

AVIS DES SOCIETES

ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES

CEREALIS

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 2017 accompagnés de l'avis du commissaire aux comptes, Mr Lotfi REKIK.

SOCIETE - CEREALIS

Siège social : Immeuble Amir el bouhair, App N° 1 Rue Turkana-Berges du lac

BILAN

(Exprimé en dinars)

ACTIFS	Note	2017	2016	2016
ACTIFS NON COURANTS		Au 30/06/2017	Au 30/06/2016	Au 31/12/2016
Actifs immobilisés				
Immobilisations incorporelles		75 235	63 820	65 299
Moins : amortissements		-58 702	-50 763	-54 386
<i>S/Total</i>	B.1	16 533	13 057	10 913
Immobilisations corporelles		4 491 680	3 817 210	3 936 469
Moins : amortissements		-2 191 845	-1 882 693	-2 035 967
<i>S/Total</i>	B.2	2 299 835	1 934 517	1 900 502
Immobilisations financières		6 265 614	5 295 781	6 109 014
Moins : Provisions		0	0	0
<i>S/Total</i>	B.3	6 265 614	5 295 781	6 109 014
Total des actifs immobilisés		8 581 982	7 243 354	8 020 428
Autres Actifs non courants	B.4	453 737	715 752	660 911
Total des actifs non courants		9 035 719	7 959 106	8 681 339
ACTIFS COURANTS				
Stocks	B.5	1 806 405	1 431 018	1 378 070
Moins : Provisions		0	0	0
<i>S/Total</i>		1 806 405	1 431 018	1 378 070
Clients et comptes rattachés	B.6	5 213 816	4 610 252	5 604 520
Moins : Provisions		0	0	0
<i>S/Total</i>		5 213 816	4 610 252	5 604 520
Autres actifs courants	B.7	1 663 223	1 541 834	1 649 563
Placements et actifs financiers	B.8	44 959	1 051 250	1 039 779
Liquidités et équivalens de liquidités	B.9	716 531	896 852	283 711
Total des actifs courants		9 444 934	9 531 206	9 955 643
Total des actifs		18 480 653	17 490 312	18 636 982

SOCIETE - CEREALIS

Siège social : Immeuble Amir el bouhaira, App N° 1 Rue Turkana-Berges du lac

BILAN

(Exprimé en dinars)

<i>CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS</i>	Note	2017	2016	2016
		Au 30/06/2017	Au 30/06/2016	Au 31/12/2016
CAPITAUX PROPRES				
Capital social		4 888 889	4 888 889	4 888 889
Réserves		3 631 746	2 464 716	2 464 716
Resultats reportés		573 552	285 718	285 718
Autres capitaux propres		4 182 223	4 695 556	4 695 556
Total des capitaux propres avant Rst de l'exercice		13 276 410	12 334 880	12 334 880
Résultat de l'exercice		773 945	526 328	1 458 863
Total des capitaux propres avant affectation	B.10	14 050 355	12 861 208	13 793 743
PASSIFS				
Passifs non courants				
Emprunts	B.11	493 979	304 212	213 782
Autres passifs non courants		0	0	0
Provisions		0	0	0
Total des passifs non courants		493 979	304 212	213 782
Passifs courants				
Fournisseurs et comptes rattachés	B.12	805 569	1 074 241	1 482 166
Autres passifs courants	B.13	682 526	988 773	972 469
Concours banc & passif financiers	B14	2 448 224	2 261 877	2 178 822
Total des passifs courants		3 936 319	4 324 892	4 633 457
Total des passifs		4 430 298	4 629 104	4 847 239
Total capitaux propres et Passifs		18 480 653	17 490 312	18 636 982



SOCIETE - CEREALIS

Siège social : Immeuble Amir el bouhaira, App N° 1 Rue Turkana-Berges du lac

ETAT DE RESULTAT

(Exprimé en dinars)

