

**AVIS DES SOCIETES**

**ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES**

**SOCIETE : CEREALIS.SA**

**Siège social :** Immeuble Amir El Bouhaira, Appt, N°1, rue du Lac Turkana Les Berges  
du Lac 1053 Tunis.

La Société CEREALIS publie, ci-dessous, ses états financiers intermédiaires arrêtés au 30 Juin 2020 accompagnés du rapport d'examen limité du commissaire aux comptes, Mr Mohamed TRIKI.

**CEREALIS**

Immeuble Amir El Bouhaira, Appt, N°1  
 rue du Lac Turkana  
 Les Berges du Lac -1053 Tunis

**BILAN**

(Exprimé en dinars)

**ACTIFS**

|   | Notes      | 2020<br>Au 30/06/2020 | 2019<br>Au 30/06/2019 | 2019<br>Au 31/12/2019 |
|---|------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>ACTIFS NON COURANTS</b>              |            |                       |                       |                       |
| <b>Actifs immobilisés</b>               |            |                       |                       |                       |
| Immobilisations incorporelles           |            | 221 961               | 219 898               | 220 159               |
| Moins : amortissement                   |            | -171 732              | -120 513              | -146 644              |
| <i>S/Total</i>                          | <b>B-1</b> | <u>50 229</u>         | <u>99 385</u>         | <u>73 515</u>         |
| Immobilisations corporelles             |            | 7 811 631             | 5 877 889             | 6 466 380             |
| Moins : amortissement                   |            | -3 611 849            | -3 050 076            | -3 321 378            |
| <i>S/Total</i>                          | <b>B-2</b> | <u>4 199 782</u>      | <u>2 827 813</u>      | <u>3 145 002</u>      |
| Immobilisations financières             |            | 7 190 633             | 7 187 871             | 7 175 964             |
| Moins : Provisions                      |            | -82 033               | -14 000               | -80 833               |
| <i>S/Total</i>                          | <b>B-3</b> | <u>7 108 600</u>      | <u>7 173 871</u>      | <u>7 095 131</u>      |
| <b>Total des actifs immobilisés</b>     |            | <b>11 358 611</b>     | <b>10 101 069</b>     | <b>10 313 648</b>     |
| Autres actifs non courants              | <b>B-4</b> | 236 323               | 216 711               | 276 898               |
| <b>Total des actifs non courants</b>    |            | <b>11 594 934</b>     | <b>10 317 780</b>     | <b>10 590 546</b>     |
| <b>ACTIFS COURANTS</b>                  |            |                       |                       |                       |
| Stocks                                  |            | 2 452 465             | 2 938 262             | 1 904 896             |
| Moins : Provisions                      |            | -41 899               | 0                     | 0                     |
| <i>S/Total</i>                          | <b>B-5</b> | <u>2 410 566</u>      | <u>2 938 262</u>      | <u>1 904 896</u>      |
| Clients et comptes rattachés            |            | 7 575 846             | 6 627 115             | 7 178 085             |
| Moins : Provisions                      |            | 0                     | 0                     | 0                     |
| <i>S/Total</i>                          | <b>B-6</b> | <u>7 575 846</u>      | <u>6 627 115</u>      | <u>7 178 085</u>      |
| Autres actifs courants                  |            | 511 332               | 1 967 129             | 1 971 125             |
| Moins : Provisions                      |            | 0                     | 0                     | 0                     |
|   | <b>B-7</b> | <u>511 332</u>        | <u>1 967 129</u>      | <u>1 971 125</u>      |
| Placements et autres actifs financiers  | <b>B-8</b> | 2 076 226             | 1 579 230             | 2 112 697             |
| Liquidités et équivalents de liquidités | <b>B-9</b> | 532 702               | 1 180 021             | 239 396               |
| <b>Total des actifs courants</b>        |            | <b>13 106 672</b>     | <b>14 291 757</b>     | <b>13 406 199</b>     |
| <b>Total des actifs</b>                 |            | <b>24 701 606</b>     | <b>24 609 537</b>     | <b>23 996 745</b>     |

**CEREALIS**

Immeuble Amir El Bouhaira, Appt, N°1  
rue du Lac Turkana  
Les Berges du Lac -1053 Tunis

**BILAN**  
(Exprimé en dinars)

| <b>CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS</b>                             | <b>Notes</b> | <b>2020</b>          | <b>2019</b>          | <b>2019</b>          |
|--|--------------|----------------------|----------------------|----------------------|
|  |              | <b>Au 30/06/2020</b> | <b>Au 30/06/2019</b> | <b>Au 31/12/2019</b> |
| <b>CAPITAUX PROPRES</b>  |              |                      |                      |                      |
| Capital social   |              | 4 888 889            | 4 888 889            | 4 888 889            |
| Réserves légales   |              | 488 889              | 488 889              | 488 889              |
| Prime d'émission   |              | 2 031 112            | 2 813 334            | 2 813 334            |
| Autres capitaux propres  |              | 3 292 410            | 3 240 000            | 3 297 844            |
| Resultats reportés   |              | 6 195 164            | 4 309 173            | 3 880 158            |
| <b>Total des capitaux propres avant resultat de l'exercice</b> |              | <b>16 896 464</b>    | <b>15 740 285</b>    | <b>15 369 114</b>    |
| Résultat de l'exercice   |              | 1 251 356            | 860 040              | 2 315 006            |
| <b>Total capitaux propres avant affectation</b>                | <b>B-10</b>  | <b>18 147 820</b>    | <b>16 600 325</b>    | <b>17 684 120</b>    |
| <b>PASSIFS</b>   |              |                      |                      |                      |
| <b>Passifs non courants</b>                                    |              |                      |                      |                      |
| Emprunts   | <b>B-11</b>  | 514 207              | 773 464              | 683 440              |
| Provision pour risques et charges                              |              | 0                    | 0                    | 0                    |
| <b>Total des passifs non courants</b>                          |              | <b>514 207</b>       | <b>773 464</b>       | <b>683 440</b>       |
| <b>Passifs courants</b>  |              |                      |                      |                      |
| Fournisseurs et comptes rattachés                              | <b>B-12</b>  | 1 057 150            | 2 015 169            | 1 012 773            |
| Autres passifs courants  | <b>B-13</b>  | 885 904              | 1 521 704            | 808 561              |
| Autres passifs financiers                                      | <b>B-14</b>  | 3 235 515            | 2 835 019            | 3 220 851            |
| Concours bancaires   | <b>B-15</b>  | 861 010              | 863 856              | 587 000              |
| <b>Total des passifs courants</b>                              |              | <b>6 039 579</b>     | <b>7 235 748</b>     | <b>5 629 185</b>     |
| <b>Total des passifs</b>                                       |              | <b>6 553 786</b>     | <b>8 009 212</b>     | <b>6 312 625</b>     |
| <b>Total capitaux propres et passifs</b>                       |              | <b>24 701 606</b>    | <b>24 609 537</b>    | <b>23 996 745</b>    |

