

Société « CERREALIS »

Avis du Commissaire aux comptes

Etats financiers intermédiaires arrêtés au 30 juin 2021

Cabinet Mohamed TRIKI

Expert comptable

Membre de l'Ordre des Experts Comptables de Tunisie

Adresse : Rue lac Ourmia, Imm Miniar
Les berges du lac - 1053 Tunis

Tél. : +216 70 294 005

Mail : mohamed.triki@infirst.tn

Avis du commissaire aux comptes

Cabinet Mohamed TRIKI

Expert comptable

Membre de l'Ordre des Experts Comptables de Tunisie

Adresse : Rue lac Ourmia, Imm Miniar
Les berges du lac - 1053 Tunis

Tél. : +216 70 294 005

Mail : mohamed.triki@infirst.tn

Mesdames, Messieurs les actionnaires
de la société CEREALIS SA
Immeuble Amir El Bouhaira, Rue du Lac Turkana,
Les Berges du Lac -1053 Tunis

AVIS DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES ETATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES ARRETES AU 30 JUIN 2021

Introduction

En exécution de la mission de commissariat aux comptes qui nous a été confiée, et en application des dispositions de l'article 21 bis de la loi n° 94-117 du 14 Novembre 1994 portant réorganisation du marché financier, nous avons procédé à un examen limité des états financiers intermédiaires de la société CEREALIS portant sur la période allant du 1^{er} Janvier au 30 Juin 2021.

Lesdits états financiers intermédiaires font apparaître un résultat bénéficiaire de 1 554 216 dinars et un total bilan de 26 945 165 dinars.

La direction est responsable de l'établissement et la présentation sincère de ces états financiers intermédiaires conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie. Notre responsabilité est d'exprimer une conclusion sur ces états financiers intermédiaires sur la base de notre examen limité.

Etendue de l'examen limité

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

Conclusion

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent à penser que les états financiers intermédiaires ci-joints ne présentent pas sincèrement, dans tous leurs aspects significatifs la situation financière de la société CEREALIS au 30 juin 2021, ainsi que sa performance financière et ses flux de trésorerie pour la période arrêtée à cette date, conformément au système comptable des entreprises en Tunisie.

Tunis, le 30 Aout 2021

Le Commissaire aux Comptes

Mohamed TRIKI

محمد التريكي
خبير محاسبي
عنه مازة بوقمصان
المعرف الجبائي، 1282439 C / A / P / 000

