO (chez GROUPE CARNIVOR) : 3 423 K€
- SNC CARNI(s) (chez GROUPE CARNIVOR) : 50 K€
- SCI LES CAPUCINES (chez LA THOMINIERE) : 2 468 K€
- VIVARAIS HOLDING (chez VIVALOC) : 215 K€
- SC PAMS (chez ABATTOIRS DES CRETS) : 66 K€
- SA J CARREL (chez ABATTOIRS DES CRETS) : 293 K€
- PROVENT ANDRE (chez SDPR) : 45 K€

6. DETAIL DU COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE

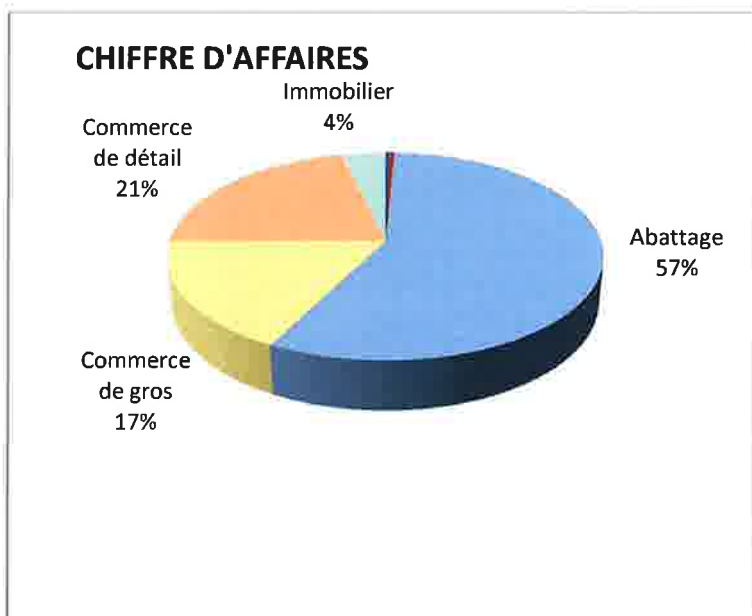
6.1. Ventilation du chiffre d'affaires par activité

SA GROUPE CARNIVOR
Société anonyme à Directoire et Conseil de surveillance
Au capital de 8.964.246,13 euros
Siège social : Maison de la Boucherie
Quartier Lagoubbran – 83200 TOULON
RCS TOULON : 394 275 028

Comptes consolidés 31.12.17

Chiffre d'affaires	31/12/2017	31/12/2016
Elevage	474 K€	692 K€
Abattage	101 991 K€	90 994 K€
Commerce de gros	30 976 K€	29 789 K€
Commerce de détail	38 480 K€	46 666 K€
Immobilier	6 619 K€	14 258 K€
Autres activités	844 K€	858 K€
TOTAL	179 384 K€	183 257 K€

Les autres activités correspondent essentiellement aux sociétés exerçant les activités de location de matériel, et d'énergie.



SA GROUPE CARNIVOR
Société anonyme à Directoire et Conseil de surveillance
Au capital de 8.964.246,13 euros
Siège social : Maison de la Boucherie
Quartier Lagoubran – 83200 TOULON
RCS TOULON : 394 275 028

Comptes consolidés 31.12.17

6.2. Détail des produits d'exploitation autres que les ventes de marchandises

Produits d'exploitation	31/12/2017	31/12/2016
Production stockée	-239 K€	-128 K€
Production immobilisée	14 K€	5 K€
Produits sur opérations à long terme		
Subventions d'exploitation	105 K€	113 K€
Reprises amortissements et provisions d'exploitation	214 K€	646 K€
Autres produits d'exploitation	96 K€	105 K€
Transfert de charges d'exploitation	1 255 K€	1 042 K€
<u>TOTAL</u>	<u>1 444 K€</u>	<u>1 782 K€</u>

