

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 31.12.16

# COMPTES CONSOLIDES EN EUROS

AU 31 DECEMBRE 2016

<i>Bilan actif consolidé au 31 décembre 2016</i>	<i>Page 2</i>
<i>Bilan passif consolidé au 31 décembre 2016</i>	<i>Page 3</i>
<i>Compte de résultat consolidé au 31 décembre 2016</i>	<i>Page 4</i>
<i>Tableau de variation des flux de trésorerie au 31 décembre 2016</i>	<i>Page 5</i>
<i>Tableau de variation des capitaux propres</i>	<i>Page 6</i>
<i>Annexe aux comptes consolidés au 31 décembre 2016</i>	<i>Page 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 Lagoubbran – 83200 TOULON  
 RCS TOULON : 394 275 028

Comptes consolidés 31.12.16

**BILAN ACTIF CONSOLIDE**

<b>ACTIF CONSOLIDE</b>	<b>Notes</b>	<b>31/12/2016</b>	<b>31/12/2015</b>
<b>ACTIF IMMOBILISE</b>			
Ecarts d'acquisition	4.1.2	3 068 196	3 744 928
Immobilisations incorporelles	4.1.4	9 328 055	10 027 101
Immobilisations corporelles	4.1.5	68 385 559	67 637 694
Immobilisations financières	4.1.6	1 799 962	895 895
Titres mis en équivalence		182 581	102 383
<b>TOTAL</b>		<b>82 764 353</b>	<b>82 408 001</b>
<b>ACTIF CIRCULANT</b>			
Stocks et en-cours	4.2.1	29 146 276	34 614 961
Clients et comptes rattachés	4.2.2	15 699 411	14 650 531
Autres créances d'exploitation		7 052 628	6 228 189
Créances hors exploitation		8 415 504	7 730 997
Compte de régularisation		561 195	612 893
Valeurs mobilières de placement	4.2.3	179 528	621 664
Disponibilités	4.2.3	3 225 744	2 408 108
<b>TOTAL</b>		<b>64 280 286</b>	<b>66 867 343</b>
<b>TOTAL DE L'ACTIF</b>		<b>147 044 639</b>	<b>149 275 344</b>

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 31.12.16

**BILAN PASSIF CONSOLIDE**

<b>PASSIF CONSOLIDE</b>	<b>Notes</b>	<b>31/12/2016</b>	<b>31/12/2015</b>
<b>CAPITAUX PROPRES</b>	5.1		
Capital social		8 964 246	8 964 246
Primes d'émission, fusion, apport		17 379	17 379
Réserves		18 632 349	18 414 884
Résultat net groupe		2 294 747	972 756
<b>CAPITAUX PROPRES PART GROUPE</b>		<b>29 908 743</b>	<b>28 369 278</b>
<b>Intérêts minoritaires</b>		<b>3 537 459</b>	<b>2 777 885</b>
<i>dont résultat hors groupe</i>		<i>759 856</i>	<i>61 119</i>
<b>Ecart d'acquisition négatif</b>	4.1.3	<b>5 351</b>	<b>29 208</b>
 <b>PROVISIONS</b>	5.2	 <b>4 734 994</b>	 <b>5 752 613</b>
 <b>DETTES</b>			
Emprunts et dettes financières	5.3	55 945 010	57 502 651
Concours bancaires	5.3	14 638 090	14 763 915
Dettes d'exploitation	5.4	34 466 424	34 670 730
Autres dettes	5.4	3 716 284	5 223 080
Comptes de régularisation	5.4	92 284	185 984
<b>TOTAL DES DETTES</b>		<b>117 135 896</b>	<b>120 906 066</b>
 <b>TOTAL DU PASSIF</b>		 <b>147 044 639</b>	 <b>149 275 344</b>

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 31.12.16

**COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE**

<b>RESULTAT CONSOLIDE</b>	<b>Notes</b>	<b>31/12/2016</b>	<b>31/12/2015</b>
Chiffre d'affaires	6.1	183 256 715	183 226 118
Autres produits d'exploitation	6.2	1 782 093	2 549 080
<b>Total produits d'exploitation</b>		<b>185 038 808</b>	<b>185 775 198</b>
Achats consommés		127 542 125	129 219 535
Autres charges d'exploitation		19 379 863	18 803 588
Impôts, taxes et versements assimilés		2 839 744	3 305 739
Charges de personnel		23 138 922	23 436 600
Dotations aux amortissements et provisions		7 345 107	7 372 910
<b>Total charges d'exploitation</b>		<b>180 245 761</b>	<b>182 138 372</b>
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>		<b>4 793 047</b>	<b>3 636 826</b>
Produits financiers	6.3	413 122	81 356
Charges financières	6.3	1 913 535	1 687 267
<b>RESULTAT FINANCIER</b>		<b>-1 500 413</b>	<b>- 1 605 911</b>
<b>RESULTAT COURANT AVANT IMPOT</b>		<b>3 292 634</b>	<b>2 030 915</b>
Produits exceptionnels	6.4	5 267 637	2 182 392
Charges exceptionnelles	6.4	4 159 925	1 642 704
<b>RESULTAT EXCEPTIONNEL</b>		<b>1 107 712</b>	<b>539 688</b>
Impôts sur les bénéfices	6.5	298 794	546 534
Impôts différés	6.5	479 627	413 899
<b>RESULTAT NET DES SOCIETES INTEGREES</b>		<b>3 621 925</b>	<b>1 610 170</b>
Dotations amortissements/écarts d'acquisition		652 875	652 934
Quote-part sur entreprises en équivalence		85 553	76 639
<b>RESULTAT NET DE L'ENSEMBLE CONSOLIDE</b>		<b>3 054 603</b>	<b>1 033 875</b>
Part des intérêts minoritaires		759 856	61 119
<b>RESULTAT GROUPE</b>		<b>2 294 747</b>	<b>972 756</b>
<b>RESULTAT PAR ACTION</b>		<b>0.9756</b>	<b>0.4136</b>

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 31.12.16

## TABLEAU DE VARIATION DES FLUX DE TRESORERIE

<b>OPERATIONS D'EXPLOITATION</b>	<b>31/12/2016</b>	<b>31/12/2015</b>
<b>RESULTAT NET</b>	<b>2 294 747</b>	<b>972 756</b>
Part des minoritaires dans le résultat des stés intégrées	759 856	61 119
Quote part dans resultat sociétés en équivalence	-85 553	-76 639
Dividendes reçus des sociétés en équivalence	13 093	61 856
Elimination des éléments sans incidence sur la trésorerie		22 217
Réserves de réévaluation filiales italiennes		0
Dotations aux Amortissements et provisions	8 746 654	7 946 159
Reprises des Amortissements et provisions	-1 565 088	-1 695 034
Plus et moins-values de cession	-577 515	17 166
Impôts différés	479 627	413 899
<b>CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT</b>	<b>10 065 821</b>	<b>7 723 499</b>
<b>Variation des frais financiers</b>	<b>27 198</b>	<b>-1 984</b>
<b>Variation nette exploitation</b>	<b>3 896 217</b>	<b>-4 479 827</b>
Var° de stock	5 468 686	-1 618 808
Var° des Créances d'exploit°	-1 389 459	870 449
Var° des Dettes d'exploit°	-183 010	-3 731 468
<b>Variation nette hors exploitation</b>	<b>-2 048 592</b>	<b>-3 010 235</b>
Var°des Créances hors exploitation	-929 369	-1 060 718
Var°des Dettes hors exploitation	-1 077 222	-1 949 987
Charges et produits constatés d'avance	-42 001	470
<b>VARIATION DU BESOIN EN FONDS DE ROULEMI</b>	<b>1 874 823</b>	<b>-7 492 046</b>
<b>Flux net de trésorerie généré par l'activité</b>	<b>11 940 644</b>	<b>231 453</b>
<b>OPERATIONS D'INVESTISSEMENT</b>		
Décaisst / acquisition immos incorporelles	-203 050	-117 708
Décaisst / acquisition immos corporelles	-6 647 232	-4 931 715
Encaisst / cession d'immos corp et incorp	809 161	1 493 865
Décaisst / acquisition immos financières	-226 760	-303 748
Encaisst / cession immos financières	693 628	66 016
Tréso.nette /acquisitions & cessions de filiales	-167 497	0
<b>Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissem</b>	<b>-5 741 750</b>	<b>-3 793 290</b>
<b>OPERATIONS DE FINANCEMENT</b>		
Augmentation de capital ou apports	45 555	
Dividendes versés aux actionnaires de la mère	-1 881 652	-1 881 651
Dividendes versés aux minoritaires	-252	-250
Encaissements provenant d'emprunts	6 052 414	9 801 280
Remboursement d'emprunts	-9 422 338	-9 321 703
<b>Flux net de trésorerie lié aux opérations de financem</b>	<b>-5 206 273</b>	<b>-1 402 324</b>
<b>VARIATION DE TRESORERIE</b>	<b>992 621</b>	<b>-4 964 161</b>
Incidences des variations de taux de change		
<b>TRESORERIE A L'OUVERTURE</b>	<b>-11 734 143</b>	<b>-6 604 741</b>
Reclassement de trésorerie	-491 317	-165 260
<b>TRESORERIE A LA CLOTURE</b>	<b>-11 232 839</b>	<b>-11 734 143</b>
<b>Ecart</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

**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 31.12.16

## TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

	capital social	primes	réserve légale	réserves	réserves consolidées	résultat consolidé	capitaux propres consolidés	Intérêts minoritaires
<b>capitaux propres consolidés au 31/12/15</b>	<b><u>8 964 246</u></b>	<b><u>17 379</u></b>	<b><u>999 375</u></b>	<b><u>2 382 657</u></b>	<b><u>15 032 866</u></b>	<b><u>972 756</u></b>	<b><u>28 369 278</u></b>	<b><u>2 777 885</u></b>
<b>Total réserves consolidées au 31/12/2015</b>	<b>18 414 898</b>							
Affectation réserves				410 787	561 969	-972 756	<b>0</b>	
Résultat						2 294 747	2 294 747	759 856
Distributions de dividendes					-1 881 652		-1 881 652	-250
Changement de réglementation					1 126 373		1 126 373	-32
<b>capitaux propres consolidés au 31/12/16</b>	<b><u>8 964 246</u></b>	<b><u>17 379</u></b>	<b><u>999 375</u></b>	<b><u>2 793 444</u></b>	<b><u>14 839 556</u></b>	<b><u>2 294 747</u></b>	<b><u>29 908 743</u></b>	<b><u>3 537 459</u></b>
<b>Total réserves consolidées</b>	<b>18 632 375</b>							

**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 31.12.16**

**ANNEXE AUX COMPTES CONSOLIDES AU 31 DECEMBRE 2016**

1-INFORMATIONS RELATIVES A LA SOCIETE .....	8
2-REFERENTIEL COMPTABLE, MODALITES DE CONSOLIDATION, METHODES ET REGLES D'EVALUATION.....	11
3- PERIMETRE DE CONSOLIDATION .....	17
4- DETAIL DU POSTE DU BILAN CONSOLIDE ACTIF .....	19
5. DETAIL DU POSTE DE BILAN CONSOLIDE PASSIF .....	36
6. DETAIL DU COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE .....	42
7. AUTRES INFORMATIONS .....	47
8. LES SOLDES INTERMEDIAIRES DE GESTION.....	53

**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 31.12.16**

## **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° 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 carnés, est effectué 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 22 magasins dont :

- à l'enseigne « CARNIVOR », 21 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 Saprimex 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



**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 31.12.16**

plateforme au siège) ou après reconditionnement, fractionnement et transformation (à l'usine de Saint Martin de Crau).

