

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 2019 accompagnés de l'avis du commissaire aux comptes, Mr Mohamed TRIK.

CEREALIS

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

BILAN (Exprimé en dinars)

ACTIFS

	Notes	2019 Au 30/06/2019	2018 Au 30/06/2018 (Retraité)	2018 Au 31/12/2018
ACTIFS NON COURANTS				
Actifs immobilisés				
Immobilisations incorporelles		219 898	90 628	216 148
Moins : amortissement		-120 513	-68 750	-94 785
<i>S/Total</i>	B-1	<u>99 385</u>	<u>21 878</u>	<u>121 363</u>
Immobilisations corporelles		5 877 889	5 069 053	5 506 758
Moins : amortissement		-3 050 076	-2 585 784	-2 814 852
<i>S/Total</i>	B-2	<u>2 827 813</u>	<u>2 483 269</u>	<u>2 691 906</u>
Immobilisations financières		7 187 871	7 004 556	7 190 549
Moins : Provisions		-14 000	0	0
<i>S/Total</i>	B-3	<u>7 173 871</u>	<u>7 004 556</u>	<u>7 190 549</u>
Total des actifs immobilisés		10 101 069	9 509 703	10 003 818
Autres actifs non courants	B-4	216 711	309 165	285 974
Total des actifs non courants		10 317 780	9 818 868	10 289 792
ACTIFS COURANTS				
Stocks		2 938 262	1 531 711	1 963 151
Moins : Provisions		0	0	0
<i>S/Total</i>	B-5	<u>2 938 262</u>	<u>1 531 711</u>	<u>1 963 151</u>
Clients et comptes rattachés		6 627 115	5 865 305	5 677 920
Moins : Provisions		0	0	0
<i>S/Total</i>	B-6	<u>6 627 115</u>	<u>5 865 305</u>	<u>5 677 920</u>
Autres actifs courants		1 967 129	1 451 172	1 882 937
Moins : Provisions		0	0	0
<i>S/Total</i>	B-7	<u>1 967 129</u>	<u>1 451 172</u>	<u>1 882 937</u>
Placements et autres actifs financiers	B-8	1 579 230	1 066 288	2 066 253
Liquidités et équivalents de liquidités	B-9	1 180 021	1 021 574	322 346
Total des actifs courants		14 291 757	10 936 050	11 912 607
Total des actifs		24 609 537	20 754 918	22 202 399

CEREALIS

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

BILAN

(Exprimé en dinars)

CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS	Notes	2019	2018	2018
		Au 30/06/2019	Au 30/06/2018	Au 31/12/2018
			(Retraité)	
CAPITAUX PROPRES				
Capital social		4 888 889	4 888 889	4 888 889
Réserves légales		488 889	488 889	488 889
Prime d'émission		2 813 334	3 546 667	3 546 667
Autres capitaux propres		3 240 000	3 240 000	3 240 000
Resultats reportés		4 309 173	2 224 285	2 224 285
Total des capitaux propres avant resultat de l'exercice		15 740 285	14 388 730	14 388 730
Résultat de l'exercice		860 040	833 347	2 084 888
Total capitaux propres avant affectation	B-10	16 600 325	15 222 077	16 473 618
PASSIFS				
Passifs non courants				
Emprunts	B-11	773 464	1 270 817	931 907
Provision pour risques et charges		0	0	0
Total des passifs non courants		773 464	1 270 817	931 907
Passifs courants				
Fournisseurs et comptes rattachés	B-12	2 015 169	565 918	1 885 754
Autres passifs courants	B-13	1 521 704	1 364 386	809 234
Autres passifs financiers	B-14	2 835 019	1 672 743	1 924 725
Concours bancaires	B-15	863 856	658 977	177 161
Total des passifs courants		7 235 748	4 262 024	4 796 874
Total des passifs		8 009 212	5 532 841	5 728 781
Total capitaux propres et passifs		24 609 537	20 754 918	22 202 399

