

AVIS DES SOCIÉTÉS

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 2020 tels qu'ils seront soumis à l'approbation de l'Assemblée Générale Ordinaire qui se tiendra le 09 Juin 2021. 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

ACTIFS NON COURANTS	Notes	2020 Au 31/12/2020	2019 Au 31/12/2019
Actifs immobilisés			
Immobilisations incorporelles		222 991	220 159
Moins : amortissement		-196 431	-146 644
<i>S/Total</i>	B-1	<u>26 560</u>	<u>73 515</u>
Immobilisations corporelles		8 208 711	6 466 380
Moins : amortissement		-3 922 722	-3 321 378
<i>S/Total</i>	B-2	<u>4 285 989</u>	<u>3 145 002</u>
Immobilisations financières		7 162 942	7 175 964
Moins : Provisions		-80 833	-80 833
<i>S/Total</i>	B-3	<u>7 082 109</u>	<u>7 095 131</u>
Total des actifs immobilisés		11 394 658	10 313 648
Autres actifs non courants	B-4	345 784	276 898
Total des actifs non courants		11 740 442	10 590 546
ACTIFS COURANTS			
Stocks		2 379 792	1 904 896
Moins : Provisions		0	0
<i>S/Total</i>	B-5	<u>2 379 792</u>	<u>1 904 896</u>
Clients et comptes rattachés		6 250 230	7 178 085
Moins : Provisions		0	0
<i>S/Total</i>	B-6	<u>6 250 230</u>	<u>7 178 085</u>
Autres actifs courants		328 382	1 971 125
Moins : Provisions		0	0
<i>S/Total</i>	B-7	<u>328 382</u>	<u>1 971 125</u>
Placements et autres actifs financiers	B-8	3 078 258	2 112 697
Liquidités et équivalents de liquidités	B-9	2 174 159	239 396
Total des actifs courants		14 210 821	13 406 199
Total des actifs		25 951 263	23 996 745

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	2020	2019
		Au 31/12/2020	Au 31/12/2019
CAPITAUX PROPRES			
Capital social		4 888 889	4 888 889
Réserves légales		488 889	488 889
Prime d'émission		2 031 112	2 813 334
Autres capitaux propres		3 286 975	3 297 844
Resultats reportés		6 195 164	3 880 158
Total des capitaux propres avant resultat de l'exercice		16 891 029	15 369 114
Résultat de l'exercice		2 682 307	2 315 006
Total capitaux propres avant affectation	B-10	19 573 336	17 684 120
PASSIFS			
Passifs non courants			
Emprunts	B-11	590 386	683 440
Provision		0	0
Total des passifs non courants		590 386	683 440
Passifs courants			
Fournisseurs et comptes rattachés	B-13	1 742 488	1 012 773
Autres passifs courants	B-14	949 643	808 561
Autres passifs financiers	B-15	3 040 254	3 220 851
Concours bancaires	B-16	55 156	587 000
Total des passifs courants		5 787 541	5 629 185
Total des passifs		6 377 927	6 312 625
Total capitaux propres et passifs		25 951 263	23 996 745

CEREALIS

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

ETAT DE RESULTAT

(Exprimé en dinars)

	Notes	2020 Au 31/12/2020	2019 Au 31/12/2019
PRODUITS D'EXPLOITATION			
Revenus	R-1	17 425 801	16 422 331
Autres produits d'exploitation		10 869	10 869
Total des produits d'exploitation		17 436 670	16 433 200
CHARGES D'EXPLOITATION			
Variation des stocks des produits finis et des encours		-224 061	114 068
Achats de matières et d'approvisionnements consommés	R-2	10 337 514	9 696 409
Charges de personnel	R-3	1 556 341	1 396 792
Dotations aux amortissements et aux provisions	R-4	853 912	801 768
Autres charges d'exploitation	R-5	1 300 820	1 115 444
Total des charges d'exploitation		13 824 526	13 124 481
RESULTAT D'EXPLOITATION		3 612 144	3 308 719
Charges financières nettes	R-6	458 560	496 962
Produits des placements	R-7	367 395	240 107
Autres gains ordinaires		13 210	20 404
Autres pertes ordinaires		17 359	35 318
RESULTAT ACTIVITES ORDINAIRES AVANT IMPOT		3 516 830	3 036 950
Impôt sur les bénéfices	R-8	834 523	721 944
RESULTAT ACTIVITES ORDINAIRES APRES IMPOT		2 682 307	2 315 006
Eléments extraordinaires		0	0
RESULTAT NET DE L'EXERCICE		2 682 307	2 315 006
Effet des modifications comptables (net d'impôt)		0	0
RÉSULTAT APRÈS MODIFICATIONS COMPTABLES		2 682 307	2 315 006

