

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 2021 tels qu'ils seront soumis à l'approbation de l'Assemblée Générale Ordinaire statuant sur l'exercice 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**

	Notes	2021 Au 31/12/2021	2020 Au 31/12/2020
ACTIFS NON COURANTS			
Actifs immobilisés			
Immobilisations incorporelles		225 902	222 991
Moins : amortissement		-221 019	-196 431
<i>S/Total</i>	B-1	<u>4 883</u>	<u>26 560</u>
Immobilisations corporelles		8 934 746	8 208 711
Moins : amortissement		-4 651 414	-3 922 722
<i>S/Total</i>	B-2	<u>4 283 332</u>	<u>4 285 989</u>
Immobilisations financières		7 965 191	7 162 942
Moins : Provisions		-80 833	-80 833
<i>S/Total</i>	B-3	<u>7 884 358</u>	<u>7 082 109</u>
Total des actifs immobilisés		12 172 573	11 394 658
Autres actifs non courants	B-4	375 790	345 784
Total des actifs non courants		12 548 363	11 740 442
ACTIFS COURANTS			
Stocks		2 745 676	2 379 792
Moins : Provisions		0	0
<i>S/Total</i>	B-5	<u>2 745 676</u>	<u>2 379 792</u>
Clients et comptes rattachés		6 530 092	6 250 230
Moins : Provisions		0	0
<i>S/Total</i>	B-6	<u>6 530 092</u>	<u>6 250 230</u>
Autres actifs courants		650 751	328 382
Moins : Provisions		0	0
	B-7	<u>650 751</u>	<u>328 382</u>
Placements et autres actifs financiers	B-8	4 100 974	3 078 258
Liquidités et équivalents de liquidités	B-9	668 583	2 174 159
Total des actifs courants		14 696 076	14 210 821
Total des actifs		27 244 439	25 951 263

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	2021	2020
		Au 31/12/2021	Au 31/12/2020
CAPITAUX PROPRES			
Capital social		4 888 889	4 888 889
Réserves légales		488 889	488 889
Prime d'émission		1 200 001	2 031 112
Autres capitaux propres		3 284 417	3 286 975
Resultats reportés		8 877 471	6 195 164
Total des capitaux propres avant resultat de l'exercice		18 739 667	16 891 029
Résultat de l'exercice		3 546 141	2 682 307
Total capitaux propres avant affectation	B-10	22 285 808	19 573 336
PASSIFS			
Passifs non courants			
Emprunts	B-11	313 818	590 386
Provision		50 000	0
Total des passifs non courants		363 818	590 386
Passifs courants			
Fournisseurs et comptes rattachés	B-12	1 619 583	1 742 488
Autres passifs courants	B-13	680 590	949 643
Autres passifs financiers	B-14	2 173 763	3 040 254
Concours bancaires	B-15	120 877	55 156
Total des passifs courants		4 594 813	5 787 541
Total des passifs		4 958 631	6 377 927
Total capitaux propres et passifs		27 244 439	25 951 263

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	2021 Au 31/12/2021	2020 Au 31/12/2020
PRODUITS D'EXPLOITATION			
Revenus	R-1	20 823 430	17 425 801
Autres produits d'exploitation		15 025	10 869
Total des produits d'exploitation		20 838 455	17 436 670
CHARGES D'EXPLOITATION			
Variation des stocks des produits finis et des encours		67 827	-224 061
Achats de matières et d'approvisionnements consommés	R-2	11 884 512	10 337 514
Charges de personnel	R-3	1 809 977	1 556 341
Dotations aux amortissements et aux provisions	R-4	1 019 492	853 912
Autres charges d'exploitation	R-5	1 823 929	1 300 820
Total des charges d'exploitation		16 605 737	13 824 526
RESULTAT D'EXPLOITATION		4 232 718	3 612 144
RESULTAT ACTIVITES ORDINAIRES AVANT IMPOT			
Charges financières nettes	R-6	452 828	458 560
Produits des placements	R-7	401 384	367 395
Autres gains ordinaires		9 524	13 210
Autres pertes ordinaires		9 002	17 359
RESULTAT ACTIVITES ORDINAIRES APRES IMPOT		3 546 141	2 682 307
Eléments extraordinaires		0	0
RESULTAT NET DE L'EXERCICE		3 546 141	2 682 307
Effet des modifications comptables (net d'impôt)		0	0
RÉSULTAT APRÈS MODIFICATIONS COMPTABLES		3 546 141	2 682 307

