

ACN AUDIT

Commissaire aux Comptes
8, avenue Frédéric Mistral

13 008 MARSEILLE

PIERRE GODET

Commissaire aux Comptes
6, rue Bucourt

92 210 SAINT CLOUD

@COM.MCP AUDIT

Commissaire aux Comptes
73, rue de St Mandrier – ZA La
Millonne Parc de l'Arboretum A2
83 140 SIX-FOURS

SA GROUPE CARNIVOR

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

RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES COMPTES CONSOLIDES

Exercice clos le 31 Décembre 2023

Société Anonyme au capital 8 964 246 €.

R.C.S : TOULON 394 275 028

RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES COMPTES CONSOLIDES

Exercice clos le 31 Décembre 2023

A l'assemblée générale de la société SA GROUPE CARNIVOR,

1. 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 2023, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

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

2. Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

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

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

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance prévues par le code de commerce et par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes, sur la période du 1er janvier 2023 à la date d'émission de notre rapport.

3. Observation

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur les points suivants exposés :

- dans la note 2.3 « Méthodes et règles d'évaluation – Intégration fiscale » de l'annexe des comptes consolidés concernant :
 - o les procédures contentieuses en cours (2012-2013-2014 et 2016-2017-2018) entre l'URSSAF, la SA GROUPE CARNIVOR et la SARL CARNIVAR ;
 - o la procédure contentieuse fiscale frappant la SCI BOUSSARD SUD ;

- Au pied du bilan consolidé, concernant la présentation de comptes proforma 2022 du fait du contrat de cash pooling,
- dans la note 2.3 « Méthodes et règles d'évaluation - Covenants bancaires », concernant le non-respect des covenants bancaires dans le cadre d'un contrat de crédits syndiqués au niveau de la société THREA.

4. Justification des appréciations

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

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes consolidés pris dans leur ensemble, arrêtés dans les conditions rappelées précédemment, 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.

5. Vérifications spécifiques

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par les textes légaux et réglementaires des informations relatives au groupe, données dans le rapport de gestion du Directoire arrêté le 26 septembre 2024.

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

En application de la loi, nous vous signalons que la déclaration de performance extra-financière prévue par l'article L. 225-102-1 du code de commerce ne figure pas dans le rapport de gestion consolidé et que votre société n'a pas procédé à la désignation d'un organisme tiers indépendant chargé de sa vérification. En conséquence, nous ne pouvons attester de l'existence dans ce rapport des informations requises.

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

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

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

Les comptes consolidés ont été arrêtés par le Directoire.

7. 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.821-55 du code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre société.

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 Marseille, Saint Cloud et Six Fours, le 10 octobre 2024

Les commissaires aux comptes

ACN AUDIT

Commissaire aux Comptes



Jérôme DAVID

PIERRE GODET

Commissaire aux Comptes



Pierre GODET

@COM.MCP AUDIT

Commissaire aux Comptes



Marie-Claire PASTOUREAU

Annexe

Description détaillée des responsabilités des commissaires 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 l'association 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.

COMPTES CONSOLIDÉS AU 31 DECEMBRE 2023

COMPTES CONSOLIDES EN K€

AU 31 DECEMBRE 2023

<i>Bilan actif consolidé au 31 décembre 2023</i>	<i>Page 2</i>
<i>Bilan passif consolidé au 31 décembre 2023</i>	<i>Page 2</i>
<i>Compte de résultat consolidé au 31 décembre 2023</i>	<i>Page 3</i>
<i>Tableau de variation des flux de trésorerie au 31 décembre 2023</i>	<i>Page 4</i>
<i>Tableau de variation des capitaux propres 2023-2022</i>	<i>Page 5</i>
<i>Annexe aux comptes consolidés au 31 décembre 2023</i>	<i>Page 6 et 7</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 31.12.23

BILAN ACTIF CONSOLIDE (en K€)

ACTIF CONSOLIDE	Notes	31/12/2023	31/12/2022 proforma	31/12/2022
ACTIF IMMOBILISE				
Immobilisations incorporelles	4.1.4	20 259 K€	20 957 K€	20 957 K€
dont Ecart d'acquisition	4.1.2	10 062 K€	11 236 K€	11 236 K€
Immobilisations corporelles	4.1.5	79 206 K€	63 095 K€	63 095 K€
Immobilisations financières	4.1.6	3 791 K€	3 933 K€	3 933 K€
Titres mis en équivalence		0 K€	0 K€	0 K€
TOTAL		103 256 K€	87 985 K€	87 985 K€
ACTIF CIRCULANT				
Stocks et en-cours	4.2.1	40 538 K€	35 510 K€	35 510 K€
Clients et comptes rattachés	4.2.2	18 509 K€	17 382 K€	17 382 K€
Autres créances et comptes de régularisation		43 018 K€	37 906 K€	37 906 K€
Valeurs mobilières de placement	4.2.3	1 546 K€	3 540 K€	3 540 K€
Disponibilités	4.2.3	5 743 K€	8 963 K€	20 069 K€
TOTAL		109 354 K€	103 301 K€	114 407 K€
TOTAL DE L'ACTIF		212 610 K€	191 287 K€	202 393 K€

BILAN PASSIF CONSOLIDE (en K€)

PASSIF CONSOLIDE	Notes	31/12/2023	31/12/2022 proforma	31/12/2022
CAPITAUX PROPRES	5.1			
Capital social		8 964 K€	8 964 K€	8 964 K€
Primes d'émission, fusion, apport		17 K€	17 K€	17 K€
Réserves et résultat consolidés		26 676 K€	28 374 K€	28 374 K€
Autres		5 658 K€	2 253 K€	2 253 K€
CAPITAUX PROPRES PART GROUPE		41 316 K€	39 609 K€	39 609 K€
INTERETS MINORITAIRES		7 322 K€	8 299 K€	8 299 K€
PROVISIONS	5.2	2 196 K€	1 697 K€	1 697 K€
Emprunts et dettes financières	5.3	85 761 K€	76 741 K€	87 847 K€
Fournisseurs et comptes rattachés	5.4	44 209 K€	34 960 K€	34 960 K€
Autres dettes et comptes de régularisation	5.4	31 806 K€	29 982 K€	29 982 K€
DETTES	5.4	161 777 K€	141 683 K€	152 789 K€
TOTAL DU PASSIF		212 610 K€	191 287 K€	202 393 K€

La présentation proforma concerne le poste « disponibilités » et « emprunts et dettes financières », du fait du contrat de « cash-pooling » du 17/06/2022 se rapportant au sous groupe T'RHEA.

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 31.12.23

COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE (en K€)

RESULTAT CONSOLIDE	Notes	31/12/2023	31/12/2022
Chiffre d'affaires	6.1	510 473 K€	392 921 K€
Autres produits d'exploitation	6.2	2 038 K€	4 164 K€
Total produits d'exploitation		512 511 K€	397 085 K€
Achats consommés		405 935 K€	305 482 K€
Charges de personnel		44 972 K€	38 502 K€
Autres charges d'exploitation		46 924 K€	36 163 K€
Impôts, taxes et versements assimilés		1 880 K€	2 424 K€
Dotations aux amortissements et provisions		8 512 K€	7 441 K€
Total charges d'exploitation		508 223 K€	390 011 K€
RESULTAT D'EXPLOITATION avant dotations aux dépréciations de l'écart d'acquisition		4 288 K€	7 074 K€
Dotations aux amortissements sur écarts d'acquisition		-549 K€	386 K€
RESULTAT D'EXPLOITATION après dotations aux dépréciations de l'écart d'acquisition		4 837 K€	6 688 K€
Résultat financier	6.3	-3 858 K€	-958 K€
Résultat exceptionnel	6.4	561 K€	-1 245 K€
Impôts sur les résultats	6.5	234 K€	1 972 K€
RESULTAT NET DES SOCIETES INTEGREES		1 307 K€	2 513 K€
Quote-part des résultats des sociétés mises en équivalence		-34 K€	134 K€
RESULTAT NET DE L'ENSEMBLE CONSOLIDE		1 273 K€	2 647 K€
Part des intérêts des minoritaires		135 K€	898 K€
RESULTAT net (Part du groupe)		1 138 K€	1 750 K€
RESULTAT PAR ACTION (en euros)		0,4838 €	0,7439 €

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 31.12.23

TABLEAU DE VARIATION DES FLUX DE TRESORERIE (en K€)

TABLEAU DE VARIATION DES FLUX DE TRESORERIE	31/12/2023	31/12/2022
Résultat net consolidé	1 273 K€	2 647 K€
Résultat des sociétés mise en équivalence	34 K€	-134 K€
Amortissements et provisions	7 504 K€	6 967 K€
Variation des impôts différés	133 K€	-26 K€
Plus-values de cession, nettes d'impôt	-1 299 K€	-1 169 K€
Part des minoritaires dans le résultat stés intégrées		
Dérive de résultat		
Marge brute d'autofinancement des sociétés intégrées	7 645 K€	8 285 K€
Variation des frais financiers		
Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité	-4 351 K€	-6 391 K€
<i>dont stock</i>	<i>-4 139 K€</i>	<i>-6 276 K€</i>
<i>dont créances d'exploitation et hors exploitation</i>	<i>5 192 K€</i>	<i>6 892 K€</i>
<i>dont dettes d'exploitation et hors exploitation</i>	<i>-5 404 K€</i>	<i>-7 007 K€</i>
Flux net de trésorerie généré par l'activité	3 294 K€	1 894 K€
Acquisition d'immobilisations	-16 920 K€	-16 820 K€
Cession d'immobilisations, nettes d'impôt	3 395 K€	14 050 K€
Incidence des variations de périmètres	-201 K€	-14 697 K€
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement	-13 726 K€	-17 467 K€
Dividendes versés aux actionnaires de la société mère	-1 882 K€	-1 882 K€
Dividendes versés aux minoritaires des sociétés intégrées	-1 327 K€	-150 K€
Emissions d'emprunts	18 997 K€	23 686 K€
Subventions d'investissements	2 858 K€	0 K€
Remboursement d'emprunts	-13 788 K€	-11 697 K€
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement	4 859 K€	9 956 K€
Variation de trésorerie	-5 573 K€	-5 617 K€
Trésorerie d'ouverture	4 736 K€	10 359 K€
Trésorerie de clôture	-836 K€	4 736 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 31.12.23

TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES (en K€)

EN K€	Capital	Réserves	Résultats	Subventions d'investisse- ments	Total capitaux propres	Total part groupe	Intérêts minoritaires
Capitaux propres N-1	8 964 K€	33 452 K€	2 647 K€	2 844 K€	47 907 K€	39 609 K€	8 299 K€
Affectation en réserves	0 K€	2 647 K€	-2 647 K€	0 K€	0 K€	0 K€	0 K€
Distributions de dividendes	0 K€	-3 209 K€	0 K€	0 K€	-3 209 K€	-1 882 K€	-1 327 K€
QP subventions virées au résultat	0 K€	0 K€	0 K€	2 649 K€	2 649 K€	2 697 K€	-48 K€
Résultat N	0 K€	0 K€	1 273 K€	0 K€	1 273 K€	1 138 K€	135 K€
Autres variations	0 K€	-1 074 K€	0 K€	1 091 K€	17 K€	-246 K€	263 K€
Capitaux propres N	8 964 K€	31 817 K€	1 273 K€	6 584 K€	48 638 K€	41 316 K€	7 322 K€

L'acquisition des 2 sociétés SAM et VDM en 2023, ont engendré les variations de périmètre.