CEREALIS

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

ETAT DE FLUX DE TRESORERIE

(Exprimé en dinars)

	Notes	2020	2019
		Au 31/12/2020	Au 31/12/2019
FLUX DE TRESORERIE LIES A L'EXPLOITATION			
- Résultat net		2 682 307	2 315 006
- Ajustements pour :			
. Dotation aux amortissements et aux provisions		853 911	801 768
. Variation des stocks	F-1	-474 896	58 255
. Variation des créances	F-2	927 855	-1 500 165
. Variation des autres actifs	F-3	1 642 743	-88 188
. Variation des fournisseurs	F-4	729 715	-872 981
. Variation des autres passifs	F-5	141 082	-673
. Variation des placements courant et autres actifs financiers	F-6	-965 561	-46 444
. Q.P. subvention d'investissements		-10 869	-10 869
. Plus-Values sur cession des immobilisations		-2 500	
. Modifications comptables			-429 015
Flux de trésorerie provenant de (affectés à) l'exploitation		5 523 787	226 694
FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES D'INVESTISSEMENT			
- Décaissement provenant de l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles	F-7	-1 765 196	-963 633
- Encaissement provenant de la cession d'immobilisations corporelles et incorporelles		2 500	0
- Décaissement provenant de l'acquisition d'immobilisations financières	F-8	13 022	-126 212
- Encaissement provenant de la cession d'immobilisations financières		0	140 797
- Décaissement provenant de l'acquisition des autres actifs non courants	F-9	-251 633	-153 474
Flux de trésorerie provenant de (affectés aux) activités d'investissement		-2 001 307	-1 102 522
FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES DE FINANCEMENT			
- Encaissement suite à l'émission d'actions		0	0
- Dividendes et autres distributions	F-10	-782 222	-733 333
- Encaissement subvention d'investissement		0	68 713
- Encaissement provenant des emprunts		0	0
- Remboursement d'emprunts	F-11	-90 851	-236 341
- Variation provenant des crédits de gestion	F-12	-182 800	1 284 000
Flux de trésorerie provenant de (affectés aux) activités de financement		-1 055 873	383 039
INCIDENCES DES VARIATIONS DES TAUX DE CHANGE SUR LES LIQUIDITES ET EQUIVALENT DE LIQUIDITES			
VARIATION DE TRESORERIE			
		2 466 607	-492 789
Trésorerie au début de l'exercice	F-13	-347 604	145 185
Trésorerie à la clôture de l'exercice	F-14	2 119 003	-347 604

NOTES RELATIVES AUX ETATS FINANCIERS EXERCICE 2020

I. PRESENTATION DE LA SOCIETE

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

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

II. REFERENTIEL COMPTABLE

Les états financiers de la société CEREALIS ont été arrêtés au 31 décembre 2020 selon les dispositions du système comptable tunisien tel que promulgué par la loi 96-112 du 30 décembre 1996.

