

AVIS DES SOCIETES

ETATS FINANCIERS INDIVIDUELS

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 individuels arrêtés au 31 décembre 2019 tels qu'ils seront soumis à l'approbation de l'Assemblée Générale Ordinaire qui se tiendra le 04 Juin 2020. Ces états sont accompagnés des rapports général et spécial 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	2019 Au 31/12/2019	2018 Au 31/12/2018
ACTIFS NON COURANTS			
Actifs immobilisés			
Immobilisations incorporelles		220 159	216 148
Moins : amortissement		-146 644	-94 785
<i>S/Total</i>	B-1	<u>73 515</u>	<u>121 363</u>
Immobilisations corporelles		6 466 380	5 506 758
Moins : amortissement		-3 321 378	-2 814 852
<i>S/Total</i>	B-2	<u>3 145 002</u>	<u>2 691 906</u>
Immobilisations financières		7 175 964	7 190 549
Moins : Provisions		-80 833	0
<i>S/Total</i>	B-3	<u>7 095 131</u>	<u>7 190 549</u>
Total des actifs immobilisés		10 313 648	10 003 818
Autres actifs non courants	B-4	276 898	285 974
Total des actifs non courants		10 590 546	10 289 792
ACTIFS COURANTS			
Stocks		1 904 896	1 963 151
Moins : Provisions		0	0
<i>S/Total</i>	B-5	<u>1 904 896</u>	<u>1 963 151</u>
Clients et comptes rattachés		7 178 085	5 677 920
Moins : Provisions		0	0
<i>S/Total</i>	B-6	<u>7 178 085</u>	<u>5 677 920</u>
Autres actifs courants		1 971 125	1 882 937
Moins : Provisions		0	0
	B-7	<u>1 971 125</u>	<u>1 882 937</u>
Placements et autres actifs financiers	B-8	2 112 697	2 066 253
Liquidités et équivalents de liquidités	B-9	239 396	322 346
Total des actifs courants		13 406 199	11 912 607
Total des actifs		23 996 745	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
		Au 31/12/2019	Au 31/12/2018
CAPITAUX PROPRES			
Capital social		4 888 889	4 888 889
Réserves légales		488 889	488 889
Prime d'émission		2 813 334	3 546 667
Autres capitaux propres		3 297 844	3 240 000
Resultats reportés		3 880 158	2 224 285
Total des capitaux propres avant resultat de l'exercice		15 369 114	14 388 730
Résultat de l'exercice		2 315 006	2 084 888
Total capitaux propres avant affectation	B-10	17 684 120	16 473 618
PASSIFS			
Passifs non courants			
Emprunts	B-11	683 440	931 907
Provision pour risques et charges		0	0
Total des passifs non courants		683 440	931 907
Passifs courants			
Fournisseurs et comptes rattachés	B-12	1 012 773	1 885 754
Autres passifs courants	B-13	808 561	809 234
Autres passifs financiers	B-14	3 220 851	1 924 725
Concours bancaires	B-15	587 000	177 161
Total des passifs courants		5 629 185	4 796 874
Total des passifs		6 312 625	5 728 781
Total capitaux propres et passifs		23 996 745	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 Au 31/12/2019	2018 Au 31/12/2018
PRODUITS D'EXPLOITATION			
Revenus	R-1	16 422 331	13 505 096
Autres produits d'exploitation		10 869	0
Total des produits d'exploitation		16 433 200	13 505 096
CHARGES D'EXPLOITATION			
Variation des stocks des produits finis et des encours		114 068	-64 062
Achats de matières et d'approvisionnements consommés	R-2	9 696 409	7 502 069
Charges de personnel	R-3	1 396 792	1 134 780
Dotations aux amortissements et aux provisions	R-4	801 768	708 411
Autres charges d'exploitation	R-5	1 115 444	1 276 284
Total des charges d'exploitation		13 124 481	10 557 482
RESULTAT D'EXPLOITATION		3 308 719	2 947 614
Charges financières nettes	R-6	496 962	525 347
Produits des placements	R-7	240 107	192 911
Autres gains ordinaires		20 404	12 187
Autres pertes ordinaires		35 318	36 206
RESULTAT ACTIVITES ORDINAIRES AVANT IMPOT		3 036 950	2 591 159
Impôt sur les bénéfices	R-8	721 944	506 271
RESULTAT ACTIVITES ORDINAIRES APRES IMPOT		2 315 006	2 084 888
Eléments extraordinaires		0	0
RESULTAT NET DE L'EXERCICE		2 315 006	2 084 888
Effet des modifications comptables (net d'impôt)		0	0
RÉSULTAT APRÈS MODIFICATIONS COMPTABLES		2 315 006	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 Au 31/12/2019	2018 Au 31/12/2018
FLUX DE TRESORERIE LIES A L'EXPLOITATION			
- Résultat net		2 315 006	2 084 888
- Ajustements pour :			
. Dotation aux amortissements et aux provisions		801 768	708 411
. Variation des stocks	F-1	58 255	-371 384
. Variation des créances	F-2	-1 500 165	673 477
. Variation des autres actifs	F-3	-88 188	-134 285
. Variation des fournisseurs	F-4	-872 981	205 566
. Variation des autres passifs	F-5	-673	-207 119
. Variation des placements courant et autres actifs financiers	F-6	-46 444	0
. Q.P. subvention d'investissements		-10 869	0
. Modifications comptables		-429 015	0
Flux de trésorerie provenant de (affectés à) l'exploitation		226 694	2 959 554
FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES D'INVESTISSEMENT			
- Décaissement provenant de l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles	F-7	-963 633	-751 673
- Encaissement provenant de la cession d'immobilisations corporelles et incorporelles		0	0
- Décaissement provenant de l'acquisition d'immobilisations financières		-126 212	-1 026 383
- Encaissement provenant de la cession d'immobilisations financières	F-8	140 797	87 348
- Décaissement provenant de l'acquisition des autres actifs non courants	F-9	-153 474	-247 632
Flux de trésorerie provenant de (affectés aux) activités d'investissement		-1 102 522	-1 938 340
FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES DE FINANCEMENT			
- Encaissement suite à l'émission d'actions		0	0
- Dividendes et autres distributions		-733 333	-635 556
- Encaissement subvention d'investissement		68 713	0
- Encaissement provenant des emprunts		0	1 192 000
- Remboursement d'emprunts	F-10	-236 341	-621 199
- Variation provenant des crédits de gestion	F-11	1 284 000	0
Flux de trésorerie provenant de (affectés aux) activités de financement		383 039	-64 755
INCIDENCES DES VARIATIONS DES TAUX DE CHANGE SUR LES LIQUIDITES ET EQUIVALENT DE LIQUIDITES			
VARIATION DE TRESORERIE		-492 789	956 459
<i>Trésorerie au début de l'exercice</i>	F-12	145 185	1 254 980
<i>Trésorerie à la clôture de l'exercice</i>	F-13	-347 604	2 211 439