6.3 Détail des charges et produits financiers

Produits financiers	31/12/2017	31/12/2016
Produits des autres immobilisations financières	1 K€	0 K€
Revenus des autres créances et VMP	21 K€	19 K€
Escomptes obtenus	0 K€	5 K€
Produits nets sur cession de VMP		19 K€
Autres produits financiers	67 K€	147 K€
Reprises sur provisions et amortissements financiers	64 K€	223 K€
<u>TOTAL</u>	<u>152 K€</u>	<u>413 K€</u>
Charges financières	31/12/2017	31/12/2016
Dotation aux provisions et amortissements financiers	0 K€	0 K€
Intérêts et charges financiers	1 714 K€	1 858 K€
Escomptes accordés	1 K€	4 K€
Pertes de change		43 K€
Autres charges financières	2 K€	8 K€
<u>TOTAL</u>	<u>1 717 K€</u>	<u>1 914 K€</u>
<u>RESULTAT FINANCIER</u>	<u>-1 565 K€</u>	<u>-1 500 K€</u>

SA GROUPE CARNIVOR
Société anonyme à Directoire et Conseil de surveillance
Au capital de 8.964.246,13 euros
Siège social : Maison de la Boucherie
Quartier Lagoubran – 83200 TOULON
RCS TOULON : 394 275 028

Comptes consolidés 31.12.17

6.4 Détail des charges et produits exceptionnels

Produits exceptionnels	31/12/2017	31/12/2016
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	445 K€	3 286 K€
Produits exceptionnels sur exercices antérieurs	0 K€	1 K€
Produits de cession d'immobilisations incorporelles	285 K€	500 K€
Produits de cession d'immobilisations corporelles	9 652 K€	207 K€
Produits de cession d'immobilisations financières	22 K€	518 K€
Autres produits exceptionnels	39 K€	27 K€
Reprises provision pour risques & charges; et dépréciations except	56 K€	730 K€
Transferts de charges exceptionnelles	623 K€	
TOTAL	11 122 K€	5 268 K€
Charges exceptionnelles	31/12/2017	31/12/2016
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	1 717 K€	2 618 K€
Charges sur exercices antérieurs	42 K€	11 K€
VNC des immobilisations incorporelles cédées		177 K€
VNC des immobilisations corporelles cédées	4 694 K€	221 K€
VNC des immobilisations financières cédées	22 K€	250 K€
Dotations pour dépréciation et pour risques et charges exceptionnelles	509 K€	883 K€
TOTAL	6 984 K€	4 160 K€
RESULTAT EXCEPTIONNEL	4 138 K€	1 108 K€

Les produits exceptionnels :

Les produits exceptionnels sur opérations de gestion de 445 K€ concernent principalement :

- SAS CAB : 44 K€
- SARL CARNIVAR : 171 K€
- SCI PACA IMMO : 177 K€

Les produits de cession d'immobilisations incorporelles de 285 K€ sont constitués principalement du prix de cession des fonds de commerce par la SARL CARNIVAR:

- « LE CANNET (06110) » : 225 K€ en date du 26 Avril 2017

Les produits de cession d'immobilisations corporelles de 9 652 K€ concernent essentiellement les sociétés suivantes:

- SAS SAPRIMEX : 9 500 K€ pour la vente des locaux de l'usine sis à Saint-Martin de Crau ; en Juin 2017

Le transfert de charges exceptionnelles de 623 K€ concerne exclusivement la SAS EUROPAGRO au titre d'une indemnité d'assurance à venir.

SA GROUPE CARNIVOR
Société anonyme à Directoire et Conseil de surveillance
Au capital de 8.964.246,13 euros
Siège social : Maison de la Boucherie
Quartier Lagoubran – 83200 TOULON
RCS TOULON : 394 275 028

Comptes consolidés 31.12.17

Les charges exceptionnelles :

Les charges exceptionnelles sur opérations de gestion de 1 717 K€ (913 K€ + 804 k€) concernent principalement :