Saprimex fait aussi office de centrale d'achat pour l'ensemble des 22 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 Saprimex ; SA PROVENT-SDPR filiale de la SAS SAPRIMEX et SCEA LES TREMBLATS, filiale directe de la SA PROVENT-SDPR**

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 assuré par la société :*

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

*L'activité immobilière est exercée par les sociétés 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.

**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 31.12.16**

***La location de matériel 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.

***La production d'électricité d'origine photovoltaïque est assurée 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 2016, les événements significatifs sont les suivants :

❖ **les mouvements de participations**

***1/ directement :***

La SA GROUPE CARNIVOR a pris une participation dans le capital des sociétés ci-après créées et à hauteur de la quote part ci-après :

- SNC CARNI 1, SNC CARNI 2, SNC CARNI 3, SNC CARNI 4, SNC CARNIORSAY, SNC CARNICOULOMMIERS, et SNC CARNIVILLIERS.

La participation de GROUPE CARNIVOR dans chacune des sociétés s'élève à 85% soit 680 parts sociales sur 800 parts sociales, et une participation dans le capital de 6 800 euros sur un capital de 8 000 euros. Les 15% restant soit 120 parts, sont détenues par la SARL JUMARE, sur-holding de la SA GROUPE CARNIVOR.

L'activité de ces sociétés au 31 décembre 2016 étant non significative, elles ne sont pas incluses dans le périmètre de consolidation.

***2/ indirectement :***

La SAS SAPRIMEX, filiale de la SA GROUPE CARNIVOR a participé à l'augmentation de capital de la SAS PROVENT-SDPR par incorporation d'une partie de son compte courant à hauteur de 45 554.50 euros. Elle détient ainsi 4 839 actions sur un total de 9 678 actions. Toutefois, cela ne modifie pas son pourcentage de participation qui s'élève toujours à 50%.

❖ **les opérations sur le capital**

**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 31.12.16**

Le 21 Décembre 2016, la SAS PROVENT-SDPR a procédé à l'augmentation de son capital par création de 5 878 actions nouvelles de valeur nominale 15.50 euros.. Le capital social de la SAS PROVENT-SDPR se compose désormais de 9 678 actions contre 3 800 actions avant. Son montant est de 150 009 euros contre 58 900 euros avant.

❖ **les opérations commerciales**

**Chez BOUSSARD SUD**

- Le 28/04/2016, la SCI BOUSSARD SUD a vendu à la société EXETER FRANCE une parcelle de terrain d'une surface de 12ha 59a 28ca au prix de 7 500 000 euros HT.

**Chez SAPRIMEX et SUPVIANDES**

Le 14 Février 2016 un contrat de sous-location a été finalisé entre la société SAPRIMEX et la société SUP VIANDES suite à l'acquisition le 11/12/2015 par la société SAPRIMEX du droit au bail du local mitoyen sur le site de Mandelieu. La société SUP VIANDES dispose désormais d'un local d'une superficie globale de 600 m2 contre 300 m2, lui permettant de poursuivre sa croissance d'activité sereinement avec des moyens logistiques en adéquation.

**Chez PACA IMMO**

En Février 2016, la SCI PACA IMMO a acquis un ensemble immobilier sur la commune de SARAN d'une surface de 2 ha 14 a 74 ca au prix de 3 600 000 euros.

**Chez CARNIVAR**

La SARL CARNIVAR a procédé à la cessation d'activité de 4 magasins en 2016. Les magasins sis à La Ciotat (13), Saint-Loup (13), Aix (13) et Pertuis (84) ont respectivement cessé définitivement leur activité les 27 Février 2016, 14 Juin 2016, 26 Septembre 2016 et 30 Septembre 2016.

Par ailleurs, il a été procédé à la résiliation amiable du bail commercial portant sur le site de Montpellier avec la SCI PACA IMMO.

**Chez PROVENT-SDPR**

Il a été acquis par la société PROVENT-SDPR, fin juin 2016, un site délevage procin sis à Grane (26400) au prix de 102 000 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

**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 31.12.16**

aux comptes consolidés, au décret d'application du 17 février 1986 et au règlement n°99.02 du 29 avril 1999 du CRC.

En 2016, conformément au règlement de l'ANC n° 2015-06 applicable aux exercices ouverts à compter du 1er Janvier 2016, il a été procédé à la réaffectation du mali technique de fusion antérieurement constaté par SDPR en fonds commercial, soit dans les éléments incorporels, pour 1 392 299 euros.

Comptablement, ce mali a donc fait l'objet d'un transfert vers :

- les autres immobilisations incorporelles pour 358 786 euros
- les autres immobilisations corporelles (constructions) pour 827 502 euros
- vers les autres immobilisations financières pour 206 011 euros.

Par ailleurs, la part du mali affecté à un actif amortissable a fait l'objet d'un amortissement, en vertu de la nouvelle réglementation, et ce pour un montant de 40 871 euros.

**Changement de méthode comptable :**

Les principes comptables appliqués pour l'arrêté des comptes au 31/12/2016 sont les mêmes que ceux au 31/12/2015.

**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.

**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 31.12.16**

***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.

▪ **Ecart 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.

▪ **Ecart 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<sup>er</sup> 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<sup>er</sup> janvier 2016, le groupe a retenu la possibilité de maintenir l'amortissement sur la durée d'utilisation antérieurement déterminée.

**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 31.12.16**

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**

**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 31.12.16**

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.

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.

**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 31.12.16**

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) 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 31/12/2015, les provisions pour risques et charges correspondaient au risque lié au contrôle fiscal sur la SARL CARNIVAR. Pour l'ensemble des sociétés GROUPE CARNIVOR, CARNIVAR et SAPRIMEX, le



**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 31.12.16**

total de la provision inscrite au bilan consolidé au 31/12/2015 s'élevait à 1 171 136 euros et la reprise totale a été effectuée au 31/12/2016 car la procédure contentieuse s'est terminée par une transaction en Décembre 2016 pour ramener les pénalités appliquées à la somme globale de 300 000 euros en droits auxquels s'ajoutent les pénalités de 55 281 euros ; soit un total de 355 281 euros qui ont été enregistrés dans les comptes de la SARL CARNIVAR.

▪ **CICE**

Le Crédit Impôt Compétitivité Emploi (C.I.C.E ) comptabilisé à la clôture de l'exercice s'élève à 852 K€ .  
Au compte de résultat, notre groupe a choisi la comptabilisation en diminution des charges de personnel.  
Au bilan, il a été imputé en moins du poste IS d'intégration fiscale de la SA GROUPE CARNIVOR à payer pour 432 K€. 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**

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

**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 31.12.16**

	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°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	EUROP AGRO S.A.S 38118 HERES 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 - Annays 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.	50.18%	50.18%	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  
MEE: 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 31.12.16**

### **3-2 Variation de périmètre**

Sur l'exercice 2016, aucune société nouvelle n'a été intégrée.

Concernant les sociétés intégrées en 2015, aucune variation de périmètre n'a été constatée en 2016.

## **4- DETAIL DU POSTE DU BILAN CONSOLIDE ACTIF**

### **4-1 Actif immobilisé**

#### ***4.1.1 Les écarts d'évaluation***

<b>Sociétés</b>	<b>Nature</b>	<b>31/12/2016</b>	<b>31/12/2015</b>
<b>SARL Carnivar</b>	f.d.c.	5 518 579	5 518 579
<b>SARL Sup Viandes</b>	f.d.c.	714 963	714 963
<b>Total des écarts d'évaluation sur fonds de commerce</b>		<b>6 233 542</b>	<b>6 233 542</b>
<b>SAS SDPR</b>	immeuble	923 161	923 161
<b>Total des écarts d'évaluation sur immeubles</b>		<b>923 161</b>	<b>923 161</b>

Aucun nouvel écart d'évaluation n'a été constaté en 2016.

**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 31.12.16

**4.1.2 Les écarts d'acquisition positifs bruts**

<b>Ecarts d'acquisition positifs bruts</b>	<b>31/12/2015</b>	<b>variation périmè tre</b>	<b>31/12/2016</b>
AJES	976 652		976 652
BOURG CUIRS	7 228		7 228
EUROPAGRO	132 174		132 174
FERME SOLAIRE	601 728		601 728
IT GROUPE	449 586		449 586
MONNET	270 031		270 031
PACA IMMO	30 600		30 600
SEP	1 044 509		1 044 509
SDPR	2 039 513		2 039 513
SUP VIANDES	1 110 322		1 110 322
TROPAL	664 665		664 665
<b><u>TOTAL</u></b>	<b><u>7 327 008</u></b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>7 327 008</u></b>

<b>Amortissements des écarts d'acquisition positifs</b>	<b>31/12/2015</b>	<b>augmentation</b>	<b>variation périmè tre</b>	<b>31/12/2016</b>
AJES	439 496	48 833		488 329
BOURG CUIRS	6 328	900		7 228
EUROPAGRO	55 074	6 609		61 683
FERME SOLAIRE	213 061	61 441		274 502
IT GROUPE	224 792	56 198		280 990
MONNET	147 326	33 754		181 080
PACA IMMO	26 782	3 818		30 600
SEP	522 256	130 564		652 820
SDPR	608 480	112 789		721 269
SUP VIANDES	756 856	138 790		895 646
TROPAL	581 629	83 036		664 665
<b><u>TOTAL</u></b>	<b><u>3 582 080</u></b>	<b><u>676 732</u></b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>4 258 812</u></b>

**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 31.12.16

<b>Ecart d'acquisition positifs nets</b>	<b>31/12/2016</b>	<b>31/12/2015</b>
AJES	488 323	537 156
BOURG CUIRS	0	900
EUROPAGRO	70 491	77 100
FERME SOLAIRE	327 226	388 667
IT GROUPE	168 596	224 794
MONNET	88 951	122 705
PACA IMMO	0	3 818
SEP	391 689	522 253
SDPR	1 318 245	1 431 035
SUP VIANDES	214 675	353 466
TROPAL	0	83 036
<b><u>TOTAL</u></b>	<b><u>3 068 196</u></b>	<b><u>3 744 930</u></b>

Aucune société n'a été acquise en 2016.

En conséquence de la non acquisition de sociétés en 2016, aucun nouvel écart d'acquisition n'a été constaté sur l'exercice.