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	2021	2020
		Au 31/12/2021	Au 31/12/2020
FLUX DE TRESORERIE LIES A L'EXPLOITATION			
- Résultat net		3 546 141	2 682 307
- Ajustements pour :			
. Dotation aux amortissements et aux provisions		1 019 492	853 911
. Variation des stocks	F-1	-365 884	-474 896
. Variation des créances	F-2	-279 862	927 855
. Variation des autres actifs	F-3	-322 369	1 642 743
. Variation des fournisseurs	F-4	-122 905	729 715
. Variation des autres passifs	F-5	-269 053	141 082
. Variation des placements courant et autres actifs financiers	F-6	-1 022 716	-965 561
. Q.P. subvention d'investissements		-15 025	-10 869
. Plus-Values sur cession des immobilisation		0	-2 500
. Modifications comptables			
Flux de trésorerie provenant de (affectés à) l'exploitation		2 167 819	5 523 787
FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES D'INVESTISSEMENT			
- Décaissement provenant de l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles	F-7	-728 946	-1 765 196
- Encaissement provenant de la cession d'immobilisations corporelles et incorporelles		0	2 500
- Décaissement provenant de l'acquisition d'immobilisations financières	F-8	-802 249	13 022
- Encaissement provenant de la cession d'immobilisations financières		0	0
- Décaissement provenant de l'acquisition des autres actifs non courants	F-9	-246 218	-251 633
Flux de trésorerie provenant de (affectés aux) activités d'investissement		-1 777 413	-2 001 307
FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES DE FINANCEMENT			
- Encaissement suite à l'émission d'actions		0	0
- Dividendes et autres distributions	F-10	-831 111	-782 222
- Encaissement subvention d'investissement		12 467	0
- Encaissement provenant des emprunts		0	0
- Remboursement d'emprunts	F-11	-241 859	-90 851
- Variation provenant des crédits de gestion	F-12	-901 200	-182 800
Flux de trésorerie provenant de (affectés aux) activités de financement		-1 961 703	-1 055 873
INCIDENCES DES VARIATIONS DES TAUX DE CHANGE SUR LES LIQUIDITES ET EQUIVALENT DE LIQUIDITES			
VARIATION DE TRESORERIE			
		-1 571 297	2 466 607
Trésorerie au début de l'exercice	F-13	2 119 003	-347 604
Trésorerie à la clôture de l'exercice	F-14	547 706	2 119 003

NOTES RELATIVES AUX ETATS FINANCIERS EXERCICE 2021

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 2021 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 2021 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 31/12/2021	Solde au 31/12/2020
Logiciels	196 840	196 840
Marques et brevets	29 062	26 151

Sous Total	225 902	222 991
Amortissements	-221 019	-196 431
Total	4 883	26 560

B.2 IMMOBILISATIONS CORPORELLES

Désignation	Solde au 31/12/2021	Solde au 31/12/2020
Terrain	276 693	276 693
Construction	2 360 362	1 251 030
Matériel et outillage	4 361 744	3 942 900
Matériel de transport	816 992	712 602
Agencement, Aménagement & Installation	434 637	410 716
Equipement de bureau	116 716	107 667
Matériel informatique	448 887	383 187
Autres immob corporelles	27 833	14 585
Constructions en cours	90 882	1 109 332
Sous Total	8 934 746	8 208 712
Amortissements	-4 651 414	-3 922 723
Total	4 283 332	4 285 989

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 2021

DESIGNATIONS	VALEURS D'ORIGINE			AMORTISSEMENTS				V.C.N. Au 31/12/2021	
	Au 31/12/2020	Acquisitions et/ou Reclassements	Cessions et/ou Reclassements	Au 31/12/2021	Cumulés au 31/12/2020	Dotations	Régularisation et/ou Cession		Cumulés au 31/12/2021
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES									
Logiciels informatiques	196 840	0	0	196 840	173 947	22 284	0	196 231	609
Marques et brevets	26 151	2 911	0	29 062	22 484	2 304	0	24 788	4 274
S/ TOTAL	222 991	2 911	0	225 902	196 431	24 588	0	221 019	4 883
IMMOBILISATIONS CORPORELLES									
Terrains	276 693	0	0	276 693	0	0	0	0	276 693
Constructions	1 251 030	1 109 332	0	2 360 362	561 923	114 269	0	676 192	1 684 170
Matériel et outillage	3 942 900	418 844	0	4 361 744	2 255 149	429 515	0	2 684 664	1 677 080
Matériel de transport	712 602	104 390	0	816 992	550 045	82 840	0	632 885	184 107
Agencement, Aménagement & Installation	410 715	23 922	0	434 637	297 562	31 110	0	328 672	105 965
Equipement de bureau	107 667	9 049	0	116 716	83 869	7 327	0	91 196	25 520
Matériel informatique	383 187	65 700	0	448 887	170 771	59 404	0	230 175	218 712
Autres immob corporelles	14 585	13 248	0	27 833	3 403	4 227	0	7 630	20 203
Constructions en cours	1 109 332	-1 018 450	0	90 882	0	0	0	0	90 882
S/TOTAL	8 208 711	726 035	0	8 934 746	3 922 722	728 692	0	4 651 414	4 283 332
TOTAL GENERAL	8 431 702	728 946	0	9 160 648	4 119 153	753 280	0	4 872 433	4 288 215