III. RESPECT DES NORMES COMPTABLES TUNISIENNES

Les états financiers 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. EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE DE L'EXERCICE

La société n'a pas enregistré entre la date de clôture des comptes au 31 décembre 2020 et la date d'arrêté des états financiers, des événements qui entraîneront des modifications importantes de l'actif ou du 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 31/12/2020	Solde au 31/12/2019
Logiciels	196 840	196 840
Marques et brevets	26 151	23 319

Sous Total	222 991	220 159
Amortissement	-196 431	-146 644
Total	26 560	73 515

B.2 IMMOBILISATIONS CORPORELLES

Désignation	Solde au 31/12/2020	Solde au 31/12/2019
Terrains	276 693	276 693
Constructions	1 251 030	1 251 030
Matériel et outillage	3 942 900	3 250 404
Matériel de transport	712 602	732 635
Agencement, Aménagement & Installation	410 716	403 292
Equipement de bureau	107 667	102 739
Matériel informatique	383 187	351 300
Autres immob corporelles	14 585	9 343
Constructions en cours	1 109 332	88 945
Sous Total	8 208 712	6 466 380
Amortissements	-3 922 723	-3 321 378
Total	4 285 989	3 145 002

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 2020

DESIGNATIONS	VALEURS D'ORIGINE				AMORTISSEMENTS				V.C.N. Au 31/12/2020
	Au 31/12/2019	Acquisitions et/ou Reclassements	Cessions et/ou Reclassements	Au 31/12/2020	Cumulés au 31/12/2019	Dotations	Régularisation et/ou Cession	Cumulés au 31/12/2020	
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES									
Logiciels informatiques	196 840	0	0	196 840	128 089	45 858	0	173 947	22 893
Marques et brevets	23 319	2 832	0	26 151	18 555	3 929	0	22 484	3 667
S/ TOTAL	220 159	2 832	0	222 991	146 644	49 787	0	196 431	26 560
IMMOBILISATIONS CORPORELLES									
Terrains	276 693	0	0	276 693	0	0	0	0	276 693
Constructions	1 251 030	0	0	1 251 030	503 120	58 802	0	561 922	689 108
Matériel et outillage	3 250 404	692 496	0	3 942 900	1 855 980	399 169	0	2 255 149	1 687 751
Matériel de transport	732 635	0	-20 033	712 602	495 604	74 474	-20 033	550 045	162 557
Agencement, Aménagement & Installation	403 292	7 424	0	410 716	267 491	30 072	0	297 563	113 153
Equipement de bureau	102 739	4 928	0	107 667	77 943	5 926	0	83 869	23 798
Materiel informatique	351 300	31 887	0	383 187	120 057	50 714	0	170 771	212 416
Autres immob corporelles	9 342	5 242	0	14 584	1 183	2 220	0	3 403	11 181
Constructions en cours	88 945	1 020 387	0	1 109 332	0	0	0	0	1 109 332
S/TOTAL	6 466 380	1 762 364	-20 033	8 208 711	3 321 378	621 377	-20 033	3 922 722	4 285 989
TOTAL GENERAL	6 686 539	1 765 196	-20 033	8 431 702	3 468 022	671 164	-20 033	4 119 153	4 312 549

B.3 IMMOBILISATIONS FINANCIERES

Désignation	Solde au 31/12/2020	Solde au 31/12/2019
Titres de participation	7 060 425	7 060 425
Dépôts et cautionnements/loyers	12 400	13 600
Dépôts et cautionnements/imports	90 117	101 939
Sous Total	7 162 942	7 175 964
Provisions sur dépôts et cautionnements/imports	-80 833	-80 833
Total	7 082 109	7 095 131

Les titres de participation se détaillent comme suit :

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

B.4 AUTRES ACTIFS NON COURANTS

Désignation	Solde au 31/12/2020	Solde au 31/12/2019
Charge à répartir	345 784	276 898
Total	345 784	276 898

B.5 STOCK

Désignation	Solde au 31/12/2020	Solde au 31/12/2019
Stocks de matières premières	1 226 666	1 072 409
Stocks d'emballages	734 977	638 400
Stocks de produits finis et en cours	418 149	194 087
Total	2 379 792	1 904 896