**CEREALIS**

Immeuble Amir El Bouhaira, Appt, N°1  
rue du Lac Turkana  
Les Berges du Lac -1053 Tunis

**ETAT DE RESULTAT**

(Exprimé en dinars)

|  | Notes | 2020<br>Au 30/06/2020 | 2019<br>Au 30/06/2019 | 2019<br>Au 31/12/2019 |
|--|-------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>PRODUITS D'EXPLOITATION</b>                         |       |                       |                       |                       |
| Revenus  | R-1   | 7 474 311             | 7 005 026             | 16 422 331            |
| Autres produits d'exploitation                         |       | 5 435                 | 0                     | 10 869                |
| <b>Total des produits d'exploitation</b>               |       | <b>7 479 746</b>      | <b>7 005 026</b>      | <b>16 433 200</b>     |
| <b>CHARGES D'EXPLOITATION</b>                          |       |                       |                       |                       |
| Variation des stocks des produits finis et des encours |       | -256 957              | -107 261              | 114 068               |
| Achats de matières et d'approvisionnements consommés   | R-2   | 4 445 969             | 4 488 024             | 9 696 409             |
| Charges de personnel                                   | R-3   | 696 189               | 637 452               | 1 396 792             |
| Dotations aux amortissements et aux provisions         | R-4   | 436 418               | 357 132               | 801 768               |
| Autres charges d'exploitation                          | R-5   | 570 708               | 467 322               | 1 115 444             |
| <b>Total des charges d'exploitation</b>                |       | <b>5 892 327</b>      | <b>5 842 669</b>      | <b>13 124 481</b>     |
| <b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>                         |       | <b>1 587 419</b>      | <b>1 162 357</b>      | <b>3 308 719</b>      |
| Charges financières nettes                             | R-6   | 235 042               | 251 282               | 496 962               |
| Produits des placements                                | R-7   | 246 704               | 167 608               | 240 107               |
| Autres gains ordinaires                                |       | 8 406                 | 25 149                | 20 404                |
| Autres pertes ordinaires                               |       | 3 031                 | 15 793                | 35 318                |
| <b>RESULTAT ACTIVITES ORDINAIRES AVANT IMPOT</b>       |       | <b>1 604 456</b>      | <b>1 088 039</b>      | <b>3 036 950</b>      |
| Impôt sur les bénéfices                                | R-8   | 353 100               | 227 999               | 721 944               |
| <b>RESULTAT ACTIVITES ORDINAIRES APRES IMPOT</b>       |       | <b>1 251 356</b>      | <b>860 040</b>        | <b>2 315 006</b>      |
| Eléments extraordinaires                               |       | 0                     | 0                     | 0                     |
| <b>RESULTAT NET DE L'EXERCICE</b>                      |       | <b>1 251 356</b>      | <b>860 040</b>        | <b>2 315 006</b>      |
| Effet des modifications comptables (net d'impôt)       |       | 0                     | 0                     | 0                     |
| <b>RÉSULTAT APRÈS MODIFICATIONS COMPTABLES</b>         |       | <b>1 251 356</b>      | <b>860 040</b>        | <b>2 315 006</b>      |

**CEREALIS**

Immeuble Amir El Bouhaira, Appt, N°1  
rue du Lac Turkana  
Les Berges du Lac -1053 Tunis

**ETAT DE FLUX DE TRESORERIE**

(Exprimé en dinars)