	Note	2017 Au 30/06/2017	2016 Au 30/06/2016	2016 Au 31/12/2016
PRODUITS D'EXPLOITATION				
Revenus	R1	4 786 847	4 191 340	9 907 389
Production immobilisée		0	0	0
Autres produits d'exploitation			0	0
<i>Total des produits d'exploitation</i>		<u>4 786 847</u>	<u>4 191 340</u>	<u>9 907 389</u>
CHARGES D'EXPLOITATION				
Variation des stocks des PF et des encours	2	-428 335	40 192	-26 729
Achats de matières premières consommés	3	3 179 180	2 420 755	5 650 273
Charges de personnel	4	472 522	447 015	981 569
Dotations aux amortissements & aux provisions	5	374 491	383 557	774 217
Autres charges d'exploitation	6	361 671	369 466	686 350
<i>Total des charges d'exploitation</i>		<u>3 959 529</u>	<u>3 660 985</u>	<u>8 065 680</u>
RESULTAT D'EXPLOITATION		827 318	530 355	1 841 710
Produits des placements		118 288	154 910	187 222
Charges financières nettes	7	-165 121	-153 375	-292 435
Autres gains ordinaires	8	5 102	2	12 506
Autres pertes ordinaires	9	-11 641	-5 565	-69 293
RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES AVANT IMPOT		773 945	526 328	1 679 710
Impôt sur les bénéfices	10	0	0	-103 874
RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRE		773 945	526 328	1 575 836
Gains extraordinaires				
Pertes extraordinaires		0	0	-120 973
RESULTAT NET DE L'EXERCICE		773 945	526 328	1 454 863

SOCIETE - CERREALIS

Siège social : Immeuble Cogem-rue du lac Mazurie-Berges du lac

ETAT DE FLUX DE TRESORERIE

(Exprimé en dinars)

	Note	2017 Au 30/06/2017	2016 Au 30/06/2016	2016 Au 31/12/16
FLUX DE TRESORERIE LIES A L'EXPLOITATION				
Résultat net		773 945	526 328	1 454 863
- Ajustements pour :				
. Dotation aux amortissements & provisions	F1	374 491	383 557	774 217
. Variation des stocks	F2	-428 335	40 192	93 140
. Variation des créances	F3	390 704	-424 489	-1 418 758
. Variation des autres actifs	F4	-13 660	-385 978	-493 707
. Variation des fournisseurs	F5	-676 597	28 959	436 884
. Variation des autres passifs	F6	-289 943	207 691	191 386
. Plus-value de cession d'immobilisations	F7	0	0	0
<i>Flux de trésorerie provenant de (affectés à) l'exploitation</i>		130 605	376 259	1 038 026
FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES D'INVESTISSEMENT				
- Décaissement provenant de l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles		-565 148	-109 324	-230 061
- Encaissement provenant de la cession d'immobilisations corporelles et incorporelles		0	0	0
- Décaissement provenant de l'acquisition d'immobilisations financières		-190 500	-350 000	-1 195 233
- Encaissement provenant de la cession d'immobilisations financières		33 900	-4 900	27 100
- Décaissement provenant de l'acquisition des autres actifs non courants		-7 124	-15 473	-194 395
<i>Flux de trésorerie provenant de (affectés aux) activités d'investissement</i>		-728 872	-479 697	-1 592 590
FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES FINANCEMENT				
- Encaissement suit à l'émission d'actions	F8	0	0	0
- Dividendes et autres distributions		-513 333	-415 556	-415 556
- Encaissement subvention d'investissement		0	0	0
- Encaissement provenant des emprunts		280 198	0	0
- Remboursement des emprunts	F9	-59 364	-250 921	-290 621
- Flux liés aux opérations de factoring				
- Variation provenant des crédits de gestion		300 000	0	0
<i>Flux de trésorerie provenant de (affectés aux) activités de financement</i>		7 501	-666 476	-706 177
VARIATION DE TRESORERIE		-590 766	-769 914	-1 260 740
Trésorerie au début de l'exercice	F10	546 951	1 807 692	1 807 692
Trésorerie à la clôture de l'exercice	F11	-43 815	1 037 777	546 951

NOTES RELATIVES AUX ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES ARRETES AU 30 JUIN 2017

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 2017 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 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
- Construction	4%
- Matériel d'exploitation	10%
- Installation Générale Agencement et Aménagement	10%
- Matériel de transport	20%
- Mobilier équipement de bureau	20%
- Equipement informatique	20%
- Logiciel	33,33%

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

Les immobilisations d'une valeur inférieure à 200 DT qui sont amorties intégralement l'année de leur acquisition sans utilisation de la règle prorata-temporis

Après amortissement des immobilisations corporelles, la valeur comptable nette de ces immobilisations a été comparée, par groupe d'immobilisations de même nature avec la valeur récupérable (ou à la juste valeur) de ces immobilisations compte tenu de l'activité actuelle de la société CEREALIS. Aucune réduction de valeur n'est à comptabiliser.

