

AVIS DES SOCIETES

ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES

CEREALIS

Siège social : Immeuble Amir El Bouhaira, Appt, N°1,
rue du Lac Turkana Les Berges du Lac 1053 Tunis.

La Société CEREALIS publie, ci-dessous, ses états financiers intermédiaires arrêtés au 30 juin 2015 accompagnés de l'avis du commissaire aux comptes, Mr Lotfi REKIK.

SOCIETE - CEREALIS

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

BILAN

(Exprimé en dinars)

ACTIFS	Notes	2015	2014	2014
ACTIFS NON COURANTS		Au 30/06/15	Au 30/06/14	Au 31/12/14
Actifs immobilisés				
Immobilisations incorporelles		54 541,100	43 440,600	54 541,100
Moins : amortissements		-45 432,798	-43 440,600	-43 603,228
<i>S/Total</i>	B.1	9 108,302	0,000	10 937,872
Immobilisations corporelles		3 699 452,744	3 470 438,540	3 554 897,405
Moins : amortissements		-1 624 539,258	-1 349 126,452	-1 486 115,481
<i>S/Total</i>	B.2	2 074 913,486	2 121 312,088	2 068 781,924
Immobilisations financières		4 745 770,638	1 969 882,044	1 969 282,044
Moins : Provisions		0,000	0,000	0,000
<i>S/Total</i>	B.3	4 745 770,638	1 969 882,044	1 969 282,044
Total des actifs immobilisés		6 829 792,426	4 091 194,132	4 049 001,840
Autres Actifs non courants	B.4	705 051,967	399 053,373	762 730,826
Total des actifs non courants		7 534 844,393	4 490 247,505	4 811 732,666
ACTIFS COURANTS				
Stocks	B.5	1 330 051,360	967 257,117	906 615,792
Moins : Provisions		0,000	0,000	0,000
<i>S/Total</i>		1 330 051,360	967 257,117	906 615,792
Clients et comptes rattachés	B.6	4 055 307,468	3 177 664,250	3 815 917,683
Moins : Provisions		0,000	0,000	0,000
<i>S/Total</i>		4 055 307,468	3 177 664,250	3 815 917,683
Autres actifs courants	B.7	794 643,596	443 877,061	667 304,020
Placements et actifs financiers	B.8	1 534 950,246	46 536,650	37 788,160
Liquidités et équivalens de liquidités	B.9	815 067,056	71 538,710	6 182 461,259
Total des actifs courants		8 530 019,226	4 706 873,788	11 610 086,914
Total des actifs		16 064 864,119	9 197 121,293	16 421 819,580

SOCIETE - CEREALIS

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

BILAN

(Exprimé en dinars)

<i>CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS</i>	Notes	2015	2014	2014
		Au 30/06/15	Au 30/06/14	Au 31/12/14
CAPITAUX PROPRES				
Capital social		4 888 889,000	2 299 600,000	4 888 889,000
Réserves		234 415,496	139 000,000	139 000,000
Autres capitaux propres		6 221 111,780	1 514 358,030	5 111 111,780
Resultats reportés		91 783,291	984 214,199	798 172,199
Total des capitaux propres avant Rst de l'exercice		11 436 199,567	4 937 172,229	10 937 172,979
Résultat de l'exercice		606 864,279	390 446,252	1 110 137,713
Total des capitaux propres avant affectation	B.10	12 043 063,846	5 327 618,481	12 047 310,692
PASSIFS				
Passifs non courants				
Emprunts	B.11	183 685,574	270 280,773	183 685,574
Autres passifs non courants	B.12	200 000,000	0,000	0,000
Provisions		0,000	0,000	0,000
Total des passifs non courants		383 685,574	270 280,773	183 685,574
Passifs courants				
Fournisseurs et comptes rattachés	B.13	1 189 588,665	1 065 536,996	1 430 398,239
Autres passifs courants	B.14	629 253,415	1 073 458,307	872 606,814
Concours bancaires et autres passifs financiers	B.15	1 819 272,619	1 460 226,736	1 887 818,261
Total des passifs courants		3 638 114,699	3 599 222,039	4 190 823,314
Total des passifs		4 021 800,273	3 869 502,812	4 374 508,888
Total des capitaux propres et des passifs		16 064 864,119	9 197 121,293	16 421 819,580