***Etats financiers intermédiaires
arrêtés au 30 juin 2021***

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 30/06/2021 | 2020 Au 30/06/2020 | 2020 Au 31/12/2020 |
|---|------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| ACTIFS NON COURANTS | | | | |
| Actifs immobilisés | | | | |
| Immobilisations incorporelles | | 224 420 | 221 961 | 222 991 |
| Moins : amortissement | | -219 642 | -171 732 | -196 431 |
| <i>S/Total</i> | B-1 | <u>4 778</u> | <u>50 229</u> | <u>26 560</u> |
| Immobilisations corporelles | | 8 541 441 | 7 811 631 | 8 208 711 |
| Moins : amortissement | | -4 259 825 | -3 611 849 | -3 922 722 |
| <i>S/Total</i> | B-2 | <u>4 281 616</u> | <u>4 199 782</u> | <u>4 285 989</u> |
| Immobilisations financières | | 7 179 495 | 7 190 633 | 7 162 942 |
| Moins : Provisions | | -80 833 | -82 033 | -80 833 |
| <i>S/Total</i> | B-3 | <u>7 098 662</u> | <u>7 108 600</u> | <u>7 082 109</u> |
| Total des actifs immobilisés | | 11 385 056 | 11 358 611 | 11 394 658 |
| Autres actifs non courants | B-4 | 334 246 | 236 323 | 345 784 |
| Total des actifs non courants | | 11 719 302 | 11 594 934 | 11 740 442 |
| ACTIFS COURANTS | | | | |
| Stocks | | 3 223 843 | 2 452 465 | 2 379 792 |
| Moins : Provisions | | 0 | -41 899 | 0 |
| <i>S/Total</i> | B-5 | <u>3 223 843</u> | <u>2 410 566</u> | <u>2 379 792</u> |
| Clients et comptes rattachés | | 6 912 581 | 7 575 846 | 6 250 230 |
| Moins : Provisions | | 0 | 0 | 0 |
| <i>S/Total</i> | B-6 | <u>6 912 581</u> | <u>7 575 846</u> | <u>6 250 230</u> |
| Autres actifs courants | | 976 964 | 511 332 | 328 382 |
| Moins : Provisions | | 0 | 0 | 0 |
| | B-7 | <u>976 964</u> | <u>511 332</u> | <u>328 382</u> |
| Placements et autres actifs financiers | B-8 | 2 096 652 | 2 076 226 | 3 078 258 |
| Liquidités et équivalents de liquidités | B-9 | 2 015 823 | 532 702 | 2 174 159 |
| Total des actifs courants | | 15 225 863 | 13 106 672 | 14 210 821 |
| Total des actifs | | 26 945 165 | 24 701 606 | 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 Au 30/06/2021 | 2020 Au 30/06/2020 | 2020 Au 31/12/2020 |
|--|-------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| CAPITAUX PROPRES | | | | |
| Capital social | | 4 888 889 | 4 888 889 | 4 888 889 |
| Réserves légales | | 488 889 | 488 889 | 488 889 |
| Prime d'émission | | 1 200 001 | 2 031 112 | 2 031 112 |
| Autres capitaux propres | | 3 291 930 | 3 292 410 | 3 286 975 |
| Resultats reportés | | 8 877 471 | 6 195 164 | 6 195 164 |
| Total des capitaux propres avant resultat de l'exercice | | 18 747 180 | 16 896 464 | 16 891 029 |
| Résultat de l'exercice | | 1 554 216 | 1 251 356 | 2 682 307 |
| Total capitaux propres avant affectation | B-10 | 20 301 396 | 18 147 820 | 19 573 336 |
| PASSIFS | | | | |
| Passifs non courants | | | | |
| Emprunts | B-11 | 415 607 | 514 207 | 590 386 |
| Provision | | 0 | 0 | 0 |
| Total des passifs non courants | | 415 607 | 514 207 | 590 386 |
| Passifs courants | | | | |
| Fournisseurs et comptes rattachés | B-12 | 1 983 865 | 1 057 150 | 1 742 488 |
| Autres passifs courants | B-13 | 942 010 | 885 904 | 949 643 |
| Autres passifs financiers | B-14 | 2 889 100 | 3 235 515 | 3 040 254 |
| Concours bancaires | B-15 | 413 187 | 861 010 | 55 156 |
| Total des passifs courants | | 6 228 162 | 6 039 579 | 5 787 541 |
| Total des passifs | | 6 643 769 | 6 553 786 | 6 377 927 |
| Total capitaux propres et passifs | | 26 945 165 | 24 701 606 | 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 30/06/2021 | 2020 Au 30/06/2020 | 2020 Au 31/12/2020 |
|--|-------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| PRODUITS D'EXPLOITATION | | | | |
| Revenus | R-1 | 9 204 474 | 7 474 311 | 17 425 801 |
| Autres produits d'exploitation | | 7 512 | 5 435 | 10 869 |
| Total des produits d'exploitation | | 9 211 986 | 7 479 746 | 17 436 670 |
| CHARGES D'EXPLOITATION | | | | |
| Variation des stocks des produits finis et des encours | | -67 703 | -256 957 | -224 061 |