B.3 IMMOBILISATIONS FINANCIERES

Désignation	Solde au 31/12/2021	Solde au 31/12/2020
Titres de participation	7 858 825	7 060 425
Dépôts et cautionnements/loyers	12 400	12 400
Dépôts et cautionnements/imports	93 966	90 117
Sous Total	7 965 191	7 162 942
Provisions sur dépôts et cautionnements/imports	-80 833	-80 833
Total	7 884 358	7 082 109

Les titres de participation se détaillent comme suit :

Désignation	Solde au 31/12/2020	Acquisitions / Cession	Solde au 31/12/2021	Nombre de titres	% Détenion
BOLERIO	5 202 945	798 400	6 001 345	52 775	99,95%
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	7 858 825		

B.4 AUTRES ACTIFS NON COURANTS

Désignation	Solde au 31/12/2021	Solde au 31/12/2020
Charge à répartir	375 790	345 784
Total	375 790	345 784

B.5 STOCKS

Désignation	Solde au 31/12/2021	Solde au 31/12/2020
Stocks de matières premières	1 107 835	1 226 666
Stocks d'emballages	1 287 519	734 977
Stocks de produits finis et en cours	350 322	418 149
Total	2 745 676	2 379 792

B.6 CLIENTS ET COMPTES RATTACHES

Désignation	Solde au 31/12/2021	Solde au 31/12/2020
Clients ordinaires	6 530 092	6 250 230
Total	6 530 092	6 250 230

B.7 AUTRES ACTIFS COURANTS

Désignation	Solde au 31/12/2021	Solde au 31/12/2020
Personnel, prêts et avances	11 110	8 270
Avances fournisseurs	224 576	111 777
Etat, retenues à la source, opérée	281 043	166 851
Etat, crédit TVA	16 979	0
Produits à recevoir	0	1 924
Débiteurs divers	86 036	6 025
Charges constatées d'avance	31 007	33 535
Total	650 751	328 382

B.8 PLACEMENTS ET AUTRES ACTIFS FINANCIERS

Désignation	Solde au 31/12/2021	Solde au 31/12/2020
Titres BVMT & SICAV	62 303	56 299
Placement à terme	4 000 000	3 000 000
Intérêts courus sur placement	32 821	1 980
Intérêts constatés d'avance sur crédits	5 850	19 979
Total	4 100 974	3 078 258

B.9 LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITES

Désignation	Solde au 31/12/2021	Solde au 31/12/2020
Chèques à encaisser	4 592	26 810
Banques TND	610 770	2 082 981
Intermédiaire en bourse	5	94
Caisses	53 216	64 274
Total	668 583	2 174 159

B.10 CAPITAUX PROPRES

Désignation	Solde au 31/12/2021	Solde au 31/12/2020
Capital social	4 888 889	4 888 889
Réserves légales	488 889	488 889
Primes d'émission	1 200 001	2 031 112
Réserves pour réinvestissement	3 240 000	3 240 000
Résultats reportés	8 877 471	6 195 164
Subvention d'investissement	44 417	46 975
Sous total	18 739 667	16 891 029
Résultat de la période	3 546 141	2 682 307
Total	22 285 808	19 573 336

Le résultat par actions se détaille comme suit :