- ABATTOIRS DES CRETS : 62 K€
- BOUSSARD SUD : 125 K€ (provision au titre du contrôle fiscal relatif à la tva)
- CARNIVAR : 212 K€ au titre des dons pour 100 K€, au titre des accords transactionnels fournisseurs et salariés pour 78 K€ et au titre du divers pour 33 K€
- EUROPAGRO : 278 K€
- MONNET : 457 K€ au titre du désamiantage du site de BOZ
- SAPRIMEX: 521 K€ (pénalités et amendes fiscales suite contrôle fiscal : 355 K€; accords transactionnels fournisseurs et salariés : 126 K€; autres : 40 K€)

La valeur nette comptable des immobilisations corporelles cédées de 4 694 K€ euros correspond principalement à celle de :

- SAPRIMEX : 4 553 K€ euros suite à la cession des locaux de l'usine précédemment évoquée dont la vnc est de 4 478 K€. La différence de – 75 K€ correspond aux retraitements de crédit-bail.

La valeur nette comptable des immobilisations financières cédées de 22 K€ correspond à la sortie des dépôts et cautionnements.

6.5 Preuve d'impôt

SA GROUPE CARNIVOR
Société anonyme à Directoire et Conseil de surveillance
Au capital de 8.964.246,13 euros
Siège social : Maison de la Boucherie
Quartier Lagoubbran – 83200 TOULON
RCS TOULON : 394 275 028

Comptes consolidés 31.12.17

PREUVE D'IMPOT	31/12/2017	31/12/2016
Résultat consolidé	3 800 K€	3 846 K€
Taux d'impôt théorique	0 K€	0 K€
IMPOT THEORIQUE	1 261 K€	1 282 K€
Frais de personnels non déductibles	14 K€	21 K€
Taxes et pénalités non déductibles	181 K€	203 K€
Total autres charges non déductibles	514 K€	58 K€
Total réintégrations	709 K€	282 K€
Quote part de frais sur dividendes de filiales	-22 K€	-10 K€
Total autres produits non taxables	365 K€	1 180 K€
Total déductions	342 K€	1 170 K€
Autres différences permanentes		
EFFET DES DIFFERENCES PERMANENTES	366 K€	-888 K€
EFFET DES DIFFERENTIELS DE TAUX COURANT D'IMPOSIT° MERE / FILLE	-19 K€	-185 K€
EFFET DES DEFICITS REPORTABLES	-163 K€	1 295 K€
EFFETS DES TAXATIONS A TAUX REDUITS	-20 K€	
EFFET DES IMPOTS SANS BASE ET DES CREDITS D'IMPOT	-55 K€	-94 K€
EFFET DE L'INTEGRATION FISCALE	233 K€	-843 K€
TOTAL AUTRES ELEMENTS	-24 K€	173 K€
CHARGE D'IMPOT EFFECTIVEMENT CONSTATEE	1 604 K€	778 K€
Taux effectif d'impôt		0 K€
CONTROLE		
Impôt société constaté	1 080 K€	299 K€
Impôt différé constaté	524 K€	480 K€
Total	1 604 K€	778 K€
Ecart	-0 K€	0 K€

SA GROUPE CARNIVOR
Société anonyme à Directoire et Conseil de surveillance
Au capital de 8.964.246,13 euros
Siège social : Maison de la Boucherie
Quartier Lagoubran – 83200 TOULON
RCS TOULON : 394 275 028