|  | Notes | 2020              | 2019            | 2019              |
|--|-------|-------------------|-----------------|-------------------|
|  |       | Au 30/06/2020     | Au 30/06/2019   | Au 31/12/2019     |
| <b>FLUX DE TRESORERIE LIES A L'EXPLOITATION</b>  |       |                   |                 |                   |
| - Résultat net   |       | 1 251 356         | 860 040         | 2 315 006         |
| - Ajustements pour :   |       |                   |                 |                   |
| . Dotation aux amortissements et aux provisions  |       | 436 418           | 357 132         | 801 768           |
| . Variation des stocks   | F-1   | -547 569          | -975 111        | 58 255            |
| . Variation des créances   | F-2   | -397 761          | -949 195        | -1 500 165        |
| . Variation des autres actifs  | F-3   | 1 459 793         | -84 192         | -88 188           |
| . Variation des fournisseurs   | F-4   | 44 377            | 129 415         | -872 981          |
| . Variation des autres passifs   | F-5   | 77 343            | 1 138           | -673              |
| . Variation des placements courant et autres actifs financiers                                     | F-6   | 36 471            | 487 023         | -46 444           |
| . Q.P. subvention d'investissements  |       | -5 434            | 0               | -10 869           |
| . Modifications comptables   |       |                   | 0               | -429 015          |
| <b>Flux de trésorerie provenant de (affectés à ) l'exploitation</b>                                |       | <b>2 354 994</b>  | <b>-173 750</b> | <b>226 694</b>    |
| <b>FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES D'INVESTISSEMENT</b>                                      |       |                   |                 |                   |
| - Décaissement provenant de l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles           | F-7   | -1 347 053        | -374 881        | -963 633          |
| - Encaissement provenant de la cession d'immobilisations corporelles et incorporelles              |       | 0                 | 0               | 0                 |
| - Décaissement provenant de l'acquisition d'immobilisations financières                            | F-8   | -14 669           | 0               | -126 212          |
| - Encaissement provenant de la cession d'immobilisations financières                               |       | 0                 | 2 678           | 140 797           |
| - Décaissement provenant de l'acquisition des autres actifs non courants                           | F-9   | -37 185           | -12 917         | -153 474          |
| <b>Flux de trésorerie provenant de (affectés aux) activités d'investissement</b>                   |       | <b>-1 398 907</b> | <b>-385 120</b> | <b>-1 102 522</b> |
| <b>FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES DE FINANCEMENT</b>  |       |                   |                 |                   |
| - Encaissement suite à l'émission d'actions  |       | 0                 | 0               | 0                 |
| - Dividendes et autres distributions   | F-10  | -782 222          | 0               | -733 333          |
| - Encaissement subvention d'investissement   |       | 0                 | 0               | 68 713            |
| - Encaissement provenant des emprunts  |       | 0                 | 0               | 0                 |
| - Remboursement d'emprunts   | F-11  | -168 169          | -110 310        | -236 341          |
| - Variation provenant des crédits de gestion   | F-12  | 13 600            | 840 160         | 1 284 000         |
| <b>Flux de trésorerie provenant de (affectés aux) activités de financement</b>                     |       | <b>-936 791</b>   | <b>729 850</b>  | <b>383 039</b>    |
| <b>INCIDENCES DES VARIATIONS DES TAUX DE CHANGE SUR LES LIQUIDITES ET EQUIVALENT DE LIQUIDITES</b> |       |                   |                 |                   |
| <b>VARIATION DE TRESORERIE</b>   |       | <b>19 296</b>     | <b>170 980</b>  | <b>-492 789</b>   |
| <b>Trésorerie au début de l'exercice</b>   | F-13  | -347 604          | 145 185         | 145 185           |
| <b>Trésorerie à la clôture de l'exercice</b>   | F-14  | -328 308          | 316 165         | -347 604          |

## NOTES RELATIVES AUX ETATS FINANCIERS

### INTERMEDIAIRES ARRETES AU 30 JUIN 2020

#### I. PRESENTATION DE LA SOCIETE

CEREALIS est une société anonyme partiellement exportatrice spécialisée dans le domaine de la production agroalimentaire constituée en 2003 avec un capital actuel de 4 888 889 dinars. L'unité de production établie à Tebourba produit des snacks salés, chips à partir de bases de pomme de terre et de maïs.

La société a pour objet la production, l'importation et la commercialisation des chips, snacks, amuse-gueules, fruits secs et autres produits assimilés et la production des plats surgelés pré cuisinés ou non ainsi que la fabrication de tous produits agroalimentaires.

#### II. REFERENTIEL COMPTABLE

Les états financiers intermédiaires de la société CEREALIS ont été arrêtés au 30 juin 2020 selon les dispositions du système comptable tunisien tel que promulgué par la loi 96-112 du 30 décembre 1996.

#### III. RESPECT DES NORMES COMPTABLES TUNISIENNES

Les états financiers intermédiaires sont exprimés en dinar tunisien et ont été préparés conformément aux conventions, principes et méthodes comptables prévus par le cadre conceptuel de la comptabilité financière ainsi que les normes comptables tunisiennes.

#### IV. LES BASES DE MESURE

##### 1. Immobilisations corporelles et incorporelles

Les immobilisations corporelles et incorporelles acquises par la société sont comptabilisées à leur coût d'acquisition et amorties linéairement selon les taux ci-après basés sur la durée probable d'utilisation :

| Désignation                                       | Taux         |
|---|--------------|
| - Marque et brevet                                | 33,33%       |
| - Logiciel  | 33,33%       |
| - Construction                                    | 4% à 5%      |
| - Matériel et outillage d'exploitation            | 10% à 33,33% |
| - Matériel de transport                           | 20%          |
| - Installation Générale Agencement et Aménagement | 10%          |
| - Mobilier de bureau                              | 20%          |
| - Matériel informatique                           | 15% à 20%    |

Les dotations aux amortissements sur les acquisitions de l'exercice sont calculées en respectant la règle du prorata temporis.

##### 2. Placements

Lors de leur acquisition, les placements sont comptabilisés à leur coût. Les frais d'acquisition, tels que les commissions d'intermédiaires, les honoraires, les droits et les frais de banque sont exclus. Toutefois, les honoraires d'étude et de conseil engagés à l'occasion de l'acquisition de placements à long terme peuvent être inclus dans le coût.

Les placements à long terme, détenus dans l'intention de les conserver durablement notamment pour exercer sur la société émettrice un contrôle exclusif, ou une influence notable ou un contrôle conjoint, ou pour obtenir des revenus et des gains en capital sur une longue échéance ou pour protéger, ou promouvoir des relations commerciales, sont présentés dans la rubrique « immobilisations financières ».

Les placements à court terme, dont la société n'a pas l'intention de conserver pendant plus d'un an et qui, de par sa nature, peut être liquidé à brève échéance, sont présentés dans la rubrique « Placements et autres actifs financiers ».

A la date de clôture, il est procédé à l'évaluation des placements à long terme à leur valeur d'usage. Les moins-values par rapport au coût font l'objet de provision. Les plus-values par rapport au coût ne sont pas constatées.

Les placements à court terme font l'objet d'une évaluation à la valeur de marché pour les titres cotés et à la juste valeur pour les autres placements à court terme. Les titres cotés qui sont très liquides sont comptabilisés à leur valeur de marché et les plus-values et moins-values dégagées portées en résultat. Pour les titres cotés qui ne sont pas très liquides et les autres placements à court terme, les moins-values par rapport au coût font l'objet de provision et les plus-values ne sont pas constatées.

### **3. Charges reportées**

Les frais se rattachant au développement du marché extérieur et des produits de la société et à la notoriété de la marque sont traités en tant que charges à répartir amortissables sur trois exercices.

### **4. Stocks**

Les matières premières et emballages sont valorisés à leurs coûts d'achat qui comprennent les prix d'achat, les droits et taxes non récupérables par la société, ainsi que les frais de transport, d'assurances liés au transport de réception et autres coûts directement liés à l'acquisition des éléments achetés.