Désignation	31/12/2021	31/12/2020
Résultat net de la période	3 546 141	2 682 307
Nombre moyen d'actions ordinaires	4 888 889	4 888 889
Résultat par action	0,725 TND	0,549 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 2021	4 888 889	488 889	2 031 112	3 286 975	6 195 164	2 682 307	19 573 336
Affectation résultat 2020					2 682 307	-2 682 307	0
<i>Dividendes</i>			-831 111				-831 111
<i>QP subvention</i>				-2 558			-2 558
Résultat au 31/12/2021						3 546 141	3 546 141
Solde final 31/12/2021	4 888 889	488 889	1 200 001	3 284 417	8 877 471	3 546 141	22 285 808

B.11 EMPRUNTS

Désignation	Solde au 31/12/2021	Solde au 31/12/2020
Emprunts bancaires	218 101	544 136
Emprunts leasing	95 717	46 250
Total	313 818	590 386

B.12 FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES

Désignation	Solde au 31/12/2021	Solde au 31/12/2020
Fournisseurs d'exploitation locaux	635 605	689 507
Fournisseurs d'exploitation étrangers	426 544	624 414
Fournisseurs d'exploitation effet à payer	557 434	428 567
Total	1 619 583	1 742 488

B.13 AUTRES PASSIFS COURANTS

Désignation	Solde au 31/12/2021	Solde au 31/12/2020
Personnel, rémunérations due	96 982	79 400
Etat, impôts et taxes	94 181	148 073
Etat, TVA à payer	0	23 567
Créditeurs divers	24 000	24 139
Actionnaires, dividendes à payer	10	350 000
Produits constatés d'avance	0	12 320
CNSS	63 092	59 045
Charges à payer	402 325	253 099
Total	680 590	949 643

B.14 AUTRES PASSIFS FINANCIERS

Désignation	Solde au 31/12/2021	Solde au 31/12/2020
Emprunt courant liés au cycle d'exploitation	1 800 000	2 701 200
Échéances à moins d'un an sur emprunts bancaires	326 034	316 886
Échéances à moins d'un an sur emprunts Leasing	47 729	22 168
Total	2 173 763	3 040 254

B.15 CONCOURS BANCAIRES

Désignation	Solde au 31/12/2021	Solde au 31/12/2020
Chèques à payer	120 877	55 156
Total	120 877	55 156

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

Désignation	Solde au 31/12/2021	Solde au 31/12/2020
Chiffre d'affaires - local	20 634 548	17 254 358
Chiffre d'affaires - export	188 882	171 443
Total	20 823 430	17 425 801

R.2 ACHATS DE MATIERES ET D'APPROVISIONNEMENTS CONSOMMES

Désignation	Solde au 31/12/2021	Solde au 31/12/2020
Achat matières premières	8 517 824	7 834 354
Achat fournitures et consommables	3 747 070	2 725 426
Variation stocks matières	-433 711	-250 834
Achats d'études et de prestations de services	23 152	10 357
Achats de matériel, équipements et travaux	30 177	18 235
RRR Obtenus	0	-24
Total	11 884 512	10 337 514

R.3 CHARGES DE PERSONNEL

Désignation	Solde au 31/12/2021	Solde au 31/12/2020
Salaires	1 630 312	1 389 018
Charges sociales	179 665	167 323
Total	1 809 977	1 556 341

R.4 DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS

Désignation	Solde au 31/12/2021	Solde au 31/12/2020
Dotations aux amortissements des immobilisations	753 280	671 164
Dotations aux résorptions des charges à répartir	216 212	182 748
Dotations aux provisions	50 000	0
Total	1 019 492	853 912

R.5 AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION

Désignation	Solde au 31/12/2021	Solde au 31/12/2020
Sous-traitance générale	248 007	186 000
Charges de location	128 217	92 688
Entretien et réparation	136 831	97 606
Primes d'assurances	54 794	36 643
Rémunérations d'intermédiaires et honoraires	345 548	187 753
Publicité, publication et relation publique	491 799	346 385
Déplacements, missions, réceptions	74 423	49 736
Frais de transport	23 382	24 554
Frais de télécommunication	87 784	79 400
Services bancaires et assimilés	72 294	59 400
Autres services extérieurs	4 467	0
Jetons de présence	61 250	52 500
Impôts et Taxes	95 133	88 155
Total	1 823 929	1 300 820

R.6 CHARGES FINANCIERES NETTES

Désignation	Solde au 31/12/2021	Solde au 31/12/2020
Charges d'intérêts	371 135	451 561
Gains de changes	-1 440	-36 082
Pertes de changes	83 133	43 081
Total	452 828	458 560