ANNEXE AUX COMPTES CONSOLIDES AU 31 DECEMBRE 2023

SOMMAIRE

1.	INFORMATIONS RELATIVES A LA SOCIETE	8
1.1.	PRESENTATION DE LA SOCIETE.....	8
1.2.	FAITS SIGNIFICATIFS DE LA PERIODE.....	10
2.	REFERENTIEL COMPTABLE, MODALITES DE CONSOLIDATION, METHODES ET REGLES D’EVALUATION.....	11
2.1.	Référentiel comptable et changement de méthode comptable.....	11
2.2.	Modalités de consolidation	11
2.3.	Méthodes et règles d’évaluation	13
3.	PERIMETRE DE CONSOLIDATION.....	16
3.1.	Liste détaillée des sociétés consolidées	16
3.2.	Variations de périmètre.....	17
4.	DETAIL DU POSTE DU BILAN CONSOLIDE ACTIF.....	18
4.1.	Actif immobilisé	18
4.1.1.	Les écarts d’évaluation	18
4.1.2.	Les écarts d’acquisition positifs.....	18
4.1.3.	Les écarts d’acquisition négatifs.....	18
4.1.4.	Immobilisations incorporelles et amortissements.....	19
4.1.5.	Immobilisations corporelles et amortissements.....	21
4.1.6.	Immobilisations financières et provisions	22
4.2.	Actif circulant	23
4.2.1	Stocks et en-cours (valeurs brutes)	23
4.2.2.	Créances d’exploitation, diverses et provisions.....	23
4.2.3.	Trésorerie	24
4.2.4.	Impôts différés actif (IDA) et passifs (IDP) (en K€).....	24
5.	DETAIL DU POSTE DE BILAN CONSOLIDE PASSIF.....	24
5.1.	Tableau de variation des capitaux propres	24
5.2.	Provisions pour risques et charges (en K€).....	25
5.3.	Dettes financières	25
5.3.1.	Les emprunts (en K€).....	26
5.3.2.	Les emprunts auprès de sociétés et cautionnements reçus (en K€).....	26
5.3.3.	Les emprunts crédit-bail (en K€)	27
5.4.	Dettes d’exploitation et hors exploitation (en K€).....	27

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 31.12.23

6.	DETAIL DU COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE	28
6.1.	Ventilation du chiffre d'affaires par activité (en K€).....	28
6.2.	Détail des produits d'exploitation autres que les ventes de marchandises.....	29
6.3.	Détail des charges et produits financiers.....	29
6.4.	Détail des charges et produits exceptionnels.....	30
6.5.	Preuve d'impôt	31
7.	AUTRES INFORMATIONS.....	32
7.1.	Effectif moyen.....	32
7.2.	Les engagements hors bilan	33
7.3.	Les indemnités de départ à la retraite (en K€)	34
7.4.	Evènements postérieurs à la clôture	35
7.5.	Rémunération des dirigeants	36
7.6.	Résultat net par actions	36
7.7.	Honoraires des commissaires aux comptes (en K€).....	36
8.	LES SOLDES INTERMEDIAIRES DE GESTION (en K€)	37

1. INFORMATIONS RELATIVES A LA SOCIETE

1.1. PRESENTATION DE LA SOCIETE

Le Groupe Carnivor, situé Maison de la Boucherie à Lagoubran 83200 Toulon, dont le numéro de SIRET est le n° 394 275 028 00014, 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, SARL et SAS 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, produits carnés, et commerces de cuirs et peaux est effectué par les filiales suivantes :

- La **SARL CARNIVAR** qui exploite des magasins de vente au détail de viandes et autres produits alimentaires dans le sud de la France. Elle détient 9 magasins. Ces achats sont principalement effectués auprès de la SAS SAPRIMEX.
- La **SARL SUPVIANDES** et la **SAS TSA VIANDES**, filiales de la SARL CARNIVAR, qui exerce son activité dans le domaine du commerce de gros de produits carnés et négoce de viandes, principalement au profit des restaurateurs.
- La **SAS SAPRIMEX** qui 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 filiales et sous filiales de la **SAS SAPRIMEX** :
 - La **SA Provent SDPR** et la **SCEA Les TREMBLATS** qui exploitent directement ou indirectement (intégration) des sites d'élevages de porcs.
 - La **S.L. OVICARNE E-F 2014**, société de droit espagnol, a pour objet social l'élevage d'ovins.

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 31.12.23

- Par ailleurs, le **sous-groupe T'RHEA** assure également le commerce de gros de produits carnés ainsi que le commerce de cuirs et peaux avec ses filiales ci-dessous :

	Sociétés
1	ABATTOIRS des CRETS S.A.S 4 rue Jacquard - 01 000 BOURG EN BRESSE
2	BOURG CUIRS S.A Rue François Arag - 01 000 BOURG EN BRESSE
3	CAB (Cie d'ABATTAGE de BOURG S.A.S) Rue François Arag - 01 000 BOURG EN BRESSE
4	COVILIM SAS - Route de Nexon- 87 000 LIMOGES
5	CUIRS DE CARACTERRE 32 Rue François Arago - 01 000 BOURG EN BRESSE
5	DOMAINE CHAPON S.A.S. 2200 Route de Saint Germain 42 310 VIVANS
6	LES ATELIERS S.A.S. Zone Ecopole Mas de Laurent 1 Rue Gay Lussac - 13 310 SAINT MARTIN DE CRAU
7	LES BOUCHERIES PERIGOURDINES S.A.S. Lieu Dit Enclairval 24 800 THIVIERS
8	LES TERROIRS S.A.S. Le Puy des Prades 23 100 Saint-Martial-le Vieux
9	NAJE S.A.R.L. ZI Champ du Gras - 07 170 LAVILLEDIEU

	Sociétés
10	PEDAVIA S.A.S. Route d'Aicirits - 64 120 SAINT PALAIS
11	SALAISONS DE JASTRES S.A.R.L. Zone Industrielle Lucien Auzas
12	SOCIETE D'ABATTAGE DE BRIVE S.A.S. ZAC de la Nau le Rieux - 19 240 ST VIANCE
13	SOCIETE D'ABATTAGE DE MONTMOURILLON S.A.S. Rue Pierre Pageneaud - ZI Sud - 86 500 MONTMOURILLON
14	SOCIETE D'ABATTAGE DE THIVIERS S.A.S. Lieu dit Enclairval - 24 800 THIVIERS
15	TERRES DE CRECOLI SAS LD LE PUY DES PRADES 23 100 SAINT MARTIAL LE VIEUX
16	VIANDES DE BRESSE S.A.S. Rue François Arag - 01 000 BOURG EN BRESSE
17	VIANDES DE CORREZE S.A.S. ZAC de la Nau - Le Rieu - 19 240 SAINT VIANCE
18	VIANDES DE LA MARCHE SAS Rue Pierre Pagenaud - 86 500 MONTMOURILLON 83 560 ARTIGUES
19	VIANDES DU PERIGORD S.A.S. Lieu Dit Enclairval - 24 800 THIVIERS

Les sociétés VDM et SAM ont été acquises en 2023.

L'activité immobilière est exercée par les filiales suivantes :

- La **SCI PACA IMMO**, la **SRL CHIARA IMMO**, la **SARL DE MONNET LA VILLE** et la **SAS IMMOBILIERE CLAIREFONTAINE**, et la **SCI DE JASTRES** (filiale du sous-groupe **T'RHEA**), qui sont des sociétés de gestion locative. Leurs biens immobiliers sont notamment loués aux sociétés commerciales du groupe pour les besoins de leurs activités.
- Les **SCI DE LA CHAPELETTE**, **BOUSSARD NORD**, **BOUSSARD SUD** et les **SARL LA THOMINIÈRE**, et la **SARL PACA IMMO CONSTRUCTION** qui ont pour objet l'achat revente et/ou l'achat-construction-revente.

La location de matériel de transport est exercée par la SARL VIVALOC, qui détient un parc de véhicules frigorifiques qui sont loués essentiellement aux filiales de Groupe Carnivor.

La production d'électricité d'origine photovoltaïque est assurée par la **SAS FERME SOLAIRE DU PORCELET**, la **SCI PACA IMMO** et au travers du sous-groupe **T'RHEA**.

1.2. FAITS SIGNIFICATIFS DE LA PERIODE

Sur l'exercice 2023, les événements significatifs sont les suivants :

❖ les mouvements de participations et les augmentations de capital

indirectement :

La SAS T'RHEA a pris les participations ci-dessous :

✓ le **01/03/2023**, dans la **SAS VIANDES DE LA MARCHE**, au capital social de 700 000 €, composé de 20 000 actions, immatriculée au **RCS de Poitiers sous le numéro 721 820 843 ; et ce, à hauteur de 70%**. Et la SAS VIANDES DE LA MARCHE a pris une participation dans la **SAS ABATTOIR DE MONTMORILLON**, au capital social de 200 000 €, composé de 20 000 actions, immatriculée au **RCS de Poitiers sous le numéro 752 129 643 ; et ce, à hauteur de 100%**.

Par ailleurs, la SAS T'RHEA a créé :

✓ le **01/09/2023**, la **SAS FERME DU VIVANT**, au capital social de 20 000 €, composé de 2 000 actions, immatriculée au **RCS de Draguignan sous le numéro 980 832 059 ; et ce, à hauteur de 12,50%. Société constituée le 09/10/2023.**

✓ le **12/10/2023**, la **SAS CUIRS DE CARACTERRE**, au capital social de 10 000 €, composé de 10 000 actions, immatriculée au **RCS de Bourg-en-Bresse sous le numéro 979 220 498 ; et ce, à hauteur de 100%**.

La **SARL CARNIVAR**, a créé le **13/03/2024** la **SAS LM VIANDES**, au capital social de 10 000 €, composé de 10 000 actions, immatriculée au **RCS de Marseille sous le numéro 987 460 680 ; et a une participation de 60 %**.

❖ les opérations commerciales

La SCI PACA IMMO

Elle a cédé plusieurs de ses biens immobiliers :

- le 01/03/2023 un bien sis à 68 Avenue Emile Didier à 05 000 GAP au prix de 1 500 K€.
- le 29/11/2023 le site de CASTELNAUDARY au prix de 468 K€
- le 24/12/2023 une cellule du site de GAP au prix de 500 K€

Elle a acquis le 20/09/2023 un bien immobilier à PEGOMAS (06) au prix de 480 K€.

La SCI BOUSSARD NORD

Elle a acquis le 19/12/2023 une partie d'un immeuble dénommé LE PANORAMA à TOULON (83) aux prix de 255 K€.

La SARL CARNIVAR

Le magasin de Saint Maximin a fermé définitivement ses portes le 31 janvier 2023.

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

2.1. Référentiel comptable et changement de méthode comptable

Les comptes consolidés du groupe sont établis suivant les principes comptables français édictés par la loi n°85.11 du 3 janvier 1985 et son décret d'application n°86.221 du 17 février 1986, ainsi que par le règlement du CRC n° 99-02 du 22 juin 1999, modifié par le règlement du CRC n° 2005-10 du 3 novembre 2005.

Le Groupe a adopté le règlement ANC n°2015-07 du 23 novembre 2015 et a choisi de conserver les durées d'amortissement antérieurement déterminées pour tous les écarts d'acquisition déjà inscrits au bilan consolidé. En revanche, le caractère amortissable ou non amortissable des nouveaux écarts d'acquisition générés à compter du 1^{er} Janvier 2016, est déterminé selon les nouvelles règles.

Les principes comptables appliqués pour l'arrêté des comptes au 31/12/2023 sont les mêmes que ceux au 31/12/2022 ; à l'exception du traitement des subventions d'investissements. En effet, selon le règlement ANC 2020-01 et les recommandations ANC 2022-021 du 13 Mai 2022, les subventions d'investissements ont été reclassées dans les capitaux propres comme dans les comptes sociaux.

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.

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 31.12.23

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**

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.

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 31.12.23

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.

Pour les écarts d'acquisitions postérieurs au 1^{er} janvier 2016, aucun amortissement ne sera pratiqué.

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

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.

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 31.12.23

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.

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, la SARL CARNIVAR, 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. La SARL CARNIVAR verse des cotisations à un organisme extérieur pour le financement des indemnités retraites des CADRES seulement.