Les stocks sont comptabilisés selon la méthode de l'inventaire intermittent.

La valorisation des stocks de matières premières est faite sur la base des coûts moyens pondérés. Le stock de produit fini est valorisé selon le coût de production unitaire.

## **V. FAITS MARQUANT DE LA PERIODE**

Le début de l'année 2020 s'est caractérisé par le déclenchement d'une crise sanitaire sans précédent liée à la propagation de la pandémie du coronavirus (COVID-19) dans le monde qui risque d'avoir des répercussions désastreuses sur l'ensemble de l'économie mondiale, dont l'estimation de l'impact financier éventuel sur les exercices futurs ne peut être faite d'une manière raisonnable. Toutefois, la direction de la société CEREALIS estime que ladite pandémie ne devra pas impacter d'une manière significative le secteur agroalimentaire sur le marché local.

## **VI. EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE DE L'EXERCICE**

La société CEREALIS n'a pas enregistré entre la date d'arrêt de la situation au 30 juin 2020 et la date de publication des états financiers intermédiaires, des événements qui entraîneront des modifications importantes de l'actif ou de passif et qui auront, ou risquent d'avoir, des répercussions importantes sur les activités futures de l'entreprise.

## VII. NOTES DETAILLEES

### B. NOTES RELATIVES AU BILAN

#### B.1. Immobilisations incorporelles

| Désignation        | Solde au<br>30/06/2020 | Solde au<br>30/06/2019 | Solde au<br>31/12/2019 |
|--------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| Logiciels          | 196 840                | 196 840                | 196 840                |
| Marques et brevets | 25 121                 | 23 058                 | 23 319                 |
| <b>Sous Total</b>  | <b>221 961</b>         | <b>219 898</b>         | <b>220 159</b>         |
| Amortissement      | -171 732               | -120 513               | -146 644               |
| <b>Total</b>       | <b>50 229</b>          | <b>99 385</b>          | <b>73 515</b>          |

#### B.2. Immobilisations corporelles

| Désignation                            | Solde au<br>30/06/2020 | Solde au<br>30/06/2019 | Solde au<br>31/12/2019 |
|--|------------------------|------------------------|------------------------|
| Terrain                                | 276 693                | 276 693                | 276 693                |
| Constructions                          | 1 251 030              | 1 249 179              | 1 251 030              |
| Matériel et outillage                  | 3 638 212              | 2 949 947              | 3 250 404              |
| Matériel de transport                  | 732 635                | 640 338                | 732 635                |
| Agencement, Aménagement & Installation | 410 716                | 399 521                | 403 292                |
| Equipement de bureau                   | 104 605                | 95 452                 | 102 739                |
| Matériels informatiques                | 370 443                | 263 890                | 351 300                |
| Autres immobilisations corporelles     | 9 343                  | 2 869                  | 9 343                  |
| Constructions en cours                 | 1 017 954              | 0                      | 88 945                 |
| <b>Sous Total</b>                      | <b>7 811 631</b>       | <b>5 877 889</b>       | <b>6 466 380</b>       |
| Amortissements                         | -3 611 849             | -3 050 076             | -3 321 378             |
| <b>Total</b>                           | <b>4 199 782</b>       | <b>2 827 813</b>       | <b>3 145 002</b>       |

Le tableau présenté ci-après met en relief, par nature d'immobilisations, les valeurs d'origine, les mouvements de l'exercice, les amortissements pratiqués et les valeurs comptables nettes arrêtées à la date de clôture du bilan.



# CEREALIS

Immeuble Amir El Bouhaira, Appt, N°1  
rue du Lac Turkana  
Les Berges du Lac -1053 Tunis

## TABLEAU DES IMMOBILISATIONS ET AMORTISSEMENTS AU 30 Juin 2020

| DESIGNATIONS                           | VALEURS D'ORIGINE |                                     |                  | AMORTISSEMENTS           |                |                          | V.C.N. Au<br>30/06/2020 |
|--|-------------------|-------------------------------------|------------------|--------------------------|----------------|--------------------------|-------------------------|
|  | Au 31/12/2019     | Acquisitions et/ou<br>Reclassements | Au 30/06/2020    | Cumulés au<br>31/12/2019 | Dotations      | Cumulés au<br>30/06/2020 |                         |
| <b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>   |                   |                                     |                  |                          |                |                          |                         |
| Logiciels informatiques                | 196 840           | 0                                   | 196 840          | 128 089                  | 22 741         | 150 830                  | 46 010                  |
| Marques et brevets                     | 23 319            | 1 802                               | 25 121           | 18 555                   | 2 347          | 20 902                   | 4 219                   |
| <b>S/ TOTAL</b>                        | <b>220 159</b>    | <b>1 802</b>                        | <b>221 961</b>   | <b>146 644</b>           | <b>25 088</b>  | <b>171 732</b>           | <b>50 229</b>           |
| <b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>     |                   |                                     |                  |                          |                |                          |                         |
| Terrains                               | 276 692           | 0                                   | 276 692          | 0                        | 0              | 0                        | 276 692                 |
| Constructions                          | 1 251 030         | 0                                   | 1 251 030        | 503 121                  | 29 160         | 532 281                  | 718 749                 |
| Matériel et outillage                  | 3 250 404         | 387 809                             | 3 638 213        | 1 855 979                | 181 032        | 2 037 011                | 1 601 202               |
| Matériel de transport                  | 732 635           | 0                                   | 732 635          | 495 604                  | 44 553         | 540 157                  | 192 478                 |
| Agencement, Aménagement & Installation | 403 292           | 7 424                               | 410 716          | 267 491                  | 7 323          | 274 814                  | 135 902                 |
| Equipement de bureau                   | 102 739           | 1 866                               | 104 605          | 77 943                   | 2 809          | 80 752                   | 23 853                  |
| Matériel informatique                  | 351 300           | 19 143                              | 370 443          | 120 057                  | 24 667         | 144 724                  | 225 719                 |
| Autres immob corporelles               | 9 343             | 0                                   | 9 343            | 1 183                    | 927            | 2 110                    | 7 233                   |
| Constructions en cours                 | 88 945            | 929 009                             | 1 017 954        | 0                        | 0              | 0                        | 1 017 954               |
| <b>S/TOTAL</b>                         | <b>6 466 380</b>  | <b>1 345 251</b>                    | <b>7 811 631</b> | <b>3 321 378</b>         | <b>290 471</b> | <b>3 611 849</b>         | <b>4 199 782</b>        |
| <b>TOTAL GENERAL</b>                   | <b>6 686 539</b>  | <b>1 347 053</b>                    | <b>8 033 592</b> | <b>3 468 022</b>         | <b>315 559</b> | <b>3 783 581</b>         | <b>4 250 011</b>        |