R.7 CHARGES FINANCIERES NETTES

Désignation	Solde au 31/12/2021	Solde au 31/12/2020
Dividende	158 152	158 600
Intérêts de placements	243 232	219 432
Moins-value de cession de titres	0	-10 637
Total	401 384	367 395

R.8 IMPOTS SUR LES BENEFICES

Désignation	Solde au 31/12/2021	Solde au 31/12/2020
Impôts sur les sociétés	558 217	759 768
Contribution de solidarité sociale	37 414	30 753
Retenues à la Source libératoire (RCM)	40 024	44 002
Total	635 655	834 523

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

Désignation	Solde au 31/12/2020	Solde au 31/12/2021	Variation
Rubrique « Stocks »	2 379 792	2 745 676	-365 884

F.2 VARIATION DES CREANCES

Désignations	Solde au 31/12/2020	Solde au 31/12/2021	Variation
Rubrique « Clients »	6 250 230	6 530 092	-279 862

F.3 VARIATION DES AUTRES ACTIFS

Désignation	Solde au 31/12/2020	Solde au 31/12/2021	Variation
Rubrique « Autres actifs courants »	328 382	650 751	-322 369

F.4 VARIATION DES FOURNISSEURS

Désignation	Solde au 31/12/2021	Solde au 31/12/2020	Variation
Rubrique « Fournisseurs »	1 619 583	1 742 488	-122 905

F.5 VARIATION DES AUTRES PASSIFS

Désignation	Solde au 31/12/2021	Solde au 31/12/2020	Variation
Rubrique « Autres passifs courants »	680 590	949 643	-269 053

F.6 VARIATION DES PLACEMENTS ET AUTRES ACTIFS FINANCIERS

Désignation	Solde au 31/12/2020	Solde au 31/12/2021	Variation
Rubrique « Placement & actifs financiers »	3 078 258	4 100 974	-1 022 716

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

Désignation	31/12/2021
Acquisition - Immobilisations incorporelles	-2 911
Acquisition - Immobilisations corporelles	-726 035
Total	-728 946

F.8 DECAISSEMENT PROVENANT DES ACQUISITIONS DES IMMOBILISATIONS FINANCIERES

Désignation	31/12/2021
Variation de la rubrique « Immobilisations financières »	-802 249

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

Désignation	Solde au 31/12/2020	Solde au 31/12/2021	Variation
Rubrique « Autres actifs non courants »	345 784	375 790	-30 006
Dotations aux résorptions des charges à répartir			216 212
Total			-246 218

F.10 DISTRIBUTION DE DIVIDENDES

Désignation	31/12/2021
Dividendes distribués	-831 111

F.11 REMBOURSEMENT DES EMPRUNTS

Désignation	Solde au 31/12/2021	Solde au 31/12/2020	Variation
Rubrique « Emprunts »	313 818	590 386	-276 568
Variation des échéances à moins d'un an des emprunts	373 763	339 054	34 709
Total			-241 859

F.12 VARIATION DES CREDITS DE GESTION

Désignation	31/12/2021	31/12/2020	Variation
Emprunt courant liés au cycle d'exploitation	1 800 000	2 701 200	-901 200

F.13 TRESORERIE AU DEBUT 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

F.14 TRESORERIE A LA CLOTURE DE L'EXERCICE

Désignation	31/12/2021
Rubrique « Liquidité et équivalent de liquidités »	668 583
Rubrique « Concours bancaires »	-120 877
Total	547 706

VII. PARTIES LIEES

Les opérations et conventions réalisées au cours de l'exercice 2021 avec les parties liées sont détaillées comme suit :

1. La société CERALIS a acquis de 4 990 Actions « BOLERIO » auprès du Directeur Général de la Société Monsieur Karim Gahbiche pour un montant 798 400 Dinars.
2. 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 40 800 Dinars hors TVA au titre de l'année 2021.
3. 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 248 007 Dinars hors TVA au titre de l'année 2021.
4. La société CEREALIS a réalisé, au cours de l'exercice 2021, des opérations de ventes avec la société INTER DISTRIBUTION pour un montant de 20 634 548 Dinars hors taxes.
5. La société CEREALIS a réalisé, au cours de l'exercice 2021, des opérations de ventes avec la société MAGHREB COMMERCE pour un montant de 84 303 Dinars hors TVA.
6. 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 Cogem-rue du lac Mazurie
Les Berges du Lac Tunis

SCHÉMA DES SOLDES INTERMÉDIAIRES DE GESTION
 (Exprimé en dinars)