NOTES RELATIVES AUX ETATS FINANCIERS

EXERCICE 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 31 décembre 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 de la société 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

Contrôle douanier clôturé

Dans le cadre de l'amnistie prévue par l'article 73 de la loi de finances 2019, la société CEREALIS a signé le 25 décembre 2019 un arrangement avec la douane relatif à la régulation d'un ancien litige datant de l'année 2008. Les pénalités, droits et taxes non récupérables payés totalisant 285 971 Dinars ont été comptabilisés en modifications comptables affectant les résultats reportés conformément aux dispositions de la norme comptable n° 11 relative aux modifications comptables.

Contrôle fiscal clôturé

La société CEREALIS a fait l'objet d'un contrôle fiscal approfondi couvrant les exercices 2015 à 2018 ayant dégager une notification de résultat en date du 25 décembre 2019 faisant ressortir un montant à payer de 21 834 Dinars et une réduction du crédit d'IS de 121 210 Dinars. La perte liée au control fiscal s'élevant à 143 044 Dinars a été comptabilisée en modifications comptables affectant les résultats reportés conformément aux dispositions de la norme comptable n° 11 relative aux modifications comptables.

VI. EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE DE L'EXERCICE

Le premier trimestre 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. 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.

En outre, et dans le cadre des efforts visant à atténuer les retombées économiques et sociales de ladite pandémie, le gouvernement tunisien et les gouvernements des autres pays ont annoncé une série de mesures exceptionnelles liées aux différents secteurs d'activité.

A l'état actuel des choses et compte tenu de ce qui précède, il s'agit d'un évènement significatif postérieur au 31 Décembre 2019, qui ne donne pas lieu à des ajustements des états financiers clôturés à cette date et dont l'estimation de l'impact financier éventuel sur les exercices futurs ne peut être faite d'une manière raisonnable.

VII. NOTES DETAILLEES

B. NOTES RELATIVES AU BILAN

B.1 IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

Désignation	Solde au 31/12/2019	Solde au 31/12/2018
Logiciels	196 840	193 090
Marques et brevets	23 319	23 058
Sous Total	220 159	216 148
Amortissements	-146 644	-94 785
Total	73 515	121 363