SOCIETE - CEREALIS

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

ETAT DE RESULTAT

(Exprimé en dinars)

	Notes	2015 Au 30/06/15	2014 Au 30/06/14	2014 Au 31/12/14
PRODUITS D'EXPLOITATION				
Revenus	R.1	4 365 370,292	4 115 603,951	8 874 108,330
Production immobilisée		0,000	0,000	0,000
Autres produits d'exploitation		0,000	0,000	0,000
<i>Total des produits d'exploitation</i>		4 365 370,292	4 115 603,951	8 874 108,330
CHARGES D'EXPLOITATION				
Variation des stocks des produits finis et des encours (+ ou -)		14 009,876	-56 251,307	52 622,760
Achats de matières et d'approvisionnements consommés	R2	2 538 657,653	2 548 550,730	5 418 886,665
Charges de personnel	R3	445 079,387	411 963,226	886 027,188
Dotations aux amortissements et aux provisions	R4	304 928,578	223 152,117	441 007,811
Autres charges d'exploitation	R5	358 608,539	343 166,699	675 173,314
<i>Total des charges d'exploitation</i>		3 661 284,033	3 470 581,465	7 473 717,738
RESULTAT D'EXPLOITATION		704 086,259	645 022,486	1 400 390,592
Produits des placements	R.6	36 509,078	6 207,306	8 320,503
Charges financières nettes	R.7	-102 971,909	-99 826,563	-241 527,579
Autres gains ordinaires	R.8	12,230	2 859,042	8 861,816
Autres pertes ordinaires	R.9	-20 719,491	-34 816,019	-45 412,893
RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES AVANT IMPOT		616 916,167	519 446,252	1 130 632,439
Impôt sur les bénéfices	R.10	-10 051,888	-129 000,000	-20 494,726
RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES APRES IMPOT		606 864,279	390 446,252	1 110 137,713
Eléments extraordinaires (Gains/Pertes)		0,000	0,000	0,000
RESULTAT NET DE L'EXERCICE		606 864,279	390 446,252	1 110 137,713
Effet des modifications comptables (net d'impôt)		0,000	0,000	0,000
RÉSULTAT APRÈS MODIFICATIONS COMPTABLES		606 864,279	390 446,252	1 110 137,713

SOCIETE - CEREALIS

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

ETAT DE FLUX DE TRESORERIE

(Exprimé en dinars)

	Notes	2015 Au 30/06/15	2014 Au 30/06/14	2014 Au 31/12/14
FLUX DE TRESORERIE LIES A L'EXPLOITATION				
Résultat net		606 864,279	390 446,252	1 110 137,713
- <i>Ajustements pour :</i>				
. Dotation aux amortissements & provisions	F.1	304 928,578	223 152,117	441 007,811
. Variation des stocks	F.2	-423 435,568	312 510,546	373 151,871
. Variation des créances	F.3	-239 389,785	-451 424,977	-1 089 678,410
. Variation des autres actifs	F.4	-127 339,576	219 070,018	-4 356,941
. Variation des fournisseurs	F.5	-240 809,574	-770 084,465	-405 223,222
. Variation des autres passifs	F.6	-43 353,399	23 896,467	-176 955,026
. Moins-value de cession d'immobilisations	F.7	9 876,923	27 705,949	27 705,949
<i>Flux de trésorerie provenant de (affectés à) l'exploitation</i>		-152 658,122	-24 728,093	275 789,745
FIFLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES D'INVESTISSEMENT				
- Décaissement provenant de l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles	F.8	-161 355,339	-174 880,418	-290 320,987
- Encaissement provenant de la cession d'immobilisations corporelles et incorporelles				-
- Décaissement provenant de l'acquisition d'immobilisations financières	F.9	-2 776 488,594	-2 600,000	-2 000,000
- Encaissement provenant de la cession d'immobilisations financières		-	-	-
- Décaissement provenant de l'acquisition des autres actifs non courants	F.10	-100 073,295	-92 109,969	-516 610,255
<i>Flux de trésorerie provenant de (affectés aux) activités d'investissement</i>		-3 037 917,228	-269 590,387	-808 931,242
FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES FINANCEMENT				
- Encaissement suite à l'émission d'actions		-	-	6 000 000,750
- Dividendes et autres distributions	F.11	-611 111,125	-	-
- Encaissement provenant des emprunts		-	-	-
- Remboursement des emprunts	F.12	-47 032,732	-52 100,813	-98 282,170
- Variation provenant des crédits de gestion	F.13	-80 000,000	350 000,000	350 000,000
<i>Flux de trésorerie provenant de (affectés aux) activités de financement</i>		-738 143,857	297 899,187	6 251 718,580
VARIATION DE TRESORERIE		-3 928 719,207	3 580,707	5 718 577,083
Trésorerie au début de l'exercice	F.14	5 449 026,357	-269 550,726	-269 550,726
Trésorerie à la clôture de l'exercice	F.14	1 520 307,150	-265 970,019	5 449 026,357