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 relatifs à l'opération d'introduction en Bourse des Valeurs Mobilière de Tunisie - BVMT notamment les honoraires de Due diligence et de préparation du prospectus ainsi que les commissions de placement ont été enregistrés parmi les charges à répartir. Ainsi, la société CEREALIS a commencé la résorption des charges reportées se rattachant à l'opération d'introduction en bourse à partir du 1er Janvier 2015 au taux annuel de 33,33%.

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. EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE DE L'EXERCICE

La société CERREALIS n'a pas enregistré entre la date d'arrêté de la situation au 30 juin 2017 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.

VI. NOTES DETAILLEES

B. NOTES RELATIVES AU BILAN

B.1. Immobilisations incorporelles

Désignation	Solde au 30/06/2017	Solde au 30/06/2016	Solde au 31/12/2016
Logiciels	59 251	59 251	59 251
Marques et brevets	15 984	4 569	6 047
<i>Sous total</i>	75 235	63 820	65 299
Amortissement logiciel	-58 702	-50 763	-54 386
Total	16 533	13 057	10 913

B.2. Immobilisations corporelles

Désignation	Solde au 30/06/2017	Solde au 30/06/2016	Solde au 31/12/2016
Terrain	276 693	276 693	276 693
Construction	1 053 224	1 053 224	1 053 224
Materiel d'exploitation	2 300 440	1 658 478	1 747 698
Materiel de transport	181 984	181 984	181 984
Agencement, aménagement & installation	323 460	292 457	322 350
Equipement de bureau	73 911	72 551	72 551
Materiels informatiques	80 615	80 470	80 615
Materiel a statut juridique particulier	201 354	201 354	201 354
<i>Sous total</i>	4 491 680	3 817 210	3 936 469
Amortissement constructions	-370 829	-321 984	-346 642
Amortissement materiel d'exploitation	-1 114 638	-920 200	-1 012 630
Amortissement matériel de transport	-180 167	-177 231	-178 713
Amortissement agencement, aménagement & installation	-195 827	-163 913	-180 753
Amortissement équipement de bureau	-67 867	-63 024	-65 801
Amortissement matériels informatiques	-64 359	-56 446	-60 636
Amortissement materiel a statut juridique particulier	-198 158	-179 895	-190 792
<i>Sous total</i>	-2 191 845	-1 882 693	-2 035 967
Total	2 299 835	1 934 517	1 900 502

SOCIETE - CEREALIS

Siège social : Immeuble Cogem-rue du lac Mazurie-Berges du lac

TABLEAU DES IMMOBILISATIONS ET DES AMORTISSEMENTS

DESIGNATION	Valeus brutes				Amortissements				VCN
	31/12/2016	Acquisitions	Cessions	30/06/2017	31/12/2016	Dotations	Régul/cessions	30/06/2017	
Immobilisations Incorporelles									
Logiciels	59 251,300			59 251,300	51 758,184	2 659,594		54 417,778	4 833,522
Marques et brevets	6 047,300	9 936,500		15 983,800	2 627,430	1 656,753		4 284,183	11 699,617
<i>Sous Total</i>	65 298,600	9 936,500		75 235,100	54 385,614	4 316,347	0,000	58 701,961	16 533,139
Immobilisations Corporelles									
Terrain	276 692,600			276 692,600	0,000			0,000	276 692,600
Construction	1 053 223,873			1 053 223,873	346 641,607	24 187,431		370 829,038	682 394,835
Materiel d'exploitation	1 747 698,090	552 741,465		2 300 439,555	1 012 629,815	102 007,744		1 114 637,559	1 185 801,996
Materiel de transport	181 984,220			181 984,220	178 713,066	1 453,846		180 166,912	1 817,308
Agencement, aménagement & Instal	322 350,267	1 110,000		323 460,267	180 752,715	15 074,762		195 827,477	127 632,790
Equipement de bureau	72 550,639	1 360,246		73 910,885	65 801,417	2 065,346		67 866,763	6 044,122
Materiels informatiques	80 615,191			80 615,191	60 635,958	3 722,883		64 358,841	16 256,350
Materiel à statut juridique particulier	201 353,642			201 353,642	190 792,388	7 365,867		198 158,255	3 195,387
<i>Sous Total</i>	3 936 468,522	555 211,711	0,000	4 491 680,233	2 035 966,966	155 877,879	0,000	2 191 844,845	2 299 835,388
Charges à répartir	1 131 292,036	7 123,795		1 138 415,831	470 381,514	214 297,152		684 678,666	453 737,165
<i>Sous Total</i>	1 131 292,036	7 123,795	0,000	1 138 415,831	470 381,514	214 297,152	0,000	684 678,666	453 737,165
TOTAL	5 133 059,158	572 272,006	0,000	5 705 331,164	2 560 734,094	374 491,378	0,000	2 935 225,472	2 770 105,692