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	2019 Du 01/01/2019 Au 30/06/2019	2018 Du 01/01/2018 Au 30/06/2018 (Retraité)	2018 Du 01/01/2018 Au 31/12/2018
PRODUITS D'EXPLOITATION				
Revenus	R-1	7 005 026	5 601 878	13 505 096
Autres produits d'exploitation		0	0	0
Total des produits d'exploitation		7 005 026	5 601 878	13 505 096
CHARGES D'EXPLOITATION				
Variation des stocks des produits finis et des encours		-107 261	29 157	-64 062
Achats de matières et d'approvisionnements consommés	R-2	4 488 024	3 189 978	7 502 069
Charges de personnel	R-3	637 452	508 880	1 134 780
Dotations aux amortissements et aux provisions	R-4	357 132	376 536	708 411
Autres charges d'exploitation	R-5	467 322	373 050	1 276 284
Total des charges d'exploitation		5 842 669	4 477 601	10 557 482
RESULTAT D'EXPLOITATION		1 162 357	1 124 277	2 947 614
Charges financières nettes	R-6	251 282	226 418	525 347
Produits des placements	R-7	167 608	134 037	192 911
Autres gains ordinaires		25 149	5 339	12 187
Autres pertes ordinaires		15 793	6 161	36 206
RESULTAT ACTIVITES ORDINAIRES AVANT IMPOT		1 088 039	1 031 074	2 591 159
Impôt sur les bénéfices	R-8	227 999	197 727	506 271
RESULTAT ACTIVITES ORDINAIRES APRES IMPOT		860 040	833 347	2 084 888
Eléments extraordinaires		0	0	0
RESULTAT NET DE L'EXERCICE		860 040	833 347	2 084 888
Effet des modifications comptables (net d'impôt)		0	0	0
RÉSULTAT APRÈS MODIFICATIONS COMPTABLES		860 040	833 347	2 084 888

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	2019 Du 01/01/2019 Au 30/06/2019	2018 Du 01/01/2018 Au 30/06/2018	2018 Du 01/01/2018 Au 31/12/2018
(Retraité)				
FLUX DE TRESORERIE LIES A L'EXPLOITATION				
- Résultat net		860 040	833 347	2 084 888
- Ajustements pour :				
. Dotation aux amortissements et aux provisions		357 132	376 536	708 411
. Variation des stocks	F-1	-975 111	28 584	-371 384
. Variation des créances	F-2	-949 195	486 092	673 477
. Variation des autres actifs	F-3	-84 192	297 480	-134 285
. Variation des fournisseurs	F-4	129 415	-1 114 271	205 566
. Variation des autres passifs	F-5	1 138	-287 522	-207 119
. Variation des placements courant et autres actifs financiers	F-6	487 023	0	0
. Plus ou moins value de cession		0	0	0
. Q.P. subvention d'investissements		0	0	0
Flux de trésorerie provenant de (affectés à) l'exploitation		-173 750	620 246	2 959 554
FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES D'INVESTISSEMENT				
- Décaissement provenant de l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles	F-7	-374 881	-188 449	-751 673
- Encaissement provenant de la cession d'immobilisations corporelles et incorporelles		0	0	0
- Décaissement provenant de l'acquisition d'immobilisations financières		0	-965 302	-1 026 383
- Encaissement provenant de la cession d'immobilisations financières	F-8	2 678	212 260	87 348
- Décaissement provenant de l'acquisition des autres actifs non courants	F-9	-12 917	-162 579	-247 632
Flux de trésorerie provenant de (affectés aux) activités d'investissement		-385 120	-1 104 070	-1 938 340
FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES DE FINANCEMENT				
- Encaissement suite à l'émission d'actions		0	0	0
- Dividendes et autres distributions		0	0	-635 556
- Encaissement subvention d'investissement		0	0	0
- Encaissement provenant des emprunts		0	757 100	1 192 000
- Remboursement d'emprunts	F-10	-110 310	-99 371	-621 199
- Variation provenant des crédits de gestion	F-11	840 160	0	0
Flux de trésorerie provenant de (affectés aux) activités de financement		729 850	657 729	-64 755
INCIDENCES DES VARIATIONS DES TAUX DE CHANGE SUR LES LIQUIDITES ET EQUIVALENT DE LIQUIDITES				
VARIATION DE TRESORERIE		170 980	173 905	956 459
Trésorerie au début de l'exercice	F-12	145 185	1 254 980	1 254 980
Trésorerie à la clôture de l'exercice	F-13	316 165	1 428 885	2 211 439

NOTES RELATIVES AUX ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES ARRETES AU 30 JUIN 2019

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 2019 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.