#### **4.1.3 Les écarts d'acquisition négatifs**

<b>Ecart d'acquisition négatifs bruts</b>	<b>31/12/2016</b>	<b>31/12/2015</b>
ABATTOIRS DES CRETS	42 836	42 836
CAB	148 015	148 015
<b><u>TOTAL</u></b>	<b><u>190 851</u></b>	<b><u>190 851</u></b>

<b>Provisions sur écarts d'acquisition négatifs</b>	<b>31/12/2016</b>	<b>31/12/2015</b>
ABATTOIRS DES CRETS	37 485	32 130
CAB	148 015	129 513
<b><u>TOTAL</u></b>	<b><u>185 500</u></b>	<b><u>161 643</u></b>

<i>dont reprises</i>	23 857	29 212
<i>Abattoirs des Crêts</i>	5 355	10 710
<i>CAB</i>	18 502	18 502

**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 31.12.16

<b>Ecart d'acquisition négatifs nets</b>	<b>31/12/2016</b>	<b>31/12/2015</b>
ABATTOIRS DES CRETS	5 351	10 706
CAB	0	18 502
<b><u>TOTAL</u></b>	<b><u>5 351</u></b>	<b><u>29 208</u></b>

#### 4.1.4 Immobilisations incorporelles et amortissements

<b>Immobilisations incorporelles brutes</b>	<b>31/12/2015</b>	<b>variation périmètre/ aut.mvts</b>	<b>augmentation</b>	<b>diminution</b>	<b>31/12/2016</b>
Frais d'établissement	132 398	-49 860			82 538
Concessions, brevets, licences	1 705 893		54 656	25 659	1 734 890
Droit au bail	778 042		100 000	150 000	728 042
Fonds de commerce	8 041 143	-265 713	42 500	26 924	7 791 006
Autres immobilisat° incorporelles	702 739	-343 953			358 786
Immobilisations incorporelles en cours	0	53 213	5 894		59 107
<b><u>TOTAL</u></b>	<b><u>11 360 215</u></b>	<b><u>-606 313</u></b>	<b><u>203 050</u></b>	<b><u>202 583</u></b>	<b><u>10 754 369</u></b>

<b>Amortissements et provisions sur immobilisations incorporelles</b>	<b>31/12/2015</b>	<b>variation périmètre</b>	<b>dotation</b>	<b>reprise</b>	<b>31/12/2016</b>
Frais d'établissement	65 293		2 962		68 255
Concessions, brevets, licences	1 178 734		115 820	25 301	1 269 253
Droit au bail	66 351		11 540		77 891
Fonds de commerce	9 269		1 646		10 915
Autres immobilisat° incorporelles	13 467	-13 467			0
<b><u>TOTAL</u></b>	<b><u>1 333 114</u></b>	<b><u>-13 467</u></b>	<b><u>131 968</u></b>	<b><u>25 301</u></b>	<b><u>1 426 314</u></b>

**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 31.12.16

<b>Immobilisations incorporelles nettes</b>	<b>31/12/2016</b>	<b>31/12/2015</b>
Frais d'établissement	14 283	67 105
Concessions, brevets, licences	465 637	527 159
Droit au bail	650 151	711 691
Fonds de commerce	7 780 091	8 031 874
Autres immobilisations incorporelles	358 786	689 272
Immobilisations incorporelles en cours	59 107	0
<b><u>TOTAL</u></b>	<b><u>9 328 055</u></b>	<b><u>10 027 101</u></b>

**Détail des fonds de commerce inscrits au bilan consolidé**

<b>Montant brut des fonds de commerce et droit au bail</b>	<b>31/12/2015</b>	<b>variation périmètre</b>	<b>augmentation</b>	<b>diminution</b>	<b>31/12/2016</b>
Abattoirs des Crêts	252 500				252 500
Bourg Cuirs	1 000				1 000
Carnivar	6 564 990			176 923	6 388 067
<i>dont droit au bail</i>	<i>639 930</i>			<i>150 000</i>	<i>489 930</i>
Europagro	160 468				160 468
It Groupe	18 080				18 080
Pelizzari	100 000				100 000
<i>dont droit au bail</i>	<i>100 000</i>				<i>100 000</i>
Saprimex	38 112		100 000		138 112
<i>dont droit au bail</i>	<i>38 112</i>		<i>100 000</i>		<i>138 112</i>
SDPR mali fusion provagro réaffec	265 712	-265 712			0
Sup Viandes	714 963				714 963
Tropal	703 360		42 500		745 860
<b><u>TOTAL</u></b>	<b><u>8 819 185</u></b>	<b><u>-265 712</u></b>	<b><u>142 500</u></b>	<b><u>176 923</u></b>	<b><u>8 519 050</u></b>
<i>dont fonds de commerce</i>	<i>8 041 143</i>	<i>-265 712</i>	<i>42 500</i>	<i>26 923</i>	<i>7 791 008</i>
<i>dont droit au bail</i>	<i>778 042</i>	<i>0</i>	<i>100 000</i>	<i>150 000</i>	<i>728 042</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 31.12.16**

<b>Provisions &amp; amortissemnt sur fonds de cce et droit au bail</b>	<b>31/12/2015</b>	<b>variation périmètre/ aut.mvts</b>	<b>dotation</b>	<b>reprise</b>	<b>31/12/2016</b>
Abattoirs des Crêts	0				0
Bourg Cuirs	0				0
Carnivar	0				0
Europagro (fdc)	7 623				7 623
It Groupe (fdc)	1 646		1 646		3 292
Sep (dab)	66 351		11 540		77 891
Saprimex	0				0
Sup Viandes	0				0
Tropal	0				0
<b><u>TOTAL</u></b>	<b><u>75 620</u></b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>13 186</u></b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>88 806</u></b>
<i>dont fonds de commerce</i>	<i>9 269</i>	<i>0</i>	<i>1 646</i>	<i>0</i>	<i>10 915</i>
<i>dont droit au bail</i>	<i>66 351</i>	<i>0</i>	<i>11 540</i>	<i>0</i>	<i>77 891</i>

<b>Montant net des fonds de commerce et droit au bail</b>	<b>31/12/2016</b>	<b>31/12/2015</b>
Abattoirs des Crêts	252 500	252 500
Bourg Cuirs	1 000	1 000
Carnivar	6 388 067	6 564 990
Europagro	152 845	152 845
It Groupe	14 788	16 434
Sep	22 109	33 649
Saprimex	138 112	38 112
SDPR	0	265 712
Sup Viandes	714 963	714 963
Tropal	745 860	703 360
<b><u>TOTAL</u></b>	<b><u>8 430 244</u></b>	<b><u>8 743 565</u></b>
<i>dont fonds de commerce net</i>	<i>7 780 093</i>	<i>8 031 874</i>
<i>dont droit au bail net</i>	<i>650 151</i>	<i>711 691</i>

La variation du fonds de commerce de – 265 713 euros, est relatif au retraitement du mali de fusion chez SDPR conformément à la nouvelle réglementation.

Les autres mouvements des immobilisations incorporelles brutes de – 606 313 euros concernent :

- IT GROUPE : - 49 860 euros
- PROVENT-SDPR : - 265 713 euros
- CAB : - 53 213 euros
- IT GROUPE : -649 525 euros
- PROVENT-SDPR : 358 786 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 31.12.16**

Les diminutions d'immobilisations incorporelles de 202 583 concernent principalement la SARL CARNIVAR :

- qui a cédé au prix de 150 000 euros le droit au bail du magasin de Nice Madeleine qui figurait à l'actif pour 150 000 euros. Ce magasin avait cessé son activité le 21 Novembre 2015.
- qui a cédé le fond de commerce de Saint-Loup au prix de 350 000 euros.
- qui a sorti de son actif le fond de commerce de Pertuis à la valeur de 26 923 euros

Les augmentations d'immobilisations incorporelles sont consécutives principalement aux évènements suivants :

-Le 14 Février 2016, la SAS SAPRIMEX a acquis au prix de 100 000 euros un droit au bail portant sur un local mitoyen au 1<sup>ER</sup> site de Mandelieu (déjà sous-loué à la SARL SUPVIANDES), et d'une surface de 600 m<sup>2</sup>, pour être sous-loué à sa sœur la SARL SUPVIANDES.

- Le 1<sup>er</sup> juillet 2016, la SAS TROPAL a acquis un fond de commerce au prix de 42 500 euros auprès de la SA GABRIEL.

#### ***4.1.5 Immobilisations corporelles et amortissements***

##### ***Immobilisations corporelles brutes***

**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 Lagoubiran – 83200 TOULON**  
**RCS TOULON : 394 275 028**

**Comptes consolidés 31.12.16**

<b>Immobilisations corporelles brutes</b>	<b>31/12/2015</b>	<b>variation périmètre et autres mouvements</b>	<b>augmentation</b>	<b>diminution</b>	<b>31/12/2016</b>
<b>Terrains</b>					
En pleine propriété	6 159 137		1 792 643		7 951 780
En crédit-bail	2 108 867				2 108 867
<b>Constructions</b>					
En pleine propriété	52 777 353	383 446	3 492 135	1 313 687	55 339 247
En crédit-bail	17 609 355				17 609 355
<b>Installations tech, mat &amp; outillages ind.</b>					
En pleine propriété	8 921 719	-6 332	470 277	414 975	8 970 689
En crédit-bail	11 619 493		675 874	19 178	12 276 189
<b>Autres immobilisations corporelles</b>					
En pleine propriété	12 456 668	854 846	345 265	1 233 741	12 423 038
En crédit-bail	9 123 487		1 109 211	600 287	9 632 411
<b>Immobilisations corporelles en cours</b>	894 194	-404 459	106 086		595 821
<b>Avances et acomptes s/ immo corp.</b>	0		11 253		11 253
<b>TOTAL</b>	<b>121 670 273</b>	<b>827 501</b>	<b>8 002 744</b>	<b>3 581 868</b>	<b>126 918 650</b>
<i>dont total en pleine propriété</i>	<i>81 209 071</i>	<i>827 502</i>	<i>6 217 659</i>	<i>2 962 403</i>	<i>85 291 828</i>
<i>dont total en crédit-bail</i>	<i>40 461 202</i>	<i>0</i>	<i>1 785 085</i>	<i>619 465</i>	<i>41 626 822</i>

Les terrains :

Le 29/01/2016, la SCI PACA IMMO a acquis un terrain au prix de 1 785 582 euros sur la commune de SARAN, ainsi que le bâtiment y édifié.

Les constructions :

L'augmentation des constructions de 3 492 135 euros provient essentiellement des acquisitions suivantes :

1/ Par la SCI PACA IMMO au 29/01/2016 d'un bâtiment sur la commune de SARAN au coût de 1 814 417 euros

2/ Par la SARL DE MONNET LA VILLE au titre de travaux d'aménagements complémentaires du site d'élevage porcin de PRESSIAT (Ain) réalisés en 2016 pour un montant de 411 108 euros

3/ Par la SAS CAB de 759 984 euros au titre des agencements des constructions.

La diminution des constructions de 1 313 687 euros porte essentiellement sur des sorties d'immobilisations chez la SARL CARNIVAR en coût historique de 1 246 345 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 Lagoubbran – 83200 TOULON**  
**RCS TOULON : 394 275 028**

**Comptes consolidés 31.12.16**

**Les installations techniques :**

L'augmentation des installations techniques de 470 277 euros concerne principalement :

- La SAS ABATTOIRS DES CRETS pour 78 161 euros
- La SAS CAB pour 153 171 euros
- La SAS TROPAL pour 96 397 euros

La diminution des installations techniques de 414 975 euros concerne essentiellement :

- La SAS ABATTOIRS DES CRETS pour 96 111 euros
- La SAS CAB pour 87 686 euros
- La SARL CARNIVAR pour 197 428 euros

L'augmentation des installations techniques en crédit-bail de 675 874 euros se rapporte majoritairement aux sociétés suivantes :

- La SAS ABATTOIRS DES CRETS : 99 527 euros
- La SAS CAB : 174 983 euros
- La SAS SAPRIMEX : 286 277 euros

**Les autres immobilisations corporelles :**

Les augmentations d'immobilisations corporelles de 345 265 euros proviennent essentiellement des sociétés ABATTOIRS DES CRETS pour 122 000 euros ; GROUPE CARNIVOR pour 53 352 euros et SUPVIANDES pour 92 308 euros.