B.2 IMMOBILISATIONS CORPORELLES

Désignation	Solde au 31/12/2019	Solde au 31/12/2018
Terrains	276 693	276 693
Constructions	1 251 030	1 053 224
Matériel et outillage	3 250 404	2 660 072
Matériel de transport	732 635	640 338
Agencement, Aménagement & Installation	403 292	394 470
Équipement de bureau	102 738	92 322
Matériel informatiques	351 300	227 859
Autres immobilisations corporelles	9 343	2 079
Constructions en cours	88 945	159 701
Sous Total	6 466 380	5 506 758
Amortissements	-3 321 378	-2 814 852
Total	3 145 002	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 ;
- 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 31 DECEMBRE 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 31/12/2019	Cumulés au 31/12/2018	Dotations	Régularisation	Cumulés au 31/12/2019	
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES									
Logiciels informatiques	193 090	3 750	0	196 840	82 217	45 872	0	128 089	68 751
Marques et brevets	23 058	261	0	23 319	12 568	5 987	0	18 555	4 764
S/ TOTAL	216 148	4 011	0	220 159	94 785	51 859	0	146 644	73 515
IMMOBILISATIONS CORPORELLES									
Terrains	276 692	0	0	276 692	0	0	0	0	276 692
Constructions	1 053 224	6 032	191 774	1 251 030	444 466	58 655	0	503 121	747 909
Matériel et outillage	2 660 072	590 332	0	3 250 404	1 535 173	320 806	0	1 855 979	1 394 425
Matériel de transport	640 338	92 297	0	732 635	439 398	56 206	0	495 604	237 031
Agencement, Aménagement & Installation	394 470	8 822	0	403 292	237 241	30 250	0	267 491	135 801
Equipement de bureau	92 323	10 416	0	102 739	72 556	5 387	0	77 943	24 796
Matériel informatique	227 859	123 441	0	351 300	85 854	34 203	0	120 057	231 243
Autres immob corporelles	2 079	7 264	0	9 343	164	1 019	0	1 183	8 160
Constructions en cours	159 701	121 018	-191 774	88 945	0	0	0	0	88 945
S/TOTAL	5 506 758	959 622	0	6 466 380	2 814 852	506 526	0	3 321 378	3 145 002
TOTAL GENERAL	5 722 906	963 633	0	6 686 539	2 909 637	558 385	0	3 468 022	3 218 517

B.3 IMMOBILISATIONS FINANCIERES

Désignation	Solde au 31/12/2019	Solde au 31/12/2018
Titres de participation	7 060 425	7 060 425
Dépôts et cautionnements/loyers	13 600	12 400
Dépôts et cautionnements/imports	101 939	117 724
Sous Total	7 175 964	7 190 549
Provisions sur dépôts et cautionnements/imports	-80 833	0
Total	7 095 131	7 190 549

Les titres de participation se détaillent comme suit :

Désignation	Solde au 31/12/2018	Acquisitions / Cession	Solde au 31/12/2019	Nombre de titres	% Détenition
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	Solde au 31/12/2019	Solde au 31/12/2018
Charge à répartir	276 898	285 974
Total	276 898	285 974

B.5 STOCK

Désignation	Solde au 31/12/2019	Solde au 31/12/2018
Stocks de matières premières	1 072 409	667 273
Stocks d'emballages	638 400	987 724
Stocks de produits finis et en cours	194 087	308 154
Total	1 904 896	1 963 151

B.6 CLIENTS ET COMPTES RATTACHES

Désignation	Solde au 31/12/2019	Solde au 31/12/2018
Clients ordinaires	7 178 085	5 677 920
Total	7 178 085	5 677 920

B.7 AUTRES ACTIFS COURANTS

Désignation	Solde au 31/12/2019	Solde au 31/12/2018
Personnel, prêts et avances	5 850	9 580
Etat, crédit d'IS	1 722 677	1 608 144
Etat, crédit TVA	130 529	115 587
Etat, crédit DC	0	15 293
Etat, crédit TFP	0	0
Produits à recevoir	69 880	100 597
Débiteurs divers	6 345	3 120
Charges constatées d'avance	35 844	30 616
Total	1 971 125	1 882 937

B.8 PLACEMENTS ET AUTRES ACTIFS FINANCIERS

Désignation	Solde au 31/12/2019	Solde au 31/12/2018
Titres BVMT & SICAV	60 018	66 253
Placement à terme	2 000 000	2 000 000
Intérêts courus sur placement	9 103	0
Intérêts constatés d'avance sur crédits de gestion	43 576	0
Total	2 112 697	2 066 253

B.9 LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITES

Désignation	Solde au 31/12/2019	Solde au 31/12/2018
Chèques à encaisser	34 745	22 179
Banques TND	170 174	276 762
Intermédiaire en bourse	88	0
Caisse	34 389	23 405
Total	239 396	322 346

B.10 CAPITAUX PROPRES

Désignation	Solde au 31/12/2019	Solde au 31/12/2018
Capital social	4 888 889	4 888 889
Réserves légales	488 889	488 889
Primes d'émission	2 813 334	3 546 667
Réserves pour réinvestissement	3 240 000	3 240 000
Résultats reportés	4 309 173	2 224 285
Modifications comptables	-429 015	0
Subvention d'investissement	57 844	0
Sous total	15 369 114	14 388 730
Résultat de la période	2 315 006	2 084 888
Total	17 684 120	16 473 618