Les états financiers intermédiaires arrêtés au 30 juin 2018 ont été retraités pour tenir compte des opérations suivantes :

- Affectation de résultat de l'exercice 2017 conformément à la décision de l'Assemblée Générale Ordinaire du 7 juin 2018 et constatation des dividendes à payer s'élevant à 635 556 Dinars parmi les « Autres passifs courants ».
- Constatation de l'Impôt sur les sociétés et de la contribution de solidarité sociale calculés sur la base du résultat fiscal du premier semestre de l'année 2018.

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. EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE DE L'EXERCICE

La société CEREALIS n'a pas enregistré entre la date d'arrêté de la situation au 30 juin 2019 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 30/06/2019	Solde au 30/06/2018	Solde au 31/12/2018
Logiciels	196 840	70 370	193 090
Marques et brevets	23 058	20 258	23 058
Sous Total	219 898	90 628	216 148
Amortissements	-120 513	-68 750	-94 785
Total	99 385	21 878	121 363

B.2. Immobilisations corporelles

Désignation	Solde au 30/06/2019	Solde au 30/06/2018	Solde au 31/12/2018
Terrain	276 693	276 693	276 693
Constructions	1 249 179	1 053 224	1 053 224
Matériel et outillage	2 949 947	2 566 738	2 660 072
Matériel de transport	640 338	640 338	640 338
Agencement, Aménagement & Installation	399 521	357 485	394 470
Equipement de bureau	95 452	77 248	92 322
Matériel informatique	263 890	95 327	227 859
Autres immobilisations corporelles	2 869	0	2 079
Constructions en cours	0	2 000	159 701
Sous Total	5 877 889	5 069 053	5 506 758
Amortissements	-3 050 076	-2 585 784	-2 814 852
Total	2 827 813	2 483 269	2 691 906

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 2019

DESIGNATIONS	VALEURS D'ORIGINE				AMORTISSEMENTS				V.C.N. Au 30/06/2019
	Au 31/12/2018	Acquisitions et/ou Reclassements	Cessions et/ou Reclassements	Au 30/06/2019	Cumulés au 31/12/2018	Dotations	Régularisation	Cumulés au 30/06/2019	
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES									
Logiciels informatiques	193 090	3 750	0	196 840	82 217	22 680	0	104 897	91 943
Marques et brevets	23 058	0	0	23 058	12 568	3 048	0	15 616	7 442
S/ TOTAL	216 148	3 750	0	219 898	94 785	25 728	0	120 513	99 385
IMMOBILISATIONS CORPORELLES									
Terrains	276 692	0	0	276 692	0	0	0	0	276 692
Constructions	1 053 224	4 181	191 774	1 249 179	444 466	28 934	0	473 400	775 779
Matériel et outillage	2 660 072	289 875	0	2 949 947	1 535 173	149 374	0	1 684 547	1 265 400
Matériel de transport	640 338	0	0	640 338	439 398	25 418	0	464 816	175 522
Agencement, Aménagement & Installation	394 470	5 051	0	399 521	237 241	14 889	0	252 130	147 391
Equipement de bureau	92 323	3 129	0	95 452	72 556	1 222	0	73 778	21 674
Materiel informatique	227 859	36 031	0	263 890	85 854	15 168	0	101 022	162 868
Autres immob corporelles	2 079	791	0	2 870	164	219	0	383	2 487
Constructions en cours	159 701	32 073	-191 774	0	0	0	0	0	0
S/TOTAL	5 506 758	371 131	0	5 877 889	2 814 852	235 224	0	3 050 076	2 827 813
TOTAL GENERAL	5 722 906	374 881	0	6 097 787	2 909 637	260 952	0	3 170 589	2 927 198

B.3. Immobilisations financières

Désignation	Solde au 30/06/2019	Solde au 30/06/2018	Solde au 31/12/2018
Titres de participation	7 060 425	6 905 723	7 060 425
Dépôts et cautionnements/loyers	12 400	7 700	12 400
Dépôts et cautionnements/imports	115 046	91 133	117 724
Sous Total	7 187 871	7 004 556	7 190 549
Provisions sur dépôts et cautionnements/imports	-14 000	0	0
Total	7 173 871	7 004 556	7 190 549