Comptes consolidés 31.12.17

7. AUTRES INFORMATIONS

7.1 Effectif moyen

	2017				2016			
	CADRE	AGENT DE MAITRISE	EMPLOYE	TOTAL	CADRE	AGENT DE MAITRISE	EMPLOYE	TOTAL
AB CRETS	8	11	81	100	6	9	79	94
AJES				0	0	0	0	0
BOURG CUIRS			4	4	0	0	3	3
BOUSSARD NORD	1			1	1	0	0	1
BOUSSARD SUD	0	0	0	0	0	0	0	0
CAB	4	11	32	47	4	10	35	49
CARNIVAR	9	14	147	170	11	13	179	203
CHAELETTE	0	0	0	0	0	0	0	0
CHIARA DUE	0	0	0	0	0	0	0	0
CHIARA IMMO	0	0	0	0	0	0	0	0
EUROPAGRO	1	2	10	13	2	5	36	43
FERME SOLAIRE				0	0	0	0	0
GRPE CARNIVOR	12	5	13	30	16	5	19	40
IT GROUPE	0	0	0	0	0	0	0	0
MONNET	0	0	0	0	0	0	0	0
OVICARNE				0				0
PACA IMMO		0	0	0	0	0	0	0
PACA IMMO CONST.		0	0	0	0	0	0	0
PELIZZARI devenue SEP	0	0	2	2	0	0	4	4
SAPRIMEX	16	10	91	117	15	10	88	113
SDPR	7	1	25	33	6	1	21	28
SUP VIANDES	3	1	17	21	3	1	17	21
THOMINIERE	0	0	0	0	0	0	0	0
TREMBLATS	1		5	6	1		5	6
TROPAL VIANDES	19	15	56	90	19	13	50	82
UTP	5	6	33	44	5	6	34	45
VIVALOC				0				0
TOTAL	86	76	516	678	89	73	570	732

SA GROUPE CARNIVOR
Société anonyme à Directoire et Conseil de surveillance
Au capital de 8.964.246,13 euros
Siège social : Maison de la Boucherie
Quartier Lagoubran – 83200 TOULON
RCS TOULON : 394 275 028

Comptes consolidés 31.12.17

7.2. Les engagements hors bilan (en K€)

Les cautionnements solidaires

Engagement hors bilan :

1/ au titre de découverts bancaires autorisés à ses filiales (en K€):

	ABATTOIRS CRETS	CARNIVAR	PACA IMMO	PROVENT- SDPR	SAPRIMEX	TOTAL GENERAL
DECOUVERTS BANCAIRES:	-	955	-	1 557	925	3 437
BNP						0
Société Générale		488		347	496	1 331
Crédit Agricole		467		1 210	429	2 106
CREDIT-BAIL:	400	-	1 933	-	2 267	4 600
Finamur	400					400
Natio crédit bail					2 267	2 267
Sogefimur			1 933			1 933
TOTAL GENERAL	400	955	1 933	1 557	3 192	8 037

2/ Au titre des emprunts souscrits par ses filiales (en K€) :

SA GROUPE CARNIVOR
Société anonyme à Directoire et Conseil de surveillance
Au capital de 8.964.246,13 euros
Siège social : Maison de la Boucherie
Quartier Lagoubbran – 83200 TOULON
RCS TOULON : 394 275 028

Comptes consolidés 31.12.17

organismes prêteurs	à nouveau 01/01/N	souscription N	remboursement N	à nouveau 31/12/N	"-1 an	"1 à 5 ans	"> 5 ans
toutes banques	17 509	2 772	4 794	15 487	5 588	6 534	3 366
banca di piacenza	934	0	192	742	188	378	176
pour chiara 2	934	0	192	742	188	378	176
pour it groupe	0	0	0	0	0	0	0
bdpme	1 372	0	572	801	67	305	428
pour ferme solaire	864	0	64	801	67	305	428
pour saprimex	508	0	508	0	0	0	0
bnp	1 132	0	1 132	0	0	0	0
pour paca	1 132	0	1 132	0	0	0	0
bpa	348	0	75	273	66	189	18
pour saprimex	0	0	0	0	0	0	0
pour sdpr	348	0	75	273	66	189	18
ca centre est	797	936	190	1 543	219	772	552
pour ab crêts	133	236	74	295	65	142	88
pour cab	664	700	116	1 248	154	630	465
pour cab							
pour monnet	1 235	0	155	1 080	158	542	380
pour sdpr	794	309	124	979	139	542	297
pour tremblats	231	0	51	180	53	121	6
ca sud rhône alpes	160	0	48	112	40	72	0
pour europagro	160	0	48	112	40	72	0
cic	4 277	0	1 359	2 917	1 888	769	260
pour paca	2 214	0	206	2 007	1 758	249	0
pour saprimex	2 063	0	1 153	910	130	520	260