| Achats de matières et d'approvisionnements consommés | R-2 | 5 215 326 | 4 445 969 | 10 337 514 |
| Charges de personnel | R-3 | 810 528 | 696 189 | 1 556 341 |
| Dotations aux amortissements et aux provisions | R-4 | 461 354 | 436 418 | 853 912 |
| Autres charges d'exploitation | R-5 | 1 037 095 | 570 708 | 1 300 820 |
| Total des charges d'exploitation | | 7 456 600 | 5 892 327 | 13 824 526 |
| RESULTAT D'EXPLOITATION | | 1 755 386 | 1 587 419 | 3 612 144 |
| Charges financières nettes | R-6 | 220 996 | 235 042 | 458 560 |
| Produits des placements | R-7 | 276 402 | 246 704 | 367 395 |
| Autres gains ordinaires | | 14 106 | 8 406 | 13 210 |
| Autres pertes ordinaires | | 4 437 | 3 031 | 17 359 |
| RESULTAT ACTIVITES ORDINAIRES AVANT IMPOT | | 1 820 461 | 1 604 456 | 3 516 830 |
| Impôt sur les bénéfices | R-8 | 266 245 | 353 100 | 834 523 |
| RESULTAT ACTIVITES ORDINAIRES APRES IMPOT | | 1 554 216 | 1 251 356 | 2 682 307 |
| Eléments extraordinaires | | 0 | 0 | 0 |
| RESULTAT NET DE L'EXERCICE | | 1 554 216 | 1 251 356 | 2 682 307 |
| Effet des modifications comptables (net d'impôt) | | 0 | 0 | 0 |
| RÉSULTAT APRÈS MODIFICATIONS COMPTABLES | | 1 554 216 | 1 251 356 | 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 | 2020 |
|--|-------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | | Au 30/06/2021 | Au 30/06/2020 | Au 31/12/2020 |
| FLUX DE TRESORERIE LIES A L'EXPLOITATION | | | | |
| - Résultat net | | 1 554 216 | 1 251 356 | 2 682 307 |
| - Ajustements pour : | | | | |
| . Dotation aux amortissements et aux provisions | | 461 354 | 436 418 | 853 911 |
| . Variation des stocks | F-1 | -844 051 | -547 569 | -474 896 |
| . Variation des créances | F-2 | -662 351 | -397 761 | 927 855 |
| . Variation des autres actifs | F-3 | -648 582 | 1 459 793 | 1 642 743 |
| . Variation des fournisseurs | F-4 | 241 377 | 44 377 | 729 715 |
| . Variation des autres passifs | F-5 | -7 633 | 77 343 | 141 082 |
| . Variation des placements courant et autres actifs financiers | F-6 | 981 606 | 36 471 | -965 561 |
| . Q.P. subvention d'investissements | | -7 512 | -5 434 | -10 869 |
| . Plus-Values sur cession des immobilisation | | 0 | | -2 500 |
| . Modifications comptables | | | | |
| Flux de trésorerie provenant de (affectés à) l'exploitation | | 1 068 424 | 2 354 994 | 5 523 787 |
| FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES D'INVESTISSEMENT | | | | |
| - Décaissement provenant de l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles | F-7 | -334 159 | -1 347 053 | -1 765 196 |
| - Encaissement provenant de la cession d'immobilisations corporelles et incorporelles | | 0 | 0 | 2 500 |
| - Décaissement provenant de l'acquisition d'immobilisations financières | F-8 | -16 553 | -14 669 | 13 022 |
| - Encaissement provenant de la cession d'immobilisations financières | | 0 | 0 | 0 |
| - Décaissement provenant de l'acquisition des autres actifs non courants | F-9 | -89 502 | -37 185 | -251 633 |
| Flux de trésorerie provenant de (affectés aux) activités d'investissement | | -440 214 | -1 398 907 | -2 001 307 |
| FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES DE FINANCEMENT | | | | |
| - Encaissement suite à l'émission d'actions | | 0 | 0 | 0 |
| - Dividendes et autres distributions | F-10 | -831 111 | -782 222 | -782 222 |
| - Encaissement subvention d'investissement | | 12 467 | 0 | 0 |
| - Encaissement provenant des emprunts | | 0 | 0 | 0 |
| - Remboursement d'emprunts | F-11 | -169 233 | -168 169 | -90 851 |
| - Variation provenant des crédits de gestion | F-12 | -156 700 | 13 600 | -182 800 |
| Flux de trésorerie provenant de (affectés aux) activités de financement | | -1 144 577 | -936 791 | -1 055 873 |
| INCIDENCES DES VARIATIONS DES TAUX DE CHANGE SUR LES LIQUIDITES ET EQUIVALENT DE LIQUIDITES | | | | |
| VARIATION DE TRESORERIE | | -516 367 | 19 296 | 2 466 607 |
| Trésorerie au début de l'exercice | F-13 | 2 119 003 | -347 604 | -347 604 |
| Trésorerie à la clôture de l'exercice | F-14 | 1 602 636 | -328 308 | 2 119 003 |