Par ailleurs, les cotisations versées par la SARL CARNIVAR à un organisme extérieur pour le financement des indemnités retraites des non-cadres, 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) 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.

A partir du 1^{er} Janvier 2018, et compte tenu de la loi de finances 2018, il a été tenu compte dans les comptes consolidés arrêtés au 31/12/2023, d'un taux d'impôt différé de 25%.

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 31.12.23

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 en tant que société mère, du groupe d'intégration fiscale composé des sociétés :

Nom de la société	Forme juridique	Date d'entrée IF	Nom de la société	Forme juridique	Date d'entrée IF
1 ABATTOIRS DES CRETS	SAS	31/12/2023	15 LES TERROIRS	SAS	31/12/2023
2 BOUSSARD NORD	SCI	31/12/2009	16 NAJE	SARL	31/12/2021
3 BOUSSARD SUD	SCI	31/12/2009	17 PACA IMMO	SCI	31/12/1999
4 CARNIVAR	SARL	31/12/1999	18 PACA IMMO CONSTRUCTION	SARL	31/12/2010
5 COVILIM	SAS	31/12/2019	19 PEDAVIA	SAS	31/12/2021
6 DE LA CHAPELETTE	SCI	31/12/2006	20 SALAISONS DE JASTRES	SARL	31/12/2021
7 DE MONNET LA VILLE	SARL	31/12/2013	21 SAPRIMEX	SAS	31/12/1999
8 DOMAINE CHAPON	SAS	31/12/2023	22 SEP	SAS	31/12/2013
9 FERME SOLAIRE DU PORCELET	SAS	31/12/2021	23 SOCIETE D'ABATTAGE DE BRIVE	SAS	31/12/2021
10 GROUPE CARNIVOR (sté mère)	SAS	31/12/1999	24 SOCIETE D'ABATTAGE DE THIVIERS	SAS	31/12/2021
11 JASTRES	SCI	31/12/2022	25 TERRES DE CRECOLI	SAS	31/12/2022
12 LES ATELIERS	SAS	31/12/2021	26 T'RHEA	SAS	31/12/2021
13 LES BOUCHERIES MERIDIONALES	SAS	31/12/2021	27 VIANDES DE CORREZE	SAS	31/12/2021
14 LES BOUCHERIES PERIGOURDINES	SAS	31/12/2021	28 VIANDES DE PERIGORD	SAS	31/12/2021

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.

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 1/01/2014 au 30/09/2016. Au titre de ce contrôle, la somme de 125 K€ a été provisionnée au 31/12/2017 et est maintenue au 31/12/2023.

Au vu des comptes prévisionnels 24-25-26 de la filiale OVICARNE, enregistrant la vente des stocks d'agneaux, les capitaux propres seront reconstitués. De ce fait, aucune provision n'a été constituée en 2023 par la société mère la SAS SAPRIMEX (titres 10 K€ et compte courant 2 205 K€).

Concernant le contrôle URSSAF chez CARNIVAR pour les périodes 2016-2017-2018 une procédure est en cours et porte sur 152 K€.

Concernant les contrôles URSSAF de GROUPE CARNIVOR sur les périodes 2012-2013-2014 et 2016-2017-2017, des procédures sont toujours en cours et portent sur les montants respectifs de 135 K€ et 300K€.

Covenants

Dans le cadre d'un contrat de crédits syndiqués, la société T'RHEA s'est engagée à respecter des ratios calculés à la date de clôture de chaque exercice, à compter de l'exercice clos le 31 décembre 2022, sur la base de ses comptes consolidés annuels, qui portent d'une part, sur le rapport des dettes financières nettes sur l'EBE retraité, et d'autre part, sur le rapport Cash-Flow Libre sur le service de la Dette.

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 31.12.23

Le ration R1 ne respecte pas les critères de la convention du contrat de crédit (le ratio doit être inférieur à 4.30).

Le ration R2 ne respecte pas les critères de la convention du contrat de crédit (supérieur à 1).

Des négociations du waiver sont en cours avec le pool bancaire.

3. PERIMETRE DE CONSOLIDATION

3.1. Liste détaillée des sociétés consolidées

	Sociétés	N° SIREN	Méthode d'intégration	% de contrôle	% d'intérêt	% d'intégration	STATUT	Mouvement exercice
1	GROUPE CARNIVOR SA Quartier Lagoubran - 83 200 TOULON	394 275 028	I.G.	100,00%	100 % Holding	100,00%	Holding	pas de changement
2	BOUSSARD NORD S.C.I Quartier Lagoubran - 83 200 TOULON	510 071574	I.G.	99,99%	99,99%	100,00%	Filiale	pas de changement
3	BOUSSARD SUD S.C.I Quartier Lagoubran - 83 200 TOULON	510 115 801	I.G.	99,99%	99,99%	100,00%	Filiale	pas de changement
4	CARNIMPEX S.N.C. Quartier Lagoubran - 83 200 TOULON	823 462 551	I.G.	85,00%	85,00%	100,00%	Filiale	pas de changement
5	CARNIVAR S.A.R.L Quartier Lagoubran - 83 200 TOULON	391671708	I.G.	99,90%	99,90%	100,00%	Filiale	pas de changement
6	CHIARA IMMOBILIAIRE S.R.L Largo Paganini n°1 - 29 100 PIACENZA	C.F. 001392750095	I.G.	95,00%	95,00%	100,00%	Filiale	pas de changement
7	CHIARA IMMOBILIAIRE S.R.L Via IV Novembre 130 - 29 100 PIACENZA	C.F. 001453030098	I.G.	95,00%	95,00%	100,00%	Filiale	pas de changement
8	DE LA CHAPELETTE S.C.I Quartier Lagoubran - 83 200 TOULON	479 190 597	I.G.	99,97%	99,97%	100,00%	Filiale	pas de changement
9	DE MONNET la VILLE S.A.R.L Quartier Lagoubran - 83 200 TOULON	349 808 923	I.G.	100,00%	99,93%	100,00%	Filiale	pas de changement
10	FERME SOLAIRE DU PORCELET S.A.S. Quartier Lagoubran - 83 200 TOULON	514 440 015	I.G.	99,96%	99,92%	100,00%	Filiale	pas de changement
11	IMMOBILIERE CLAIREFONTAINE SAS Chemin de Clairefontaine - 30 131 PUJAUT -	753 306 992	I.P.	50,00%	49,97%	50,00%	Filiale	pas de changement
12	IT GROUPE S.R.L 130 Via IV Novembre - 29 100 PIACENZA	C.F. 001488420330	I.G.	100,00%	97,50%	100,00%	Filiale	pas de changement
13	OVICARNEE-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	pas de changement
14	PACA IMMO S.C.I Quartier Lagoubran - 83 200 TOULON	400 755 914	I.G.	100,00%	99,93%	100,00%	Filiale	pas de changement
15	PACA IMMO CONSTRUCTION S.A.R.L Quartier Lagoubran - 83 200 TOULON	519 057 202	I.G.	95,00%	95,00%	100,00%	Filiale	pas de changement
16	PROVENT - SDPR S.A.S 1324 Avenue des Landiers - 73 000 CHAMBERY	383 546 892	I.P.	50,00%	49,99%	50,00%	Filiale	pas de changement
17	SAPRIMEX S.A.S Quartier Lagoubran - 83 200 TOULON	333 246 189	I.G.	99,99%	99,99%	100,00%	Filiale	pas de changement
18	SEP S.A.S. Quartier Lagoubran - 83 200 TOULON	520 008 426	I.G.	100,00%	99,99%	100,00%	Filiale	pas de changement
19	SUP VIANDES S.A.R.L. ZILes Tourrades - 06 210 MANDELIEU	400 155 867	I.G.	79,17%	79,09%	100,00%	Filiale	pas de changement
20	TRHEA S.A.S. * Zone Ecopole Mas de Laurent - 1 Rue Gay Lussac 13 310 ST MARTIN DE CRAU	887 826 402	I.G.	100,00%	100,00%	100,00%	Filiale et sous holding	pas de changement
21	THOMINIERE S.A.R.L Ecopole Mas de Laurent - 13 310 ST MARTIN DE CRAU	504 933 847	I.G.	50,00%	50,00%	100,00%	Filiale	pas de changement
22	TREMBLATS SCEA 89 310 - Annay sur Serein -	443691142	I.P.	100,00%	50,00%	50,00%	Filiale	pas de changement
23	TSA VIANDES S.A.S. Route de toulon à Nice - Rond Point de la Bigue 83 160 LA VALETTE DU VAR	799 301700	I.G.	57,00%	56,94%	100,00%	Filiale	pas de changement
24	VIVALOC S.A.R.L 5 Rue Gay Lussac - 26 600 PONT DE L'ISERE	510 219 389	I.G.	50,00%	50,00%	100,00%	Filiale	pas de changement

IG : Intégration globale 100 %

IP : Intégration proportionnelle à 50 %

M.E.E. : mise en équivalence

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 31.12.23

* Ci-dessous détail du périmètre T'RHEA au 31/12/2023 :

	Sociétés	N° SIREN	Méthode d'intégration	% de contrôle	% d'intérêt	% d'intégration	STATUT	Mouvement exercice
1	ABATTOIRS des CRETS S.A.S 4 rue Jacquard - 01000 BOURG EN BRESSE	331979 989	I.G.	100,00%	100,00%	100,00%	Filiale	pas de changement
2	BOURG CUIRS S.A Rue François Arag - 01000 BOURG EN BRESSE	441954 229	I.G.	100,00%	65,21%	100,00%	Filiale	pas de changement
3	CAB S.A.S Rue François Arag - 01000 BOURG EN BRESSE	332 199 132	I.G.	82,94%	54,09%	100,00%	Filiale	pas de changement
4	COVILM SAS - Route de Nexon- 87 000 LIMOGES	403 371701	I.G.	100,00%	100,00%	100,00%	Filiale	pas de changement
5	DOMAINE CHAPON S.A.S. 2200 Route de Saint Germain 42 310 VIVANS	444 785 315	I.G.	95,00%	95,00%	100,00%	Filiale	pas de changement
6	JASTRES SCI 180 Chemin de chance - 07 170 LAVILLEDIEU	892 830 175	I.G.	100,00%	100,00%	100,00%	Filiale	pas de changement
7	LES ATELIERS S.A.S. Zone Ecopole Mas de Laurent 1 Rue Gay Lussac - 13 310 ST MARTIN DE CRAU	892 840 646	I.G.	100,00%	100,00%	100,00%	Filiale	pas de changement
8	LES BOUCHERIES PERIGOURDINES S.A.S. Lieu Dit Enclairval - 24 800 THIVIERS	888 014 859	I.G.	100,00%	100,00%	100,00%	Filiale	pas de changement
9	LES TERROIRS S.A.S. Le Puy des Prades 23 100 Saint-Martial-le Vieux	912 699 006	I.G.	100,00%	100,00%	100,00%	Filiale	pas de changement
10	NAJE S.A.R.L. ZI Champ du Gras - 07 170 LAVILLEDIEU	438 845 125	I.G.	100,00%	100,00%	100,00%	Filiale	pas de changement
11	PEDAVIA S.A.S. Route d'Aicirits - 64 120 SAINT PALAIS	95 880 704	I.G.	100,00%	100,00%	100,00%	Filiale	pas de changement
12	SALAISSONS DE JASTRES S.A.R.L. Zone Industrielle Lucien Auzas 180 Chemin de Chance - 07 170 LAVILLEDIEU	411973 969	I.G.	100,00%	100,00%	100,00%	Filiale	pas de changement
13	SOCIETE D'ABATTAGE DE BRIVE S.A.S. ZAC de la Nau le Rieux - 19 240 ST VIANCE	888 056 173	I.G.	100,00%	100,00%	100,00%	Filiale	pas de changement
14	SOCIETE D'ABATTAGE DE MONTMOURILLON S.A.S. Rue Pierre Pageneaud - ZI Sud - 86 500 MONTMOURILLON	752 129 643	I.G.	92,75%	64,93%	100,00%	Filiale	entrée en début d'exercice
15	SOCIETE D'ABATTAGE DE THIVIERS S.A.S. Lieu dit Enclairval - 24 800 THIVIERS	888 013 554	I.G.	100,00%	100,00%	100,00%	Filiale	pas de changement
16	T'RHEA S.A.S. * Zone Ecopole Mas de Laurent 1 Rue Gay Lussac - 13 310 ST MARTIN DE CRAU	887 826 402	I.G.	100,00%	100,00%	100,00%	Filiale et sous holding	pas de changement
17	TERRES DE CRECOLISAS LD LE PUY DES PRADES 23 100 SAINT MARTIAL LE VIEUX	904 945 144	I.G.	100,00%	100,00%	100,00%	Filiale	pas de changement
18	VIANDES DE BRESSE S.A.S. Rue François Arag - 01000 BOURG EN BRESSE	332 199 124	I.G.	65,21%	65,21%	100,00%	Filiale	pas de changement
19	VIANDES DE CORREZE S.A.S. ZAC de la Nau - Le Rieu - 19 240 SAINT VIANCE	888 029 170	I.G.	100,00%	100,00%	100,00%	Filiale	pas de changement
20	VIANDES DE LA MARCHÉ SAS Rue Pierre Pageneaud - 86 500 MONTMOURILLON	721820 843	I.G.	70,00%	70,00%	100,00%	Filiale	entrée en début d'exercice
21	VIANDES DU PERIGORD S.A.S. Lieu Dit Enclairval - 24 800 THIVIERS	888 052 206	I.G.	100,00%	100,00%	100,00%	Filiale	pas de changement