Le résultat par actions se détaille comme suit :

Désignation	31/12/2019	31/12/2018
Résultat net de la période	2 315 006	2 084 888
Nombre moyen d'actions ordinaires	4 888 889	4 888 889
Résultat par action	0,474 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
Affectation résultat 2018					2 084 888	-2 084 888	0
<i>Dividendes</i>			-733 333				-733 333
<i>Modifications comptables</i>				0	-429 015		-429 015
<i>Subvention d'investissement</i>				68 713			68 713
<i>QP subvention</i>				-10 869			-10 869
Résultat au 31/12/2019						2 315 006	2 315 006
Solde final 31/12/2019	4 888 889	488 889	2 813 334	3 297 844	3 880 158	2 315 006	17 684 120

B.11 EMPRUNTS

Désignation	Solde au 31/12/2019	Solde au 31/12/2018
Emprunts bancaires	615 021	931 907
Emprunts Leasing	68 419	0
Total	683 440	931 907

B.12 FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES

Désignation	Solde au 31/12/2019	Solde au 31/12/2018
Fournisseurs d'exploitation locaux	185 421	465 040
Fournisseurs d'exploitation étrangers	387 149	434 523
Fournisseurs d'exploitation effet à payer	440 203	863 471
Fournisseurs factures non parvenues	0	122 720
Total	1 012 773	1 885 754

B.13 AUTRES PASSIFS COURANTS

Désignation	Solde au 31/12/2019	Solde au 31/12/2018
Personnel, rémunérations due	84 771	86 179
Etat, impôts et taxes	137 986	192 541
Créditeurs divers	24 239	24 026
Actionnaires, dividendes à payer	350 000	350 000
CNSS	56 747	43 946
Charges à payer	154 818	112 542
Total	808 561	809 234

B.14 AUTRES PASSIFS FINANCIERS

Désignation	Solde au 31/12/2019	Solde au 31/12/2018
Emprunt courant liés au cycle d'exploitation	2 884 000	1 600 000
Échéances à moins d'un an sur emprunts bancaires	316 886	324 725
Échéances à moins d'un an sur emprunts Leasing	19 965	0
Total	3 220 851	1 924 725

B.15 CONCOURS BANCAIRES

Désignation	Solde au 31/12/2019	Solde au 31/12/2018
Chèques à payer	41 299	128 502
Banques TND	545 701	48 659
Total	587 000	177 161

R. NOTES RELATIVES A L'ETAT DE RESULTAT**R.1 REVENUS**

Désignation	Solde au 31/12/2019	Solde au 31/12/2018
Chiffre d'affaires – local	16 283 451	13 403 781
Chiffre d'affaires – export	138 880	101 315
Total	16 422 331	13 505 096

R.2 ACHATS DE MATIERES ET D'APPROVISIONNEMENTS CONSOMMES

Désignation	Solde au 31/12/2019	Solde au 31/12/2018
Achat matières premières	7 426 042	5 373 510
Achat fournitures et consommables	2 305 380	2 299 566
Variation stocks matières	-55 813	-307 322
Achats d'études et de prestations de services	5 589	125 234
Achats de matériel, équipements et travaux	15 211	11 081
Total	9 696 409	7 502 069

R.3 CHARGES DE PERSONNEL

Désignation	Solde au 31/12/2019	Solde au 31/12/2018
Salaires	1 245 984	1 010 663
Charges sociales	150 808	124 117
Total	1 396 792	1 134 780
Désignation	Solde au	Solde au

	31/12/2019	31/12/2018
Dotations aux amortissements des immobilisations	558 385	467 887
Dotations aux résorptions des charges à répartir	162 550	240 524
Dotations aux provisions	80 833	0
Total	801 768	708 411

R.4 AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION

Désignation	Solde au 31/12/2019	Solde au 31/12/2018
Sous-traitance générale	168 000	84 001
Charges de location	98 508	72 586
Entretien et réparation	160 852	89 500
Primes d'assurances	34 212	33 860
Rémunérations d'intermédiaires et honoraires	190 192	188 050
Publicité, publication et relation publique	111 752	497 075
Déplacements, missions, réceptions	70 877	59 663
Frais de transport	15 018	12 944
Frais de télécommunication	72 356	67 142
Services bancaires et assimilés	58 777	49 781
Jetons de présence	52 500	43 750
Impôts et taxes	82 400	77 932
Total	1 115 444	1 276 284

R.5 CHARGES FINANCIERES NETTES

Désignation	Solde au 31/12/2019	Solde au 31/12/2018
Charges d'intérêts	439 348	328 335
Gains de changes	-68 086	-1 309
Pertes de changes	125 700	198 321
Total	496 962	525 347

R.6 PRODUITS DES PLACEMENTS

Désignation	Solde au 31/12/2019	Solde au 31/12/2018
Dividende	99 800	84 830
Intérêts de placements	147 175	108 081
Moins-value de cession de titres	-6 868	0
Total	240 107	192 911