NOTES RELATIVES AUX ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES ARRETES AU 30 JUIN 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 intermédiaires de la société CEREALIS ont été arrêtés au 30 juin 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 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. LES BASES DE MESURE

1. Immobilisations corporelles et incorporelles

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

| Désignation | Taux |
|---|--------------|
| - Marque et brevet | 33,33% |
| - Logiciel | 33,33% |
| - Construction | 4% à 5% |
| - Matériel et outillage d'exploitation | 10% à 33,33% |
| - Matériel de transport | 20% |
| - Installation Générale Agencement et Aménagement | 10% |
| - Mobilier de bureau | 20% |
| - Matériel informatique | 15% à 20% |

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

2. Placements

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

Les placements à long terme, détenus dans l'intention de les conserver durablement notamment pour exercer sur la société émettrice un contrôle exclusif, ou une influence notable ou un contrôle conjoint, ou pour obtenir des revenus et des gains en capital sur une longue échéance ou pour protéger, ou

promouvoir des relations commerciales, sont présentés dans la rubrique « immobilisations financières ».

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

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

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

3. Charges reportées

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

4. Stocks

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

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

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

V. EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE DE L'EXERCICE

La société CEREALIS n'a pas enregistré entre la date d'arrêt de la situation au 30 juin 2021 et la date de publication des états financiers intermédiaires, des événements qui entraîneront des modifications importantes de l'actif ou de passif et qui auront, ou risquent d'avoir, des répercussions importantes sur les activités futures de l'entreprise.

VI. NOTES DETAILLEES

B. NOTES RELATIVES AU BILAN

B.1. Immobilisations incorporelles

| Désignation | Solde au 30/06/2021 | Solde au 30/06/2020 | Solde au 31/12/2020 |
|--------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| Logiciels | 196 840 | 196 840 | 196 840 |
| Marques et brevets | 27 580 | 25 121 | 26 151 |
| Sous Total | 224 420 | 221 961 | 222 991 |
| Amortissement | -219 642 | -171 732 | -196 431 |
| Total | 4 778 | 50 229 | 26 560 |

B.2. Immobilisations corporelles

| Désignation | Solde au 30/06/2021 | Solde au 30/06/2020 | Solde au 31/12/2020 |
|--|------------------------|------------------------|------------------------|
| Terrains | 276 693 | 276 693 | 276 693 |
| Constructions | 1 251 030 | 1 251 030 | 1 251 030 |
| Matériel et outillage | 4 201 582 | 3 638 212 | 3 942 900 |
| Matériel de transport | 712 602 | 732 635 | 712 602 |
| Agencement, Aménagement & Installation | 425 837 | 410 716 | 410 716 |
| Equipement de bureau | 110 692 | 104 605 | 107 667 |
| Matériel informatique | 437 836 | 370 443 | 383 187 |
| Autres immob corporelles | 15 838 | 9 343 | 14 585 |
| Constructions en cours | 1 109 332 | 1 017 954 | 1 109 332 |
| Sous Total | 8 541 442 | 7 811 631 | 8 208 712 |
| Amortissements | -4 259 826 | -3 611 849 | -3 922 723 |
| Total | 4 281 616 | 4 199 782 | 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 et les valeurs comptables nettes arrêtées à la date de clôture du bilan.

CEREALIS

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

TABLEAU DES IMMOBILISATIONS ET AMORTISSEMENTS AU 30 JUIN 2021

| DESIGNATIONS | VALEURS D'ORIGINE | | | | AMORTISSEMENTS | | | | V.C.N. Au 30/06/2021 |
|--|-------------------|----------------------------------|------------------------------|------------------|-----------------------|----------------|------------------------------|-----------------------|----------------------|
| | Au 31/12/2020 | Acquisitions et/ou Reclassements | Cessions et/ou Reclassements | Au 30/06/2021 | Cumulés au 31/12/2020 | Dotations | Régularisation et/ou Cession | Cumulés au 30/06/2021 | |
| IMMOBILISATIONS INCORPORELLES | | | | | | | | | |
| Logiciels informatiques | 196 840 | 0 | 0 | 196 840 | 173 947 | 21 659 | 0 | 195 606 | 1 234 |
| Marques et brevets | 26 151 | 1 429 | 0 | 27 580 | 22 484 | 1 552 | 0 | 24 036 | 3 544 |
| S/ TOTAL | 222 991 | 1 429 | 0 | 224 420 | 196 431 | 23 211 | 0 | 219 642 | 4 778 |
| IMMOBILISATIONS CORPORELLES | | | | | | | | | |
| Terrains | 276 693 | 0 | 0 | 276 693 | 0 | 0 | 0 | 0 | 276 693 |
| Constructions | 1 251 030 | 0 | 0 | 1 251 030 | 561 923 | 29 400 | 0 | 591 323 | 659 707 |
| Matériel et outillage | 3 942 900 | 258 681 | 0 | 4 201 581 | 2 255 149 | 221 496 | 0 | 2 476 645 | 1 724 936 |
| Matériel de transport | 712 602 | 0 | 0 | 712 602 | 550 045 | 37 237 | 0 | 587 282 | 125 320 |
| Agencement, Aménagement & Installation | 410 715 | 15 123 | 0 | 425 838 | 297 562 | 15 345 | 0 | 312 907 | 112 931 |
| Equipement de bureau | 107 667 | 3 025 | 0 | 110 692 | 83 869 | 3 353 | 0 | 87 222 | 23 470 |
| Matériel informatique | 383 187 | 54 649 | 0 | 437 836 | 170 771 | 28 772 | 0 | 199 543 | 238 293 |
| Autres immob corporelles | 14 585 | 1 252 | 0 | 15 837 | 3 403 | 1 500 | 0 | 4 903 | 10 934 |
| Constructions en cours | 1 109 332 | 0 | 0 | 1 109 332 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1 109 332 |
| S/TOTAL | 8 208 711 | 332 730 | 0 | 8 541 441 | 3 922 722 | 337 103 | 0 | 4 259 825 | 4 281 616 |
| TOTAL GENERAL | 8 431 702 | 334 159 | 0 | 8 765 861 | 4 119 153 | 360 314 | 0 | 4 479 467 | 4 286 394 |