B.3. Immobilisations financières

Désignation	Solde au 30/06/2017	Solde au 30/06/2016	Solde au 31/12/2016
Dépôts et cautionnements versés/imports	107 733	17 900	81 133
Dépôts et cautionnements versés/loyers	7 700	7 700	7 700
<i>Total des dépôts et cautionnements</i>	<i>115 433</i>	<i>25 600</i>	<i>88 833</i>
Sté BOLERIO Sa	4 292 701	3 412 701	4 162 701
<i>Total des Actions</i>	<i>4 292 701</i>	<i>3 412 701</i>	<i>4 162 701</i>
Sté INTERDISTRIBUTION Sarl	1 856 280	1 856 280	1 856 280
MASTER FOOD Sarl	200	200	200
Sté INTER AGRO Sarl	1 000	1 000	1 000
<i>Total des parts sociales</i>	<i>1 857 480</i>	<i>1 857 480</i>	<i>1 857 480</i>
Total	6 265 614	5 295 781	6 109 014

B.4. Autres actifs non courants

Nature	V. Brute 30/06/2017	Résorptions 30/06/2017	VCN au 30/06/2017
Charges à répartir	668 034	214 297	453 737
Total	668 034	214 297	453 737

B.5. Stocks

Désignation	Solde au 30/06/2017	Solde au 30/06/2016	Solde au 31/12/2016
Stocks d'emballages	576 677	466 429	427 128
Stocks matières premières	895 501	710 232	744 620
Stocks de produits finis	334 227	254 356	206 322
<i>Sous total</i>	<i>1 806 405</i>	<i>1 431 018</i>	<i>1 378 070</i>
Moins : Provisions	0	0	0
Total	1 806 405	1 431 018	1 378 070

B.6. Clients et comptes rattachés

Désignation	Solde au 30/06/2017	Solde au 30/06/2016	Solde au 31/12/2016
Clients ordinaires	5 219 273	4 615 709	5 609 978
Clients avances et acomptes	-5 457	-5 457	-5 457
<i>Sous total</i>	<i>5 213 816</i>	<i>4 610 252</i>	<i>5 604 520</i>
Moins : Provisions	0	0	0
Total	5 213 816	4 610 252	5 604 520

B.7. Autres actifs courants

Désignation	Solde au 30/06/2017	Solde au 30/06/2016	Solde au 31/12/2016
Etat Impôts et taxes à reporter	1 503 667	1 087 691	1 286 198
Fournisseurs avances et acomptes	0	55 090	0
Débiteurs divers	19 274	36 897	19 022
Produits à recevoir	100 160	324 710	328 694
Charges constatées d'avances	34 859	32 761	12 108
Prêts aux personnels	5 263	4 685	3 541
Total	1 663 223	1 541 834	1 649 563

B.8. Placements et actifs financiers

Désignation	Nombre de titres	Cours	Solde au 30/06/2017
Actions ONE TECH HOLDING	3 245	9,950	32 288
Actions NEW BODY LINE	710	6,130	4 352
Actions AXIS TRESORERIE SICAV	79	105,257	8 315
Droits d'attribution	20	0,160	3
Total			44 959

B.9. Liquidités et équivalents de liquidités

Désignation	Solde au 30/06/2017	Solde au 30/06/2016	Solde au 31/12/2016
Banque	515 132	852 814	244 486
Chèques à encaisser	150 000	0	11 037
Caisse	51 399	44 038	28 187
Total	716 531	896 852	283 711

B.10. Capitaux propres

Désignation	Solde au 30/06/2017	Solde au 30/06/2016	Solde au 31/12/2016
Capital social	4 888 889	4 888 889	4 888 889
Réserves	391 746	304 716	304 716
Autres capitaux propres	4 182 223	4 695 556	4 695 556
Résultats reportés	573 552	285 718	285 718
Réserves pour réinvestissement	3 240 000	2 160 000	2 160 000
Résultat de l'exercice	773 945	526 328	1 458 863
Total	14 050 355	12 861 208	13 793 743