B.6 CLIENTS ET COMPTES RATTACHES

Désignation	Solde au 31/12/2020	Solde au 31/12/2019
Clients ordinaires	6 250 230	7 178 085
Total	6 250 230	7 178 085

B.7 AUTRES ACTIFS COURANTS

Désignation	Solde au 31/12/2020	Solde au 31/12/2019
Personnel, prêts et avances	8 270	5 850
Avances fournisseurs	111 777	0
Etat, crédit d'IS	166 851	1 722 677
Etat, crédit TVA	0	130 529
Produits à recevoir	1 924	69 880
Débiteurs divers	6 025	6 345
Charges constatées d'avance	33 535	35 844
Total	328 382	1 971 125

B.8 PLACEMENTS ET AUTRES ACTIFS FINANCIERS

Désignation	Solde au 31/12/2020	Solde au 31/12/2019
Placements	3 056 299	2 060 018
Intérêts courus sur placement	1 981	9 103
Intérêts constatés d'avance sur crédits	19 978	43 576
Total	3 078 258	2 112 697

B.9 LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITES

Désignation	Solde au 31/12/2020	Solde au 31/12/2019
Chèques à encaisser	26 810	34 745
Banques TND	2 082 981	170 174
Intermédiaire en bourse	94	88
Caisses	64 274	34 389
Total	2 174 159	239 396

B.10 CAPITAUX PROPRES

Désignation	Solde au 31/12/2020	Solde au 31/12/2019
Capital social	4 888 889	4 888 889
Réserves légales	488 889	488 889
Primes d'émission	2 031 112	2 813 334
Réserves pour réinvestissement	3 240 000	3 240 000
Résultats reportés	6 195 164	4 309 173
Modifications comptables	0	-429 015
QP subvention d'investissement inscrite dans les capitaux propres	46 975	57 844
Sous total	16 891 029	15 369 114
Résultat de la période	2 682 307	2 315 006
Total	19 573 336	17 684 120

Le résultat par actions se détaille comme suit :

Désignation	31/12/2020	31/12/2019
Résultat net de la période	2 682 307	2 315 006
Nombre moyen d'actions ordinaires	4 888 889	4 888 889
Résultat par action	0,549 TND	0,474 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 final 31/12/2019	4 888 889	488 889	2 813 334	3 297 844	3 880 158	2 315 006	17 684 120
Affectation résultat 2019					2 315 006	-2 315 006	0
<i>Dividendes</i>			-782 222				-782 222
<i>QP subvention</i>				-10 869			-10 869
Résultat au 31/12/2020						2 682 307	2 682 307
Solde final 31/12/2020	4 888 889	488 889	2 031 112	3 286 975	6 195 164	2 682 307	19 573 336

B.11 EMPRUNTS

Désignation	Solde au 31/12/2020	Solde au 31/12/2019
Emprunts bancaires	544 136	615 021
Emprunts Leasing	46 250	68 419
Total	590 386	683 440

B.12 FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES

Désignation	Solde au 31/12/2020	Solde au 31/12/2019
Fournisseurs d'exploitation locaux	689 507	185 421
Fournisseurs d'exploitation étrangers	624 414	387 149
Fournisseurs d'exploitation effet à payer	428 567	440 203
Total	1 742 488	1 012 773

B.13 AUTRES PASSIFS COURANTS

Désignation	Solde au 31/12/2020	Solde au 31/12/2019
Personnel, rémunérations due	79 400	84 771
Etat, impôts et taxes	148 073	137 986
Etat, TVA à payer	23 567	0
Créditeurs divers	24 139	24 239
Actionnaires, dividendes à payer	350 000	350 000
Produits constatés d'avance	12 320	0
CNSS	59 045	56 747
Charges à payer	253 099	154 818
Total	949 643	808 561

B.14 AUTRES PASSIFS FINANCIERS

Désignation	Solde au 31/12/2020	Solde au 31/12/2019
Emprunt courant liés au cycle d'exploitation	2 701 200	2 884 000
Échéances à moins d'un an sur emprunts bancaires	316 886	316 886
Échéances à moins d'un an sur emprunts Leasing	22 168	19 965
Total	3 040 254	3 220 851