B.3. Immobilisations financières

| Désignation | Solde au 30/06/2021 | Solde au 30/06/2020 | Solde au 31/12/2020 |
|---|------------------------|------------------------|------------------------|
| Titres de participation | 7 060 425 | 7 060 425 | 7 060 425 |
| Dépôts et cautionnements/loyers | 12 400 | 13 600 | 12 400 |
| Dépôts et cautionnements/imports | 106 670 | 116 608 | 90 117 |
| Sous Total | 7 179 495 | 7 190 633 | 7 162 942 |
| Provisions sur dépôts et cautionnements/imports | -80 833 | -82 033 | -80 833 |
| Total | 7 098 662 | 7 108 600 | 7 082 109 |

Les titres de participation se détaillent comme suit :

| Désignation | Solde au 31/12/2020 | Acquisitions / Cession | Solde au 30/06/2021 | Nombre de titres | % détention |
|-------------------|------------------------|---------------------------|------------------------|---------------------|----------------|
| BOLERIO | 5 202 945 | 0 | 5 202 945 | 47 785 | 90,5% |
| INTERDISTRIBUTION | 1 856 280 | 0 | 1 856 280 | 2 495 | 99,8% |
| MASTER FOOD | 200 | 0 | 200 | - | - |
| INTER AGRO | 1 000 | 0 | 1 000 | - | - |
| Total | 7 060 425 | 0 | 7 060 425 | | |

B.4. Autres actifs non courants

| Désignation | Solde au 30/06/2021 | Solde au 30/06/2020 | Solde au 31/12/2020 |
|-------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| Charge à répartir | 334 246 | 236 323 | 345 784 |
| Total | 334 246 | 236 323 | 345 784 |

B.5. Stocks

| Désignation | Solde au 30/06/2021 | Solde au 30/06/2020 | Solde au 31/12/2020 |
|--------------------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| Stocks de matières premières | 1 534 132 | 1 277 622 | 1 226 666 |
| Stocks d'emballages | 1 203 858 | 723 800 | 734 977 |
| Stocks de produits finis et en cours | 485 853 | 451 043 | 418 149 |
| Sous Total | 3 223 843 | 2 452 465 | 2 379 792 |
| Provisions sur stocks | 0 | -41 899 | 0 |
| Total | 3 223 843 | 2 410 566 | 2 379 792 |

B.6. Clients et comptes rattachés

| Désignation | Solde au 30/06/2021 | Solde au 30/06/2020 | Solde au 31/12/2020 |
|--------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| Clients ordinaires | 6 912 581 | 7 575 846 | 6 250 230 |
| Total | 6 912 581 | 7 575 846 | 6 250 230 |

B.7. Autres actifs courants

| Désignation | Solde au 30/06/2021 | Solde au 30/06/2020 | Solde au 31/12/2020 |
|------------------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| Personnel, prêts et avances | 7 700 | 7 040 | 8 270 |
| Avances fournisseurs | 412 976 | 0 | 111 777 |
| Etat, retenues à la source, opérée | 204 619 | 242 260 | 166 851 |
| Etat, crédit TVA | 113 710 | 25 419 | 0 |
| Etat, crédit TFP | 511 | 986 | 0 |
| Produits à recevoir | 154 107 | 170 484 | 1 924 |
| Comptes d'attentes | 6 000 | 0 | 0 |
| Débiteurs divers | 6 756 | 6 679 | 6 025 |
| Charges constatées d'avance | 70 585 | 58 464 | 33 535 |
| Total | 976 964 | 511 332 | 328 382 |

B.8. Placements et actifs financiers

| Désignation | Solde au 30/06/2021 | Solde au 30/06/2020 | Solde au 31/12/2020 |
|---|------------------------|------------------------|------------------------|
| Titres BVMT & SICAV | 57 666 | 49 912 | 56 299 |
| Placement à terme | 2 000 000 | 2 000 000 | 3 000 000 |
| Intérêts courus sur placement | 14 012 | 4 117 | 1 980 |
| Intérêts constatés d'avance sur crédits | 24 974 | 22 197 | 19 979 |
| Total | 2 096 652 | 2 076 226 | 3 078 258 |