B.11. Emprunts

Désignation	Solde au 30/06/2017	Solde au 30/06/2016	Solde au 31/12/2016
Emprunts bancaires	493 979	292 295	213 782
Emprunts Leasing	0	11 917	0
Emprunts Assortis de particulier	0	0	0
Total	493 979	304 212	213 782

B.12. Fournisseurs et comptes rattachés

Désignation	Solde au 30/06/2017	Solde au 30/06/2016	Solde au 31/12/2016
Fournisseurs effets à payer	444 497	420 800	625 412
Fournisseurs étrangers	63 736	457 889	553 349
Fournisseurs d'exploitation	474 218	195 552	306 395
Fournisseurs avances et acomptes	-176 882	0	-2 989
Total	805 569	1 074 241	1 482 166

B.13. Autres passifs courants

Désignation	Solde au 30/06/2017	Solde au 30/06/2016	Solde au 31/12/2016
Dividendes à payer	350 000	550 000	374 000
Etats impôts et taxes	166 559	243 244	393 422
Personnels Rémunération dues	47 131	42 120	82 464
Divers charges à payer	58 815	94 186	87 065
CNSS	36 021	35 224	35 519
Divers produits à recevoir	24 000	24 000	0
Total	682 526	988 773	972 469

B.14. Concours bancaires et autres passifs financiers

Désignation	Solde au 30/06/2017	Solde au 30/06/2016	Solde au 31/12/2016
Crédits courants liés aux cycles d'exploitation	1 600 000	1 300 000	1 300 000
Echéances à d'un an / Crédits bancaires	39 257	39 257	90 365
Échéances à moins d'un an leasing	3 663	12 296	11 917
Passifs financiers	1 642 919	1 351 552	1 402 283
Découvert bancaires	769 301	893 072	747 325
Chèques à payer	36 004	17 252	29 214
Concours bancaires	805 305	910 325	776 539
Total	2 448 224	2 261 877	2 178 822

R. NOTES RELATIVES L'ETAT DE RESULTAT

R.1. Revenus

Désignation	Solde au 30/06/2017	Solde au 30/06/2016	Solde au 31/12/2016
Revenus	4 617 443	4 150 548	9 740 290
Export	169 404	40 792	167 100
Total	4 786 847	4 191 340	9 907 389

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

Désignation	Solde au 30/06/2017	Solde au 30/06/2016	3 540 263,862
Achats stockés de matières premières	1 924 998	1 640 582	3 429 055
Achats emballages	378 057	229 861	548 980
Achats stockés packaging	456 557	178 430	800 791
Droit de douane	226 155	162 699	432 105
Frais de transport sur importation	77 563	59 037	193 017
Frais de transit	33 148	26 618	52 732
Electricité & Gaz	49 574	41 570	12 416
Achats d'études et prestations de services	3 668	47 646	23 003
Carburants	10 364	11 367	45 184
Achats non stockés de matières et fournitures	19 096	22 962	23 096
Achats de travaux et petits équipement	0	0	89 894
Total	3 179 180	2 420 771	5 650 273

R.3. Charges de personnel

Désignation	Solde au 30/06/2017	Solde au 30/06/2016	Solde au 31/12/2016
Salaires et compléments de salaires	419 156	394 329	873 950
Charges sociales	53 367	52 687	107 619
Indemnité de licenciement	0	0	0
Total	472 522	447 015	981 569

R.4. Dotations aux amortissements et aux provisions

Désignation	Solde au 30/06/2017	Solde au 30/06/2016	Solde au 31/12/2016
Dotation aux amortissements des Immo. Incorporelles	4 316	2 747	6 370
Dotation aux amortissements des Immo. Corporelles	155 878	144 192	297 466
Dotation aux résorptions des charges à répartir	214 297	236 617	470 382
Total	374 491	383 557	774 217