R.7 IMPOT SUR LES BENEFICES

Désignation	Solde au 31/12/2019	Solde au 31/12/2018
Impôts sur les sociétés	693 869	481 891
Contribution de solidarité sociale	28 075	24 380
Total	721 944	506 271

F. NOTES RELATIVES A L'ETAT DE FLUX DE TRESORERIE**F.1 VARIATION DES STOCKS**

Désignation	Solde au 31/12/2018	Solde au 31/12/2019	Variation
Rubrique « Stocks »	1 963 151	1 904 896	58 255

F.2 VARIATION DES CREANCES

Désignations	Solde au 31/12/2018	Solde au 31/12/2019	Variation
Rubrique « Clients »	5 677 920	7 178 085	-1 500 165

F.3 VARIATION DES AUTRES ACTIFS

Désignation	Solde au 31/12/2018	Solde au 31/12/2019	Variation
Rubrique « Autres actifs courants »	1 882 937	1 971 125	-88 188

F.4 VARIATION DES FOURNISSEURS

Désignation	Solde au 31/12/2019	Solde au 31/12/2018	Variation
Rubrique « Fournisseurs »	1 012 773	1 885 754	-872 981

F.5 VARIATION DES AUTRES PASSIFS

Désignation	Solde au 31/12/2019	Solde au 31/12/2018	Variation
Rubrique « Autres passifs courants »	808 561	809 234	-673

F.6 VARIATION DES PLACEMENTS ET AUTRES ACTIFS FINANCIERS

Désignation	Solde au 31/12/2018	Solde au 31/12/2019	Variation
Rubrique « Placement & actifs financiers »	2 066 253	2 112 697	-46 444

F.7 DECAISSEMENT PROVENANT DE L'ACQUISITION DES IMMOBILISATIONS CORPORELLES ET INCORPORELLES

Désignation	31/12/2019
Acquisition - Immobilisations incorporelles	-4 011
Acquisition - Immobilisations corporelles	-959 622
Total	-963 633

F.8 ENCAISSEMENT PROVENANT DE LA CESSION DES IMMOBILISATIONS FINANCIERES

Désignation	31/12/2019
Variation de la rubrique « Immobilisations financières »	14 585
Décaissements - cautions	126 212
Total	140 797

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

Désignation	Solde au 31/12/2018	Solde au 31/12/2019	Variation
Rubrique « Autres actifs non courants »	285 974	276 897	9 076
Dotation aux résorptions des charges à répartir			-162 550
Total			-153 474

F.10 Remboursement des emprunts

Désignation	Solde au 31/12/2019	Solde au 31/12/2018	Variation
Rubrique « Emprunts »	683 440	931 907	-248 467
Variation des échéances à moins d'un an des emprunts			12 126
Total			-236 341

F.11 Variation provenant des crédits de gestion

Désignation	31/12/2019	31/12/2018	Variation
Emprunt courant liés au cycle d'exploitation	2 884 000	1 600 000	1 284 000

F.12 TRESORERIE AU DEBUT DE L'EXERCICE

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

F.13 TRESORERIE A LA CLOTURE DE L'EXERCICE

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

VIII. PARTIES LIEES

Les opérations et conventions réalisées au cours de l'exercice 2019 avec les parties liées sont détaillées comme suit :

1. La société CEREALIS a conclu un contrat de location avec la société BOLERIO portant sur une partie du local de l'usine de production, de cette dernière, sise à Goubellat pour la mise en place d'une unité de fabrication des snacks salés moyennant une rémunération mensuelle de 1 200 dinars hors taxes majorée de 10% l'an à partir du 1er janvier 2020. Le montant facturé par la société BOLERIO dans ce cadre s'élève à 14 400 dinars hors TVA au titre de l'année 2019.
2. La société CEREALIS a conclu une convention de prestations de services avec la société BOLERIO portant sur la mise à disposition, par cette dernière, d'une équipe de production qualifiée et l'exécution des travaux de sous-traitance convenus. Le montant facturé par la société BOLERIO dans ce cadre s'élève à 168 000 dinars hors taxes au titre de l'année 2019.
3. La société CEREALIS a réalisé, au cours de l'exercice 2019, des opérations de ventes avec la société INTER DISTRIBUTION pour un montant de 16 283 451 dinars hors taxes. Le solde du compte client INTER DISTRIBUTION présente, au 31 décembre 2019, un solde de 7 060 569 dinars.
4. La société CEREALIS a réalisé, au cours de l'exercice 2019, des opérations de ventes avec la société MAGHREB COMMERCE pour un montant de 138 880 dinars.
5. La société CEREALIS a donné sa caution solidaire aux banques qui ont accordé des crédits aux profits des sociétés filiales BOLERIO et INTERDISTRIBUTION.