B.9. Liquidités et équivalents de liquidités

| Désignation | Solde au 30/06/2021 | Solde au 30/06/2020 | Solde au 31/12/2020 |
|-------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| Chèques à encaisser | 225 959 | 0 | 26 810 |
| Banques TND | 1 702 170 | 434 821 | 2 082 981 |
| Intermédiaire en bourse | 94 | 89 | 94 |
| Caisses | 87 600 | 97 792 | 64 274 |
| Total | 2 015 823 | 532 702 | 2 174 159 |

B.10. Capitaux propres

| Désignation | Solde au 30/06/2021 | Solde au 30/06/2020 | Solde au 31/12/2020 |
|---|------------------------|------------------------|------------------------|
| Capital social | 4 888 889 | 4 888 889 | 4 888 889 |
| Réserves légales | 488 889 | 488 889 | 488 889 |
| Primes d'émission | 1 200 001 | 2 031 112 | 2 031 112 |
| Réserves pour réinvestissement | 3 240 000 | 3 240 000 | 3 240 000 |
| Résultats reportés | 8 877 471 | 6 195 164 | 6 195 164 |
| QP subvention d'investissement inscrite dans les capitaux propres | 51 930 | 52 410 | 46 975 |
| Sous total | 18 747 180 | 16 896 464 | 16 891 029 |
| Résultat de la période | 1 554 216 | 1 251 356 | 2 682 307 |
| Total | 20 301 396 | 18 147 820 | 19 573 336 |

Le résultat par action se présente comme suit :

| Désignation | 30/06/2021 | 30/06/2020 | 31/12/2020 |
|-----------------------------------|------------------|------------------|------------------|
| Résultat net de la période | 1 554 216 | 1 251 356 | 2 682 307 |
| Nombre moyen d'actions ordinaires | 4 888 889 | 4 888 889 | 4 888 889 |
| Résultat par action | 0,318 TND | 0,256 TND | 0,549 TND |

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

TABLEAU 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> | | | | 4 955 | | | 4 955 |
| Résultat au 30/06/2021 | | | | | | 1 554 216 | 1 554 216 |
| Solde final 30/06/2021 | 4 888 889 | 488 889 | 1 200 001 | 3 291 930 | 8 877 471 | 1 554 216 | 20 301 396 |

B.11. Emprunts

| Désignation | Solde au 30/06/2021 | Solde au 30/06/2020 | Solde au 31/12/2020 |
|--------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| Emprunts bancaires | 381 650 | 456 578 | 544 136 |
| Emprunts Leasing | 33 957 | 57 629 | 46 250 |
| Total | 415 607 | 514 207 | 590 386 |

B.12. Fournisseurs et comptes rattachés

| Désignation | Solde au 30/06/2021 | Solde au 30/06/2020 | Solde au 31/12/2020 |
|---|---------------------|---------------------|---------------------|
| Fournisseurs d'exploitation locaux | 844 547 | 217 132 | 689 507 |
| Fournisseurs d'exploitation étrangers | 543 023 | 380 804 | 624 414 |
| Fournisseurs d'exploitation effet à payer | 596 295 | 445 214 | 428 567 |
| Fournisseurs factures non parvenues | 0 | 14 000 | 0 |
| Total | 1 983 865 | 1 057 150 | 1 742 488 |

B.13. Autres passifs courants

| Désignation | Solde au 30/06/2021 | Solde au 30/06/2020 | Solde au 31/12/2020 |
|----------------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| Personnel, rémunérations due | 134 164 | 64 864 | 79 400 |
| Clients avances et acomptes | 16 514 | 0 | 0 |
| Etat, impôts et taxes | 117 828 | 234 148 | 148 073 |
| Etat, TVA à payer | 0 | 0 | 23 567 |
| Créditeurs divers | 24 000 | 24 000 | 24 139 |
| Actionnaires, dividendes à payer | 350 010 | 349 083 | 350 000 |

| | | | |
|-----------------------------|----------------|----------------|----------------|
| Produits constatés d'avance | 3 503 | 0 | 12 320 |
| CNSS | 60 116 | 54 288 | 59 045 |
| Charges à payer | 235 875 | 159 523 | 253 099 |
| Total | 942 010 | 885 904 | 949 643 |