Les titres de participation se détaillent comme suit :

Désignation	Solde au 31/12/2018	Acquisitions / Cession	Solde au 30/06/2019	Nombre de titres	% détention
BOLERIO	5 202 945	0	5 202 945	47 785	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	-	-
Total	7 060 425	0	7 060 425		

B.4. Autres actifs non courants

Désignation	V brute 30/06/2019	Résorption 30/06/2019	Solde au 30/06/2019
Charge à répartir	298 891	82 180	216 711
Total	298 891	82 180	216 711

B.5. Stocks

Désignation	Solde au 30/06/2019	Solde au 30/06/2018	Solde au 31/12/2018
Stocks de matières premières	1 562 523	672 996	667 273
Stocks d'emballages	960 323	643 780	987 724
Stocks de produits finis et en cours	415 416	214 935	308 154
Total	2 938 262	1 531 711	1 963 151

B.6. Clients et comptes rattachés

Désignation	Solde au 30/06/2019	Solde au 30/06/2018	Solde au 31/12/2018
Clients ordinaires	6 627 115	5 865 305	5 677 920
Total	6 627 115	5 865 305	5 677 920

B.7. Autres actifs courants

Désignation	Solde au 30/06/2019	Solde au 30/06/2018	Solde au 31/12/2018
Personnel, prêts et avances	9 240	5 710	9 580
Etat, crédit d'IS	1 861 180	1 287 650	1 608 144
Etat, crédit TVA	745	602	115 587
Etat, crédit DC	15 293	0	15 293
Etat, crédit TFP	757	1 033	0
Produits à recevoir	3 330	88 160	100 597
Débiteurs divers	3 120	19 022	3 120
Charges constatées d'avance	73 464	48 995	30 616
Total	1 967 129	1 451 172	1 882 937

B.8. Placements et actifs financiers

Désignation	Solde au 30/06/2019	Solde au 30/06/2018	Solde au 31/12/2018
Titres BVMT & SICAV	65 136	66 288	66 253
Placement à terme	1 500 000	1 000 000	2 000 000
Intérêts courus sur placement	14 094	0	0
Total	1 579 230	1 066 288	2 066 253

B.9. Liquidités et équivalents de liquidités

Désignation	Solde au 30/06/2019	Solde au 30/06/2018	Solde au 31/12/2018
Chèques à encaisser	172 343	394 595	22 179
Banques TND	935 746	583 314	276 762
Intermédiaire en bourse	90	0	0
Caisses	71 842	43 665	23 405
Total	1 180 021	1 021 574	322 346

B.10. Capitaux propres

Désignation	Solde au 30/06/2019	Solde au 30/06/2018	Solde au 31/12/2018
Capital social	4 888 889	4 888 889	4 888 889
Réserves légales	488 889	488 889	488 889
Primes d'émission	2 813 334	3 546 667	3 546 667
Réserves pour réinvestissement	3 240 000	3 240 000	3 240 000
Résultats reportés	4 309 173	2 224 285	2 224 285
Sous total	15 740 285	14 388 730	14 388 730
Résultat de la période	860 040	833 347	2 084 888
Total	16 600 325	15 222 077	16 473 618

Le résultat par action se présente comme suit :

Désignation	30/06/2019	30/06/2018	31/12/2018
Résultat net de la période	860 040	833 347	2 084 888
Nombre moyen d'actions ordinaires	4 888 889	4 888 889	4 888 889
Résultat par action	0,176 TND	0,170 TND	0,426 TND

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
Solde initial 2019	4 888 889	488 889	3 546 667	3 240 000	2 224 285	2 084 888	16 473 618
<i>Affectation résultat 2018</i>						2 084 888	-2 084 888
<i>Dividendes</i>			-733 333				-733 333
Résultat au 30/06/2019						860 040	860 040
Solde final 30/06/2019	4 888 889	488 889	2 813 334	3 240 000	4 309 173	860 040	16 600 325