Ces sociétés ne détiennent aucune participation dans les sociétés du Groupe Carnivor.

3.2. Variations de périmètre

Le périmètre de consolidation GROUPE CARNIVOR a été modifié par rapport à l'exercice 2022.

Les entrées et sorties de périmètre sont indiquées dans les tableaux ci-dessus.

Les sociétés non consolidées sont :

Sociétés	N° SIREN	Sociétés	N° SIREN
2C HOLDING Quartier Lagoubran - 83 200 TOULON	879 248 102	GROUPE DIRIMMO SA Lieu-Dit Saporaccucia - 20 137 Porto-Vecchio	922 122 197
CARNELEVAGE 480 Chemin Marius Eynaud - 13 310 St Martin de Crau	848 183 034	IMMOTOP Quartier Lagoubran - 83 200 TOULON	849 071 808
CUIRS DE CARACTERRE 32 Rue François Arago - 01 000 BOURG EN BRESSE	979 220 498	LA FERME DU VIVANT SAS Lieu-dit la Modeste 524 RD 561 83 560 ARTIGUES	980 832 059
DE NEUVIC Quartier Lagoubran - 83 200 TOULON	904 398 500	NUAN'CIEL Quartier Lagoubran - 83 200 TOULON	903 405 710
ELEVAGE LA VARNA 950 Route de la Varna - 01 560 CURCIAT-DONGALON	833 511 009	OLIMARE SCI Quartier Lagoubran - 83 200 TOULON	824 203 608
LES BOUCHERIES MERIDIONALES S.A.S. Quartier Lagoubran - 83 200 TOULON	893 003 293	RMG PARTECIPAZIONI SRL Piazzale le cadorna luigi 6 cap - 20 123 MILANO	CF 09985100966
		SINE IMMO 1376 Route de la Mer - 06410 BIOT	880 146 733

Il est précisé que CUIRS DE CARACTERRE et FERME DU VIVANT sont détenus par la holding T'RHEA depuis 2023.

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 31.12.23

4. DETAIL DU POSTE DU BILAN CONSOLIDE ACTIF

4.1. Actif immobilisé

4.1.1. Les écarts d'évaluation

Sociétés montants en K€	Nature	Brut 31/12/2023	Brut 31/12/2022 proforma	Brut 31/12/2022
SARL Carnivar	f.d.c.	5 519 K€	5 519 K€	5 519 K€
<i>dont:</i>				
<i>SARL Carnivar</i>	f.d.c.	3 606 K€	3 606 K€	3 606 K€
<i>ex SARL Carnivor</i>	f.d.c.	1 634 K€	1 634 K€	1 634 K€
<i>ex SARL Pavi 2000</i>	f.d.c.	279 K€	279 K€	279 K€
SARL Sup Viandes	f.d.c.	715 K€	715 K€	715 K€
Total des écarts d'évaluation sur fonds de commerce		6 234 K€	6 234 K€	6 234 K€
SAS SDPR	immeuble	923 K€	923 K€	923 K€
SARL NAJE	immeuble	1 006 K€	1 006 K€	1 006 K€
SAS CAB	immeuble	513 K€	513 K€	
SAS ABATTOIRS DES CRETS	immeuble	3 150 K€		
Total des écarts d'évaluation sur immeubles		5 592 K€	2 442 K€	1 929 K€

Il est présenté un proforma 2022 afin de corriger l'omission de l'information sur l'écart d'évaluation CAB de 513 K€. En 2023, il a été constaté un nouvel écart d'évaluation sur un immeuble pour la SAS ABATTOIRS DES CRETS d'un montant de 3 150 K€.

4.1.2. Les écarts d'acquisition positifs

Ecart d'acquisition en K€	Valeur brute				Amortissement				Valeur nette au 31/12/2022	Valeur nette au 31/12/2023
	31/12/2022	Variation	Autres mouvements	31/12/2023	31/12/2022	Dotation	Autres mouvements	31/12/2023		
FERME SOLAIRE	681 K€			681 K€	207 K€			207 K€	474 K€	474 K€
IT GROUPE	450 K€			450 K€	450 K€			450 K€	0 K€	0 K€
MONNET	270 K€			270 K€	270 K€			270 K€	0 K€	0 K€
PACA IMMO	31 K€			31 K€	31 K€			31 K€	0 K€	0 K€
PELIZZARI	1 045 K€			1 045 K€	1 045 K€			1 045 K€	0 K€	0 K€
SDPR	2 040 K€			2 040 K€	1 398 K€	113 K€		1 511 K€	642 K€	529 K€
SUP VIANDES	1 110 K€			1 110 K€	1 110 K€			1 110 K€	0 K€	0 K€
THREA (périmètre)	10 785 K€		-1 476 K€	9 309 K€	665 K€			665 K€	10 120 K€	8 644 K€
TSA VIANDES	415 K€			415 K€	415 K€		-415 K€	0 K€	0 K€	415 K€
TOTAL	16 826 K€	0 K€	-1 476 K€	15 350 K€	5 591 K€	113 K€	-415 K€	5 288 K€	11 236 K€	10 062 K€

Explications des variations principales 2023/2022

Les autres mouvements concernent:

- ABATTOIRS DES CRETS = réallocation de l'écart d'acquisition 2022 en écart d'évaluation en 2023 pour un montant net de - 2 363 K€
- VDM = + 886 K€

4.1.3. Les écarts d'acquisition négatifs

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 31.12.23

Ecart d'acquisition négatif en K€	Valeur brute			Dépréciation				Valeur nette au	
	31/12/2022	Variation	31/12/2023	31/12/2022	Dotations	Reprise	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023
PEDAVIA	1 050 K€		1 050 K€	350 K€		150 K€	500 K€	700 K€	550 K€
SAM		676 K€	676 K€			97 K€	97 K€	0 K€	580 K€
TOTAL	1 050 K€	676 K€	1 727 K€	350 K€	0 K€	247 K€	597 K€	700 K€	1 130 K€

Un nouvel écart d'acquisition négatif a été constaté en 2023 et concerne la SAM acquise par VDM.

Les écarts d'acquisition négatifs sont rapportés au résultat sur une période de 7 ans.

4.1.4. Immobilisations incorporelles et amortissements

Valeurs brutes en K€	31/12/2022	Variations de périmètre et autres mouvements	Augmentations	Diminutions	31/12/2023
Fonds de commerce	25 082 K€	-1 410 K€			23 672 K€
<i>dont écart acquisition selon fichier détaillé</i>	16 826 K€	-1 476 K€			15 350 K€
<i>dont fonds de commerce sociaux</i>	8 256 K€	66 K€			8 322 K€
Concessions, brevets et droits similaires	1 521 K€	92 K€	15 K€	84 K€	1 544 K€
Autres immobilisations incorporelles	857 K€				857 K€
<i>Dont droit au bail</i>	498 K€				498 K€
Immobilisations incorporelles en cours	167 K€	-167 K€			0 K€
Avances, acomptes sur immo. incorporelles	233 K€		689 K€		921 K€
Immobilisations Incorporelles brutes en K€	27 860 K€	-1 486 K€	704 K€	84 K€	26 994 K€
Fonds de commerce	5 619 K€	65 K€	114 K€	455 K€	5 343 K€
<i>dont écarts acquisition</i>	5 591 K€		113 K€	415 K€	5 288 K€
<i>dont fonds de commerce</i>	28 K€	65 K€	2 K€	40 K€	55 K€
Concessions, brevets et droits similaires	1 182 K€	86 K€	106 K€	84 K€	1 290 K€
Autres immobilisations incorporelles	102 K€		1 K€		103 K€
<i>Dont droit au bail</i>	102 K€		1 K€		103 K€
Amortissements et provisions en K€	6 903 K€	150 K€	221 K€	539 K€	6 735 K€
Fonds de commerce	19 463 K€				18 329 K€
<i>dont écart acquisition</i>	11 236 K€				10 062 K€
<i>dont fonds de commerce</i>	8 228 K€				8 267 K€
Concessions, brevets et droits similaires	339 K€				254 K€
Autres immobilisations incorporelles	755 K€				754 K€
<i>Dont droit au bail</i>	396 K€				395 K€
Immobilisations incorporelles en cours	167 K€				0 K€
Avances, acomptes sur immo. incorporelles	233 K€				921 K€
Valeurs nettes en K€	20 957 K€				20 259 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 31.12.23

Détail des fonds de commerce et droits au bail (en K€)

Montant brut droit au bail	31/12/2022	augmentation	diminution	variation périmètre	31/12/2023
Carnivar	251 K€				251 K€
Sep	100 K€				100 K€
Saprimex	138 K€				138 K€
Sup Viandes	6 K€				6 K€
TRhéa	3 K€				3 K€
TOTAL	498 K€	0 K€	0 K€	0 K€	498 K€
Provisions & amortissement sur droit au bail	31/12/2022	dotation	reprise	variation périmètre/ aut.mvts	31/12/2023
Sep	100 K€				100 K€
TRhéa	2 K€				2 K€
TOTAL	102 K€	0 K€	0 K€	0 K€	102 K€

Montant net droit au bail	31/12/2023	31/12/2022
Carnivar	251 K€	251 K€
Sep	0 K€	0 K€
Saprimex	138 K€	138 K€
Sup Viandes	6 K€	6 K€
TRhéa	1 K€	1 K€
TOTAL	396 K€	396 K€

Montant brut des fonds de commerce	31/12/2022	augmentation	diminution	variation périmètre	31/12/2023
Carnivar	5 777 K€				5 777 K€
It Groupe	18 K€	25 K€			43 K€
Sup Viandes	715 K€				715 K€
Tsa Viandes	35 K€				35 K€
TRhéa	1 711 K€	41 K€			1 752 K€
TOTAL	8 257 K€	66 K€	0 K€	0 K€	8 322 K€
Provisions & amortissement sur fonds de commerce	31/12/2022	dotation	reprise	variation périmètre/ aut.mvts	31/12/2023
It Groupe	13 K€			26 K€	39 K€
TRhéa	15 K€				15 K€
TOTAL	28 K€	0 K€	0 K€	26 K€	54 K€