### B.3. Immobilisations financières

| Désignation                                     | Solde au<br>30/06/2020 | Solde au<br>30/06/2019 | Solde au<br>31/12/2019 |
|---|------------------------|------------------------|------------------------|
| Titres de participations                        | 7 060 425              | 7 060 425              | 7 060 425              |
| Dépôts et cautionnements/loyers                 | 13 600                 | 12 400                 | 13 600                 |
| Dépôts et cautionnements/imports                | 116 608                | 115 046                | 101 939                |
| <b>Sous Total</b>                               | <b>7 190 633</b>       | <b>7 187 871</b>       | <b>7 175 964</b>       |
| Provisions sur dépôts et cautionnements/imports | -82 033                | -14 000                | -80 833                |
| <b>Total</b>                                    | <b>7 108 600</b>       | <b>7 173 871</b>       | <b>7 095 131</b>       |

Les titres de participation se détaillent comme suit :

| Désignation       | Solde au<br>31/12/2019 | Acquisitions<br>/Cession | Solde au<br>30/06/2020 | Nombre<br>de titres | %<br>détention |
|-------------------|------------------------|--------------------------|------------------------|---------------------|----------------|
| BOLERIO           | 5 202 945              | 0                        | 5 202 945              | 47785               | 90,5%          |
| INTERDISTRIBUTION | 1 856 280              | 0                        | 1 856 280              | 2 495               | 99,8%          |
| MASTER FOOD       | 200                    | 0                        | 200                    | -                   | -              |
| INTER AGRO        | 1 000                  | 0                        | 1 000                  | -                   | -              |
| <b>Total</b>      | <b>7 060 425</b>       | <b>0</b>                 | <b>7 060 425</b>       |                     |                |

### B.4. Autres actifs non courants

| Désignation        | Solde au<br>30/06/2020 | Solde au<br>30/06/2019 | Solde au<br>31/12/2019 |
|--------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| Charges à répartir | 236 323                | 216 711                | 276 898                |
| <b>Total</b>       | <b>236 323</b>         | <b>216 711</b>         | <b>276 898</b>         |

### B.5. Stocks

| Désignation                          | Solde au<br>30/06/2020 | Solde au<br>30/06/2019 | Solde au<br>31/12/2019 |
|--------------------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| Stocks de matières premières         | 1 277 622              | 1 562 523              | 1 072 409              |
| Stocks d'emballages                  | 723 800                | 960 323                | 638 400                |
| Stocks de produits finis et en cours | 451 043                | 415 416                | 194 087                |
| <b>Sous Total</b>                    | <b>2 452 465</b>       | <b>2 938 262</b>       | <b>1 904 896</b>       |
| Provisions sur stocks                | -41 899                | 0                      | 0                      |
| <b>Total</b>                         | <b>2 410 566</b>       | <b>2 938 262</b>       | <b>1 904 896</b>       |

**B.6. Clients et comptes rattachés**

| Désignation        | Solde au<br>30/06/2020 | Solde au<br>30/06/2019 | Solde au<br>31/12/2019 |
|--------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| Clients ordinaires | 7 575 846              | 6 627 115              | 7 178 085              |
| <b>Total</b>       | <b>7 575 846</b>       | <b>6 627 115</b>       | <b>7 178 085</b>       |

**B.7. Autres actifs courants**

| Désignation                        | Solde au<br>30/06/2020 | Solde au<br>30/06/2019 | Solde au<br>31/12/2019 |
|------------------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| Personnel, prêts et avances        | 7 040                  | 9 240                  | 5 850                  |
| Etat, retenues à la source, opérée | 242 260                | 1 861 180              | 1 722 677              |
| Etat, crédit TVA                   | 25 419                 | 745                    | 130 529                |
| Etat, droit de consommation        | 0                      | 15 293                 | 0                      |
| Etat, crédit TFP                   | 986                    | 757                    | 0                      |
| Produits à recevoir                | 170 484                | 3 330                  | 69 880                 |
| Débiteurs divers                   | 6 679                  | 3 120                  | 6 345                  |
| Charges constatées d'avance        | 58 464                 | 73 464                 | 35 844                 |
| <b>Total</b>                       | <b>511 332</b>         | <b>1 967 129</b>       | <b>1 971 125</b>       |

**B.8. Placements et actifs financiers**

| Désignation                             | Solde au<br>30/06/2020 | Solde au<br>30/06/2019 | Solde au<br>31/12/2019 |
|---|------------------------|------------------------|------------------------|
| Titres BVMT & SICAV                     | 49 912                 | 65 136                 | 60 018                 |
| Placement à terme                       | 2 000 000              | 1 500 000              | 2 000 000              |
| Intérêts courus sur placement           | 4 117                  | 14 094                 | 9 103                  |
| Intérêts constatés d'avance sur crédits | 22 197                 | 0                      | 43 576                 |
| <b>Total</b>                            | <b>2 076 226</b>       | <b>1 579 230</b>       | <b>2 112 697</b>       |

**B.9. Liquidités et équivalents de liquidités**

| Désignation             | Solde au<br>30/06/2020 | Solde au<br>30/06/2019 | Solde au<br>31/12/2019 |
|-------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| Chèques à encaisser     | 0                      | 172 343                | 34 745                 |
| Banques TND             | 434 821                | 935 746                | 170 174                |
| Intermédiaire en bourse | 89                     | 90                     | 88                     |
| Caisses                 | 97 792                 | 71 842                 | 34 389                 |
| <b>Total</b>            | <b>532 702</b>         | <b>1 180 021</b>       | <b>239 396</b>         |