R.5. Autres charges d'exploitation

Désignation	Solde au 30/06/2017	Solde au 30/06/2016	Solde au 31/12/2016
Rémunérations Intermédiaires et Honoraires	89 794	93 484	161 850
Publicités & relations publiques	42 028	33 644	92 012
Impôts et Taxes	26 775	21 567	55 853
Entretiens et réparations	53 438	67 135	111 102
Frais Postaux & Télécommunications	29 352	32 423	60 658
Locations	31 385	36 271	62 596
Services bancaires et assimilés	48 512	24 857	58 668
Primes d'assurance	14 390	15 232	30 252
Déplacements, Missions et Réceptions	15 095	19 037	33 261
Dons et Subventions	4 751	17 339	5 500
Transports	6 150	8 318	14 598
Total	361 671	369 466	686 350

R.6. Produits des Opérations financières

Désignation	Solde au 30/06/2017	Solde au 30/06/2016	Solde au 31/12/2016
PRODUITS FINANCIERS	28 227	147 457	67 584
GAINS DE CHANGE	5 231	7 454	9 858
PRRDUIT/PARTICIPATION SUR TITRE INTER	84 830		109 780
Total	118 288	154 910	187 222

R.7. Charges financières nettes

Désignation	Solde au 30/06/2017	Solde au 30/06/2016	Solde au 31/12/2016
Intérêts sur emprunt	67 407	27 766	122 967
Agios bancaire	43 952	36 581	71 060
Intérêts sur leasing	241	1 071	94 340
Perte de change	53 522	47 621	2 355
Autres charges financières	0	40 336	1 714
Total	165 121	153 375	292 435

R.8. Autres gains ordinaires

Désignation	Solde au 30/06/2017	Solde au 30/06/2016	Solde au 31/12/2016
Gains sur éléments non récurrents	5 102	2	12 506
Total	5 102	2	12 506

R.9. Autres pertes ordinaires

Désignation	Solde au 30/06/2017	Solde au 30/06/2016	Solde au 31/12/2016
Pertes sur éléments non récurrents	11 641	5 565	43 043
Jetons de presence	0	0	26 250
Moins values sur cession d'immobilisations	0	0	0
Total	11 641	5 565	69 293

R.10. Impôt sur les bénéfices

Désignation	Solde au 30/06/2017	Solde au 30/06/2016	Solde au 31/12/2016
Impôts sur les sociétés	0	0	103 874
Total	0	0	103 874

F. NOTES RELATIVES L'ETAT DE FLUX DE TRESORERIE**F.1. Dotation aux amortissements & provisions**

Désignation	Montant
Dot. Amort. Logiciels et concession de marque	4 316
Dot. Amort. Construction	24 187
Dot. Amort. Matériel d'exploitation	102 008
Dot. Amort. Matériel de transport	1 454
Dot. Amort. Agencement, aménagement & installation	15 075
Dot. Amort. Equipement de bureau	2 065
Dot. Amort. Matériels informatiques	3 723
Dot. Amort. Matériel a statut juridique particulier	7 366
Dot. Résorptions charges à répartir	214 297
Total	374 491

F.2. Variation des stocks

Désignation	Solde au 30/06/2017	Solde au 31/12/2016	Variation
Stocks d'emballages	576 677	427 128	-149 550
Stocks matières premières	895 501	744 620	-150 880
Stocks de produits finis	334 227	206 322	-127 905
Total	1 806 405	1 378 070	-428 335

F.3. Variation des créances

Désignation	Solde au 30/06/2017	Solde au 31/12/2016	Variation
Clients ordinaires	5 213 816	5 604 520	390 704
Total	5 213 816	5 604 520	390 704

F.4. Variation des autres actifs

Désignation	Solde au 30/06/2017	Solde au 31/12/2016	Variation
Etat Impôts et taxes à reporter	1 503 667	1 286 198	-217 469
Prêts divers	0	0	0
Débiteurs divers	19 274	19 022	-252
Produits à recevoir	100 160	328 694	228 534
Charges constatées d'avances	34 859	12 108	-22 751
Prêts aux personnels	5 263	3 540	-1 724
Total	1 663 223	1 649 563	-13 660

F.5. Variation des fournisseurs

Désignation	Solde au 30/06/2017	Solde au 31/12/2016	Variation
Fournisseurs effets à payer	444 497	625 412	-180 915
Fournisseurs étrangers	63 736	553 349	-489 612
Fournisseurs d'exploitation	474 218	306 395	-184 747
Fournisseurs avances et acomptes	-176 882	-2 989	179 274
Total	805 569	1 482 166	-676 597