Montant net des fonds de commerce	31/12/2023	31/12/2022
Carnivar	5 777 K€	5 777 K€
It Groupe	3 K€	5 K€
SDPR	0 K€	0 K€
Sup Viandes	715 K€	715 K€
Tsa Viandes	35 K€	35 K€
TRhéa	1 737 K€	1 696 K€
TOTAL	8 268 K€	8 228 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 31.12.23

4.1.5. Immobilisations corporelles et amortissements

Immobilisations corporelles brutes, amortissements et immobilisations corporelles nettes en K€

Valeurs brutes brutes en K€	31/12/2022	variation périmètre et autres mouvements	augmentation	diminution	31/12/2023
Terrains	7 791 K€	1 127 K€	215 K€	997 K€	8 136 K€
Constructions	54 279 K€	11 887 K€	2 968 K€	1 113 K€	68 022 K€
Installations tech, mat & outillages ind.	13 735 K€	2 927 K€	3 461 K€	644 K€	19 479 K€
Immobilisations corporelles en crédit bail et contrat assimilés	27 474 K€	-4 697 K€	27 K€	2 098 K€	20 706 K€
Autres immobilisations corporelles	12 181 K€	3 244 K€	1 665 K€	625 K€	16 465 K€
Immobilisations en cours	3 135 K€	-2 323 K€	8 374 K€		9 185 K€
Avances et acomptes	156 K€	-156 K€	425 K€		425 K€
Immobilisations corporelles brutes en K€	118 750 K€	12 009 K€	17 136 K€	5 477 K€	142 417 K€
Terrains (provisions)	331 K€	4 K€	22 K€		357 K€
Constructions	26 164 K€	1 450 K€	3 184 K€	889 K€	29 908 K€
Installations tech, mat & outillages ind.	9 200 K€	1 037 K€	1 740 K€	637 K€	11 340 K€
Immobilisations corporelles en crédit bail et contrat assimilés	12 837 K€		1 835 K€	2 074 K€	12 598 K€
Autres immobilisations corporelles	7 122 K€	1 006 K€	1 373 K€	493 K€	9 008 K€
Amortissements et provisions des immobilisations corporelles en K€	55 655 K€	3 496 K€	8 153 K€	4 093 K€	63 211 K€
Terrains (provisions)	7 460 K€				7 779 K€
Constructions	28 115 K€				38 114 K€
Installations tech, mat & outillages ind.	4 535 K€				8 139 K€
Immobilisations corporelles en crédit bail et contrat assimilés	14 637 K€				8 108 K€
Autres immobilisations corporelles	5 058 K€				7 457 K€
Immobilisations en cours	3 135 K€				9 185 K€
Avances et acomptes	156 K€				425 K€
Immobilisations corporelles nettes en K€	63 095 K€				79 206 K€

Les variations d'immobilisation se rapportent aux opérations relatés au chapitre des faits caractéristiques.

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 31.12.23

4.1.6. Les immobilisations financières et provisions

Valeurs brutes en K€	31/12/2022	variation périmètre	augmentation	diminution	31/12/2023
Titres de participation	161 K€	31 K€	13 K€	33 K€	171 K€
Créances rattachées à des participations	26 K€		100 K€	0 K€	126 K€
Autres titres immobilisés	1 309 K€	13 K€	0 K€	0 K€	1 322 K€
Prêts	533 K€		417 K€	229 K€	721 K€
Autres immobilisations financières	1 907 K€	8 K€	21 K€	485 K€	1 451 K€
Immobilisations financières brutes	3 936 K€	52 K€	552 K€	748 K€	3 792 K€
Titres de participation non éliminés	2 K€		0 K€	2 K€	0 K€
Autres titres immobilisés	1 K€				1 K€
Provisions	3 K€	0 K€	0 K€	2 K€	1 K€
Valeurs nettes des immobilisations financières	3 933 K€	52 K€	551 K€	745 K€	3 791 K€

Détail des titres de participation non éliminés en Euros

Sociétés détentrices	Sociétés détenues	Brut au 31/12/2023	Brut au 31/12/2022
Abattoirs des crêts	Sirepp	42 406	42 406
Clairefontaine	Immotop	500	500
Clairefontaine	Village d'or Avignon	250	250
Groupe Carnivor	RMG Partecipazioni	60 000	60 000
Groupe Carnivor	2C Holding	500	500
Groupe Carnivor	Groupe Dirimmo	10 800	10 800
Groupe Carnivor	Olimaré	1 000	1 000
Groupe Carnivor	Azura	50	0
Paca	de neuvic	500	500
Paca	nuancier	2 000	2 000
IT Groupe	Divers	9 218	9 218
Saprimex	Carnelevage (ex.carnenergie)	5 000	5 000
Sep (ex Pelizzari°)	Cuma	200	200
Sdpr	La Varna	25 000	25 000
Cab	divers		2 287
Chapon	Divers	15	15
Covilim	Bpc	104	104
Holtrh	Boucheries méridionales	1 000	1 000
Holtrh	Ferme du Vivant	2 500	0
Holtrh	Cuirs de caractère	10 000	0
TSA	divers	34	34
	TOTAL	171 077	160 814

Le poste « prêts » comprend l'avance de 400 k€ sur l'achat des titres SUPVIANDES à intervenir en 2024 par la SARL CARNIVAR.

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 31.12.23

4.2. Actif circulant**4.2.1. Stocks et en-cours (valeurs brutes)**

Stocks et en-cours en K€	31/12/2022	variation périmètres /autres mouvements	variation	31/12/2023
Matières premières, approvisionnements	29 376 K€	889 K€	5 223 K€	35 488 K€
En-cours de production de biens	2 758 K€	0 K€	-128 K€	2 630 K€
En-cours de productions de services	25 K€	0 K€	-25 K€	0 K€
Produits intermédiaires et finis	2 077 K€	0 K€	8 K€	2 085 K€
Marchandises	2 026 K€	0 K€	-940 K€	1 086 K€
TOTAL	36 260 K€	889 K€	4 139 K€	41 288 K€

La variation de stock de 4 139 K€ se rapporte essentiellement à l'activité agro-alimentaire.

Détail du stock immobilier (en K€)

STOCKS IMMOBILIERS	31/12/2022	31/12/2023
CHAPELETTE	5 655 K€	5 955 K€
THOMINIERE	1 500 K€	1 500 K€
PACA IMMO CONSTRUCTION	9 435 K€	9 435 K€
TOTAL	16 591 K€	16 891 K€

4.2.2. Créances d'exploitation, diverses et provisions

Créances en K€	brut 31/12/2022	variation périmètre/ aut.mvts	variation	brut 31/12/2023
Créances clients et comptes rattachés	20 506 K€	5 592 K€	-4 228 K€	21 870 K€
Avances et acomptes versés sur commandes	603 K€		-74 K€	529 K€
Créances fiscales	7 448 K€	415 K€	778 K€	8 641 K€
Actifs d'impôts différés	4 842 K€	1 507 K€	71 K€	6 420 K€
Créances sociales	851 K€	-3 K€	-431 K€	417 K€
Autres créances	26 649 K€	56 K€	2 504 K€	29 210 K€
Total des créances	60 898 K€	7 567 K€	-1 380 K€	67 086 K€
CCA	1 521 K€	64 K€	-20 K€	1 565 K€
Total	62 419 K€	7 632 K€	-1 400 K€	68 651 K€

Provision sur actif circulant	31/12/2022	variation périmètre	Dotation	Reprise	31/12/2023
Créances clients et comptes rattachés	3 124 K€	396 K€	306 K€	466 K€	3 361 K€
Autres créances	4 008 K€	0 K€	0 K€	244 K€	3 764 K€
TOTAL	7 131 K€	396 K€	306 K€	710 K€	7 124 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 31.12.23

4.2.3. Trésorerie

Variation de trésorerie en K€	31/12/2022	31/12/2022 proforma	variation trésorerie	variation périmètre et autres mouvements	31/12/2023
Valeurs mobilières brutes	3 591 K€	3 591 K€	-2 020 K€	20 K€	1 591 K€
Provisions sur valeurs mobilières	-51 K€	-51 K€	6 K€		-45 K€
Valeurs mobilières nettes	3 540 K€	3 540 K€	-2 014 K€	20 K€	1 546 K€
Disponibilités	20 069 K€	8 963 K€	6 253 K€	-9 474 K€	5 743 K€
TOTAL TRESORERIE ACTIVE	23 609 K€	12 503 K€	4 239 K€	-9 454 K€	7 289 K€
Concours bancaires	-18 873 K€	-7 767 K€	-9 612 K€	9 254 K€	-8 125 K€
TOTAL TRESORERIE PASSIVE	-18 873 K€	-7 767 K€	-9 612 K€	9 254 K€	-8 125 K€
TRESORERIE NETTE	4 736 K€	4 736 K€	-5 373 K€	-199 K€	-836 K€

Les valeurs mobilières se rapportent essentiellement à la SAS COVILIM pour 3 500 K€.

La présentation proforma concerne le poste « disponibilités » et « concours bancaires », du fait du contrat de « cash-pooling » du 17/06/2022 se rapportant au sous groupe T'RHEA.

4.2.4. Impôts différés actif (IDA) et passifs (IDP) (en K€)

IMPOT DIFFERE	31/12/2022	variation périmètre/ aut.mvts	variation	31/12/2023
Impôt différé actif	4 842 K€	1 507 K€	71 K€	6 420 K€
Impôt différé passif	-5 400 K€	-1 211 K€	-205 K€	-6 815 K€
SOLDE IDA-IDP	-558 K€	296 K€	-133 K€	-395 K€

Au 31/12/2023, il est constaté une charge d'impôt différé de 134 K€ contre au 31/12/2022 un produit d'impôt.

5. DETAIL DU POSTE DE BILAN CONSOLIDE PASSIF**5.1. Tableau de variation des capitaux propres**

Les variations correspondent essentiellement à la variation de résultat de l'exercice par rapport à l'exercice précédent, à l'affectation du résultat 2022 (dont distribution de dividendes), aux variations de périmètre.

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 31.12.23

EN K€	Capital	Réserves	Résultats	Subventions d'investisse- ments	Total capitaux propres	Total part groupe	Intérêts minoritaires
Capitaux propres N-1	8 964 K€	33 452 K€	2 647 K€	2 844 K€	47 907 K€	39 609 K€	8 299 K€
Affectation en réserves	0 K€	2 647 K€	-2 647 K€	0 K€	0 K€	0 K€	0 K€
Distributions de dividendes	0 K€	-3 209 K€	0 K€	0 K€	-3 209 K€	-1 882 K€	-1 327 K€
QP subventions virées au résultat	0 K€	0 K€	0 K€	2 649 K€	2 649 K€	2 697 K€	-48 K€
Résultat N	0 K€	0 K€	1 273 K€	0 K€	1 273 K€	1 138 K€	135 K€
Autres variations	0 K€	-1 074 K€	0 K€	1 091 K€	17 K€	-246 K€	263 K€
Capitaux propres N	8 964 K€	31 817 K€	1 273 K€	6 584 K€	48 638 K€	41 316 K€	7 322 K€

5.2. Provisions pour risques et charges (en K€)

Provisions pour risques et charges	31/12/2022	dotations	reprises	autres variations	31/12/2023
Prud'hommes	123 K€		9 K€		115 K€
Impôts	68 K€		78 K€	10 K€	0 K€
URSSAF	0 K€	112 K€			112 K€
Provision propre assureur	800 K€				800 K€
Divers titres mis en équivalence	5 K€			34 K€	39 K€
TOTAL	997 K€	112 K€	86 K€	44 K€	1 066 K€

Les provisions pour risques sont constituées pour faire face aux litiges sociaux, commerciaux et administratifs.

Les titres mis en équivalence concerne la société OVICARNE.