## B.10.Capitaux propres

| Désignation                    | Solde au<br>30/06/2020 | Solde au<br>30/06/2019 | Solde au<br>31/12/2019 |
|--------------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| Capital social                 | 4 888 889              | 4 888 889              | 4 888 889              |
| Réserves légales               | 488 889                | 488 889                | 488 889                |
| Primes d'émission              | 2 031 112              | 2 813 334              | 2 813 334              |
| Réserves pour réinvestissement | 3 240 000              | 3 240 000              | 3 240 000              |
| Résultats reportés             | 6 195 164              | 4 309 173              | 4 309 173              |
| Modifications comptables       | 0                      | 0                      | -429 015               |
| Subvention d'investissement    | 52 410                 | 0                      | 57 844                 |
| <b>Sous total</b>              | <b>16 896 464</b>      | <b>15 740 285</b>      | <b>15 369 114</b>      |
| Résultat de la période         | 1 251 356              | 860 040                | 2 315 006              |
| <b>Total</b>                   | <b>18 147 820</b>      | <b>16 600 325</b>      | <b>17 684 120</b>      |

Le résultat par action se présente comme suit :

| Désignation                       | 30/06/2020<br>(6 mois) | 30/06/2019<br>(6 mois) | 31/12/2019<br>(12 mois) |
|-----------------------------------|------------------------|------------------------|-------------------------|
| Résultat net de la période        | 1 251 356              | 860 040                | 2 315 006               |
| Nombre moyen d'actions ordinaires | 4 888 889              | 4 888 889              | 4 888 889               |
| <b>Résultat par action</b>        | <b>0,256 TND</b>       | <b>0,176 TND</b>       | <b>0,474 TND</b>        |

Le tableau présenté ci-après met en relief la variation des capitaux propres :

| Désignations                     | Capital social   | Réserve légale | Prime d'émission | Autres capitaux propres | Résultats reportés | Résultat de l'exercice | Total             |
|----------------------------------|------------------|----------------|------------------|-------------------------|--------------------|------------------------|-------------------|
| <b>Solde initial 2020</b>        | 4 888 889        | 488 889        | 2 813 334        | 3 297 844               | 3 880 158          | 2 315 006              | <b>17 684 120</b> |
| <b>Affectation résultat 2019</b> |                  |                |                  |                         | 2 315 006          | -2 315 006             | 0                 |
| <i>Dividendes</i>                |                  |                | -782 222         |                         |                    |                        | -782 222          |
| <i>QP subvention</i>             |                  |                |                  | -5 434                  |                    |                        | -5 434            |
| <b>Résultat au 30/06/2020</b>    |                  |                |                  |                         |                    | 1 251 356              | 1 251 356         |
| <b>Solde final 30/06/2020</b>    | <b>4 888 889</b> | <b>488 889</b> | <b>2 031 112</b> | <b>3 292 410</b>        | <b>6 195 164</b>   | <b>1 251 356</b>       | <b>18 147 820</b> |

#### B.11. Emprunts

| Désignation        | Solde au<br>30/06/2020 | Solde au<br>30/06/2019 | Solde au<br>31/12/2019 |
|--------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| Emprunts bancaires | 456 578                | 773 464                | 615 021                |
| Emprunts Leasing   | 57 629                 | 0                      | 68 419                 |
| <b>Total</b>       | <b>514 207</b>         | <b>773 464</b>         | <b>683 440</b>         |

#### B.12. Fournisseurs et comptes rattachés

| Désignation                               | Solde au<br>30/06/2020 | Solde au<br>30/06/2019 | Solde au<br>31/12/2019 |
|---|------------------------|------------------------|------------------------|
| Fournisseurs d'exploitation locaux        | 217 132                | 511 121                | 185 421                |
| Fournisseurs d'exploitation étrangers     | 380 804                | 814 364                | 387 149                |
| Fournisseurs d'exploitation effet à payer | 445 214                | 558 216                | 440 203                |
| Fournisseurs factures non parvenues       | 14 000                 | 131 468                | 0                      |
| <b>Total</b>                              | <b>1 057 150</b>       | <b>2 015 169</b>       | <b>1 012 773</b>       |

**B.13. Autres passifs courants**

| Désignation                      | Solde au<br>30/06/2020 | Solde au<br>30/06/2019 | Solde au<br>31/12/2019 |
|----------------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| Personnel, rémunérations due     | 64 864                 | 59 634                 | 84 771                 |
| Etat, impôts et taxes            | 234 148                | 108 437                | 137 986                |
| Créditeurs divers                | 24 000                 | 23 755                 | 24 239                 |
| Actionnaires, dividendes à payer | 349 083                | 1 083 333              | 350 000                |
| CNSS                             | 54 288                 | 47 293                 | 56 747                 |
| Charges à payer                  | 159 523                | 199 252                | 154 818                |
| <b>Total</b>                     | <b>885 904</b>         | <b>1 521 704</b>       | <b>808 561</b>         |

**B.14. Autres passifs financiers**

| Désignation                                      | Solde au<br>30/06/2020 | Solde au<br>30/06/2019 | Solde au<br>31/12/2019 |
|--|------------------------|------------------------|------------------------|
| Emprunt courant liés au cycle d'exploitation     | 2 897 600              | 2 440 160              | 2 884 000              |
| Échéances à moins d'un an sur emprunts bancaires | 316 885                | 372 858                | 316 886                |
| Échéances à moins d'un an sur emprunts Leasing   | 21 030                 | 0                      | 19 965                 |
| Intérêts courus sur emprunts                     | 0                      | 22 001                 | 0                      |
| <b>Total</b>                                     | <b>3 235 515</b>       | <b>2 835 019</b>       | <b>3 220 851</b>       |