B.11. Emprunts

Désignation	Solde au 30/06/2019	Solde au 30/06/2018	Solde au 31/12/2018
Emprunts bancaires	773 464	1 270 817	931 907
Total	773 464	1 270 817	931 907

B.12. Fournisseurs et comptes rattachés

Désignation	Solde au 30/06/2019	Solde au 30/06/2018	Solde au 31/12/2018
Fournisseurs d'exploitation locaux	511 121	140 586	465 040
Fournisseurs d'exploitation étrangers	814 364	206 137	434 523
Fournisseurs d'exploitation effet à payer	558 216	214 795	863 471
Fournisseurs factures non parvenues	131 468	4 400	122 720
Total	2 015 169	565 918	1 885 754

B.13. Autres passifs courants

Désignation	Solde au 30/06/2019	Solde au 30/06/2018	Solde au 31/12/2018
Personnel, rémunérations due	59 634	53 272	86 179
Etat, impôts et taxes	108 437	138 584	192 541
Créditeurs divers	23 755	24 118	24 026
Actionnaires, dividendes à payer	1 083 333	985 556	350 000
CNSS	47 293	39 713	43 946
Charges à payer	199 252	123 143	112 542
Total	1 521 704	1 364 386	809 234

B.14. Autres passifs financiers

Désignation	Solde au 30/06/2019	Solde au 30/06/2018	Solde au 31/12/2018
Emprunt courant liés au cycle d'exploitation	2 440 160	1 600 000	1 600 000
Échéances à moins d'un an sur emprunts bancaires	372 858	72 743	324 725
Intérêts courus sur emprunts	22 001	0	0
Total	2 835 019	1 672 743	1 924 725

B.15. Concours bancaires

Désignation	Solde au 30/06/2019	Solde au 30/06/2018	Solde au 31/12/2018
Chèques à payer	26 080	4 617	128 502
'Banques TND	837 776	654 360	48 659
Total	863 856	658 977	177 161

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

Désignation	Solde au 30/06/2019	Solde au 30/06/2018	Solde au 31/12/2018
Chiffre d'affaires - local	6 866 146	5 543 663	13 403 781
Chiffre d'affaires - export	138 880	58 215	101 315
Total	7 005 026	5 601 878	13 505 096

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

Désignation	Solde au 30/06/2019	Solde au 30/06/2018	Solde au 31/12/2018
Achat matières premières	3 996 540	2 157 087	5 373 510
Achat fournitures et consommables	1 353 852	923 934	2 299 566
Variation stocks matières	-867 851	-573	-307 322
Achats d'études et de prestations de services	5 483	109 530	125 234
Achats de matériel, équipements et travaux	0	0	11 081
Total	4 488 024	3 189 978	7 502 069

R.3. Charges de personnel

Désignation	Solde au 30/06/2019	Solde au 30/06/2018	Solde au 31/12/2018
Salaires	568 418	450 323	1 010 663
Charges sociales	69 034	58 557	124 117
Total	637 452	508 880	1 134 780

R.4. Dotations aux amortissements et aux provisions

Désignation	Solde au 30/06/2019	Solde au 30/06/2018	Solde au 31/12/2018
Dotations aux amortissements des immobilisations	260 952	244 256	467 887
Dotations aux résorptions des charges à répartir	82 180	132 280	240 524
Dotations aux provisions	14 000	0	0
Total	357 132	376 536	708 411

R.5. Autres charges d'exploitation

Désignation	Solde au 30/06/2019	Solde au 30/06/2018	Solde au 31/12/2018
Sous-traitance générale	84 000	0	84 001
Charges de location	64 097	62 065	136 358
Entretien et réparation	16 647	15 274	25 728
Primes d'assurances	16 723	17 370	33 860
Rémunérations d'intermédiaires et honoraires	92 174	80 979	188 050
Publicité, publication et relation publique	40 248	49 240	497 075
Déplacements, missions, réceptions	30 123	37 599	59 663
Frais de transport	7 010	5 575	12 944
Frais de télécommunication	34 597	32 906	67 142
Services bancaires et assimilés	25 594	31 346	49 781
Jetons de présence	21 875	0	43 750
Impôts et Taxes	34 234	40 696	77 932
Total	467 322	373 050	1 276 284