5.3. Dettes financières

Les dettes financières y compris concours bancaires figurant au bilan pour 85 761 K€ contre 76 741 K€ en 2022, se décomposent comme suit :

Dettes financières en K€	31/12/2023	proforma 31/12/2022	31/12/2022
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	72 957 K€	63 505 K€	63 505 K€
Emprunts en crédits-bail	4 228 K€	5 100 K€	5 100 K€
Concours bancaires courants	8 125 K€	7 767 K€	18 873 K€
Autres dettes financières	451 K€	369 K€	369 K€
Total	85 761 K€	76 741 K€	87 847 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 31.12.23

5.3.1. Les emprunts (en K€)

auprès des établissements de crédits	capital restant dû au 31/12/22	variation périmètre/ aut.mvts	souscription 2023	remboursement 2023	capital restant dû au 31/12/2023	à - 1 an	de 1 à 5 ans	à + 5 ans
ABATTOIRS CRETS	1 834 K€		2 381 K€	558 K€	3 657 K€	759 K€	1 766 K€	1 133 K€
BOUSSARD NORD	1 170 K€		0 K€	173 K€	997 K€	173 K€	693 K€	130 K€
BOURG CUIRS	86 K€		0 K€	24 K€	62 K€	23 K€	39 K€	0 K€
CAB	3 095 K€		4 135 K€	632 K€	6 598 K€	923 K€	2 866 K€	2 809 K€
CARNIVAR	1 852 K€		0 K€	404 K€	1 448 K€	408 K€	956 K€	85 K€
CHAELETTE	1 009 K€		0 K€	322 K€	687 K€	324 K€	363 K€	0 K€
CHIARA 2	297 K€		0 K€	42 K€	255 K€	42 K€	159 K€	54 K€
CLAIREFONTAINE	3 036 K€		0 K€	245 K€	2 791 K€	249 K€	1 045 K€	1 497 K€
DOMAINE CHAPON	3 K€		1 448 K€	109 K€	1 342 K€	208 K€	769 K€	365 K€
FERME SOLAIRE	428 K€		0 K€	87 K€	342 K€	91 K€	250 K€	0 K€
GROUPE CARNIVOR	1 550 K€		0 K€	265 K€	1 285 K€	390 K€	895 K€	0 K€
JASTRES SCI	1 200 K€		0 K€	75 K€	1 125 K€	100 K€	400 K€	625 K€
LES ATELIERS	1 868 K€		1 047 K€	289 K€	2 626 K€	550 K€	1 923 K€	153 K€
MONNET	885 K€			153 K€	733 K€	157 K€	524 K€	52 K€
PACA IMMO	15 364 K€		480 K€	2 402 K€	13 442 K€	2 204 K€	8 185 K€	3 053 K€
PEDAVIA	101 K€		80 K€	13 K€	168 K€	26 K€	102 K€	40 K€
SAB	2 043 K€		310 K€	201 K€	2 152 K€	212 K€	856 K€	1 083 K€
SALAISONS DE JASTRES			351 K€	15 K€	335 K€	49 K€	196 K€	90 K€
SAM		2 254 K€		263 K€	1 991 K€	322 K€	1 082 K€	587 K€
SAPRIMEX	4 181 K€		0 K€	1 394 K€	2 787 K€	1 208 K€	1 578 K€	0 K€
SAT	718 K€		5 358 K€	86 K€	5 990 K€	465 K€	1 771 K€	3 754 K€
SDPR	261 K€		0 K€	86 K€	175 K€	41 K€	124 K€	9 K€
SUPVIANDES	500 K€		251 K€	132 K€	619 K€	163 K€	433 K€	24 K€
TERRE DE CRECOLI	1 074 K€		47 K€	72 K€	1 048 K€	99 K€	369 K€	580 K€
TRHEA	19 715 K€		2 741 K€	3 306 K€	19 149 K€	3 656 K€	12 562 K€	2 932 K€
TREMBLATS	98 K€		37 K€	18 K€	116 K€	22 K€	84 K€	11 K€
TSA VIANDES	73 K€			29 K€	44 K€	30 K€	14 K€	0 K€
VIANDES DE BRESSE	894 K€		11 K€	183 K€	722 K€	134 K€	197 K€	390 K€
VIANDES DE CORREZE			218 K€	0 K€	218 K€	42 K€	166 K€	10 K€
VIANDES DE LA MARCHE		60 K€		47 K€	12 K€	12 K€	0 K€	0 K€
VIVALOC	170 K€		0 K€	130 K€	40 K€	31 K€	9 K€	0 K€
TOTAL	63 505 K€	2 313 K€	18 894 K€	11 755 K€	72 957 K€	13 116 K€	40 377 K€	19 464 K€

Les souscriptions concernent principalement les sociétés ABATTOIRS DES CRETS, CAB, CHAPON, LES ATELIERS et la SAT et financent leurs investissements 2023.

PACA IMMO a remboursé par anticipation la somme de 700 K€ consécutivement aux cessions immobilières 2023.

5.3.2. Les emprunts auprès de sociétés et cautionnements reçus (en K€)

auprès de sociétés & cautionnements reçus	capital restant dû au 31/12/2022	var périm/ aut.mvts	souscription 2023	remboursement 2023	capital restant dû au 31/12/2023	à - 1 an	de 1 à 5 ans	à + 5 ans
BOUSSARD NORD	15 K€		2 K€		17 K€	0 K€	17 K€	0 K€
dont dépôts et cautionnements reçus	15 K€		2 K€		17 K€	0 K€	17 K€	0 K€
CHIARA IMMO	3 K€			2 K€	2 K€	0 K€	2 K€	0 K€
dont dépôts et cautionnements reçus	3 K€			2 K€	2 K€	0 K€	2 K€	0 K€
MONNET LA VILLE	0 K€				0 K€			
PACA IMMO	151 K€			64 K€	87 K€		87 K€	
dont dépôts et cautionnements reçus	151 K€			64 K€	87 K€		87 K€	
SDPR	25 K€	0 K€	0 K€	6 K€	19 K€	6 K€	13 K€	0 K€
dont dépôts et cautionnements reçus	25 K€			6 K€	19 K€	6 K€	13 K€	
SAPRIMEX	7 K€	0 K€	0 K€	7 K€	0 K€			
dont dépôts et cautionnements reçus	7 K€			7 K€	0 K€			
T'RHEA (T'RHEA et Pédavia)	24 K€	60 K€	0 K€	0 K€	84 K€	0 K€	84 K€	0 K€
dont dépôts et cautionnements reçus	24 K€	60 K€			84 K€	0 K€	84 K€	0 K€
TOTAL	226 K€	60 K€	2 K€	79 K€	209 K€	6 K€	203 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 31.12.23

5.3.3. Les emprunts crédit-bail (en K€)

crédit-bail mobilier et immobilier	capital restant dû au 31/12/2022	variation périmètre et autres mouvements	souscription 2023	remboursement 2023	capital restant dû au 31/12/2023	à - 1 an	de 1 à 5 ans	à + 5 ans
CARNIVAR	102 K€		-5 K€	97 K€	0 K€			
GRPE CARNIVOR	16 K€		-16 K€		0 K€			
PACA IMMO	168 K€			104 K€	63 K€	63 K€		
SAPRIMEX	778 K€			225 K€	553 K€	223 K€	329 K€	
SDPR	103 K€		-33 K€	35 K€	35 K€	27 K€	9 K€	
VIVALOC	1 765 K€		1 163 K€	807 K€	2 120 K€	832 K€	1 288 K€	
T'RHEA (*)	2 168 K€		-32 K€	680 K€	1 456 K€	554 K€	902 K€	
TOTAL	5 100 K€	0 K€	1 076 K€	1 949 K€	4 228 K€	1 700 K€	2 528 K€	0 K€

5.4. Dettes d'exploitation et hors exploitation (en K€)

Les dettes	31/12/2022	variation périmètre et autres mvts	variation	31/12/2023
Fournisseurs	34 506 K€	8 455 K€	-4 504 K€	38 457 K€
Avances et acomptes reçus / commandes	8 K€	0 K€	3 934 K€	3 942 K€
Dettes sociales	11 314 K€	898 K€	-1 450 K€	10 762 K€
Dettes fiscales	5 344 K€	240 K€	-584 K€	5 000 K€
Total dettes d'exploitation	51 171 K€	9 594 K€	-2 604 K€	58 161 K€
Fournisseurs d'immobilisation	446 K€	-107 K€	1 471 K€	1 810 K€
Comptes courants créditeurs	0 K€			0 K€
Dettes fiscales IS	0 K€			0 K€
Impôts différés	5 400 K€	1 215 K€	200 K€	6 815 K€
Dettes diverses	7 866 K€	511 K€	577 K€	8 954 K€
Total dettes diverses	13 712 K€	1 619 K€	2 249 K€	17 579 K€
Total	64 883 K€	11 212 K€	-355 K€	75 740 K€
Produits constatés d'avance	59 K€	15 K€	202 K€	275 K€
TOTAL	64 941 K€	11 227 K€	-153 K€	76 016 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

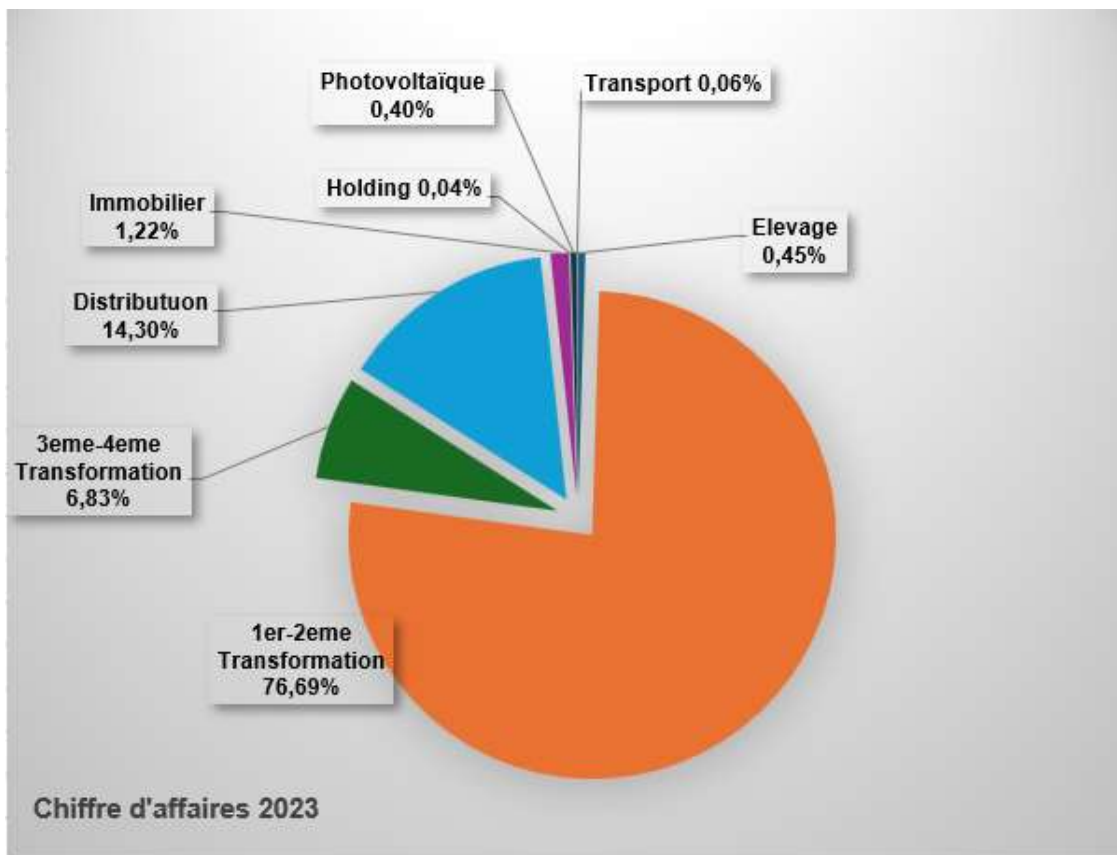
Comptes consolidés 31.12.23

6. DETAIL DU COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE

6.1. Ventilation du chiffre d'affaires par activité (en K€)

Chiffre d'affaires	31/12/2023	31/12/2022
Elevage	2 320 K€	1 554 K€
1-2 Transformation	391 308 K€	286 238 K€
3-4 Transformation	34 869 K€	31 245 K€
Distribution	72 982 K€	69 476 K€
Immobilier	6 210 K€	2 248 K€
Holding	179 K€	109 K€
Photovoltaïque	2 041 K€	1 940 K€
Transport	306 K€	387 K€
TOTAL	510 214 K€	393 198 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 31.12.23

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

Produits d'exploitation en K€	31/12/2023	31/12/2022
Production stockée	-419 K€	277 K€
Production immobilisée	161 K€	
Produits sur opérations à long terme		
Subventions d'exploitation	446 K€	669 K€
Reprises amortissements et provisions d'exploitation	768 K€	1 930 K€
Autres produits d'exploitation	94 K€	70 K€
Transfert de charges d'exploitation	989 K€	1 218 K€
TOTAL	2 038 K€	4 164 K€

Les **subventions d'exploitation** concernent essentiellement les sociétés ABATTOIRS DES CRETS, CAB, CHAPON pour un montant de **363 K€**.