Quant aux diminutions de 1 233 741 euros, elles concernent principalement CARNIVAR pour 825 284 euros et TROPAL pour 297 567 euros.

Les autres mouvements de 854 846 euros concernent principalement la société PROVENT- SDPR pour 827 502 euros, totalement lié à la réaffectation du mali.

L'augmentation des autres immobilisations corporelles en crédit-bail de 1 109 211 euros se rapportent aux sociétés :

- SARL CARNIVAR : 172 306 euros
- SAS SAPRIMEX : 114 659 euros
- SARL SUPVIANDES : 166 195 euros
- SARL VIVALOC : 606 858 euros

Les autres immobilisations corporelles en crédit-bail ont diminué de 600 287 euros principalement chez les sociétés :

- SARL CARNIVAR : 374 016 euros
- SAS SAPRIMEX : 160 990 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 Lagoubbran – 83200 TOULON**  
**RCS TOULON : 394 275 028**

**Comptes consolidés 31.12.16**

***Amortissements***

<b>Amortissements et provisions des immobilisations corporelles</b>	<b>31/12/2015</b>	<b>variation périmètre</b>	<b>augmentation</b>	<b>diminution</b>	<b>31/12/2016</b>
<b>Terrains (provisions)</b>					
En pleine propriété	79 424		7 330		86 754
En crédit-bail	0				0
<b>Constructions</b>					
En pleine propriété	22 574 351		3 552 139	1 256 115	24 870 375
En crédit-bail	2 738 478		898 844		3 637 322
<b>Installations tech, mat &amp; outillages ind.</b>					
En pleine propriété	7 060 440	-6 332	605 312	395 738	7 263 682
En crédit-bail	5 663 872		1 125 773	14 701	6 774 944
<b>Autres immobilisations corporelles</b>					
En pleine propriété	9 883 178	6 332	690 840	1 159 141	9 421 209
En crédit-bail	6 032 836		982 575	536 606	6 478 805
<b>Immobilisations corporelles en cours</b>	0				0
<b>Avances et acomptes s/ immo corp.</b>	0				0
<b><u>TOTAL</u></b>	<b><u>54 032 579</u></b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>7 862 813</u></b>	<b><u>3 362 301</u></b>	<b><u>58 533 091</u></b>
<i>dont total en pleine propriété</i>	<i>39 597 393</i>	<i>0</i>	<i>4 855 621</i>	<i>2 810 994</i>	<i>41 642 020</i>
<i>dont total en crédit-bail</i>	<i>14 435 186</i>	<i>0</i>	<i>3 007 192</i>	<i>551 307</i>	<i>16 891 071</i>

Les diminutions d'amortissements d'un montant global de 3 362 301 euros 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 Lagoubbran – 83200 TOULON**  
**RCS TOULON : 394 275 028**

Comptes consolidés 31.12.16

*Immobilisations corporelles nettes*

Immobilisations corporelles nettes	31/12/2016	31/12/2015
<b>Terrains</b>		
En pleine propriété	7 865 026	6 079 713
En crédit-bail	2 108 867	2 108 867
<b>Constructions</b>		
En pleine propriété	30 468 872	30 203 002
En crédit-bail	13 972 033	14 870 877
<b>Installations tech, mat &amp; outillages ind.</b>		
En pleine propriété	1 707 007	1 861 279
En crédit-bail	5 501 245	5 955 621
<b>Autres immobilisations corporelles</b>		
En pleine propriété	3 001 829	2 573 490
En crédit-bail	3 153 606	3 090 651
<b>Immobilisations corporelles en cours</b>	<b>595 821</b>	<b>894 197</b>
<b>Avances et acomptes s/ immo corp.</b>	<b>11 253</b>	
<b>TOTAL</b>	<b>68 385 559</b>	<b>67 637 697</b>

*4.1.6 Les immobilisations financières et provisions*

Immobilisations financières brutes non éliminées	31/12/2015	Variation de périmètre/a ut.mvts	augmentati on	diminution	31/12/2016
Titres de participation	47 402		121 942	74 342	95 002
Créances ratt.à des participations conso.	0				0
Autres titres immobilisés	5 411		137		5 548
Prêts	286 078		15 297	169 313	132 062
Autres immobilisations financières	722 815	891 931	116 333	155 719	1 575 360
<b>TOTAL</b>	<b>1 061 706</b>	<b>891 931</b>	<b>253 709</b>	<b>399 374</b>	<b>1 807 972</b>
<b>TOTAL TITRES MIS EN EQUIVALENCE</b>	<b>102 383</b>				<b>182 581</b>

Les autres mouvements de 891 931 euros en autres immobilisations financières concernent :  
- la SAS PROVENT-SDPR : 206 012 euros  
- la SRL IT GROUPE : 685 919 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 31.12.16**

<b>Provisions sur immobilisations financières non éliminées</b>	<b>31/12/2015</b>	<b>variation de périmètre/aut .mvts</b>	<b>augmentati on</b>	<b>diminution</b>	<b>31/12/2016</b>
Titres de participation	7 162				7 162
Créances ratt.à des participations conso.	0				0
Autres titres immobilisés	0				0
Prêts	157 800			157 800	0
Autres immobilisations financières	849				849
<b><u>TOTAL</u></b>	<b><u>165 811</u></b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>157 800</u></b>	<b><u>8 011</u></b>

<b>Immobilisations financières nettes non éliminées</b>	<b>31/12/2015</b>	<b>variation de périmètre/ aut.mvts</b>	<b>augmentati on</b>	<b>diminuti on</b>	<b>31/12/2016</b>
Titres de participation	40 240		47 600		87 840
Créances ratt.à des participations conso.	0				0
Autres titres immobilisés	5 411		137		5 548
Prêts	128 278		15 297	11 513	132 062
Autres immobilisations financières	721 966	891 931	116 333	155 719	1 574 511
<b><u>TOTAL</u></b>	<b><u>895 895</u></b>	<b><u>891 931</u></b>	<b><u>179 367</u></b>	<b><u>167 232</u></b>	<b><u>1 799 961</u></b>

**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 31.12.16**

**Détail des titres de participation non éliminés**

<b>Sociétés détentrices</b>	<b>Sociétés détenues</b>	<b>Brut 31/12/2016</b>
Abattoirs des crêts	Sirepp	21 203
Compagnie d'abattage de bourg		2 287
Europagro	CA de la Drôme	4 993
Groupe Carnivor	Carnisolaire (déconsolidée en 2013)	9 500
Groupe Carnivor	Carniorsay	6 800
Groupe Carnivor	Carnicoulommiers	6 800
Groupe Carnivor	Carni1	6 800
Groupe Carnivor	Carni2	6 800
Groupe Carnivor	Carni3	6 800
Groupe Carnivor	Carni 4	6 800
Groupe Carnivor	Carnivilliers	6 800
IT Groupe		9 218
Sep	Duma	200
Sep	Banque Populaire Alpes	
Sdpr	Les Tremblats	
<b><u>TOTAL</u></b>		<b><u>95 002</u></b>

## **4-2 Actif circulant**

### **4.2.1 Stocks et en-cours (valeurs brutes)**

<b>Stocks et en-cours</b>	<b>31/12/2015</b>	<b>variation périmètres /aut.mvts</b>	<b>variation</b>	<b>31/12/2016</b>
Matières premières	9 753 177		141 620	9 894 797
En cours biens	22 764 229		-5 231 689	17 532 540
Produits finis	1 040 173		-172 083	868 090
Marchandises	1 057 381		-206 534	850 847
<b>TOTAL</b>	<b>34 614 960</b>	<b>0</b>	<b>-5 468 686</b>	<b>29 146 274</b>

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

La variation de stock de +5 468 686 euros se rapporte :

- aux stocks immobiliers pour :- 5 714 435 euros
- aux stocks de marchandises et en-cours de bien pour : + 245 751 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 Lagoubbran – 83200 TOULON**  
**RCS TOULON : 394 275 028**

**Comptes consolidés 31.12.16**

La variation des MP de 141 620 euros comprend la sortie du terrain de BOUSSARD SUD pour - 438 716 euros.

La variation des en-cours de biens de – 5 231 689 euros comprend la sortie des travaux effectués sur le terrain chez BOUSSARD SUD pour -5 275 719 euros

Détail du stock immobilier

<b>STOCKS IMMOBILIERS</b>	<b>31/12/2016</b>	<b>31/12/2015</b>
<b>BOUSSARD SUD</b>	1	5 714 435
<b>CHAPELETTE</b>	5 655 338	5 655 339
<b>THOMINIERE</b>	7 164 231	7 164 231
<b>PACA IMMO CONSTRUCTION</b>	9 381 319	9 381 319
<b>TOTAL</b>	<b>22 200 889</b>	<b>27 915 324</b>
<b>VARIATION 2016-2015</b>	<b>-5 714 435</b>	

Le stock immobilier tient compte des neutralisations suivantes :

- Suite à la vente d'une parcelle de terrain par BOUSSARD SUD, évoquée au paragraphe « opérations commerciales » page 11, il a été réintégrée chez SCI DE LA CHAPELETTE la plus-value intra-groupe de + 531 272 euros.
- Il subsiste une plus-value I.G. neutralisée pour 133 572 euros entre CHAPELETTE vendeuse et THOMINIERE acquéreuse

La marge sur stock entre Saprime et Carnivar est neutralisée pour 62 175 € ce qui génère une variation de stock de + 1 110 euros par rapport à 2015.