B.14. Autres passifs financiers

| Désignation | Solde au 30/06/2021 | Solde au 30/06/2020 | Solde au 31/12/2020 |
|--|------------------------|------------------------|------------------------|
| Emprunt courant liés au cycle d'exploitation | 2 544 500 | 2 897 600 | 2 701 200 |
| Échéances à moins d'un an sur emprunts bancaires | 320 929 | 316 885 | 316 886 |
| Échéances à moins d'un an sur emprunts Leasing | 23 671 | 21 030 | 22 168 |
| Total | 2 889 100 | 3 235 515 | 3 040 254 |

B.15. Concours bancaires

| Désignation | Solde au 30/06/2021 | Solde au 30/06/2020 | Solde au 31/12/2020 |
|----------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| Chèques à payer | 59 776 | 203 535 | 55 156 |
| Découverts bancaires | 353 411 | 657 475 | 0 |
| Total | 413 187 | 861 010 | 55 156 |

R. NOTES RELATIVES L'ETAT DE RESULTAT

R.1. Revenus

| Désignation | Solde au 30/06/2021 | Solde au 30/06/2020 | Solde au 31/12/2020 |
|-----------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| Chiffre d'affaires - local | 9 111 057 | 7 393 666 | 17 254 358 |
| Chiffre d'affaires - export | 93 417 | 80 645 | 171 443 |
| Total | 9 204 474 | 7 474 311 | 17 425 801 |

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

| Désignation | Solde au 30/06/2021 | Solde au 30/06/2020 | Solde au 31/12/2020 |
|---|------------------------|------------------------|------------------------|
| Achat matières premières | 4 196 650 | 3 449 302 | 7 834 354 |
| Achat fournitures et consommables | 1 782 864 | 1 282 179 | 2 725 426 |
| Variation stocks matières | -776 348 | -290 613 | -250 834 |
| Achats d'études et de prestations de services | 11 969 | 5 033 | 10 357 |
| Achats de matériel, équipements et travaux | 191 | 92 | 18 235 |
| RRR Obtenus | 0 | -24 | -24 |
| Total | 5 215 326 | 4 445 969 | 10 337 514 |

R.3. Charges de personnel

| Désignation | Solde au 30/06/2021 | Solde au 30/06/2020 | Solde au 31/12/2020 |
|------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| Salaires | 722 713 | 616 878 | 1 389 018 |
| Charges sociales | 87 815 | 79 311 | 167 323 |
| Total | 810 528 | 696 189 | 1 556 341 |

R.4. Dotations aux amortissements et aux provisions

| Désignation | Solde au 30/06/2021 | Solde au 30/06/2020 | Solde au 31/12/2020 |
|--|------------------------|------------------------|------------------------|
| Dotations aux amortissements des immobilisations | 360 314 | 315 559 | 671 164 |
| Dotations aux résorptions des charges à répartir | 101 040 | 78 960 | 182 748 |
| Dotations aux provisions | 0 | 41 899 | 0 |
| Total | 461 354 | 436 418 | 853 912 |

R.5. Autres charges d'exploitation

| Désignation | Solde au 30/06/2021 | Solde au 30/06/2020 | Solde au 31/12/2020 |
|--|------------------------|------------------------|------------------------|
| Sous-traitance générale | 139 504 | 93 000 | 186 000 |
| Charges de location | 64 053 | 49 585 | 92 688 |
| Entretien et réparation | 72 534 | 36 470 | 97 606 |
| Primes d'assurances | 27 952 | 18 334 | 36 643 |
| Rémunérations d'intermédiaires et honoraires | 115 802 | 119 461 | 187 753 |
| Publicité, publication et relation publique | 408 424 | 69 739 | 346 385 |
| Déplacements, missions, réceptions | 18 235 | 16 371 | 49 736 |
| Frais de transport | 10 987 | 9 600 | 24 554 |
| Frais de télécommunication | 41 350 | 40 720 | 79 400 |
| Services bancaires et assimilés | 34 962 | 30 801 | 59 400 |
| Autres services extérieurs | 1 114 | 0 | 0 |
| Jetons de présence | 61 250 | 52 500 | 52 500 |
| Impôts et Taxes | 40 928 | 34 127 | 88 155 |
| Total | 1 037 095 | 570 708 | 1 300 820 |

R.6. Charges financières nettes

| Désignation | Solde au 30/06/2021 | Solde au 30/06/2020 | Solde au 31/12/2020 |
|--------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| Charges d'intérêts | 191 717 | 236 351 | 451 561 |
| Gains de changes | 2 768 | -26 680 | -36 082 |
| Pertes de changes | 26 511 | 25 371 | 43 081 |
| Total | 220 996 | 235 042 | 458 560 |