NOTES RELATIVES AUX ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES ARRETES AU 30 JUIN 2015

I. PRESENTATION DE LA SOCIETE

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

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

II. REFERENTIEL COMPTABLE

Les états financiers intermédiaires de la société CEREALIS ont été arrêtés au 30 juin 2015 selon les dispositions du système comptable tunisien tel que promulgué par la loi 96-112 du 30 décembre 1996.

III. RESPECT DES NORMES COMPTABLES TUNISIENNES

Les états financiers intermédiaires sont exprimés en dinar tunisien et ont été préparés conformément aux conventions, principes et méthodes comptables prévus par le cadre conceptuel de la comptabilité financière ainsi que les normes comptables tunisiennes.

IV. FAITS MARQUANTS DE LA PERIODE

La société CEREALIS a souscrit à l'augmentation de capital décidée par la société BOLERIO pour un montant de 3 240 000,000 dinars, et ce par l'émission de 32.400 actions nouvelles, d'une valeur nominale de 100 Dinars chacune, à émettre au nominal et à libérer au quart (1/4) lors de la souscription.

V. LES BASES DE MESURE

1. Immobilisations corporelles et incorporelles

Les immobilisations corporelles acquises par la société sont comptabilisées à leur coût d'acquisition et amorties linéairement selon les taux ci-après basés sur la durée probable d'utilisation :

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

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

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

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

2. Placements

Lors de leur acquisition, les placements sont comptabilisés à leur coût. Les frais d'acquisition, tels que les commissions d'intermédiaires, les honoraires, les droits et les frais de banque sont exclus. Toutefois, les honoraires d'étude et de conseil engagés à l'occasion de l'acquisition de placements à long terme peuvent être inclus dans le coût.

Les placements à long terme, détenus dans l'intention de les conserver durablement notamment pour exercer sur la société émettrice un contrôle exclusif, ou une influence notable ou un contrôle conjoint, ou pour obtenir des revenus et des gains en capital sur une longue échéance ou pour protéger, ou promouvoir des relations commerciales, sont présentés dans la rubrique « immobilisations financières ».

Les placements à court terme, dont la société n'a pas l'intention de conserver pendant plus d'un an et qui, de par sa nature, peut être liquidé à brève échéance, sont présentés dans la rubrique « Placements et autres actifs financiers ».

A la date de clôture, il est procédé à l'évaluation des placements à long terme à leur valeur d'usage. Les moins-values par rapport au coût font l'objet de provision. Les plus-values par rapport au coût ne sont pas constatées.

Les placements à court terme font l'objet d'une évaluation à la valeur de marché pour les titres cotés et à la juste valeur pour les autres placements à court terme. Les titres cotés qui sont très liquides sont comptabilisés à leur valeur de marché et les plus-values et moins-values dégagées portées en résultat. Pour les titres cotés qui ne sont pas très liquides et les autres placements à court terme, les moins-values par rapport au coût font l'objet de provision et les plus-values ne sont pas constatées.

3. Charges reportées

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

Les frais se rattachant au développement du marché extérieur et des produits de la société et à la notoriété de la marque sont traités en tant que charges à répartir amortissables sur trois exercices.

4. Stocks

Les matières premières et emballages sont valorisés à leurs coûts d'achat qui comprennent les prix d'achat, les droits et taxes non récupérables par la société, ainsi que les frais de transport, d'assurances liés au transport de réception et autres coûts directement liés à l'acquisition des éléments achetés.

Les stocks sont comptabilisés selon la méthode de l'inventaire intermittent.

La valorisation des stocks de matières premières est faite sur la base des coûts moyens pondérés. Le stock de produit fini est valorisé selon le coût de production unitaire.