B.15 CONCOURS BANCAIRES

Désignation	Solde au 31/12/2020	Solde au 31/12/2019
Chèques à payer	55 156	41 299
'Banques TND	0	545 701
Total	55 156	587 000

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

Désignation	Solde au 31/12/2020	Solde au 31/12/2019
Chiffre d'affaires - local	17 254 358	16 283 451
Chiffre d'affaires - export	171 443	138 880
Total	17 425 801	16 422 331

R.2 ACHATS DE MATIERES ET D'APPROVISIONNEMENTS CONSOMMES

Désignation	Solde au 31/12/2020	Solde au 31/12/2019
Achat matières premières	7 834 354	7 426 042
Achat fournitures et consommables	2 725 426	2 305 380
Variation stocks matières	-250 834	-55 813
Achats d'études et de prestations de services	10 357	5 589
Achats de matériel, équipements et travaux	18 235	15 211
RRR Obtenus	-24	0
Total	10 337 514	9 696 409

R.3 CHARGES DE PERSONNEL

Désignation	Solde au 31/12/2020	Solde au 31/12/2019
Salaires	1 389 018	1 245 984
Charges sociales	167 323	150 808
Total	1 556 341	1 396 792

R.4 DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS

Désignation	Solde au 31/12/2020	Solde au 31/12/2019
Dotations aux amortissements des immobilisations	671 164	558 385
Dotations aux résorptions des charges à répartir	182 748	162 550
Dotations aux provisions	0	80 833
Total	853 912	801 768

R.5 AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION

Désignation	Solde au 31/12/2020	Solde au 31/12/2019
Sous-traitance générale	186 000	168 000
Charges de location	92 688	98 508
Entretien et réparation	97 606	160 852
Primes d'assurances	36 643	34 212
Rémunérations d'intermédiaires et honoraires	187 753	190 192
Publicité, publication et relation publique	346 385	111 752
Déplacements, missions, réceptions	49 736	70 877
Frais de transport	24 554	15 018
Frais de télécommunication	79 400	72 356
Services bancaires et assimilés	59 400	58 777
Jetons de présence	52 500	52 500
Impôts et Taxes	88 155	82 400
Total	1 300 820	1 115 444

R.6 CHARGES FINANCIERES NETTES

Désignation	Solde au 31/12/2020	Solde au 31/12/2019
Charges d'intérêts	451 561	439 348
Gains de changes	-36 082	-68 086
Pertes de changes	43 081	125 700
Total	458 560	496 962

R.7 CHARGES FINANCIERES NETTES

Désignation	Solde au 31/12/2020	Solde au 31/12/2019
Dividendes	158 600	99 800
Intérêts de placements	219 432	147 175
Moins-value de cession de titres	-10 637	-6 868
Total	367 395	240 107

R.8 IMPOTS SUR LES BENEFICES

Désignation	Solde au 31/12/2020	Solde au 31/12/2019
Impôts sur les sociétés	759 768	693 869
Contribution de solidarité sociale	30 753	28 075
Retenues à la Source libératoires	44 002	
Total	834 523	721 944

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

Désignation	Solde au 31/12/2019	Solde au 31/12/2020	Variation
Rubrique « Stocks »	1 904 896	2 379 792	-474 896

F.2 VARIATION DES CREANCES

Désignations	Solde au 31/12/2019	Solde au 31/12/2020	Variation
Rubrique « Clients »	7 178 085	6 250 230	927 855

F.3 VARIATION DES AUTRES ACTIFS

Désignation	Solde au 31/12/2019	Solde au 31/12/2020	Variation
Rubrique « Autres actifs courants »	1 971 125	328 382	1 642 743

F.4 VARIATION DES FOURNISSEURS

Désignation	Solde au 31/12/2020	Solde au 31/12/2019	Variation
Rubrique « Fournisseurs »	1 742 488	1 012 773	729 715