SOCIETE - CEREALIS

Immeuble Cogem-rue du lac Mazurie

Les Berges du Lac Tunis

SCHÉMA DES SOLDES INTERMÉDIAIRES DE GESTION

(Exprimé en dinars)

Produits	2019	2018	Charges	2019	2018	Soldes	2019	2018
	Au 31/12/19	Au 31/12/18		Au 31/12/19	Au 31/12/18		Au 31/12/19	Au 31/12/18
Revenus et autres produits d'exploitation	16 422 331	13 505 096	ou (Déstockage de production)	114 068	-64 062		16 308 263	13 569 158
Production stockée								
Production immobilisée								
Total	16 422 331	13 505 096	Total	114 068	-64 062	• Production	16 308 263	13 569 158
Production	16 308 263	13 569 158	Achat consommés	9 696 409	7 502 069	• Marge sur coût matières	6 611 854	6 067 089
Marge sur coût matière	6 611 854	6 067 089	Autres charges externes	1 033 044	1 198 351		5 578 810	4 868 738
Quote-Part Subvention d'investissement	10 869						10 869	
Total	6 622 723	6 067 089	Total	1 033 044	1 198 351	• Valeur Ajoutée brute	5 589 679	4 868 738
Valeur Ajoutée Brute	5 589 679	4 868 738	Impôts et taxes	82 400	77 932			
			Charges de personnel	1 396 792	1 134 780			
Total	5 589 679	4 868 738	Total	1 479 192	1 212 712	• Excédent brut d'exploitation	4 110 487	3 656 026
Excédent brut d'exploitation	4 110 487	3 656 026	Autres charges ordinaires	14 914	24 020			
Autres produits ordinaires			Charges financières	356 655	417 265			
Produits des placements	99 800	84 830	Dotations aux amortissements et aux provisions ordinaires	801 768	708 411			
Transfert et reprise de charges	0	0	Impôt sur le résultat ordinaire	721 944	506 271			
Total	4 210 287	3 740 856	Total	1 895 281	1 655 967	• Résultat net de l'exercice	2 315 006	2 084 888

I. ENGAGEMENTS HORS BILAN

Les engagements hors bilan au 31 décembre 2019 se détaillent comme suit :

Désignation	Type	Valeur totale Au 31/12/2019	Tiers	Entreprises liées	Associé & Dirigeant
<u>Engagements donnés</u>	Garanties réelles (Hypothèques): Terrain, fonds de commerce et équipement	4 000 000	BTK		
		280 000	BTK		
		1 400 000	UIB		
		315 000	UIB		
	Garanties personnelles	1 350 000		INTER DISTRIUBUTION	
		2 130 000		BOLERIO	
Total Engagements donnés		9 475 000			
<u>Engagements reçus</u>	KARIM GAHBICHE	280 000	BTK		KARIM GAHBICHE
Total Engagements reçus		280 000			

RAPPORT GÉNÉRAL DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES ÉTATS FINANCIERS DE L'EXERCICE 2019

Messieurs les actionnaires

de la société CEREALIS

Rue du LAC TURKANA

1053 Tunis

RAPPORT SUR L'AUDIT DES ETATS FINANCIERS

Opinion

En exécution de la mission de commissariat aux comptes qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale Ordinaire du 22 mai 2019, nous avons effectué l'audit des états financiers de la Société « **CEREALIS** » (la « société ») comprenant le bilan, l'état de résultat, l'état de flux de trésorerie ainsi que les notes aux états financiers arrêtés au 31 décembre 2019. Ces états financiers présentent :

Un total bilan de.....	23 996 745 TND
Un chiffre d'affaires de.....	16 422 331 TND
Un résultat bénéficiaire de	2 315 006 TND

A notre avis, les états financiers de la société « CEREALIS » sont réguliers et présentent sincèrement, dans tous leurs aspects significatifs, la situation financière de la société au 31 décembre 2019, ainsi que sa performance financière et ses flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, conformément au système comptable des entreprises.

Fondement de l'opinion

Nous avons effectué notre audit selon les normes professionnelles applicables en Tunisie. Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont plus amplement décrites dans la section « *Responsabilités de l'auditeur pour l'audit des états financiers* » du présent rapport. Nous sommes indépendants de la société conformément aux règles de déontologie qui s'appliquent à l'audit des états financiers en Tunisie et nous nous sommes acquittés des autres responsabilités déontologiques qui nous incombent selon ces règles. Nous estimons que les éléments probants que nous avons obtenus sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion d'audit.

Questions clés d'audit

Les questions clés de l'audit sont les questions qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes dans l'audit des états financiers de la période considérée. Ces questions ont été traitées dans le contexte de notre audit des états financiers pris dans leur

ensemble et aux fins de la formation de notre opinion sur ceux-ci, et nous n'exprimons pas une opinion distincte sur ces questions.