VI. EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE DE L'EXERCICE

La société CERREALIS n'a pas enregistré entre la date d'arrêté de la situation au 30 juin 2015 et la date de publication des états financiers intermédiaires, des événements qui entraîneront des modifications importantes de l'actif ou de passif et qui auront, ou risquent d'avoir, des répercussions importantes sur les activités futures de l'entreprise.

VII. NOTES DETAILLEES

B. NOTES RELATIVES AU BILAN

B.1. Immobilisations incorporelles

Désignation	Solde au 30/06/2015	Solde au 30/06/2014	Solde au 31/12/2014
Logiciels	54 250,800	43 150,300	54 250,800
Marques et brevets	290,300	290,300	290,300
<i>Sous total</i>	54 541,100	43 440,600	54 541,100
Amortissements	-45 432,798	-43 440,600	-43 603,228
Total	9 108,302	0,000	10 937,872

B.2. Immobilisations corporelles

Désignation	Solde au 30/06/2015	Solde au 30/06/2014	Solde au 31/12/2014
Terrain	276 692,600	276 692,600	276 692,600
Construction	1 053 223,873	1 053 223,873	1 053 223,873
Matériels d'exploitation	1 513 442,362	1 283 075,141	1 371 215,691
Matériels de transport	161 951,000	178 751,000	178 751,000
Agencement, aménagement & installation	292 457,104	271 679,664	277 093,163
Equipement de bureau	71 280,520	70 032,246	70 383,746
Matériels informatiques	72 118,931	58 816,458	69 250,978
Matériels à statut juridique particulier	258 286,354	278 167,558	258 286,354
<i>Sous total</i>	3 699 452,744	3 470 438,540	3 554 897,405
Amortissements	-1 624 539,258	-1 349 126,452	-1 486 115,481
Total	2 074 913,486	2 121 312,088	2 068 781,924

Le tableau présenté ci-après met en relief, par nature d'immobilisations, les valeurs d'origine, les mouvements de l'exercice, les amortissements pratiqués et les valeurs comptables nettes arrêtées à la date de clôture du bilan.

SOCIETE - CEREALIS

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

TABLEAU DES IMMOBILISATIONS ET AMORTISSEMENTS AU 30 JUIN 2015

DESIGNATION	Valeurs brutes			Amortissements			VCN	
	31/12/2014	Acquisitions	Cessions	30/06/2015	31/12/2014	Dotations		Régul./cessions
<u>Immobilisations incorporelles</u>								
Logiciels	54 250,800			54 250,800	43 312,928	1 829,570		45 142,498
Marques et brevets	290,300			290,300	290,300	0,000		290,300
Sous Total	54 541,100	0,000	0,000	54 541,100	43 603,228	1 829,570	0,000	45 432,798
<u>Immobilisations corporelles</u>								
Terrain	276 692,600			276 692,600	0,000	0,000		0,000
Construction	1 053 223,873			1 053 223,873	248 816,885	24 187,431		273 004,316
Matériels d'exploitation	1 371 215,691	142 226,671		1 513 442,362	692 229,286	67 770,943		760 000,229
Matériels de transport	178 751,000		16 800,000	161 951,000	134 645,271	16 178,846		143 901,040
Agencement, aménagement & Install	277 093,163	15 363,941		292 457,104	109 424,625	17 861,732		127 286,357
Equipement de bureau	70 383,746	896,774		71 280,520	53 258,471	3 285,966		56 544,437
Matériels informatiques	69 250,978	2 867,953		72 118,931	45 022,509	3 747,102		48 769,611
Matériels a statut juridique particulier	258 286,354			258 286,354	202 718,434	12 314,834		215 033,268
Sous Total	3 554 897,405	161 355,339	16 800,000	3 699 452,744	1 486 115,481	145 346,854	6 923,077	1 624 539,258
<u>Autres actifs courants</u>								
Charges à répartir	904 244,811	100 073,295		1 004 318,106	141 513,985	157 752,154		299 266,139
Sous Total	904 244,811	100 073,295	0,000	1 004 318,106	141 513,985	157 752,154	0,000	299 266,139
TOTAL	4 513 683,316	261 428,634	16 800,000	4 758 311,950	1 671 232,694	304 928,578	6 923,077	1 969 238,195
								2 789 073,755