F.6. Variation des autres passifs

Désignation	Solde au 30/06/2017	Solde au 31/12/2016	Variation
Dividendes à payer	350 000	374 000	-24 000
Etats impôts et taxes	166 559	393 422	-226 863
Personnels Rémunération dues	47 131	82 464	-35 333
Divers charges à payer	58 815	87 065	-28 250
CNSS	36 021	35 519	503
Divers produits à recevoir	24 000	0	24 000
Total	682 526	972 469	-289 943

F.7. Moins-value de cession d'immobilisations

Désignation	Montant
Valeur brute	0,000
Amortissements cumulés	0,000
VCN	0,000
Mise en rebus	0,000
Moins value	0,000

F.8. Décaissement provenant de l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles

Désignation	Solde au 30/06/2017
Marques et brevets	9 937
Logiciel	0
Materiel d'exploitation	552 741
Agencement, aménagement & Install	1 110
Equipement de bureau	1 360
Materiels informatiques	0
Total	565 148

F.9. Décaissement provenant de l'acquisition d'immobilisations financières

Désignation	Solde au 30/06/2017
Participation/Sté BOLERIO Sa	130 000
Participation/Sté Inter Agro	0
Dépôt et Cautionnement	60 500
Total	190 500

Encaissement provenant de la Cession d'immobilisations financières

Désignation	Solde au 30/06/2017
Dépôt et Cautionnement	33 900
Total	33 900

F.10. Décaissement provenant de l'acquisition des autres actifs non courants

Désignation	Solde au 30/06/2017
Charges à répartir brutes de l'exercice 2017	7 124
Total	7 124

F.11. Dividendes et autres distributions

Désignation	Montant
Distribution de dividendes	
Total	

F.12. Remboursement des emprunts

Désignation	Solde au 30/06/2017	Solde au 31/12/2016	Variation
Emprunts LEASING	3 663	23 960	-8 255
Emprunt BTKD	39 257	66 661	-51 109
EMP.ET DETTES ASSORTIS COND PART	0	0	0
Total	42 919	102 283	-59 364

F.13. Variation provenant des crédits de gestion

Désignation	Solde au 30/06/2017	Solde au 31/12/2016	Variation
Crédits courants liés aux cycles d'exploitation	1 600 000	1 300 000	300 000
Total	1 600 000	1 300 000	300 000

F.14. Trésorerie
Trésorerie au début de l'exercice

Désignation	Solde au 31/12/2016
Placement er actifs financiers	1 039 779
Banque	244 486
Chèques à encaisser	11 037
Caisse	28 187
Découvert bancaires	-747 325
Chèques à payer	-29 214
Total	546 951

Trésorerie à la clôture de l'exercice

Désignation	Solde au 30/06/2017
Placements et actifs financiers	44 959
Banque	515 132
Chèques à encaisser	150 000
Caisse	51 399
Découvert bancaires	-769 301
Chèques à payer	-36 004
Total	-43 815

CEREALIS SA

IMMEUBLE AMIR EL BOUHAIRA,
APPT N°1, RUE DU LAC
TURKANA, LES BERGES DU LAC,
1053, TUNIS - TUNISIE

**AVIS DU COMMISSAIRE AUX COMPTES
SUR LES ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES
ARRETES AU 30 JUIN 2017**

Messieurs les Actionnaires,

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale Ordinaire, 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 l'examen limité des états financiers intermédiaires de la société CEREALIS arrêtés au 30 juin 2017 comprenant le bilan, l'état de résultat, l'état des flux de trésorerie ainsi que les notes aux états financiers.

Responsabilité de la direction relative aux états financiers intermédiaires

Les états financiers intermédiaires qui font apparaître un total bilan de 18 480 653 dinars et un résultat bénéficiaire net de 773 945 dinars, relèvent de la responsabilité du Conseil d'Administration de la société. Le Conseil est responsable de la préparation et de la présentation fidèle de ces états financiers intermédiaires conformément au système comptable des entreprises, ainsi que du contrôle interne qu'il considère comme nécessaire pour permettre la préparation d'états financiers intermédiaires exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs.

Etendue de l'examen limité

Notre responsabilité consiste à émettre un avis sur ces états financiers intermédiaires sur la base de notre examen limité. Nous avons conduit cet examen 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 conséquences, d'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 arrêtée au 30 juin 2017, ainsi que sa performance financière et ses flux de trésorerie pour la période arrêtée à cette date, conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

Fait à Tunis, le 29 Aout 2017

Le Commissaire Aux Comptes

LOTFI REKIK