Nous avons déterminé que les questions décrites ci-après constituent les questions clés de l'audit qui doivent être communiquées dans notre rapport.

Titres de participation

Selon la norme comptable n°7 relative aux placements, la société est tenue d'effectuer, à la date de clôture, une évaluation des placements à long terme à leur valeur d'usage. Cette évaluation est importante pour notre audit en ce qui concerne les participations ayant une valeur mathématique inférieure au coût d'acquisition.

Les informations fournies par la société sur la valorisation des titres de participation figurent à la Note « IV- Les bases de mesures », qui expliquent qu'à la date de clôture, il est procédé à l'évaluation des placements à long terme à leur valeur d'usage et que les moins-values par rapport au coût font l'objet de provisions.

La société CEREALIS détient une participation de 90,5% au capital de la société BOLERIO comptabilisée pour un montant de 5 202 945 TND. Au 31 décembre 2019, la société BOLERIO présente des capitaux propres de 2 611 762 TND.

La direction de la société a estimé que la valeur d'utilité de la société BOLERIO est supérieure à son coût d'acquisition en s'appuyant sur une évaluation financière basée sur les cash-flows futurs ; de ce fait, aucune provision n'a été comptabilisée. Le processus d'évaluation par la direction repose sur des hypothèses de rentabilité, lesquelles sont fondées sur les conjonctures économiques et de marché prévues à l'avenir.

Nos procédures d'audit consistent, entre autres, à vérifier la traduction chiffrée des hypothèses utilisées par la société. A cet effet, des changements dans les hypothèses utilisées pourraient entraîner une dépréciation ultérieure des titres de participation BOLERIO.

Rapport du conseil d'administration

La responsabilité du rapport d'activité incombe au conseil d'administration de la société. Notre opinion sur les états financiers ne s'étend pas au rapport de gestion et nous n'exprimons aucune forme d'assurance que ce soit sur ce rapport. Notre responsabilité consiste à vérifier l'exactitude des informations données sur les comptes de la société dans le rapport de gestion par référence aux données figurant dans les états financiers. Nos travaux consistent à lire le rapport de gestion et, ce faisant, à apprécier s'il existe une incohérence significative entre celui-ci et les états financiers ou la connaissance que nous avons acquise au cours de l'audit, ou encore si le rapport de gestion semble autrement comporter une anomalie significative. Nous n'avons rien à signaler à cet égard.

Responsabilités de la direction et des responsables de la section gouvernance pour les états financiers

Le conseil d'administration est responsable de la préparation et de la présentation fidèle des états financiers conformément au système comptable des entreprises, ainsi que du contrôle

interne qu'il considère comme nécessaire pour permettre la préparation d'états financiers exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs.

Lors de la préparation des états financiers, c'est à la direction qu'il incombe d'évaluer la capacité de la Société à poursuivre son exploitation, de communiquer, le cas échéant, les questions relatives à la continuité de l'exploitation et d'appliquer le principe comptable de continuité d'exploitation, sauf si la direction a l'intention de liquider la Société ou de cesser son activité ou si aucune autre solution réaliste ne s'offre à elle.

Il incombe au conseil d'administration de surveiller le processus d'information financière de la société.

Responsabilités de l'auditeur pour l'audit des états financiers

Notre objectif est d'obtenir une assurance raisonnable que les états financiers pris dans leur ensemble sont exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, et de délivrer un rapport de l'auditeur contenant notre opinion. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, qui ne garantit toutefois pas qu'un audit réalisé conformément aux normes professionnelles applicables en Tunisie permettra toujours de détecter toute anomalie significative qui pourrait exister. Les anomalies peuvent résulter de fraudes ou d'erreurs et elles sont considérées comme significatives lorsqu'il est raisonnable de s'attendre à ce que, individuellement ou collectivement, elles puissent influencer sur les décisions économiques que les utilisateurs des états financiers prennent en se fondant sur ceux-ci.

Une description plus détaillée des responsabilités de l'auditeur pour l'audit des états financiers se trouve sur le site Web de l'Ordre des Experts comptables de Tunisie, à www.oect.org.tn. Cette description fait partie du présent rapport de l'auditeur.

RAPPORT RELATIF A D'AUTRES OBLIGATIONS LEGALES ET REGLEMENTAIRES

Nous avons également procédé aux vérifications spécifiques prévues par la loi et les normes professionnelles.

Dans le cadre de notre audit, nous avons procédé à l'examen des procédures de contrôle interne relatives au traitement de l'information comptable et à la préparation des états financiers. Nous signalons, conformément à ce qui est requis par l'article 3 de la loi 94-117 du 14 novembre 1994 tel que modifié par la loi 2005-96 du 18 octobre 2005, que nous n'avons pas relevé sur la base de notre examen d'insuffisances majeures susceptibles d'impacter notre opinion sur les états financiers.