B.3. Immobilisations financières

Désignation	Solde au 30/06/2015	Solde au 30/06/2014	Solde au 31/12/2014
Dépôts et cautionnements	50 224,014	45 724,014	45 124,014
Titres de participation - BOLERIO	2 839 066,624	67 678,030	67 678,030
Titres de participation – INTERDISTRIBUTION	1 856 280,000	1 856 280,000	1 856 280,000
Titres de participation - MASTER FOOD	200,000	200,000	200,000
Total	4 745 770,638	1 969 882,044	1 969 282,044

B.4. Autres actifs non courants

Désignation	Solde au 30/06/2015	Solde au 30/06/2014	Solde au 31/12/2014
Charges à répartir	705 051,967	399 053,373	762 730,826
Total	705 051,967	399 053,373	762 730,826

B.5. Stocks

Désignation	Solde au 30/06/2015	Solde au 30/06/2014	Solde au 31/12/2014
Stocks d'emballages	669 868,728	448 618,430	469 691,066
Stocks matières premières	497 484,325	233 056,437	260 216,543
Stocks de produits finis	162 698,307	285 582,250	176 708,183
Total	1 330 051,360	967 257,117	906 615,792

B.6. Clients et comptes rattachés

Désignation	Solde au 30/06/2015	Solde au 30/06/2014	Solde au 31/12/2014
Clients ordinaires	4 055 307,468	3 177 664,250	3 815 917,683
Total	4 055 307,468	3 177 664,250	3 815 917,683

B.7. Autres actifs courants

Désignation	Solde au 30/06/2015	Solde au 30/06/2014	Solde au 31/12/2014
Etat, Impôts et taxes à reporter	674 758,313	305 867,622	527 792,190
Prêts divers	0,000	50 000,000	50 000,000
Fournisseurs avances et acomptes	28 874,920	0,000	0,000
Débiteurs divers	36 897,272	36 897,272	36 897,272
Produits à recevoir	21 690,410	27 000,000	29 000,000
Charges constatées d'avance	24 512,681	14 101,167	13 135,558
Prêts au personnel	7 910,000	10 011,000	10 479,000
Total	794 643,596	443 877,061	667 304,020

B.8. Placements et actifs financiers

Désignation	Nombre de titres	Cours	Solde au 30/06/2015
Actions ONE TECH HOLDING	3 245	7,190	23 331,550
Actions MIP	4 256	1,050	4 468,800
Actions NEW BODY LINE	710	9,180	6 517,800
AXIS TRESORERIE SICAV	6	105,316	631,896
Droits d'attribution	20	0,010	0,200
Titres de placement			34 950,246
Certificat de dépôt			1 500 000,000
Total			1 534 950,246

B.9. Liquidités et équivalents de liquidités

Désignation	Solde au 30/06/2015	Solde au 30/06/2014	Solde au 31/12/2014
Banques	606 172,723	2 861,647	6 008 458,926
Chèques à encaisser	208 156,160	56 522,000	169 168,000
Caisse	738,173	12 155,063	4 834,333
Total	815 067,056	71 538,710	6 182 461,259

B.10. Capitaux propres

Désignation	Solde au 30/06/2015	Solde au 30/06/2014	Solde au 31/12/2014
Capital social	4 888 889,000	2 299 600,000	4 888 889,000
Réserves	234 415,496	139 000,000	139 000,000
Autres capitaux propres	6 221 111,780	1 514 358,030	5 111 111,780
Résultats reportés	91 783,291	984 214,199	798 172,199
Résultat de la période	606 864,279	390 446,252	1 110 137,713
Total	12 043 063,846	5 327 618,481	12 047 310,692

Le tableau présenté ci-après met en relief la variation des capitaux propres :

SOCIETE - CEREALIS

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

TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

DESIGNATION	Capital social	Réserves légales	Autres capitaux propres	Résultats reportés	Résultat de l'exercice	Total
Capitaux propres au 31/12/2014	4 888 889,000	139 000,000	5 111 111,780	798 172,199	1 110 137,713	12 047 310,692
Affectation du résultat de l'exercice 2014						
<i>Réserve légale</i>		95 415,496		-95 277,783	-137,713	0,000
<i>Réserve de réinvestissement</i>			1 110 000,000		-1 110 000,000	0,000
<i>Dividendes</i>				-611 111,125		-611 111,125
Résultat au 30/06/2015					606 864,279	606 864,279
Capitaux propres au 30/06/2015	4 888 889,000	234 415,496	6 221 111,780	91 783,291	606 864,279	12 043 063,846