**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 31.12.16**

**4.2.2 Créances d'exploitation, diverses et provisions**

<b>Créances</b>	<b>brut 31/12/2015</b>	<b>variation périmètre/ aut.mvts</b>	<b>variation</b>	<b>brut 31/12/2016</b>
Avances et acomptes versés	820 386		33 017	853 403
Clients et comptes rattachés	16 724 750	483 861	685 267	17 893 878
Créances sociales	73 789		38 562	112 351
Créances fiscales	5 334 014		752 860	6 086 874
<b><u>TOTAL EXPLOITATION</u></b>	<b><u>22 952 939</u></b>	<b><u>483 861</u></b>	<b><u>1 509 706</u></b>	<b><u>24 946 506</u></b>
Comptes courants débiteurs	3 415 162	68 595	346 196	3 829 953
Créances sur cessions d'immo	1 482 564		-102 650	1 379 914
Débiteurs divers	1 427 065	-13 838	242 660	1 655 887
Créances fiscales IS	580 422		340 513	920 935
Impôt différé actif	881 010		-196 969	684 041
<b><u>TOTAL HORS EXPLOITATION</u></b>	<b><u>7 786 223</u></b>	<b><u>54 757</u></b>	<b><u>629 750</u></b>	<b><u>8 470 730</u></b>
<b><u>TOTAL DES CREANCES</u></b>	<b><u>30 739 162</u></b>	<b><u>538 618</u></b>	<b><u>2 139 456</u></b>	<b><u>33 417 236</u></b>
CCA	612 893		-51 698	561 195
<b><u>TOTAL</u></b>	<b><u>31 352 055</u></b>	<b><u>538 618</u></b>	<b><u>2 087 758</u></b>	<b><u>33 978 431</u></b>

<b>Provision sur actif circulant</b>	<b>31/12/2015</b>	<b>variation périmètre</b>	<b>Dotation</b>	<b>Reprise</b>	<b>31/12/2016</b>
clients et rattachés	2 074 219		134 213	13 965	2 194 467
débiteurs divers	55 225				55 225
<b><u>TOTAL</u></b>	<b><u>2 129 444</u></b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>134 213</u></b>	<b><u>13 965</u></b>	<b><u>2 249 692</u></b>

*Les créances d'exploitation :*

1/ La variation des créances clients de 685 267 euros concerne essentiellement :

- ABATTOIRS DES CRETS + 114 399 euros
- CAB – 206 645 euros
- CARNIVAR + 175 641 euros
- EUROPAGRO – 394 529 euros
- IT GROUPE + 250 003 euros
- SAPRIMEX + 238 271 euros
- TROPAL + 723 171 euros

Les autres mouvements de + 483 861 euros provient des reclassements de trésorerie.

*Les créances fiscales :*

**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 31.12.16**

Elles ont varié de + 752 860 euros et concernent principalement BOUSSARD SUD pour + 496 705 euros, CAB pour + 115 129 euros, GROUPE CARNIVOR pour + 143 663 euros et TROPAL pour + 87 678 euros

*Les créances hors exploitation :*

1/ Les comptes courants débiteurs pour 3 829 953 euros non éliminés concernent principalement les sociétés ci-après :

a/ pour la part des 50% :

- SA PROVENT SDPR : 1 946 372 euros
- SAS EUROPAGRO : 41 600 euros
- SA CARREL : 17 968 euros

b/ pour la part des 100% :

- SRL OVICARNE : 1 823 653 euros
- SARL CARNISOLAIRE non consolidée : 360 euros

2/ La variation des créances sur cession d'immobilisations de – 102 650 euros se rapporte aux encaissements par les sociétés :

- SARL CARNIVAR : - 5 616 euros
- SA GROUPE CARNIVOR : - 14 800 euros
- SAS SAPRIMEX : - 82 234 euros

#### **4.2.3 Trésorerie**

<b>Variation de trésorerie</b>	<b>31/12/2015</b>	<b>variation périmètre</b>	<b>31/12/2016</b>	<b>variation trésorerie</b>
valeurs mobilières brutes	694 503		232 311	-462 192
provisions sur valeurs mobilières	-72 839		-52 783	20 056
<b>valeurs mobilières nettes</b>	<b>621 664</b>	<b>0</b>	<b>179 528</b>	<b>-442 136</b>
<b>disponibilités</b>	<b>2 408 108</b>		<b>3 225 744</b>	<b>817 636</b>
<b><u>TOTAL TRESORERIE ACTIVE</u></b>	<b><u>3 029 772</u></b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>3 405 272</u></b>	<b><u>375 500</u></b>
concours bancaires	14 763 915		14 638 090	-125 825
<b><u>TOTAL TRESORERIE PASSIVE</u></b>	<b><u>14 763 915</u></b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>14 638 090</u></b>	<b><u>-125 825</u></b>
<b><u>TRESORERIE NETTE</u></b>	<b><u>-11 734 143</u></b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>-11 232 818</u></b>	<b><u>501 325</u></b>

Les valeurs mobilières se rapportent à la SARL VIVALOC pour 141 722 euros et CARNIVAR pour 90 589 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 31.12.16**

Les provisions sur valeurs mobilières concernent exclusivement la SARL CARNIVAR.

Au 31/12/2016, la variation nette de trésorerie consolidée de 992 621 euros provient principalement des variations de :

- la SAS ABATTOIRS DES CRETS pour + 485 270 euros
- la SCI BOUSSARD SUD pour + 2 750 227 euros
- la SA GROUPE CARNIVOR pour + 1 705 639 euros
- la SCI PACA IMMO pour – 2 251 322 euros
- la SAS SAPRIMEX pour – 1 947 695 euros

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

<b>IMPOT DIFFERE</b>	<b>31/12/2015</b>	<b>variation périmètre/ aut.mvts</b>	<b>variation</b>	<b>31/12/2016</b>
Impôt différé actif	881 010		-196 969	684 041
Impôt différé passif	2 848 520		282 656	3 131 176
<b>SOLDE IDA-IDP</b>	<b>-1 967 510</b>	<b>0</b>	<b>-479 625</b>	<b>-2 447 135</b>

Au 31.12.2016, une charge d'impôt différé a été comptabilisée pour 479 627 euros contre 413 899 euros en 2015.

**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 31.12.16

## 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
<b>A nouveau au 31/12/15</b>	<b>8 964 246</b>	<b>17 379</b>	<b>999 375</b>	<b>2 382 657</b>	<b>15 032 866</b>	<b>972 756</b>	<b>28 369 278</b>	<b>2 777 885</b>
Affectation réserves				410 787	561 969	-972 756	0	
Résultat						2 294 747	2 294 747	759 856
Distributions de dividendes					-1 881 652		-1 881 652	-250
Variations de périmètre					1 126 373		1 126 373	-32
<b>capitaux propres consolidés au 31/12/16</b>	<b>8 964 246</b>	<b>17 379</b>	<b>999 375</b>	<b>2 793 444</b>	<b>14 839 556</b>	<b>2 294 747</b>	<b>29 908 743</b>	<b>3 537 459</b>
<b>Total réserves consolidées</b>	<b>18 632 375</b>							

### 5.2. Provisions pour risques et charges

Provisions pour risques et charges	31/12/2015	dotations	reprises	autres variations	31/12/2016
contrôle fiscal	1 171 136		1 171 136		0
prud'hommes	389 683	99 001	178 383		310 301
fournisseurs	1 068 055		13 000		1 055 055
swap de taux marché financier	250 000		44 770		205 230
divers titres mis en équivalence	25 219	8 013			33 232
<b>TOTAL</b>	<b>2 904 093</b>	<b>107 014</b>	<b>1 407 289</b>	<b>0</b>	<b>1 603 818</b>

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

Les reprises sur provisions fournisseurs concernent la SAS SAPRIMEX

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

Les reprises provisions pour risques et charges de 1 171 136 euros correspondent au précédent risque lié au contrôle fiscal déjà explicité au paragraphe « Intégration Fiscale » page 16 de cette annexe.

**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 31.12.16**

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

### **5.3 Dettes financières**

Les dettes financières hors concours bancaires figurant au bilan pour 55 945 005 euros contre 57 502 644 euros en 2015; se décomposent comme suit :

<b>Dettes financières</b>	<b>31/12/2016</b>	<b>31/12/2015</b>
Emprunts auprès des éts de crédit	35 290 320	34 848 664
Emprunts auprès de sociétés et cautionnements reçus	1 896 939	2 292 411
Emprunts crédits-bail	18 653 877	20 284 898
Intérêts courus	103 869	76 671
Participation des salariés		0
<b>Total des dettes financières au bilan</b>	<b>55 945 005</b>	<b>57 502 644</b>
concourrs bancaires courants	14 638 090	14 763 915
<b>total des dettes financières au bilan y compris concours bq</b>	<b>70 583 095</b>	<b>72 266 559</b>

**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 31.12.16**

*Les emprunts*

auprès des établissements crédits	capital restant dû au 31/12/15	variati on périm ètre/ aut.mv ts	souscript° 2016	rembourse ment 2016	capital restant dû au 31/12/16	à - 1 an	de 1 à 5 ans	à + 5 ans
<b>ABATTOIRS CRETS</b>	217 018		211 413	70 314	358 117	89 546	206 154	62 417
<b>BOUSSARD NORD</b>	2 296 668			173 334	2 123 334	173 333	693 333	1 256 668
<b>BOURG CUIRS</b>	198 152			21 227	176 925	16 835	71 710	88 380
<b>CAB</b>	1 149 536		574 207	266 423	1 457 320	660 927	556 350	240 043
<b>CARNIVAR</b>	-				-			
<b>CHIARA 2</b>	1 149 375			215 580	933 795	183 080	537 368	213 347
<b>CHAPELETTE</b>	3 145 778			173 668	2 972 110	234 643	1 567 773	1 169 694
<b>EUROPAGRO</b>	406 583			139 718	266 865	95 656	171 209	
<b>FERME SOLAIRE</b>	924 312			60 292	864 020	63 507	289 754	510 759
<b>IT GROUPE</b>	-				-			
<b>MONNET</b>	1 872 916		537 705	287 326	2 123 295	304 099	1 164 207	654 990
<b>PACA IMMO</b>	10 885 952		3 800 000	1 453 984	13 231 968	1 494 740	5 222 085	6 515 143
<b>SAPRIMEX</b>	11 248 347		215 826	2 094 737	9 369 436	2 178 976	6 325 460	865 000
<b>SDPR</b>	1 000 121		161 627	222 741	939 007	191 267	565 543	182 198
<b>SUPVIANDES</b>	-		115 200	16 752	98 448	22 622	75 826	
<b>TEMBLATS</b>	212 107		169 579	59 211	322 475	60 052	175 175	87 248
<b>TROPAL</b>	128 895			75 692	53 203	53 203		
<b>VIVALOC</b>	12 902			12 902	0			
<b>TOTAL</b>	<b>34 848 663</b>	<b>-</b>	<b>5 785 557</b>	<b>5 343 901</b>	<b>35 290 319</b>	<b>5 822 486</b>	<b>17 621 947</b>	<b>11 845 887</b>

La SCI PACA IMMO, a emprunté la somme 3 800 000 euros dont 1 900 000 euros auprès du CIC Lyonnaise de Banque et dont 1 900 000 euros auprès de la Société Générale, en février 2016 pour l'acquisition d'un ensemble immobilier sur la commune de SARAN d'une surface de 2 ha 14 a 74 ca au prix de 3 600 000 euros.

Concernant MONNET LA VILLE, il a été débloqué en 2016 la somme totale de 537 705 euros relative au prêt de 330 000 euros accordé par le CIC le 11/03/2016 et au déblocage de la somme restante de 207 705 euros par le CA des Savoie sur le prêt accordé de 330 000 euros le 14/12/2015.