R.7. Produits des placements

| Désignation | Solde au 30/06/2021 | Solde au 30/06/2020 | Solde au 31/12/2020 |
|----------------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| Dividendes | 153 550 | 152 184 | 158 600 |
| Intérêts de placements | 122 852 | 105 157 | 219 432 |
| Moins-value de cession de titres | 0 | -10 637 | -10 637 |
| Total | 276 402 | 246 704 | 367 395 |

R.8. Impôt sur les bénéfices

| Désignation | Solde au 30/06/2021 | Solde au 30/06/2020 | Solde au 31/12/2020 |
|------------------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| Impôts sur les sociétés | 230 288 | 339 266 | 759 768 |
| Contribution de solidarité sociale | 15 553 | 13 835 | 30 753 |
| Retenues à la Source Libératoire | 20 405 | 0 | 44 002 |
| Total | 266 246 | 353 100 | 834 523 |

F. NOTES RELATIVES L'ETAT DE FLUX DE TRESORERIE

F.1.Variation des stocks

| Désignation | Solde au 31/12/2020 | Solde au 30/06/2021 | Variation |
|---------------------|------------------------|------------------------|-----------|
| Rubrique « Stocks » | 2 379 792 | 3 223 843 | -844 051 |

F.2.Variation des créances

| Désignations | Solde au 31/12/2020 | Solde au 30/06/2021 | Variation |
|----------------------|------------------------|------------------------|-----------|
| Rubrique « Clients » | 6 250 230 | 6 912 581 | -662 351 |

F.3.Variation des autres actifs

| Désignation | Solde au 31/12/2020 | Solde au 30/06/2021 | Variation |
|-------------------------------------|------------------------|------------------------|-----------|
| Rubrique « Autres actifs courants » | 328 382 | 976 964 | -648 582 |

F.4.Variation des fournisseurs

| Désignation | Solde au 30/06/2021 | Solde au 31/12/2020 | Variation |
|---------------------------|------------------------|------------------------|-----------|
| Rubrique « Fournisseurs » | 1 983 865 | 1 742 488 | 241 377 |

F.5.Variation des autres passifs

| Désignation | Solde au 30/06/2021 | Solde au 31/12/2020 | Variation |
|--------------------------------------|------------------------|------------------------|-----------|
| Rubrique « Autres passifs courants » | 942 010 | 949 643 | -7 633 |

F.6.Variation des placements et autres actifs financiers

| Désignation | Solde au 31/12/2020 | Solde au 30/06/2021 | Variation |
|--|------------------------|------------------------|-----------|
| Rubrique « Placement & actifs financiers » | 3 078 258 | 2 096 652 | 981 606 |

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

| Désignation | 30/06/2021 |
|---|-----------------|
| Acquisition - Immobilisations incorporelles | -1 429 |
| Acquisition - Immobilisations corporelles | -332 730 |
| Total | -334 159 |

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

| Désignation | 30/06/2021 |
|--|------------|
| Variation de la rubrique « Immobilisations financières » | -16 553 |

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

| Désignation | Solde au 31/12/2020 | Solde au 30/06/2021 | Variation |
|--|------------------------|------------------------|----------------|
| Rubrique « Autres actifs non courants » | 345 784 | 334 246 | 11 538 |
| Dotations aux résorptions des charges à répartir | | | 101 040 |
| Total | | | -89 502 |

F.10. Distribution de dividendes

| Désignation | 30/06/2021 |
|-----------------------|------------|
| Dividendes distribués | -831 111 |

F.11. Remboursement des emprunts

| Désignation | Solde au 30/06/2021 | Solde au 31/12/2020 | Variation |
|--|------------------------|------------------------|-----------------|
| Rubrique « Emprunts » | 415 607 | 590 386 | -174 779 |
| Variation des échéances à moins d'un an des emprunts | 344 600 | 339 054 | 5 546 |
| Total | | | -169 233 |

F.12. Variation provenant des crédits de gestion

| Désignation | 30/06/2021 | 31/12/2020 | Variation |
|--|------------|------------|-----------|
| Emprunt courant liés au cycle d'exploitation | 2 544 500 | 2 701 200 | -156 700 |

F.13. Trésorerie début de période

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

F.14. Trésorerie à la fin de la période

| Désignation | 30/06/2021 |
|--|-------------------|
| Rubrique « Liquidité et équivalent de liquidités » | 2 015 823 |
| Rubrique « Concours bancaires » | -413 187 |
| Total | 1 602 636 |