

## AVIS DES SOCIETES

### INDICATEURS D'ACTIVITES TRIMESTRIELS

#### 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 indicateurs d'activité relatifs au 3<sup>ème</sup> trimestre 2015.

	3 T 2015	3 T 2014	Var %	Cumul au 30/09/2015	Cumul au 30/09/2014	Var %	31/12/2014
<b>Revenus</b>	<b>2 667 660</b>	<b>2 409 905</b>	<b>10,7%</b>	<b>7 033 030</b>	<b>6 525 509</b>	<b>7,8%</b>	<b>8 874 108</b>
<b>Snacks salés</b>	<b>2 667 660</b>	<b>2 409 905</b>	<b>10,7%</b>	<b>7 033 030</b>	<b>6 525 509</b>	<b>7,8%</b>	<b>8 874 108</b>
Local	2 606 638	2 385 377	9,3%	6 787 901	6 365 141	6,6%	8 544 572
Export	61 022	24 528	148,8%	245 129	160 368	52,9%	329 536
<b>Investissement</b>	<b>38 316</b>	<b>33 081</b>	<b>15,8%</b>	<b>199 671</b>	<b>207 961</b>	<b>-4,0%</b>	<b>290 321</b>
Investissement corporel et incorporel	38 316	33 081	15,8%	199 671	207 961	-4,0%	290 321
<b>Structure de l'endettement</b>	<b>231 012</b>	<b>293 178</b>	<b>-21,2%</b>	<b>2 765 168</b>	<b>2 000 699</b>	<b>38,2%</b>	<b>2 071 492</b>
Solde endettement LT				383 686	270 281	42,0%	183 686
Solde endettement CT				1 319 026	1 053 196	25,2%	1 116 595
Solde découvert	231 012 (*)	293 178 (*)	-21,2%	1 062 457	677 223	56,9%	771 212

(\*) Les soldes de découvert au titre du 3<sup>ème</sup> trimestre 2015 correspondent à la variation des découverts bancaires.

#### Commentaires :

- ✓ Le chiffre d'affaires Snacks Salés au troisième trimestre a connu une croissance de 11% ; cette croissance est le résultat du travail engagé sur le front des améliorations apportées à la qualité de distribution, à la fois en termes de distribution numérique et en termes de distribution en valeur ; cette croissance est d'autant plus remarquable qu'elle a été réalisée en dépit du contexte touristique difficile qu'a traversé le pays.
- ✓ Les investissements réalisés au courant de ce trimestre portent essentiellement sur le déploiement de présentoirs supplémentaires.
- ✓ La structure d'endettement arrêté au 30 Septembre 2015 a essentiellement augmenté en raison de l'emprunt accordé par certains actionnaires à titre de financement complémentaire des investissements et ce en conformité avec ce qui avait été prévu par le prospectus lors de l'introduction en bourse ; et également à noter une révision légère des cotes de gestion accordées par les banques dans le cadre de la gestion courante des besoins de l'entreprise.