En application des dispositions de l'article 19 du décret n°2001-2728 du 20 novembre 2001, nous avons procédé aux vérifications nécessaires et nous n'avons pas d'observations à formuler sur la conformité de la tenue des comptes en valeurs mobilières émises par la société à la réglementation en vigueur.

Fait à Tunis, le 8 Mai 2020

Le Commissaire aux

Comptes Mohamed 

Triki

المعرف الجبائي: 1282439 C/A/P/000

RAPPORT SPÉCIAL DU COMMISSAIRE AUX COMPTES
EXERCICE 2019

Messieurs les actionnaires
de la société CEREALIS
Rue du LAC TURKANA
1053 Tunis

Conformément aux dispositions des articles 200 et suivants et 475 du Code des Sociétés Commerciales, nous vous présentons les conventions et opérations visées par les articles sus-indiqués.

Notre responsabilité est de nous assurer du respect des procédures légales d'autorisation et d'approbation de ces conventions ou opérations et de leur traduction correcte, in fine, dans les états financiers. Il ne nous appartient pas de rechercher spécifiquement et de façon étendue l'existence éventuelle de telles conventions ou opérations mais de vous communiquer, sur la base des informations qui nous ont été données et sur celles obtenues à travers nos procédures d'audit, leurs caractéristiques et modalités essentielles, sans avoir à nous prononcer sur leur utilité et leur bien fondé. Il vous appartient d'apprécier l'intérêt qui s'attachait à la conclusion de ces conventions et la réalisation de ces opérations en vue de leur approbation.

I. Conventions et opérations réalisées au cours de l'exercice 2019

La direction de votre société ne nous a pas avisés de l'existence de nouvelles conventions et opérations réalisées au cours de l'exercice 2019.

II. Conventions et opérations réalisées au cours des exercices antérieurs dont l'exécution s'est poursuivie durant l'exercice 2019

La direction de votre société nous a avisés de l'existence de conventions et opérations réalisées au cours des exercices antérieurs dont l'exécution s'est poursuivie durant l'exercice 2019. Elles sont présentées ci-après :

1. La société CEREALIS a conclu un contrat de location avec la société BOLERIO portant sur une partie du local de l'usine de production, de cette dernière, sise à Goubellat pour la mise en place d'une unité de fabrication des snacks salés moyennant une rémunération mensuelle de 1 200 dinars hors taxes majorée de 10% l'an à partir du 1er janvier 2020. Le montant facturé par la société BOLERIO dans ce cadre s'élève à 14 400 dinars hors TVA au titre de l'année 2019.
2. La société CEREALIS a conclu une convention de prestations de services avec la société BOLERIO portant sur la mise à disposition, par cette dernière, d'une équipe de production

qualifiée et l'exécution des travaux de sous-traitance convenus. Le montant facturé par la société BOLERIO dans ce cadre s'élève à 168 000 dinars hors taxes au titre de l'année 2019.

3. La société CEREALIS a réalisé, au cours de l'exercice 2019, des opérations de ventes avec la société INTER DISTRIBUTION pour un montant de 16 283 451 dinars hors taxes. Le solde du compte client INTER DISTRIBUTION présente, au 31 décembre 2019, un solde de 7 060 569 dinars.
4. La société CEREALIS a réalisé, au cours de l'exercice 2019, des opérations de ventes avec la société MAGHREB COMMERCE pour un montant de 138 880 dinars.
5. La société CEREALIS a donné sa caution solidaire aux banques qui ont accordé des crédits aux profits des sociétés filiales BOLERIO et INTERDISTRIBUTION.

III. Obligations et engagements envers les dirigeants

Les obligations et engagements envers les dirigeants concernant leurs rémunérations tels que visés par l'article 200 II § 5 du Code des Sociétés Commerciales se détaillent comme suit :

1. La rémunération du président du conseil d'administration et administrateur délégué servie par la société CEREALIS au titre de l'exercice 2019 totalise un montant brut de 92 000 Dinars. Il bénéficie en outre d'un forfait de carburant de 7 000 dinars par an.
2. La rémunération du directeur général servie au titre de l'exercice 2019 par la société CEREALIS et ses filiales totalise un montant brut de 454 602 Dinars. Il bénéficie en outre d'une voiture de fonction avec un forfait de carburant de 11 400 Dinars par an ainsi que des frais de télécommunication pour un montant de 6 000 Dinars par an.

Par ailleurs, et en dehors des conventions et opérations précitées, nos travaux n'ont pas révélé l'existence d'autres conventions ou opérations rentrant dans le cadre des dispositions des articles 200 et suivants et 475 du Code des Sociétés Commerciales.

Telles sont, Messieurs les actionnaires les remarques à vous faire sur ce point particulier.

Fait à Tunis, le 8 Mai 2020

Le Commissaire aux

Comptes Mohamed

Triki

محمد التريكي
خبير محاسبي
عمارة بوقصاين
المعرف الجبائي: 1282439 C/A/P/000