SA GROUPE CARNIVOR
Société anonyme à Directoire et Conseil de surveillance
Au capital de 8.964.246,13 euros
Siège social : Maison de la Boucherie
Quartier Lagoubbran – 83200 TOULON
RCS TOULON : 394 275 028

Comptes consolidés 31.12.17

organismes prêteurs	à nouveau 01/01/N	souscription N	remboursement N	à nouveau 31/12/N	"-1 an	"1 à 5 ans	" + 5 ans
étolte porcine	41	0	19	23	29	3	0
pour sdpr	41	0	19	23	19	3	0
lcl	1 900	0	59	1 841	238	950	653
pour chapelette	1 900	0	59	1 841	238	950	653
philicot	87	0	22	64	22	42	0
pour paca	87	0	22	64	22	42	0
queyras	32	0	14	17	15	3	0
pour sdpr	32	0	14	17	15	3	0
société générale	4 169	1 527	781	4 916	2 476	1 844	596
pour chapelette	1 072	0	175	897	177	525	195
pour paca	2 968	0	516	2 452	2 079	373	0
pour saprimex	0	1 433	49	1 384	186	817	381
pour sdpr	129	94	40	183	34	129	20

organismes prêteurs	à nouveau 01/01/N	souscription N	remboursement N	à nouveau 31/12/N	"-1 an	"1 à 5 ans	" + 5 ans
total toutes banques	17 509	2 772	4 793	15 487	5 588	6 534	3 366
dont total ab crêts	133	236	73	294	65	142	88
dont total bnord							
dont total bourg							
dont total cab	665	700	116	1 248	154	630	465
dont total chap	2 972	0	235	2 738	414	1 475	849
dont total chiara 2	934	0	192	742	188	378	176
dont total it groupe	0	0	0	0	0	0	0
dont total europagro	160	0	48	112	40	72	0
dont total ferme solaire	864	0	64	801	67	305	428
dont total monnet	1 235	0	155	1 080	158	542	380
dont total paca	6 400	0	1 877	4 524	3 859	665	0
dont total saprimex	2 572	1 433	1 711	2 294	316	1 337	641
dont total sdpr	1 343	403	272	1 474	273	867	335
dont total tremblats	231	0	51	180	53	121	6

SA GROUPE CARNIVOR
Société anonyme à Directoire et Conseil de surveillance
Au capital de 8.964.246,13 euros
Siège social : Maison de la Boucherie
Quartier Lagoubran – 83200 TOULON
RCS TOULON : 394 275 028

Comptes consolidés 31.12.17

Par conséquent, le total des engagements en K€ au 31/12/2017, au titre des cautions solidaires s'élève à :

	montants en K€
"-au titre des emprunts:	15 487
"-au titre des découverts bancaires:	8 037
"- soit un total de:	23 524

Les indemnités de départ à la retraite

Nom société	IDR 2017 charges comprises	versements bruts	intérêts nets produits	cumul prestations servies	cumul réserve	solde
GROUPE CARNIVOR						
cadres et non cadres	315 K€	160 K€	34 K€	0 K€	194 K€	122 K€
SAPRIMEX						
cadres et non cadres	456 K€	250 K€	52 K€	9 K€	293 K€	164 K€
CARNIVAR						
cadres	87 K€	65 K€	1 K€	13 K€	54 K€	33 K€
non cadres charges patronales	123 K€					123 K€
TOTAL	982 K€	475 K€	87 K€	22 K€	540 K€	442 K€

Les sociétés filiales qui nous ont communiqué leurs engagements de retraite sont :

	31/12/2017	31/12/2016
ABATTOIRS CRETS	395 K€	366 K€
BOURG CUIRS	19 K€	19 K€
CAB	376 K€	360 K€
EUROPAGRO	0 K€	192 K€
PROVENT-SDPR	36 K€	28 K€
SUPVIANDES	64 K€	49 K€
TROPAL	830 K€	647 K€
TREMBLATS	0 K€	0 K€
UTP		148 K€
Total	1 721 K€	1 808 K€