B.11. Emprunts

Désignation	Solde au 30/06/2015	Solde au 30/06/2014	Solde au 31/12/2014
Emprunts bancaires	147 808,000	194 464,000	147 808,000
Emprunts leasing	35 877,574	75 816,773	35 877,574
Total	183 685,574	270 280,773	183 685,574

B.12. Autres passifs non courants

Désignation	Solde au 30/06/2015	Solde au 30/06/2014	Solde au 31/12/2014
Comptes courants associés	200 000,000	0,000	0,000
Total	200 000,000	0,000	0,000

B.13. Fournisseurs et comptes rattachés

Désignation	Solde au 30/06/2015	Solde au 30/06/2014	Solde au 31/12/2014
Fournisseurs effets à payer	670 434,611	777 211,983	568 198,465
Fournisseurs étrangers	386 529,214	140 292,959	514 231,783
Fournisseurs d'exploitation	132 624,840	194 240,157	366 836,894
Fournisseurs avances et acomptes	0,000	-46 208,103	-18 868,903
Total	1 189 588,665	1 065 536,996	1 430 398,239

B.14. Autres passifs courants

Désignation	Solde au 30/06/2015	Solde au 30/06/2014	Solde au 31/12/2014
Actionnaires, dividendes à payer	350 000,000	550 000,000	550 000,000
Etat, impôts et taxes	108 937,154	409 147,982	145 422,163
Personnel, rémunérations dues	72 613,680	38 569,454	79 328,228
Charges à payer	56 210,729	47 000,631	62 478,518
CNSS	33 491,852	28 740,240	35 377,905
Comptes courants associés (Intérêts)	8 000,000	0,000	0,000
Total	629 253,415	1 073 458,307	872 606,814

B.15. Concours bancaires et autres passifs financiers

Désignation	Solde au 30/06/2015	Solde au 30/06/2014	Solde au 31/12/2014
Crédits courants liés aux cycles d'exploitation	950 000,000	1 030 000,000	1 030 000,000
Echéances à d'un an sur crédits bancaires	23 328,000	23 328,000	46 656,000
Echéances à moins d'un an leasing	16 234,467	22 853,357	39 939,199
Découvert bancaires	775 651,218	355 097,314	707 550,168
Chèques à payer	54 058,934	28 948,065	63 672,894
Total	1 819 272,619	1 460 226,736	1 887 818,261

R. NOTES RELATIVES L'ETAT DE RESULTAT

R.1. Revenus

Désignation	Solde au 30/06/2015	Solde au 30/06/2014	Solde au 31/12/2014
Ventes locales de produits finis	4 181 263,074	3 979 763,688	8 544 572,067
Ventes de produits finis à l'exportation	184 107,218	135 840,263	329 536,263
Total	4 365 370,292	4 115 603,951	8 874 108,330

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

Désignation	Solde au 30/06/2015	Solde au 30/06/2014	Solde au 31/12/2014
Achats stockés de matières premières	1 489 573,202	1 589 045,702	3 324 187,807
Achats emballages	195 980,317	341 258,366	672 667,689
Achats stockés packaging	430 861,551	283 277,678	602 581,800
Droit de douane	191 495,905	134 662,381	348 341,434
Frais de transport sur importation	80 744,489	54 839,077	125 569,076
Frais de transit	36 601,623	34 695,594	98 866,532
Electricité & Gaz	46 438,106	46 555,414	92 123,012
Achats non stockés de matières et fournitures	35 055,311	32 485,383	66 180,450
Carburants	16 859,299	19 802,373	48 098,233
Achats d'études et prestations de services	7 093,800	10 944,800	31 269,300
Achats de travaux et petits équipements	7 954,050	983,962	9 001,332
Total	2 538 657,653	2 548 550,730	5 418 886,665

R.3. Charges de personnel

Désignation	Solde au 30/06/2015	Solde au 30/06/2014	Solde au 31/12/2014
Salaires et compléments de salaires	393 924,528	369 775,353	797 222,979
Charges sociales	51 154,859	42 187,873	88 804,209
Total	445 079,387	411 963,226	886 027,188