**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 31.12.16**

***Les emprunts auprès de sociétés et cautionnements reçus***

auprès de sociétés & cautionnements reçus	capital restant dû au 31/12/15	var périm/ aut.mvts	souscript° 2016	rembours e-ment 2016	capital restant dû au 31/12/2016	à - 1 an	de 1 à 5 ans	à + 5 ans
<b>ABATTOIRS CRETS</b>	<b>126 312</b>			11 782	<b>114 530</b>	107 581	6 949	
<b>BOUSSARD NORD</b>	<b>14 425</b>		3 410	3 950	<b>13 885</b>		13 885	
<i>dont dépôts et cautionnements reçus</i>	<i>14 425</i>		<i>3 410</i>	<i>3 950</i>	<b>13 885</b>		13 885	
<b>BOUSSARD SUD</b>	<b>0</b>				<b>0</b>			
<b>CAB</b>	<b>1 672 000</b>			561 000	<b>1 111 000</b>	561 000	550 000	
<b>CARNIVAR</b>	<b>0</b>				<b>0</b>			
<i>dont dépôts et cautionnements reçus</i>	<i>0</i>				<b>0</b>			
<b>CHIARA IMMO</b>	<b>185</b>				<b>185</b>			185
<i>dont dépôts et cautionnements reçus</i>	<i>185</i>				<b>185</b>			185
<b>EUROPAGRO</b>	<b>0</b>		9 000		<b>9 000</b>	9 000		
<i>dont dépôts et cautionnements reçus</i>	<i>0</i>		<i>9 000</i>		<i>9 000</i>	<i>9 000</i>		
<b>MONNET</b>	<b>0</b>		<b>75 000</b>		<b>75 000</b>		<b>60 000</b>	<b>15 000</b>
<b>PACA IMMO</b>	<b>355 240</b>		132 536	46 058	<b>441 718</b>	21 039	420 679	
<i>dont dépôts et cautionnements reçus</i>	<i>247 094</i>		<i>132 536</i>	<i>24 468</i>	<b>355 162</b>		355 162	
<b>SDPR</b>	<b>124 250</b>		46 911	39 539	<b>131 622</b>	58 003	62 886	10 733
<b>TOTAL</b>	<b>2 292 412</b>	<b>0</b>	<b>266 857</b>	<b>662 329</b>	<b>1 896 940</b>	<b>756 623</b>	<b>1 114 399</b>	<b>25 918</b>

**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 31.12.16**

*Les emprunts crédit-bail*

crédit-bail mobilier	capital restant dû au 31/12/15	variation périmètre et autres mouvements	souscript° 2016	rembourse- ment 2016	31/12/2016	à - 1 an	de 1 à 5 ans	à + 5 ans
<b>ABATTOIRS CRETS</b>	422 663	-3 169	101 046	173 802	346 738	143 078	203 660	
<b>CAB</b>	32 959		256 483	65 458	223 984	74 863	149 121	
<b>CARNIVAR</b>	664 636	-1 489	230 096	347 619	545 624	307 824	237 800	
<b>EUROPAGRO</b>	215 863	-57 379	35 000	50 646	142 838	42 734	100 104	
<b>GRPE CARNIVOR</b>	203 246	-39 332	28 054	75 357	116 611	49 213	67 398	
<b>SEP (ex PELIZZARI)</b>	0				0			
<b>PROVAGRO</b>	0				0			
<b>SAPRIMEX</b>	2 010 408	-13 880	414 816	851 903	1 559 441	599 830	959 610	
<b>SDPR</b>	89 240		10 000	41 072	58 168	32 737	25 430	
<b>SUPVIANDES</b>	80 692		166 195	59 650	187 237	66 676	120 560	
<b>TROPAL</b>	243 303		51 786	63 603	231 486	66 203	165 284	
<b>VIVALOC</b>	560 516		606 858	323 325	844 049	328 755	515 293	
<b>TOTAL</b>	<b>4 523 525</b>	<b>-115 249</b>	<b>1 900 334</b>	<b>2 052 435</b>	<b>4 256 175</b>	<b>1 711 913</b>	<b>2 544 260</b>	<b>0</b>

crédit-bail immobilier	capital restant dû au 31/12/15	variation périmètre	souscript° 2016	rembourse- ment 2016	31/12/2016	à - 1 an	de 1 à 5 ans	à + 5 ans
<b>ABATTOIRS CRETS</b>	1 482 954			180 096	1 302 858	185 367	797 425	320 066
<b>PACA IMMO</b>	2 632 456			204 536	2 427 920	213 072	945 173	1 269 675
<b>SAPRIMEX</b>	11 645 964			979 040	10 666 924	1 001 152	4 235 888	5 429 884
<b>TOTAL</b>	<b>15 761 374</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 363 672</b>	<b>14 397 702</b>	<b>1 399 591</b>	<b>5 978 486</b>	<b>7 019 625</b>

<b>TOTAL CB mobilier et immobilier</b>	<b>20 284 899</b>	<b>-115 249</b>	<b>1 900 334</b>	<b>3 416 107</b>	<b>18 653 877</b>	<b>3 111 504</b>	<b>8 522 746</b>	<b>7 019 625</b>
--	-------------------	-----------------	------------------	------------------	-------------------	------------------	------------------	------------------



**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 31.12.16**

***Les intérêts courus***

<b>Les intérêts courus</b>	<b>31/12/2015</b>	<b>variation périmètre</b>	<b>variation</b>	<b>31/12/2016</b>
sur emprunts auprès des établissements de crédit	76 671		27 198	103 869
sur autres emprunts	0			0
<b><u>TOTAL</u></b>	<b><u>76 671</u></b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>27 198</u></b>	<b><u>103 869</u></b>

**5.4. Dettes d'exploitation et hors exploitation**

<b>Les dettes</b>	<b>31/12/2015</b>	<b>variation périmètre</b>	<b>variation</b>	<b>31/12/2016</b>
Fournisseurs	22 464 881	92 287	-826 443	21 730 725
Avances et acomptes reçus / commandes	243 414	-113 581	69 409	199 242
Dettes sociales	5 251 543		-355 757	4 895 786
Dettes fiscales	6 710 892		929 781	7 640 673
<b><u>Total dettes d'exploitation</u></b>	<b><u>34 670 730</u></b>	<b><u>-21 294</u></b>	<b><u>-183 010</u></b>	<b><u>34 466 426</u></b>
Fournisseurs d'immobilisation	1 497 951		-429 573	1 068 378
Comptes courants créditeurs	1 711 999		338 386	2 050 385
Dettes fiscales IS	557 443		-556 022	1 421
Dettes diverses	1 455 687		-859 587	596 100
<b><u>Total dettes diverses</u></b>	<b><u>5 223 080</u></b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>-1 506 796</u></b>	<b><u>3 716 284</u></b>
<b><u>Total</u></b>	<b><u>39 893 810</u></b>	<b><u>-21 294</u></b>	<b><u>-1 689 806</u></b>	<b><u>38 182 710</u></b>
Produits constatés d'avance	185 984		-93 699	92 285
<b><u>TOTAL</u></b>	<b><u>40 079 794</u></b>	<b><u>-21 294</u></b>	<b><u>-1 783 505</u></b>	<b><u>38 274 995</u></b>

La variation des dettes fournisseurs concerne principalement les sociétés :

- ABATTOIRS CRETS + 191 674 euros
- BOUSSARD SUD – 1 836 730 euros
- CAB + 325 203 euros
- CARNIVAR + 161 766 euros
- EUROPAGRO – 241 839 euros
- GROUPE CARNIVOR + 280 425 euros
- SAPRIMEX – 161 899 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 Lagoubbran – 83200 TOULON**  
**RCS TOULON : 394 275 028**

**Comptes consolidés 31.12.16**

- SDPR – 120 577 euros
- THOMINIERE – 818 290 euros
- TROPAL + 1 306 241 euros

La diminution des dettes sociales impacte principalement la SARL CARNIVAR pour – 272 082 euros

L'augmentation des dettes fiscales de + 929 781 euros concerne principalement les sociétés :

- BOUSSARD SUD + 279 117 euros
- GROUPE CARNIVOR + 451 259 euros
- SAPRIMEX + 135 317 euros

La variation négative du poste fournisseurs d'immobilisation de – 429 573 euros provient essentiellement des mouvements enregistrés chez la SARL DE MONNET LA VILLE pour -239 282 euros ; la SAS ABATTOIRS DES CRETS pour – 73 157 euros ; la SCI PACA IMMO pour – 50 441 euros et la SAS PROVENT-SDPR pour – 59 059 euros.

Les dettes fiscales d'I.S. ont diminué de – 556 022 euros et correspondent essentiellement à la variation d'IS de GROUPE CARNIVOR – 541 719 euros

La variation des dettes diverses de – 859 587 euros concerne principalement la CAB pour – 850 391 euros.

## **6. DETAIL DU COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE**

### **6.1. Ventilation du chiffre d'affaires par activité**

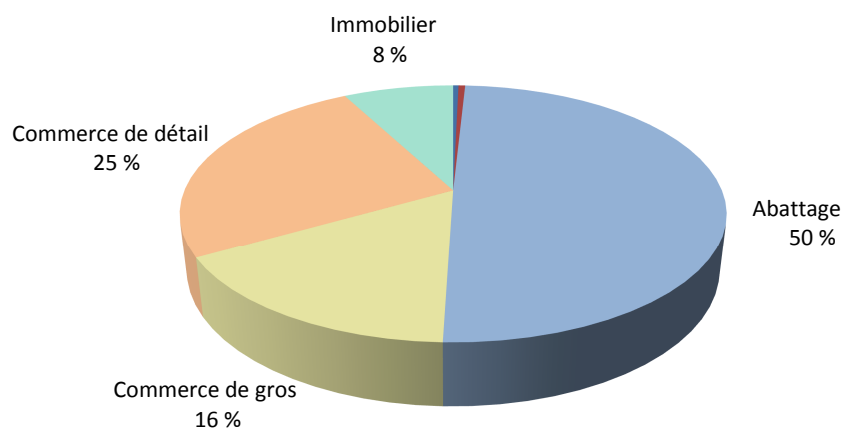
<b>Chiffre d'affaires</b>	<b>31/12/2016</b>	<b>31/12/2015</b>
Elevage	691 885	568 088
Abattage	90 994 325	91 118 550
Commerce de gros	29 789 144	28 904 852
Commerce de détail	46 666 091	53 613 680
Immobilier	14 257 765	8 199 909
Autres activités	857 505	821 039
<b><u>TOTAL</u></b>	<b><u>183 256 715</u></b>	<b><u>183 226 118</u></b>

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 Lagoubbran – 83200 TOULON**  
**RCS TOULON : 394 275 028**

**Comptes consolidés 31.12.16**

**CHIFFRE D'AFFAIRES**



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

Produits d'exploitation	31/12/2016	31/12/2015
Production stockée	-128 053	42 316
Production immobilisée	5 121	18 507
Produits sur opérations à long terme		
Subventions d'exploitation	112 600	45 508
Reprises amortissements et provisions d'exploitation	646 232	1 546 232
Autres produits d'exploitation	104 558	120 441
Transfert de charges d'exploitation	1 041 635	776 077
<b><u>TOTAL</u></b>	<b><u>1 782 093</u></b>	<b><u>2 549 081</u></b>