**B.15. Concours bancaires**

| Désignation     | Solde au<br>30/06/2020 | Solde au<br>30/06/2019 | Solde au<br>31/12/2019 |
|-----------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| Chèques à payer | 203 535                | 26 080                 | 41 299                 |
| Banques TND     | 657 475                | 837 776                | 545 701                |
| <b>Total</b>    | <b>861 010</b>         | <b>863 856</b>         | <b>587 000</b>         |

**R. NOTES RELATIVES L'ETAT DE RESULTAT****R.1. Revenus**

| Désignation                 | Solde au<br>30/06/2020 | Solde au<br>30/06/2019 | Solde au<br>31/12/2019 |
|-----------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| Chiffre d'affaires - local  | 7 393 666              | 6 866 146              | 16 283 451             |
| Chiffre d'affaires - export | 80 645                 | 138 880                | 138 880                |
| <b>Total</b>                | <b>7 474 311</b>       | <b>7 005 026</b>       | <b>16 422 331</b>      |

## R.2. Achats de matières et d'approvisionnements consommés

| Désignation                                   | Solde au         | Solde au         | Solde au         |
|---|------------------|------------------|------------------|
|   | 30/06/2020       | 30/06/2019       | 31/12/2019       |
| Achat matières premières                      | 3 449 302        | 3 996 540        | 7 426 042        |
| Achat fournitures et consommables             | 1 282 179        | 1 353 852        | 2 305 380        |
| Variation stocks matières                     | -290 613         | -867 851         | -55 813          |
| Achats d'études et de prestations de services | 5 033            | 5 483            | 5 589            |
| Achats de matériel, équipements et travaux    | 92               | 0                | 15 211           |
| RRR Obtenus                                   | -24              | 0                | 0                |
| <b>Total</b>                                  | <b>4 445 969</b> | <b>4 488 024</b> | <b>9 696 409</b> |

## R.3. Charges de personnel

| Désignation      | Solde au       | Solde au       | Solde au         |
|------------------|----------------|----------------|------------------|
|                  | 30/06/2020     | 30/06/2019     | 31/12/2019       |
| Salaires bruts   | 616 878        | 568 418        | 1 245 984        |
| Charges sociales | 79 311         | 69 034         | 150 808          |
| <b>Total</b>     | <b>696 189</b> | <b>637 452</b> | <b>1 396 792</b> |

#### R.4. Dotations aux amortissements et aux provisions

| Désignation                                      | Solde au<br>30/06/2020 | Solde au<br>30/06/2019 | Solde au<br>31/12/2019 |
|--|------------------------|------------------------|------------------------|
| Dotations aux amortissements des immobilisations | 315 559                | 260 952                | 558 385                |
| Dotations aux résorptions des charges à répartir | 78 960                 | 82 180                 | 162 550                |
| Dotations aux provisions                         | 41 899                 | 14 000                 | 80 833                 |
| <b>Total</b>                                     | <b>436 418</b>         | <b>357 132</b>         | <b>801 768</b>         |

#### R.5. Autres charges d'exploitation

| Désignation                                  | Solde au<br>30/06/2020 | Solde au<br>30/06/2019 | Solde au<br>31/12/2019 |
|--|------------------------|------------------------|------------------------|
| Sous-traitance générale                      | 93 000                 | 84 000                 | 168 000                |
| Charges de location                          | 49 585                 | 64 097                 | 98 508                 |
| Entretien et réparation                      | 36 470                 | 16 647                 | 160 852                |
| Primes d'assurances                          | 18 334                 | 16 723                 | 34 212                 |
| Rémunérations d'intermédiaires et honoraires | 119 461                | 92 174                 | 190 192                |
| Publicité, publication et relation publique  | 69 739                 | 40 248                 | 111 752                |
| Déplacements, missions, réceptions           | 16 371                 | 30 123                 | 70 877                 |
| Frais de transport                           | 9 600                  | 7 010                  | 15 018                 |
| Frais de télécommunication                   | 40 720                 | 34 597                 | 72 356                 |
| Services bancaires et assimilés              | 30 801                 | 25 594                 | 58 777                 |
| Jetons de présence                           | 52 500                 | 21 875                 | 52 500                 |
| Impôts et Taxes                              | 34 127                 | 34 234                 | 82 400                 |
| <b>Total</b>                                 | <b>570 708</b>         | <b>467 322</b>         | <b>1 115 444</b>       |

#### R.6. Charges financières nettes

| Désignation        | Solde au<br>30/06/2020 | Solde au<br>30/06/2019 | Solde au<br>31/12/2019 |
|--------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| Charges d'intérêts | 236 351                | 210 339                | 439 348                |
| Gains de change    | -26 680                | -14 783                | -68 086                |
| Pertes de change   | 25 371                 | 55 726                 | 125 700                |
| <b>Total</b>       | <b>235 042</b>         | <b>251 282</b>         | <b>496 962</b>         |

#### R.7. Produits des placements

| Désignation                      | Solde au<br>30/06/2020 | Solde au<br>30/06/2019 | Solde au<br>31/12/2019 |
|----------------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| Dividendes                       | 152 184                | 86 329                 | 99 800                 |
| Intérêts de placements           | 105 157                | 83 789                 | 147 175                |
| Moins-value de cession de titres | -10 637                | -2 510                 | -6 868                 |
| <b>Total</b>                     | <b>246 704</b>         | <b>167 608</b>         | <b>240 107</b>         |



## R.8. Impôt sur les bénéfices

| Désignation                        | Solde au<br>30/06/2020 | Solde au<br>30/06/2019 | Solde au<br>31/12/2019 |
|------------------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| Impôt sur les sociétés             | 339 266                | 218 941                | 693 869                |
| Contribution de solidarité sociale | 13 835                 | 9 058                  | 28 075                 |
| <b>Total</b>                       | <b>353 100</b>         | <b>227 999</b>         | <b>721 944</b>         |

## F. NOTES RELATIVES L'ETAT DE FLUX DE TRESORERIE

### F.1.Variation des stocks

| Désignation         | Solde au<br>31/12/2019 | Solde au<br>30/06/2020 | Variation |
|---------------------|------------------------|------------------------|-----------|
| Rubrique « Stocks » | 1 904 896              | 2 452 465              | -547 569  |