R.4. Dotations aux amortissements et aux provisions

Désignation	Solde au 30/06/2015	Solde au 30/06/2014	Solde au 31/12/2014
Dotations aux amortissements des Immo. incorp	1 829,570	0,000	162,628
Dotations aux amortissements des Immo. corp	145 346,854	168 406,983	325 277,216
Dotations aux résorptions des charges à répartir	157 752,154	54 745,134	115 567,967
Total	304 928,578	223 152,117	441 007,811

R.5. Autres charges d'exploitation

Désignation	Solde au 30/06/2015	Solde au 30/06/2014	Solde au 31/12/2014
Rémunérations d'intermédiaires et honoraires	103 134,567	74 504,232	155 092,570
Publicités & relations publiques	50 592,062	72 108,319	109 931,472
Impôts et taxes	28 179,553	40 277,670	90 538,433
Entretiens et réparations	47 172,372	49 498,523	86 122,333
Frais postaux & télécommunications	34 669,103	34 302,141	60 690,514
Locations	27 687,200	26 435,200	53 327,800
Services bancaires et assimilés	22 478,536	13 899,806	47 521,072
Primes d'assurance	16 985,966	16 873,413	34 674,363
Déplacements, missions et réceptions	19 113,492	10 581,995	25 789,357
Dons et subventions	3 200,000	3 600,000	8 400,000
Transports	5 395,688	1 085,400	3 085,400
Total	358 608,539	343 166,699	675 173,314

R.6. Produits des placements

Désignation	Solde au 30/06/2015	Solde au 30/06/2014	Solde au 31/12/2014
Produits financiers	12 495,899	0,000	0,000
Gains de change	24 013,179	6 207,306	8 320,503
Total	36 509,078	6 207,306	8 320,503

R.7. Charges financières nettes

Désignation	Solde au 30/06/2015	Solde au 30/06/2014	Solde au 31/12/2014
Charges d'intérêts	53 532,254	36 509,837	81 954,046
Intérêts sur leasing	2 277,714	4 053,531	7 183,632
Pertes de change	10 266,118	22 697,908	64 093,786
Autres charges financières	36 895,823	36 565,287	88 296,115
Total	102 971,909	99 826,563	241 527,579

R.8. Autres gains ordinaires

Désignation	Solde au 30/06/2015	Solde au 30/06/2014	Solde au 31/12/2014
Gains sur éléments non récurrents	12,230	2 859,042	8 861,816
Total	12,230	2 859,042	8 861,816

R.9. Autres pertes ordinaires

Désignation	Solde au 30/06/2015	Solde au 30/06/2014	Solde au 31/12/2014
Moins values sur cession d'immobilisations	9 876,923	27 705,949	27 705,949
Pertes sur éléments non récurrents	10 842,568	7 110,070	17 706,944
Total	20 719,491	34 816,019	45 412,893

R.10. Impôt sur les bénéfices

Désignation	Solde au 30/06/2015	Solde au 30/06/2014	Solde au 31/12/2014
Impôts sur les sociétés	10 051,888	129 000,000	20 494,726
Total	10 051,888	129 000,000	20 494,726

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

Désignation	Montant
Dotation aux amortissements des immobilisations incorporelles	1 829,570
Dotation aux amortissements des immobilisations corporelles	145 346,854
Dotation aux résorptions des charges à répartir	157 752,154
Total	304 928,578

F.2. Variation des stocks

Désignation	Solde au 31/12/2014	Solde au 30/06/2015	Variation
Rubrique « Stocks »	906 615,792	1 330 051,360	-423 435,568

F.3. Variation des créances

Désignation	Solde au 31/12/2014	Solde au 30/06/2015	Variation
Rubrique « Clients »	3 815 917,683	4 055 307,468	-239 389,785

F.4. Variation des autres actifs

Désignation	Solde au 31/12/2014	Solde au 30/06/2015	Variation
Rubrique « Autres actifs courants »	667 304,020	794 643,596	-127 339,576

F.5. Variation des fournisseurs

Désignation	Solde au 30/06/2015	Solde au 31/12/2014	Variation
Rubrique « Fournisseurs »	1 189 588,665	1 430 398,239	-240 809,574

F.6. Variation des autres passifs

Désignation	Solde au 30/06/2015	Solde au 31/12/2014	Variation
Rubrique « Autres passifs non courants »	200 000,000	0,000	200 000,000
Rubrique « Autres passifs courants »	629 253,415	872 606,814	-243 353,399
Total	829 253,415	872 606,814	-43 353,399