**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 31.12.16

### 6.3 Détail des charges et produits financiers

<b>Produits financiers</b>	<b>31/12/2016</b>	<b>31/12/2015</b>
Produits des autres immobilisations financières	353	107
Revenus des autres créances et VMP	19 226	36 121
Escomptes obtenus	4 813	11 252
Produits nets sur cession de VMP	18 791	1 184
Autres produits financiers	147 313	29 442
Reprises sur provisions et amortissements financiers	222 626	3 250
<b>TOTAL</b>	<b>413 122</b>	<b>81 356</b>
<b>Charges financières</b>	<b>31/12/2016</b>	<b>31/12/2015</b>
Dotation aux provisions et amortissements financiers	0	35 000
Intérêts et charges financiers	1 857 769	1 643 878
Escomptes accordés	4 315	6 411
Pertes de change	43 373	
Autres charges financières	8 078	1 978
<b>TOTAL</b>	<b>1 913 535</b>	<b>1 687 267</b>
<b>RESULTAT FINANCIER</b>	<b>-1 500 413</b>	<b>-1 605 911</b>

### 6.4 Détail des charges et produits exceptionnels

<b>Produits exceptionnels</b>	<b>31/12/2016</b>	<b>31/12/2015</b>
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	3 285 734	572 665
Produits exceptionnels sur exercices antérieurs	660	13 642
Produits de cession d'immobilisations incorporelles	500 000	32 695
Produits de cession d'immobilisations corporelles	206 511	754 664
Produits de cession d'immobilisations financières	517 973	43 909
Autres produits exceptionnels	26 508	57 900
Reprise provision pour risques & charges except	730 251	706 917
<b>TOTAL</b>	<b>5 267 637</b>	<b>2 182 392</b>
<b>Charges exceptionnelles</b>	<b>31/12/2016</b>	<b>31/12/2015</b>
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	2 618 457	776 358
Charges sur exercices antérieurs	10 508	8 990
VNC des immobilisations incorporelles cédées	177 284	30 000
VNC des immobilisations corporelles cédées	220 676	771 304
VNC des immobilisations financières cédées	250 115	47 130
Dotations pour dépréciation exceptionnelles	882 885	
Dotations aux provisions pour risques et charges exceptionnelles		8 922
<b>TOTAL</b>	<b>4 159 925</b>	<b>1 642 704</b>
<b>RESULTAT EXCEPTIONNEL</b>	<b>1 107 712</b>	<b>539 688</b>

**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 31.12.16**

***Les produits exceptionnels :***

Les produits exceptionnels sur opérations de gestion de 3 285 734 euros concernent principalement la SAS CAB pour 3 003 790 euros dont :

- 2 976 356 euros au titre d'une indemnité d'assurance couvrant les travaux engagés suite à un sinistre se rapportant à des malfaçons du bâtiment d'exploitation dont la société est propriétaire depuis le 1<sup>er</sup> janvier 2008.

Les produits de cession d'immobilisations incorporelles de 500 000 euros sont constitués principalement du prix de cession des fonds de commerce par la SARL CARNIVAR:

- « NICE MADELEINE » le 7 Avril 2016 (qui avait cessé son activité le 21 Novembre 2015) pour 150 000 euros  
- « SAINT-LOUP » le 14 juin 2016 pour 350 000 euros

Les produits de cession d'immobilisations corporelles de 206 511 euros sont afférents à des cessions de matériels principalement par les sociétés :

- SAS ABATTOIRS DES CRETS : 52 122 euros  
- SARL CARNIVAR : 45 818 euros  
- SAS TROPAL : 63 083 euros

Les produits de cession d'immobilisations financières de 517 973 euros sont générés par la cession de titres de participations par la société IT GROUPE.

Les reprises de provisions pour risques de 730 251 euros concernent exclusivement la SA GROUPE CARNIVOR en tant que société mère de la SARL CARNIVAR, au titre de la procédure contentieuse fiscale qui s'est terminée en 2016.

**Les charges exceptionnelles :**

Les charges exceptionnelles sur opérations de gestion de 2 618 457 euros concernent principalement :

- BOUSSARD NORD : 636 111 euros relatifs à des factures de travaux complémentaires sur les bâtiments vendus antérieurement à 2015
- BOUSSARD SUD : 124 197 euros pour des factures antérieures
- CAB : 647 666 euros montant principalement relatif au sinistre ayant affecté le bâtiment en 2016
- CARNIVAR : 757 316 euros dont 464 755 euros de pénalités et amendes fiscales ; dont 155 280 euros de mécénat ; et dont 111 625 euros de transactions salariales
- GROUPE CARNIVOR : 131 253 euros correspondant principalement à des pénalités fiscales pour 115 975 euros
- PACA IMMO : 134 180 euros correspondant à des régularisations de factures fournisseurs

La valeur nette comptable des immobilisations incorporelles cédées de 177 284 euros concerne CARNIVAR principalement pour le fond de commerce de « NICE MADELEINE » pour 150 000 EUROS et de « PERTUIS » pour 26 923 euros.

La valeur nette comptable des immobilisations corporelles cédées de 220 676 euros correspond principalement à celle de CARNIVAR pour 176 373 euros

La valeur nette comptable des immobilisations financières cédées de 250 115 euros concerne la SA GROUPE CARNIVOR à hauteur de 157 800 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 31.12.16**

Les dotations pour dépréciation exceptionnelles de 882 885 euros concernent exclusivement la CAB au titre du sinistre subi par le bâtiment.

## 6.5 Preuve d'impôt

<b>PREUVE D'IMPOT</b>	<b>31/12/2016</b>	<b>31/12/2015</b>
Résultat consolidé	3 845 928	2 609 597
Taux d'impôt théorique	33.33%	33.33%
<b>IMPOT THEORIQUE</b>	<b>1 282 340</b>	<b>868 643</b>
Frais de personnels non déductibles	21 104	24 741
Taxes et pénalités non déductibles	203 150	64 267
Total autres charges non déductibles	58 011	19 550
<b>Total réintégrations</b>	<b>282 265</b>	<b>108 558</b>
Quote part de frais sur dividendes de filiales	-10 294	-59 360
Total autres produits non taxables	1 180 153	301 166
<b>Total déductions</b>	<b>1 169 859</b>	<b>241 806</b>
<b>Autres différences permanentes</b>		
<b>EFFET DES DIFFERENCES PERMANENTES</b>	<b>-887 594</b>	<b>-133 248</b>
EFFET DES DIFFERENTIELS DE TAUX COURANT D'IMPOSIT° MERE / FILLE	-185 179	-57 107
EFFET DES DEFICITS REPORTABLES	1 294 550	1 289 877
EFFET DES IMPOTS SANS BASE ET DES CREDITS D'IMPOT	-93 787	20 826
EFFET DE L'INTEGRATION FISCALE	-842 872	-1 028 558
<b>TOTAL AUTRES ELEMENTS</b>	<b>172 712</b>	<b>225 038</b>
<b>CHARGE D'IMPOT EFFECTIVEMENT CONSTATEE</b>	<b>778 421</b>	<b>960 433</b>
Taux effectif d'impôt	33.33%	33.33%
<b>CONTROLE</b>		
Impôt société constaté	298 794	546 534
Impôt différé constaté	479 627	413 899
<b>Total</b>	<b>778 421</b>	<b>960 433</b>
<b>Ecart</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

**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 31.12.16

## 7. AUTRES INFORMATIONS

### 7.1 Effectif moyen

	2016				2015			
	CADRE	AGENT DE MAITRISE	EMPLOYE	TOTAL	CADRE	AGENT DE MAITRISE	EMPLOYE	TOTAL
AB CRETS	6	9	79	94	6	10	59	75
AJES	0	0	0	0	0	0	0	0
BOURG CUIRS	0	0	3	3	0	0	3	3
BOUSSARD NORD	1	0	0	1	1	0	0	1
BOUSSARD SUD	0	0	0	0	0	0	0	0
CAB	4	10	35	49	4	11	33	48
CARNIVAR	11	13	179	203	11	19	203	233
CHAPELETTE	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	2	5	36	43	4	5	48	57
FERME SOLAIRE	0	0	0	0	0	0	0	0
GRPE CARNIVOR	16	5	19	40	14	6	18	38
IT GROUPE	0	0	0	0	0	0	0	0
MONNET	0	0	0	0	0	0	0	0
OVICARNE				0				2
PACA IMMO	0	0	0	0	0	0	0	0
PACA IMMO CONST.	0	0	0	0	0	0	0	0
PELIZZARI devenue SEP	0	0	4	4	0	0	5	5
SAPRIMEX	15	10	88	113	17	10	88	115
SDPR	6	1	21	28	6	1	21	28
SUP VIANDES	3	1	17	21	4	1	12	17
THOMINIERE	0	0	0	0	0	0	0	0
TREMBLATS	1		5	6	2		5	7
TROPAL VIANDES	19	13	50	82	17	13	49	79
UTP	5	6	34	45	3	7	31	41
VIVALOC				0				0
<b>TOTAL</b>	<b>89</b>	<b>73</b>	<b>570</b>	<b>732</b>	<b>89</b>	<b>83</b>	<b>575</b>	<b>749</b>

**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 31.12.16**

## 7.2. Les engagements hors bilan

Les cautionnements solidaires

Engagement hors bilan :

1/ au titre de découverts bancaires autorisés à ses filiales :

	<b>ABATTOIRS CRETS</b>	<b>CARNIVA R</b>	<b>PACA IMMO</b>	<b>PROVENT- SDPR</b>	<b>SAPRIMEX</b>	<b>TOTAL GENERAL</b>
<b>DECOUVERTS BANCAIRES:</b>	-	<b>949 167</b>	-	<b>1 533 240</b>	<b>953 198</b>	<b>3 435 605</b>
<b>BNP</b>						0
<b>Société Générale</b>		484 710		323 240	498 879	1 306 829
<b>Crédit Agricole</b>		464 457		1 210 000	454 319	2 128 776
<b>CREDIT-BAIL:</b>	<b>400 000</b>	-	<b>2 134 288</b>	-	<b>2 260 422</b>	<b>4 794 710</b>
<b>Finamur</b>	400 000					400 000
<b>Natio crédit bail</b>					2 260 422	2 260 422
<b>Sogefimur</b>			2 134 288			2 134 288
<b><u>TOTAL GENERAL</u></b>	<b><u>400 000</u></b>	<b><u>949 167</u></b>	<b><u>2 134 288</u></b>	<b><u>1 533 240</u></b>	<b><u>3 213 620</u></b>	<b><u>8 230 315</u></b>



**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 31.12.16**

2/ Au titre des emprunts souscrits par ses filiales :

	<b>AB CRETS</b>	<b>CAB</b>	<b>CHAPELETTE</b>	<b>CHIARA DUE</b>	<b>EUROPAGRO</b>	<b>total à reporter</b>
<b>CAUTION GROUPE CARNIVOR 31/12/N</b>	<b>132 675</b>	<b>664 530</b>	<b>2 972 110</b>	<b>933 795</b>	<b>160 365</b>	<b>4 863 475</b>
dont souscription	0	250 000	1900 000	0	0	2 150 000
dont remboursement	42 105	51282	173 668	215 581	72 780	555 416
dont à nouveau 01/01/N	174 780	465 812	1245 778	1149 376	233 145	3 268 891
<b><u>banca di piacenza</u></b>						
<b>31/12/N</b>				<b>933 795</b>		<b>933 795</b>
dont souscription						0
dont remboursement				215 581		215 581
dont à nouveau 01/01/N				1149 376		1 149 376
<b><u>ca centre est total</u></b>						
<b>31/12/N</b>	<b>132 675</b>	<b>664 530</b>				<b>797 205</b>
dont souscription		250 000				250 000
dont remboursement	42 105	51282				93 387
dont à nouveau 01/01/N	174 780	465 812				640 592
<b><u>ca SRA 31/12/N</u></b>					<b>160 365</b>	<b>160 365</b>
dont souscription						0
dont remboursement					72 780	72 780
dont à nouveau 01/01/N					233 145	233 145
<b><u>lcl 31/12/N</u></b>			<b>1 900 000</b>			<b>1 900 000</b>
dont souscription			1900 000			1 900 000
dont remboursement						0
dont à nouveau 01/01/N						0
<b><u>société générale</u></b>						
<b>31/12/N</b>			<b>1 072 110</b>			<b>1 072 110</b>
dont souscription						0
dont remboursement			173 668			173 668
dont à nouveau 01/01/N			1245 778			1 245 778