7.3 Evénements postérieurs à la clôture

Concernant notre société la SCI PACA IMMO

SA GROUPE CARNIVOR
Société anonyme à Directoire et Conseil de surveillance
Au capital de 8.964.246,13 euros
Siège social : Maison de la Boucherie
Quartier Lagoubran – 83200 TOULON
RCS TOULON : 394 275 028

Comptes consolidés 31.12.17

L'Assemblée Générale des associés de la SCI PACA IMMO a autorisé :

- Le 10 Janvier 2018, l'acquisition d'une propriété agricole à ST-JEAN-LIGOURE – 87 260 LURET, d'une surface totale de 143 ha 107 ca, au prix de 700 K€ HT.
- Le 10 Avril 2018, la vente de l'ensemble immobilier sis à SARAN au prix hors taxes de 5 150 K€.

Concernant la SARL CARNIVAR

Le 31 Mai 2018, le magasin de ALES a cessé toute activité.

7.5 Rémunération des dirigeants

Cette information n'est pas mentionnée dans la présente annexe, car elle conduirait indirectement à donner une rémunération individuelle.

7.6 Résultat net par actions

Le résultat net par actions s'élève 0.6589 € contre 0.9756 € en 2016.

7.7 Honoraires des commissaires aux comptes

Les honoraires des commissaires aux comptes inscrits en charge, par le Groupe pour les comptes au 31 décembre 2017 au titre de la mission de contrôle légal s'élèvent à **239 K€**

	31/12/2017
GROUPE CARNIVOR	84 765
AB.CRETS	10 400
BOUSSARD NORD	3 026
BOUSSARD SUD	3 026
CAB	11 000
CARNIVAR	35 000
EUROPAGRO	10 400
PACA IMMO CONSTRUCTION	1 523
PROVENT-SDPR	6 900
SAPRIMEX	51 000
TROPAL	21 632
Total général	238 672

SA GROUPE CARNIVOR
Société anonyme à Directoire et Conseil de surveillance
Au capital de 8.964.246,13 euros
Siège social : Maison de la Boucherie
Quartier Lagoubran – 83200 TOULON
RCS TOULON : 394 275 028

Comptes consolidés 31.12.17

8. LES SOLDES INTERMEDIAIRES DE GESTION

SOLDES INTERMEDIAIRES DE GESTION	31/12/2017	31/12/2016
ventes de marchandises + production vendue + production stockée	179 158 K€	183 134 K€
coût d'achat des marchandises vendues	127 048 K€	127 542 K€
Marge brute globale	52 110 K€	55 592 K€
Autres achats et charges externes	20 447 K€	19 306 K€
Valeur ajoutée produite	31 663 K€	36 286 K€
Subventions d'exploitation	105 K€	113 K€
Impôts, taxes et versements assimilés	2 363 K€	2 840 K€
Salaires et traitements,	22 900 K€	16 522 K€
Charges sociales		6 617 K€
Excédent brut d'exploitation	6 505 K€	10 420 K€
Autres produits de gestion courante	96 K€	105 K€
Autres charges de gestion courante	262 K€	74 K€
Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges	1 468 K€	1 688 K€
Dotations aux amortissements et provisions	6 615 K€	7 345 K€
Résultat d'exploitation	1 192 K€	4 793 K€
Quote part de résultat sur opérations en commun		
Produits financiers	152 K€	413 K€
Charges financières	1 717 K€	1 914 K€
Résultat financier	-1 565 K€	-1 500 K€
Résultat courant	-373 K€	3 293 K€
Produits exceptionnels	11 122 K€	5 268 K€
Charges exceptionnelles	6 984 K€	4 160 K€
Résultat exceptionnel	4 138 K€	1 108 K€
Impôt sur les bénéfices	1 080 K€	299 K€
Impôt différé	524 K€	480 K€
Résultat des sociétés mises en équivalence	27 K€	86 K€
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition	488 K€	653 K€
Résultat de l'ensemble consolidé	1 700 K€	3 055 K€
Résultat- part des minoritaires	150 K€	760 K€
Résultat-part du groupe	1 550 K€	2 295 K€