### F.2.Variation des créances

| Désignations         | Solde au<br>31/12/2019 | Solde au<br>30/06/2020 | Variation |
|----------------------|------------------------|------------------------|-----------|
| Rubrique « Clients » | 7 178 085              | 7 575 846              | -397 761  |

### F.3.Variation des autres actifs

| Désignation                         | Solde au<br>31/12/2019 | Solde au<br>30/06/2020 | Variation |
|-------------------------------------|------------------------|------------------------|-----------|
| Rubrique « Autres actifs courants » | 1 971 125              | 511 332                | 1 459 793 |

### F.4.Variation des fournisseurs

| Désignation               | Solde au<br>30/06/2020 | Solde au<br>31/12/2019 | Variation |
|---------------------------|------------------------|------------------------|-----------|
| Rubrique « Fournisseurs » | 1 057 150              | 1 012 773              | 44 377    |

### F.5.Variation des autres passifs

| Désignation                          | Solde au<br>30/06/2020 | Solde au<br>31/12/2019 | Variation |
|--------------------------------------|------------------------|------------------------|-----------|
| Rubrique « Autres passifs courants » | 885 904                | 808 561                | 77 343    |

### F.6.Variation des placements et autres actifs financiers

| Désignation | Solde au | Solde au | Variation |
|-------------|----------|----------|-----------|
|-------------|----------|----------|-----------|

|  | 31/12/2019 | 30/06/2020 |        |
|--|------------|------------|--------|
| Rubrique « Placement & actifs financiers » | 2 112 697  | 2 076 226  | 36 471 |

**F.7. Décaissement provenant de l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles**

| Désignation                                 | 30/06/2020        |
|---|-------------------|
| Acquisition - Immobilisations incorporelles | -1 802            |
| Acquisition - Immobilisations corporelles   | -1 345 251        |
| <b>Total</b>                                | <b>-1 347 053</b> |

**F.8. Décaissement provenant de la cession d'immobilisations financières**

| Désignation  | 30/06/2020 |
|--|------------|
| Variation de la rubrique « Immobilisations financières » | -14 669    |

#### F.9. Décaissement provenant de l'acquisition des autres actifs non courants

| Désignation                                     | Solde au<br>31/12/2019 | Solde au<br>30/06/2020 | Variation      |
|---|------------------------|------------------------|----------------|
| Rubrique « Autres actifs non courants »         | 276 898                | 236 323                | 40 575         |
| Dotation aux résorptions des charges à répartir |                        |                        | 77 760         |
| <b>Total</b>                                    |                        |                        | <b>-37 185</b> |

#### F.10. Distribution de dividendes

| Désignation           | 30/06/2020 |
|-----------------------|------------|
| Dividendes distribués | -782 222   |

#### F.11. Remboursement des emprunts

| Désignation  | Solde au<br>30/06/2020 | Solde au<br>31/12/2019 | Variation       |
|--|------------------------|------------------------|-----------------|
| Rubrique « Emprunts »                                | 514 207                | 683 440                | -169 233        |
| Variation des échéances à moins d'un an des emprunts |                        |                        | 1 064           |
| <b>Total</b>   |                        |                        | <b>-168 169</b> |

#### F.12. Variation provenant des crédits de gestion

| Désignation                                  | 30/06/2020 | 31/12/2019 | Variation |
|--|------------|------------|-----------|
| Emprunt courant liés au cycle d'exploitation | 2 897 600  | 2 884 000  | 13 600    |

#### F.13. Trésorerie début de période

| Désignation  | 31/12/2019      |
|--|-----------------|
| Rubrique « Liquidité et équivalent de liquidités » | 239 396         |
| Rubrique « Concours bancaires »                    | -587 000        |
| <b>Total</b>                                       | <b>-347 604</b> |

#### F.14. Trésorerie à la fin de la période

| Désignation  | 30/06/2020      |
|--|-----------------|
| Rubrique « Liquidité et équivalent de liquidités » | 532 702         |
| Rubrique « Concours bancaires »                    | -861 010        |
| <b>Total</b>                                       | <b>-328 308</b> |

**AVIS DU COMMISSAIRE AUX COMPTES  
SUR LES ETATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES  
ARRETES AU 30 JUIN 2020**

***Introduction***

En exécution de la mission de commissariat aux comptes qui nous a été confiée, et en application des dispositions de l'article 21 bis de la loi n° 94-117 du 14 Novembre 1994 portant réorganisation du marché financier, nous avons procédé à un examen limité des états financiers intermédiaires de la société CEREALIS portant sur la période allant du 1<sup>er</sup> Janvier au 30 Juin 2020.

Lesdits états financiers intermédiaires font apparaître un résultat bénéficiaire de 1 251 356 dinars et un total bilan de 24 701 606 dinars.

La direction est responsable de l'établissement et la présentation sincère de ces états financiers intermédiaires conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie. Notre responsabilité est d'exprimer une conclusion sur ces états financiers intermédiaires sur la base de notre examen limité.

***Etendue de l'examen limité***

Nous avons conduit cet examen limité en effectuant les diligences que nous avons estimées nécessaires selon les normes de la profession applicables en Tunisie. Ces normes requièrent la mise en œuvre de diligences conduisant à une assurance, moins élevée que celle résultant d'un audit, que les états financiers intermédiaires ne comportent pas d'anomalies significatives. Un examen de cette nature ne comprend pas tous les contrôles propres à un audit, mais consiste à mettre en œuvre des procédures analytiques et à obtenir des dirigeants et de toute personne compétente les informations que nous avons estimées nécessaires et nous n'exprimons pas, en conséquence, une opinion d'audit.

***Conclusion***

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent à penser que les états financiers intermédiaires ci-joints ne présentent pas sincèrement, dans tous leurs aspects significatifs la situation financière de la société CEREALIS au 30 juin 2020, ainsi que sa performance financière et ses flux de trésorerie pour la période arrêtée à cette date, conformément au système comptables des entreprises en Tunisie.

***Tunis, le 27 Aout 2020***

***Le Commissaire aux Comptes***

***Mohamed TRIKI***