**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 31.12.16**

	total précédent à reporter	FSP	MONNET	PACA IMMO	SAPRIM EX	SDPR	TREMBLAT	TOTAL GENERAL
	4 863 475	864 022	1 234 989	6 400 437	2 571 599	1 343 334	231 344	17 509 200
<b>CAUTION GROUPE CARNIVOR 31/12/N</b>	<b>4 863 475</b>	<b>864 022</b>	<b>1 234 989</b>	<b>6 400 437</b>	<b>2 571 599</b>	<b>1 343 334</b>	<b>231 344</b>	<b>17 509 200</b>
dont souscription	2 150 000	0	207 705	3 800 000	0	322 550	0	6 480 255
dont remboursement	555 416	60 291	148 797	747 781	643 709	224 530	50 007	2 430 531
dont à nouveau 01/01/N	3 268 891	924 313	1 176 081	3 348 218	3 215 308	1 245 314	281 351	13 459 476
<b>banca di piacenza 31/12/N</b>	<b>933 795</b>							<b>933 795</b>
dont souscription	0							0
dont remboursement	215 581							215 581
dont à nouveau 01/01/N	1 149 376							1 149 376
<b>bdpme 31/12/N</b>		<b>864 022</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>508 418</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 372 440</b>
dont souscription								0
dont remboursement		60 291			134 173			194 464
dont à nouveau 01/01/N		924 313			642 591			1 566 904
<b>bnp total 31/12/N</b>				<b>1 131 983</b>				<b>1 131 983</b>
dont souscription								0
dont remboursement				78 017				78 017
dont à nouveau 01/01/N				1210 000				1 210 000
<b>bpa total 31/12/N</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>347 872</b>	<b>0</b>	<b>347 872</b>
dont souscription						56 800		56 800
dont remboursement					68 039	73 026		141 065
dont à nouveau 01/01/N					68 039	364 098		432 137
<b>ca centre est total 31/12/N</b>	<b>797 205</b>							<b>797 205</b>
dont souscription	250 000							250 000
dont remboursement	93 387							93 387
dont à nouveau 01/01/N	640 592							640 592
<b>ca savoie total 31/12/N</b>		<b>0</b>	<b>1 234 989</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>793 519</b>	<b>231 344</b>	<b>2 259 852</b>
dont souscription			207 705			159 950		367 655
dont remboursement			148 797			98 515	50 007	297 319
dont à nouveau 01/01/N			1 176 081			732 084	281 351	2 189 516
<b>ca SRA 31/12/N</b>	<b>160 365</b>							<b>160 365</b>
dont souscription								0
dont remboursement	72 780							72 780
dont à nouveau 01/01/N	233 145							233 145
<b>cic 31/12/N</b>				<b>2 213 613</b>	<b>2 063 181</b>			<b>4 276 794</b>
dont souscription				1 900 000				1 900 000
dont remboursement				174 155	441 497			615 652
dont à nouveau 01/01/N				487 768	2 504 678			2 992 446
<b>étoile porcine 31/12/N</b>						<b>41 148</b>		<b>41 148</b>
dont souscription								0
dont remboursement						17 966		17 966
dont à nouveau 01/01/N						59 114		59 114
<b>icl 31/12/N</b>	<b>1 900 000</b>							<b>1 900 000</b>
dont souscription	1 900 000							1 900 000
dont remboursement								0
dont à nouveau 01/01/N								0
<b>philicot 31/12/N</b>				<b>86 548</b>				<b>86 548</b>
dont souscription								0
dont remboursement				21 597				21 597
dont à nouveau 01/01/N				108 145				108 145
<b>queyras 31/12/N</b>						<b>31 791</b>		<b>31 791</b>
dont souscription								0
dont remboursement						13 880		13 880
dont à nouveau 01/01/N						45 671		45 671
<b>société générale 31/12/N</b>	<b>1 072 110</b>			<b>2 968 293</b>		<b>129 004</b>		<b>4 169 407</b>
dont souscription				1 900 000		105 800		2 005 800
dont remboursement	173 668			474 012		21 143		668 823
dont à nouveau 01/01/N	1 245 778			1 542 305		44 347		2 832 430

**Par conséquent, le total des engagements au 31/12/2016, au titre des cautions solidaires s'élève à :**

-au titre des emprunts: 17 509 200 €

-au titre des découverts bancaires: 8 230 315 €

**"- soit un total de: 25 739 515 €**

**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 31.12.16

***Les indemnités de départ à la retraite***

Nom société	IDR 2016 charges comprises	versements bruts	intérêts nets produits	cumul prestations servies	cumul réserve	solde
<b>GROUPE CARNIVOR</b>						
cadres et non cadres	<b>363 841</b>	160 000	30 866	0	<b>190 866</b>	172 975
<b>SAPRIMEX</b>						
cadres et non cadres	<b>394 602</b>	250 000	47 828	9 438	<b>288 390</b>	106 212
<b>CARNIVAR</b>						
cadres	<b>82 564</b>	54 000	905	12 792	<b>42 113</b>	40 451
non cadres charges patronales	<b>159 339</b>					159 339
<b>TOTAL</b>	<b>1 000 346</b>	<b>464 000</b>	<b>79 599</b>	<b>22 230</b>	<b>521 369</b>	<b>478 977</b>

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

	<b>31/12/2016</b>
ABATTOIRS CRETS	365 501
BOURG CUIRS	18 854
CAB	360 358
EUROPAGRO	191 539
PROVENT-SDPR	28 270
SUPVIANDES	48 789
TROPAL	646 691
TREMBLATS	0
UTP	148378
<b>Total</b>	<b>1 808 380</b>

### **7.3 Evènements postérieurs à la clôture**

Concernant notre société la SCI PACA IMMO

Le 21 Avril 2017 à 10 heures, l'Assemblée Générale des associés a autorisé la SCI PACA IMMO à vendre une parcelle de terrain à bâtir d'une superficie de 2 655 m<sup>2</sup> et supportant une construction à usage de restauration de 528 m<sup>2</sup>, sis à ECOPOLE MAS DE LAURENT, et ce, au prix de 945 000 euros HT.

Le 2 Février 2017, l'Assemblée Générale des associés a autorisé la SCI PACA IMMO à céder un immeuble situé sur la commune de PONTARLIER d'une surface de 800 m<sup>2</sup> sur un terrain de 1 692 m<sup>2</sup>, et ce, au prix de 1 100 000 euros HT.

Le 1<sup>er</sup> Juin 2017, l'Assemblée Générale des Associés de la SCI PACA IMMO a autorisé la vente de l'ensemble immobilier de MONTPELLIER sis à 672, Rue du Pas du Loup, et d'une surface de 514m<sup>2</sup> sur un terrain de 4 334 m<sup>2</sup> au prix de 850 000 euros HT.

**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 31.12.16**

**Concernant la SARL CARNIVAR**

En date du 26 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.

Le 31 Mai 2017, la SARL CARNIVAR a fermé son magasin sis à Montpellier suite du fait de la vente des locaux par son bailleur la SCI PACA IMMO.

**Concernant la SAS SAPRIMEX**

Le 21 Mars 2017 à 16 heures, l'Assemblée Générale de la SAS SAPRIMEX a autorisé l'acquisition d'un immeuble à usage d'entrepôt, magasin et bureaux sis à LA VALETTE DU VAR au prix de 515 000 euros.

**Concernant la SCI BOUSSARD SUD**

En date du 4 Mai 2017, 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.

## **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 0.9756 € contre 0.4136 € en 2015.

## **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 2016 au titre de la mission de contrôle légal s'élèvent à **293 858 €**.

	<b>31/12/2016</b>
<b>GROUPE CARNIVOR</b>	74 374
<b>AB.CRETS</b>	13 780
<b>BOUSSARD NORD</b>	6 026
<b>BOUSSARD SUD</b>	6 026
<b>CAB</b>	9 900
<b>CARNIVAR</b>	58 502
<b>EUROPAGRO</b>	10 296
<b>PACA IMMO CONSTRUCTION</b>	3 023
<b>PROVENT-SDPR</b>	13 508
<b>SAPRIMEX</b>	75 502
<b>TROPAL</b>	22 922
<b>Total général</b>	<b>293 858</b>

**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 31.12.16

## 8. LES SOLDES INTERMEDIAIRES DE GESTION

<b>SOLDES INTERMEDIAIRES DE GESTION</b>	<b>31/12/2016</b>	<b>31/12/2015</b>
ventes de marchandises + production vendue + production stockée	183 133 783	183 286 941
coût d'achat des marchandises vendues	127 542 125	129 219 535
<b>Marge brute globale</b>	<b>55 591 658</b>	<b>54 067 406</b>
Autres achats et charges externes	19 305 799	18 248 015
<b>Valeur ajoutée produite</b>	<b>36 285 859</b>	<b>35 819 391</b>
Subventions d'exploitation	112 600	45 508
Impôts, taxes et versements assimilés	2 839 744	3 305 739
Salaires et traitements,	16 521 861	17 004 691
Charges sociales	6 617 061	6 431 909
<b>Excédent brut d'exploitation</b>	<b>10 419 793</b>	<b>9 122 560</b>
Autres produits de gestion courante	104 558	120 440
Autres charges de gestion courante	74 064	555 573
Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges	1 687 867	2 322 309
Dotations aux amortissements et provisions	7 345 107	7 372 910
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>4 793 047</b>	<b>3 636 826</b>
Quote part de résultat sur opérations en commun		
Produits financiers	413 122	81 356
Charges financières	1 913 535	1 687 267
<b>Résultat financier</b>	<b>-1 500 413</b>	<b>-1 605 911</b>
<b>Résultat courant</b>	<b>3 292 634</b>	<b>2 030 915</b>
Produits exceptionnels	5 267 637	2 182 392
Charges exceptionnelles	4 159 925	1 642 704
<b>Résultat exceptionnel</b>	<b>1 107 712</b>	<b>539 688</b>
Impôt sur les bénéfices	298 794	546 534
Impôt différé	479 627	413 899
Résultat des sociétés mises en équivalence	85 553	76 639
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition	652 875	652 934
<b>Résultat de l'ensemble consolidé</b>	<b>3 054 603</b>	<b>1 033 875</b>
Résultat- part des minoritaires	759 856	61 119
<b>Résultat-part du groupe</b>	<b>2 294 747</b>	<b>972 756</b>