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

Désignation	Montant
Valeur brute	16 800,000
Amortissements cumulés	-6 923,077
VCN	9 876,923
Mise en rebus	0,000
Moins value	9 876,923

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

Désignation	Montant
Acquisition - Matériels d'exploitation	-142 226,671
Acquisition - Agencement, aménagement & Installation	-15 363,941
Acquisition - Equipements de bureau	-896,774
Acquisition - Matériels informatiques	-2 867,953
Total	-161 355,339

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

Désignation	Montant
Acquisition - Actions BOLERIO	-2 771 388,594
Dépôts et cautionnements versés/imports	-5 100,000
Total	-2 776 488,594

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

Désignation	Montant
Capitalisation charges reportées (1 ^{er} semestre 2015)	-100 073,295
Total	-100 073,295

F.11. Dividendes et autres distributions

Désignation	Montant
Distribution de dividendes (AGO du 16 juin 2015)	-611 111,125
Total	-611 111,125

F.12. Remboursement des emprunts

Désignation	Montant
Remboursement - Echéances emprunts bancaires (Principal)	-23 328,000
Remboursement - Echéances leasing (Principal)	-23 704,732
Total	-47 032,732

F.13. Variation provenant des crédits de gestion

Désignation	Solde au 30/06/2015	Solde au 31/12/2014	Variation
Crédits courants liés aux cycles d'exploitation	950 000,000	1 030 000,000	-80 000,000

F.14. Trésorerie

Désignation	Trésorerie début de période	Trésorerie fin de période
Placements courants	37 788,160	34 950,246
Certificats de dépôt	0,000	1 500 000,000
Banques	6 008 458,926	606 172,723
Chèques à encaisser	169 168,000	208 156,160
Caisse	4 834,333	738,173
Découvert bancaires	-707 550,168	-775 651,218
Chèques à payer	-63 672,894	-54 058,934
Total	5 449 026,357	1 520 307,150

**AVIS DU COMMISSAIRE AUX COMPTES
SUR LES ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES
ARRETES AU 30 JUIN 2015**

Messieurs les Actionnaires,

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale Ordinaire, et en application des dispositions de l'article 21 bis de la loi n° 94-117 du 14 Novembre 1994, portant réorganisation du marché financier, nous avons procédé à l'examen limité des états financiers intermédiaires de la société CEREALIS arrêtés au 30 juin 2015 comprenant le bilan, l'état de résultat, l'état des flux de trésorerie ainsi que les notes aux états financiers.

Responsabilité de la direction relative aux états financiers intermédiaires

Les états financiers intermédiaires qui font apparaître un total bilan de 16 064 864,119 dinars et un résultat bénéficiaire net de 606 864,279 dinars, relèvent de la responsabilité du Conseil d'Administration de la société. Le Conseil est responsable de la préparation et de la présentation fidèle de ces états financiers intermédiaires conformément au système comptable des entreprises, ainsi que du contrôle interne qu'il considère comme nécessaire pour permettre la préparation d'états financiers intermédiaires exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs.

Etendue de l'examen limité

Notre responsabilité consiste à émettre un avis sur ces états financiers intermédiaires sur la base de notre examen limité. Nous avons conduit cet examen en effectuant les diligences que nous avons estimées nécessaires selon les normes de la profession applicables en Tunisie. Ces normes requièrent la mise en œuvre de diligences conduisant à une assurance, moins élevée que celle résultant d'un audit, que les états financiers intermédiaires ne comportent pas d'anomalies significatives. Un examen de cette nature ne comprend pas tous les contrôles propres à un audit, mais consiste à mettre en œuvre des procédures analytiques et à obtenir des dirigeants et de toute personne compétente les informations que nous avons estimées nécessaires et nous n'exprimons pas, en conséquences, d'opinion d'audit.

Conclusion

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent à penser que les états financiers intermédiaires ci-joints ne présentent pas sincèrement, dans tous leurs aspects significatifs, la situation financière de la société CEREALIS arrêtée au 30 juin 2015, ainsi que sa performance financière et ses flux de trésorerie pour la période arrêtée à cette date, conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

Fait à Tunis, le 26 Aout 2015

Le Commissaire Aux Comptes

LOTFI REKIK