Les **reprises sur provisions** se rapportent principalement à :

- un **fonds de commerce** pour **40 K€** chez VDM
- des **créances clients** pour **427 K€** chez SAPRIMEX, VIANDES DE CORREZE, VIANDES DE LA MARCHE et VIANDES DU PERIGORD.
- des **autres créances** pour **244 K€** chez la société PEDAVIA

Les **transferts de charges** d'exploitation concernent essentiellement ABATTOIRS DES CRETS, CAB, CARNIVAR, COVILIM, HOLTRHEA, SAM, SAP, SDPR, VDB et VDP pour un montant total de **877 K€**.

6.3. Détail des charges et produits financiers

Résultat financier en K€	31/12/2023	31/12/2022
Produits des autres immobilisations financières	102 K€	100 K€
Revenus des autres créances et VMP		0 K€
Escomptes obtenus		0 K€
Produits nets sur cession de VMP		0 K€
Autres produits financiers	137 K€	393 K€
Ajustement Juste valeur s/actifs de transactions		
Reprises sur provisions et amortissements financiers	8 K€	33 K€
TOTAL des produits financiers	247 K€	526 K€
Dotation aux provisions et amortissements financiers	0 K€	7 K€
Intérêts et charges financières	4 105 K€	1 476 K€
TOTAL des charges financières	4 105 K€	1 484 K€
RESULTAT FINANCIER	-3 858 K€	-958 K€

- Les **produits des autres immobilisations financières** concernent exclusivement VIVALOC pour placement BHI FINANCE.
- Les **autres produits financiers** sont essentiellement les intérêts sur les comptes courants non éliminés.
- Les **intérêts et charges financières** sont principalement les intérêts sur emprunts et sur les comptes courants non éliminés.

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 31.12.23

6.4.Détail des charges et produits exceptionnels

Résultat exceptionnel en K€	31/12/2023	31/12/2022
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	3 065 K€	2 373 K€
Produits exceptionnels sur exercices antérieurs		0 K€
Produits de cession d'immobilisations incorporelles	30 K€	457 K€
Produits de cession d'immobilisations corporelles	2 650 K€	13 177 K€
Produits de cession d'immobilisations financières	31 K€	86 K€
Subventions virées au résultat	209 K€	
Autres produits exceptionnels		172 K€
Reprises provision pour risques & charges; et dépréciations except	68 K€	83 K€
Transferts de charges exceptionnelles	66 K€	0 K€
TOTAL DES PRODUITS EXCEPTIONNELS	6 120 K€	16 348 K€
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	3 988 K€	4 034 K€
Charges sur exercices antérieurs		0 K€
VNC des immobilisations incorporelles cédées		10 K€
VNC des immobilisations corporelles cédées	1 380 K€	12 154 K€
VNC des immobilisations financières cédées	33 K€	91 K€
VNC des titres consolidés cédés		297 K€
Dotations pour dépréciation et pour risques et charges exceptionnelles	158 K€	1 007 K€
TOTAL DES CHARGES EXCEPTIONNELLES	5 559 K€	17 593 K€
RESULTAT EXCEPTIONNEL	561 K€	-1 245 K€

Les produits et charges exceptionnels sur opérations de gestion se décomposent essentiellement comme suit :

- **produits exceptionnels : 3 065 K€**
 - ✧ **régularisations clients et fournisseurs** pour un total de **2 508 K€**
 - ✧ **régularisations sociales** pour un total de **306 K€**
- **charges exceptionnelles : 3 988 K€**
 - ✧ **régularisations clients et fournisseurs** pour un total de **593 K€**
 - ✧ **pénalités et amendes fiscales** pour un total de **98 K€**
 - ✧ **dons et libéralités** pour un total de **346 K€**
 - ✧ **régularisations sociales** pour un total de **633 K€**
 - ✧ **contentieux urssaf redressement** pour un total de **796 K€**
 - ✧ **créances irrécouvrables** pour un total de **1 022 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 31.12.23

6.5. Preuve d'impôt

PREUVE D'IMPOT en €	31/12/2023
Résultat consolidé après impôt	1 272 536
Résultat des sociétés mises en équivalence	-34 229
Résultat net consolidé après impôt des sociétés intégrées	1 306 765
Impôt exigible comptabilisé	100 307
Impôt différé comptabilisé	129 069
Impôt réel	229 376
Impôt différé changement de taux au résultat (CRC-99-02)	4 395
Résultat reconstitué avant impôt des sociétés intégrées	1 540 536
IMPOT THEORIQUE ENTITE	390 721
ECART ENTRE IMPOT THEORIQUE ET IMPOT REEL	-161 345
ECART IMPOT THEORIQUE GROUPE IMPOT THEORIQUE ENTITE	5 330
IMPOT THEORIQUE GROUPE	385 391
ECART ENTRE IMPÔT THEORIQUE GROUPE ET IMPOT REEL	-156 015
JUSTIFICATION DE L'ECART	
Ecart sur base imposées à taux différenciés	1 121 129
Produits (minoration) d'impôts des autres éléments que l'impôt société	-150 754
Charges (majoration) d'impôts des autres éléments que l'impôt société	
Justification de l'écart lié au calcul de l'impôt	970 375
SOLDE ECART LIE AUX BASES FISCALES A JUSTIFIER	-1 126 390
Ecart permanents (Résultat non imposé hors dividendes internes)	208 551
Déficit exercice non activé	311
Utilisation déficit antérieur	-259 617
Dividendes reçus non imposés ou imposés partiellement	35 854
Résultat sociétés transparente fiscalement	11 507
Autres bases	13 975
Résultat et corrections intégration fiscale	-1 136 969
Justification de l'écart lié aux bases fiscales	-1 126 388
JUSTIFICATION GLOBAL DE L'ECART ENTRE IMPOT THEORIQUE ET IMPOT REEL	-156 013

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 31.12.23

7. AUTRES INFORMATIONS

7.1. Effectif moyen

	2023				2022			
	CADRE	AGENT DE MAITRISE	EMPLOYE	TOTAL	CADRE	AGENT DE MAITRISE	EMPLOYE	TOTAL
AB CRETS	10	18	102	130	9	19	102	130
BOURG CUIRS			6	6			7	7
BOUSSARD NORD	1			1	1			1
BOUSSARD SUD				0				0
CAB	4	6	31	41	4	9	39	52
CARNIMPEX				0				0
CARNIVAR	9	23	53	85	10	24	66	100
CHAPELETTE				0				0
CHIARA DUE	non communiqué			0	non communiqué			0
CHIARA IMMO	non communiqué			0	non communiqué			0
CLAIREFONTAINE				0				0
COVILIM	4	1	5	10	4	1	7	12
DOMAINE CHAPON	1		2	3	1		3	4
FERME SOLAIRE				0				0
GROUPE CARNIVOR	14	6	9	29	16	6	10	32
IT GROUPE	non communiqué			0	non communiqué			0
JASTRES SCI				0				0
LES ATELIERS	6	15	70	91	7	4	91	102
LES BOUCHERIES MERIDIONALES				0				0
LES BOUCHERIES PERIGOURDINES	0	2	14	15	0	3	19	22
LES TERROIRS	1			1	1			1
MONNET				0				0
NAJE				0				0
OVICARNE	non communiqué			0	non communiqué			0
PACA IMMO				0				0
PACA IMMO CONST.				0				0
PEDAVIA	7	9	32	48	5	8	35	48
PELIZZARI devenue SEP				0				0
SALAISONS DE JASTRES	1	5	7	13	1	5	7	13
SAPRIMEX	3	1	13	17	2	1	13	16
SDPR	7	1	18	26	7	1	20	28
SOCIETE D'ABATTAGE DE BRIVE	1	3	32	36	1	3	32	36
SOCIETE D'ABATTAGE MONTMOURILLON	1	3	33	37				0
SOCIETE D'ABATTAGE DE THIVIERS	1	1	38	40		2	36	38
SUP VIANDES	3	2	29	34	3	3	24	30
TERRES DE CRECOLI	0	1	1	2			2	2
TRHEA	15	1	1	17	13	2	1	16
THOMINIERE				0				0
TREMBLATS			8	8			7	7
TSA VIANDES	1	4	19	24	1	4	21	26
UTP				0	5	11	39	55
VIANDES DE BRESSE	18	10	52	80	21	10	61	92
VIANDES DE CORREZE	8	13	18	39	7	10	24	41
VIANDES DE LA MARCHE	7	11	27	45				0
VIANDES DU PERIGORD	11	7	54	72	10	8	60	78
VIVALOC				0				0
TOTAL	134	143	673	950	129	134	726	989

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 31.12.23

7.2. Les engagements hors bilan

Les cautionnements solidaires

Engagement hors bilan :

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

montants en K€	Carnivar	Provent-SDPR	Saprimex	TSA VIANDES	TOTAL GENERAL
DECOUVERTS BANCAIRES AUTORISES :	2 450 K€	1 500 K€	2 650 K€	100 K€	6 700 K€
Banque populaire Auvergne Rhône Alpes		500 K€			500 K€
Banque populaire Bourgogne Franche Comté					0 K€
Caisse d'épargne Côte d'Azur	800 K€		1 000 K€	100 K€	1 900 K€
Caisse d'épargne Rhône Alpes					0 K€
Crédit Agricole des Savoie		500 K€			500 K€
Crédit Agricole PACA	650 K€		650 K€		1 300 K€
Société Générale	1 000 K€	500 K€	1 000 K€		2 500 K€
CREDIT-BAIL:	0 K€	0 K€	1 119 K€	0 K€	1 119 K€
Caisse d'Epargne Lease			1 119 K€		1 119 K€
TOTAL GENERAL	2 450 K€	1 500 K€	3 769 K€	100 K€	7 819 K€