R.6. Charges financières nettes

Désignation	Solde au 30/06/2019	Solde au 30/06/2018	Solde au 31/12/2018
Charges d'intérêts	210 339	147 495	328 335
Gains de changes	-14 783	-1 309	-1 309
Pertes de changes	55 726	80 232	198 321
Total	251 282	226 418	525 347

R.7. Produits des placements

Désignation	Solde au 30/06/2019	Solde au 30/06/2018	Solde au 31/12/2018
Dividendes	86 329	84 830	84 830
Intérêts sur placements	83 789	49 207	108 081
Moins-value de cession de titres	-2 510	0	0
Total	167 608	134 037	192 911

R.8. Impôt sur les bénéfices

Désignation	Solde au 30/06/2019	Solde au 30/06/2018	Solde au 31/12/2018
Impôts sur les sociétés	218 941	188 265	481 891
Contribution de solidarité sociale	9 058	9 462	24 380
Total	227 999	197 727	506 271

F. NOTES RELATIVES L'ETAT DE FLUX DE TRESORERIE

F.1.Variation des stocks

Désignation	Solde au 31/12/2018	Solde au 30/06/2019	Variation
Rubrique « Stocks »	1 963 151	2 938 262	-975 111

F.2.Variation des créances

Désignations	Solde au 31/12/2018	Solde au 30/06/2019	Variation
Rubrique « Clients »	5 677 920	6 627 115	-949 195

F.3.Variation des autres actifs

Désignation	Solde au 31/12/2018	Solde au 30/06/2019	Variation
Rubrique « Autres actifs courants »	1 882 937	1 967 129	-84 192

F.4.Variation des fournisseurs

Désignation	Solde au 30/06/2019	Solde au 31/12/2018	Variation
Rubrique « Fournisseurs »	2 015 169	1 885 754	129 415

F.5.Variation des autres passifs

Désignation	Solde au 30/06/2019	Solde au 31/12/2018	Variation
Rubrique « Autres passifs courants »	1 521 704	809 234	712 470
Ajustement - Dividendes décidées non encore distribuées	-733 333	0	-733 333
Ajustement - Intérêts courus	22 001	0	22 001
Total			1 138

F.6.Variation des placements et autres actifs financiers

Désignation	Solde au 31/12/2018	Solde au 30/06/2019	Variation
Rubrique « Placement & actifs financiers »	2 066 253	1 579 230	487 023

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

Désignation	30/06/2019
Acquisition - Immobilisations incorporelles	-3 750
Acquisition - Immobilisations corporelles	-371 131
Total	-374 881

F.8. Encaissement provenant de la cession d'immobilisations financières

Désignation	30/06/2019
Récupération - Dépôt et cautionnement	2 678
Total	2 678

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

Désignation	30/06/2019
Charges à répartir brutes	-12 917
Total	-12 917

F.10. Remboursement des emprunts

Désignation	30/06/2019
Décaissements crédit bancaire	-110 310

F.11. Variation provenant des crédits de gestion

Désignation	30/06/2019	31/12/2018	Variation
Emprunt courant liés au cycle d'exploitation	2 440 160	1 600 000	840 160

F.12. Trésorerie début de période

Désignation	31/12/2018
Rubrique « Liquidité et équivalent de liquidités »	322 346
Rubrique « Concours bancaires »	-177 161
Total	145 185

F.13. Trésorerie à la fin de la période

Désignation	30/06/2019
Rubrique « Liquidité et équivalent de liquidités »	1 180 021
Rubrique « Concours bancaires »	-863 856
Total	316 165

Tunis, le 29 Août 2019

Messieurs les Actionnaires de la société CEREALIS SA

Immeuble Amir El Bouhaira, Rue du Lac Turkana, Les Berges du Lac -1053 Tunis

**AVIS DU COMMISSAIRE AUX COMPTES
SUR LES ETATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES
ARRETES AU 30 JUIN 2019**

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^{er} Janvier au 30 Juin 2019.

Lesdits états financiers intermédiaires font apparaître un résultat bénéficiaire de 860 040 dinars et un total bilan de 24 609 537 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 2019, 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.

Le Commissaire aux Comptes

Mohamed TRIKI