F.5 VARIATION DES AUTRES PASSIFS

Désignation	Solde au 31/12/2020	Solde au 31/12/2019	Variation
Rubrique « Autres passifs courants »	949 643	808 561	141 082

F.6 VARIATION DES PLACEMENTS ET AUTRES ACTIFS FINANCIERS

Désignation	Solde au 31/12/2019	Solde au 31/12/2020	Variation
Rubrique « Placement & actifs financiers »	2 112 697	3 078 258	-965 561

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

Désignation	31/12/2020
Acquisition - Immobilisations incorporelles	-2 832
Acquisition - Immobilisations corporelles	-1 762 364
Total	-1 765 196

F.8 DECAISSEMENT PROVENANT DES ACQUISITIONS DES IMMOBILISATIONS FINANCIERES

Désignation	31/12/2020
Variation de la rubrique « Immobilisations financières »	13 022

F.9 DECAISSEMENT PROVENANT DES ACQUISITIONS DES AUTRES ACTIFS NON COURANTS

Désignation	Solde au 31/12/2019	Solde au 31/12/2020	Variation
Rubrique « Autres actifs non courants »	276 898	345 784	-68 886
Dotations aux résorptions des charges à répartir			182 747
Total			-251 633

F.10 DISTRIBUTION DE DIVIDENDES

Désignation	31/12/2020
Dividendes distribués	-782 222

F.11 REMBOURSEMENT DES EMPRUNTS

Désignation	Solde au 31/12/2020	Solde au 31/12/2019	Variation
Rubrique « Emprunts »	590 386	683 440	-93 054
Variation des échéances à moins d'un an des emprunts			2 203
Total			-90 851

F.12 VARIATION DES CREDITS DE GESTION

Désignation	31/12/2020	31/12/2019	Variation
Emprunt courant liés au cycle d'exploitation	2 701 200	2 884 000	-182 800

F.13 TRESORERIE AU DEBUT DE L'EXERCICE

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

F.14 TRESORERIE A LA CLOTURE DE L'EXERCICE

Désignation	31/12/2020
Rubrique « Liquidité et équivalent de liquidités »	2 174 159
Rubrique « Concours bancaires »	-55 156
Total	2 119 003

VII. PARTIES LIEES

Les opérations et conventions réalisées au cours de l'exercice 2020 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. Le montant facturé par la société BOLERIO dans ce cadre s'élève à 15 840 Dinars hors TVA au titre de l'année 2020.
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 186 000 Dinars hors TVA au titre de l'année 2020.
3. La société CEREALIS a réalisé, au cours de l'exercice 2020, des opérations de ventes avec la société INTER DISTRIBUTION pour un montant de 17 254 358 Dinars hors taxes.
4. La société CEREALIS a réalisé, au cours de l'exercice 2020, des opérations de ventes avec la société MAGHREB COMMERCE pour un montant de 107 262 Dinars hors TVA.
5. La société CEREALIS a donné sa caution solidaire aux banques qui ont accordé des crédits aux profits des sociétés filiales BOLERIO et INTERDISTRIBUTION.

VIII. SOLDE INTERMEDIAIRE DE GESTION

SOCIETE - CEREALIS

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

SCHÉMA DES SOLDES INTERMÉDIAIRES DE GESTION

(Exprimé en dinars)