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

Organismes prêteurs	à nouveau 01/01/23	souscription 2023	remboursement 2023	à nouveau 31/12/23	"-1 an	1 à 5 ans	" + 5 ans
total toutes banques	29 936 K€	480 K€	5 567 K€	24 849 K€	5 260 K€	13 230 K€	6 359 K€
pour ab crêts	1 076 K€	0 K€	241 K€	834 K€	243 K€	591 K€	0 K€
pour cab	2 599 K€	0 K€	454 K€	2 145 K€	443 K€	1 182 K€	521 K€
pour carnivar	996 K€	0 K€	155 K€	841 K€	158 K€	599 K€	85 K€
pour chap	1 009 K€	0 K€	322 K€	687 K€	324 K€	363 K€	0 K€
pour chiara 2	297 K€	0 K€	42 K€	255 K€	42 K€	159 K€	54 K€
pour clairefontaine	6 073 K€	0 K€	490 K€	5 583 K€	499 K€	2 090 K€	2 994 K€
pour ferme solaire	428 K€	0 K€	87 K€	342 K€	91 K€	250 K€	0 K€
pour monnet	718 K€	0 K€	126 K€	592 K€	130 K€	411 K€	52 K€
pour paca	10 658 K€	480 K€	1 902 K€	9 235 K€	1 695 K€	4 975 K€	2 566 K€
pour s.a.b.	156 K€	0 K€	14 K€	142 K€	14 K€	58 K€	70 K€
pour saprimex	1 097 K€	0 K€	441 K€	656 K€	430 K€	226 K€	0 K€
pour sdpr	490 K€	0 K€	140 K€	350 K€	83 K€	249 K€	18 K€
pour T'RHEA	4 101 K€	0 K€	1 005 K€	3 096 K€	1 018 K€	2 078 K€	0 K€
pour viandes de bresse	228 K€	0 K€	142 K€	86 K€	86 K€	0 K€	0 K€
pour tremblats	10 K€	0 K€	5 K€	4 K€	4 K€	0 K€	0 K€

Le total des engagements en K€ au 31/12/2023, au titre des cautions solidaires s'élève à 32 668 K€ soit :

- au titre des découverts bancaires : 7 819 K€
- au titre des emprunts : 24 849 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 31.12.23

Organismes prêteurs	à nouveau 01/01/2022	souscription N	remboursement N	à nouveau 31/12/2023	-1 an	1 à 5 ans	+ 5 ans
toutes banques	29 936 K€	480 K€	5 567 K€	24 849 K€	5 260 K€	13 230 K€	6 359 K€
banca di piacenza	297 K€	0 K€	42 K€	255 K€	42 K€	159 K€	54 K€
pour chiara 2	297 K€	0 K€	42 K€	255 K€	42 K€	159 K€	54 K€
bque pop Aquitaine	2 040 K€	0 K€	500 K€	1 540 K€	507 K€	1 034 K€	0 K€
pour T'RHEA	2 040 K€	0 K€	500 K€	1 540 K€	507 K€	1 034 K€	0 K€
bque pop Bourg	2 841 K€	0 K€	616 K€	2 225 K€	624 K€	1 441 K€	160 K€
pour cab	780 K€	0 K€	111 K€	669 K€	112 K€	397 K€	160 K€
pour T'RHEA	2 061 K€	0 K€	505 K€	1 556 K€	512 K€	1 044 K€	0 K€
bdpme	428 K€	0 K€	87 K€	342 K€	91 K€	250 K€	0 K€
pour ferme solaire	428 K€	0 K€	87 K€	342 K€	91 K€	250 K€	0 K€
bpa	23 K€	0 K€	9 K€	14 K€	9 K€	5 K€	0 K€
pour sdpr	23 K€	0 K€	9 K€	14 K€	9 K€	5 K€	0 K€
bpaura	156 K€	0 K€	14 K€	142 K€	14 K€	58 K€	70 K€
pour sab	156 K€	0 K€	14 K€	142 K€	14 K€	58 K€	70 K€
ca centre est	2 456 K€	0 K€	650 K€	1 806 K€	582 K€	1 056 K€	167 K€
pour ab crêts	1 076 K€	0 K€	241 K€	834 K€	243 K€	591 K€	0 K€
pour cab	1 152 K€	0 K€	266 K€	886 K€	253 K€	466 K€	167 K€
pour viandes de bresse	228 K€	0 K€	142 K€	86 K€	86 K€	0 K€	0 K€
ca paca	403 K€	480 K€	75 K€	808 K€	556 K€	251 K€	0 K€
pour carnivar	403 K€	0 K€	75 K€	328 K€	76 K€	251 K€	0 K€
pour paca	0 K€	480 K€	0 K€	480 K€	480 K€	0 K€	0 K€
ca savoie	1 159 K€	0 K€	230 K€	929 K€	205 K€	655 K€	69 K€
pour monnet	718 K€	0 K€	126 K€	592 K€	130 K€	411 K€	52 K€
pour sdpr	431 K€	0 K€	98 K€	333 K€	71 K€	244 K€	18 K€
pour tremblats	10 K€	0 K€	5 K€	4 K€	4 K€	0 K€	0 K€
caisse d'épargne	7 332 K€	0 K€	646 K€	6 686 K€	658 K€	2 756 K€	3 272 K€
pour cab	666 K€	0 K€	77 K€	589 K€	78 K€	319 K€	193 K€
pour carnivar	593 K€	0 K€	80 K€	514 K€	82 K€	348 K€	85 K€
pour clairefontaine	6 073 K€	0 K€	490 K€	5 583 K€	499 K€	2 090 K€	2 994 K€
cic	8 081 K€	0 K€	1 110 K€	6 972 K€	1 120 K€	4 137 K€	1 714 K€
pour paca	7 756 K€	0 K€	980 K€	6 777 K€	990 K€	4 072 K€	1 714 K€
pour saprimex	325 K€	0 K€	130 K€	195 K€	130 K€	65 K€	0 K€
lcl	772 K€	0 K€	238 K€	534 K€	238 K€	297 K€	0 K€
pour chapelette	772 K€	0 K€	238 K€	534 K€	238 K€	297 K€	0 K€
société générale	3 947 K€	0 K€	1 352 K€	2 595 K€	613 K€	1 130 K€	852 K€
pour chapelette	237 K€	0 K€	85 K€	153 K€	87 K€	66 K€	0 K€
pour paca	2 902 K€	0 K€	923 K€	1 979 K€	224 K€	903 K€	852 K€
pour saprimex	772 K€	0 K€	311 K€	461 K€	300 K€	161 K€	0 K€
pour sdpr	36 K€	0 K€	34 K€	3 K€	3 K€	0 K€	0 K€

7.3. Les indemnités de départ à la retraite (en K€)

Nom société	IDR au 31/12/2023 charges comprises	+ versements bruts	+ intérêts nets produits	- cumul prestations services	cumul réserve	solde
GROUPE CARNIVOR cadres et non cadres	208 K€	160 K€	54 K€	0 K€	214 K€	-6 K€
SAPRIMEX cadres et non cadres	315 K€	250 K€	83 K€	9 K€	324 K€	-9 K€
CARNIVAR cadres	86 K€	131 K€	10 K€	13 K€	128 K€	-42 K€
non cadres charges patronales	77 K€					77 K€
TOTAL	686 K€	541 K€	147 K€	22 K€	666 K€	20 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 31.12.23

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

	31/12/2023	31/12/2022
ABATTOIRS CRETS	434 K€	494 K€
BOUCHERIES PERIGOURDINES	49 K€	58 K€
BOURG CUIRS	0 K€	8 K€
CAB	171 K€	151 K€
COVILIM	43 K€	36 K€
DOMAINE CHAPON	1 K€	1 K€
LES ATELIERS	246 K€	201 K€
LES TERROIRS	0 K€	néant
PEDAVIA	210 K€	194 K€
PROVENT-SDPR	48 K€	37 K€
SALAISONS DE JASTRES	nc	33 K€
SAB	141 K€	121 K€
SAM	52 K€	
SAT	226 K€	195 K€
SUPVIANDES	180 K€	178 K€
TERRE DE CRECOLI	0 K€	0 K€
T'RHEA	202 K€	133 K€
TREMBLATS	néant	néant
TSA VIANDES	72 K€	67 K€
UTP		105 K€
VIANDES DE BRESSE	403 K€	371 K€
VDC	158 K€	134 K€
VDM	184 K€	
VDP	363 K€	309 K€
Total	3 186 K€	2 824 K€

7.4. Evénements postérieurs à la clôture**❖ les opérations commerciales**

La SCI PACA IMMO a vendu :

- le 12/03/2024 le site de PEGOMAS (06) au prix de 515 K€
- le 27/05/2024 la dernière cellule de GAP (05) au prix de 400 K€

La SARL CARNIVAR a vendu :

- le 15/03/2024, son fonds de commerce de Plombières à la société LM VIANDES SAS au prix de 150 K€.

La SCI BOUSSARD NORD a acquis le 15/02/2024 une partie d'un immeuble dénommé LE PANORAMA à TOULON (83) aux prix de 1 055 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 31.12.23

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 à 0,4838 € contre 0,7439 € en 2022.

7.7. Honoraires des commissaires aux comptes (en K€)

Les honoraires des commissaires aux comptes inscrits en charge, par le Groupe pour les comptes au 31 décembre 2023 au titre de la mission de contrôle légal s'élèvent à **347 K €**.

SOCIETES	31/12/2023
GROUPE CARNIVOR	83 K€
CARNIVAR	22 K€
CLAIREFONTAINE	nc
PROVENT-SDPR	11 K€
SAPRIMEX	30 K€
SUP VIANDES	9 K€
<i>T'RHEA (et ses filiales) *</i>	184 K€
TSA VIANDES	7 K€
THOMINIERE	2 K€
Total général	347 K€

* Détail des stés int. par T'Rhéal	
SOCIETES	31/12/2023
ABATTOIRS DES CRETS	25 K€
BOURG CUIRS	0 K€
CAB	12 K€
COVILIM	10 K€
DOMAINE CHAPON	0 K€
JASTRES SCI	0 K€
LES ATELIERS	13 K€
LES BCHIES PERIGOURDINES	4 K€
LES TERROIRS	0 K€
NAJE	0 K€
PEDAVIA	9 K€
SALAISONS DE JASTRES	0 K€
SAB	6 K€
SAM	18 K€
SAT	4 K€
T'RHEA	12 K€
TERRES DE CRECOLI	0 K€
VIANDES DE BRESSE	20 K€
VIANDES DE CORREZE	17 K€
VIANDES DE LA MARCHE	17 K€
VIANDES DU PERIGORD	17 K€
Total général	184 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 31.12.23

8. LES SOLDES INTERMEDIAIRES DE GESTION (en K€)

SOLDES INTERMEDIAIRES DE GESTION	31/12/2023	31/12/2022
ventes de marchandises + production vendue + production stockée	510 214 K€	393 198 K€
coût d'achat des marchandises vendues	405 935 K€	305 482 K€
Marge brute globale	104 279 K€	87 716 K€
Autres achats et charges externes	46 798 K€	36 079 K€
Valeur ajoutée produite	57 481 K€	51 637 K€
Subventions d'exploitation	446 K€	669 K€
Impôts, taxes et versements assimilés	1 880 K€	2 424 K€
Salaires et traitements, coût total	44 972 K€	38 502 K€
Excédent brut d'exploitation	11 075 K€	11 380 K€
Autres produits de gestion courante	94 K€	70 K€
Autres charges de gestion courante	125 K€	84 K€
Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges	1 757 K€	3 148 K€
Dotations aux amortissements et provisions	8 512 K€	7 441 K€
Résultat d'exploitation	4 288 K€	7 074 K€
Produits financiers	247 K€	526 K€
Charges financières	4 105 K€	1 484 K€
Résultat financier	-3 858 K€	-958 K€
Résultat courant avant impôt	430 K€	6 116 K€
Produits exceptionnels	6 120 K€	16 348 K€
Charges exceptionnelles	5 559 K€	17 593 K€
Résultat exceptionnel	561 K€	-1 245 K€
Impôt sur les bénéfices	234 K€	1 999 K€
Impôt différé		-26 K€
Résultat des sociétés intégrées	757 K€	2 899 K€
Résultat des sociétés mises en équivalence	-34 K€	134 K€
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition	-549 K€	386 K€
Résultat d'ensemble consolidé	1 273 K€	2 647 K€
Résultat GROUPE	1 138 K€	1 750 K€
Résultat HORS GROUPE	135 K€	898 K€