Produits	2021	2020	Charges	2021	2020	Soldes	2021	2020
	Au 31/12/21	Au 31/12/20		Au 31/12/21	Au 31/12/20		Au 31/12/21	Au 31/12/20
Revenus et autres produits d'exploitation	20 823 430	17 425 801	ou (Déstockage de production)	67 827	-224 061		20 755 603	17 649 862
Production stockée								
Production immobilisée								
Total	20 823 430	17 425 801	Total	67 827	-224 061	• Production	20 755 603	17 649 862
Production	20 755 603	17 649 862	Achat consommés	11 884 512	10 337 514	• Marge sur coût matières	8 871 091	7 312 348
Marge sur coût matière	8 871 091	7 312 348	Autres charges externes	1 728 796	1 212 665		7 142 295	6 099 683
Quote-Part Subvention d'investissement	15 025	10 869					15 025	10 869
Total	8 886 116	7 323 217	Total	1 728 796	1 212 665	• Valeur Ajoutée brute	7 157 320	6 110 552
Valeur Ajoutée Brute	7 157 320	6 110 552	Impôts et taxes	95 133	88 155			
			Charges de personnel	1 809 977	1 556 341			
Total	7 157 320	6 110 552	Total	1 905 110	1 644 496	• Excédent brut d'exploitation	5 252 210	4 466 056
Excédent brut d'exploitation	5 252 210	4 466 056	Autres charges ordinaires	9 002	27 996			
Autres produits ordinaires	9 524	13 210	Charges financières	452 828	458 560			
Produits des placements	401 384	378 032	Dotations aux amortissements et aux provisions ordinaires	1 019 492	853 912			
Transfert et reprise de charges	0	0	Impôt sur le résultat ordinaire	635 655	834 523			
Total	5 663 118	4 857 298	Total	2 116 977	2 174 991	• Résultat net de l'exercice	3 546 141	2 682 307

IX. ENGAGEMENTS HORS BILAN

Les engagements hors bilan au 31 décembre 2021 se détaillent comme suit :

Désignation	Type	Valeur totale Au 31/12/2021	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 BOLERIO	
		1 040 000			
Total Engagements donnés		8 631 000			
<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 2021

*Messieurs les actionnaires
de la société CERREALIS
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 « **CERREALIS** » (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 2021. Ces états financiers présentent :

Un total bilan de.....	27 244 439 TND
Un chiffre d'affaires de	20 823 430 TND
Un résultat bénéficiaire de.....	3 546 141 TND

A notre avis, les états financiers de la société « CERREALIS » sont réguliers et présentent sincèrement, dans tous leurs aspects significatifs, la situation financière de la société au 31 décembre 2021, 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 99,95% au capital de la société BOLERIO comptabilisée pour un montant de 6 001 345 TND. Au 31 décembre 2021, la société BOLERIO présente des capitaux propres de 3 062 892 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 04 Mai 2022

Le Commissaire aux Comptes

Mohamed Triki

RAPPORT SPÉCIAL DU COMMISSAIRE AUX COMPTES EXERCICE 2021

*Messieurs les actionnaires
de la société CERREALIS
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 2021

La société CERREALIS a acquis des titres de participation au capital de la société « BOLERIO » auprès de Directeur Général pour un montant de 798 400 Dinars. Ladite opération a été autorisée par le Conseil d'Administration en date du 07 Mai 2021.

II. Conventions et opérations réalisées au cours des exercices antérieurs dont l'exécution s'est poursuivie durant l'exercice 2021

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 2021. Elles sont présentées ci-après :

1. La société CERREALIS 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 40 800 Dinars hors TVA au titre de l'année 2021.
2. La société CERREALIS 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 248 007 Dinars hors TVA au titre de l'année 2021.
3. La société CERREALIS a réalisé, au cours de l'exercice 2021, des opérations de ventes avec la société INTER DISTRIBUTION pour un montant de 20 634 548 Dinars hors taxes.

4. La société CEREALIS a réalisé, au cours de l'exercice 2021, des opérations de ventes avec la société MAGHREB COMMERCE pour un montant de 84 303 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 INTER DISTRIBUTION.

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 2021 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 2021 par la société CEREALIS et ses filiales totalise un montant brut de 461 653 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 droit à une prime d'intéressement basée sur l'EBIDTA Groupe de l'exercice en cours ; une provision pour prime d'intéressement de 150 000 Dinars a été comptabilisée au titre de l'exercice 2021.

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 04 Mai 2022

Le Commissaire aux Comptes

Mohamed Triki