Produits	2020		Charges	2020		Soldes	2020		2019	
	Au 31/12/20	Au 31/12/19		Au 31/12/20	Au 31/12/19		Au 31/12/20	Au 31/12/19		
Revenus et autres produits d'exploitation	17 425 801	16 422 331	ou (Déstockage de production)	-224 061	114 068		17 649 862	16 308 263		
Production stockée										
Production immobilisée										
Total	17 425 801	16 422 331	Total	-224 061	114 068	• Production	17 649 862	16 308 263		
Production	17 649 862	16 308 263	Achat consommés	10 337 514	9 696 409	• Marge sur coût matières	7 312 348	6 611 854		
Marge sur coût matière	7 312 348	6 611 854	Autres charges externes	1 212 665	1 033 044		6 099 683	5 578 810		
Quote-Part Subvention d'investissemen	10 869	10 869					10 869	10 869,000		
Total	7 323 217	6 622 723	Total	1 212 665	1 033 044	• Valeur Ajoutée brute	6 110 552	5 589 679		
Valeur Ajoutée Brute	6 110 552	5 589 679	Impôts et taxes	88 155	82 400					
			Charges de personnel	1 556 341	1 396 792					
Total	6 110 552	5 589 679	Total	1 644 496	1 479 192	• Excédent brut d'exploitation	4 466 056	4 110 487		
Excédent brut d'exploitation	4 466 056	4 110 487	Autres charges ordinaires	27 996	14 914					
Autres produits ordinaires	13 210		Charges financières	458 560	356 655					
Produits des placements	378 032	99 800	Dotations aux amortissements et aux provisions ordinaires	853 912	801 768					
Transfert et reprise de charges	0	0	Impôt sur le résultat ordinaire	834 523	721 944					
Total	4 857 298	4 210 287	Total	2 174 991	1 895 281	• Résultat net de l'exercice	2 682 307	2 315 006		

IX. ENGAGEMENTS HORS BILAN

Les engagements hors bilan au 31 décembre 2020 se détaillent comme suit :

Désignation	Type	Valeur totale Au 31/12/2020	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		
		246 000	UIB		
	Garanties personnelles	1 350 000		INTER DISTRIBUTION	
		2 130 000		BOLERIO	
Total Engagements donnés		9 721 000			
<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 2020

*Messieurs les actionnaires
de la société CERELIS
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 « **CERELIS** » (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 2020. Ces états financiers présentent :

Un total bilan de.....	25 951 263 TND
Un chiffre d'affaires de	17 425 801 TND
Un résultat bénéficiaire de.....	2 682 307 TND

A notre avis, les états financiers de la société « CERELIS » sont réguliers et présentent sincèrement, dans tous leurs aspects significatifs, la situation financière de la société au 31 décembre 2020, 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 2020, la société BOLERIO présente des capitaux propres de 2 721 719 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 ainsi que sur les synergies qu'elle apporte au groupe dans son ensemble ; 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 30 Avril 2021

Le Commissaire aux Comptes

Mohamed Triki

RAPPORT SPÉCIAL DU COMMISSAIRE AUX COMPTES EXERCICE 2020

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

Conformément aux dispositions des articles 200 et suivants et de l'article 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 2020

La direction de votre société ne nous a pas avisés de l'existence de nouvelles conventions et opérations réalisées au cours de l'exercice 2020.

II. Conventions et opérations réalisées au cours des exercices antérieurs dont l'exécution s'est poursuivie durant l'exercice 2020

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 2020. 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. Le montant facturé par la société BOLERIO dans ce cadre s'élève à 15 840 Dinars hors TVA au titre de l'année 2020.
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 186 000 Dinars hors TVA au titre de l'année 2020.
3. La société CEREALIS a réalisé, au cours de l'exercice 2020, des opérations de ventes avec la société INTER DISTRIBUTION pour un montant de 17 254 358 Dinars hors taxes.
4. La société CEREALIS a réalisé, au cours de l'exercice 2020, des opérations de ventes avec la société MAGHREB COMMERCE pour un montant de 107 262 Dinars hors TVA.

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 2020 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 2020 par la société CEREALIS et ses filiales totalise un montant brut de 461 650 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. En outre, il a le droit à une prime d'intéressement basée sur l'EBIDTA Groupe de l'exercice en cours. Une provision pour prime d'intéressement de 50 000 Dinars a été comptabilisée au titre de l'exercice 2020.

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 de l'article 475 du Code des Sociétés Commerciales.

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

Fait à Tunis, le 30 Avril 2021

Le Commissaire aux Comptes

Mohamed Triki