

AVIS DE SOCIETES

ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRE

Société de Fabrication des Boissons de Tunisie « SFBT »

Siège Social : 5, Boulevard Mohamed El Beji Caïd Essebsi – Centre Urbain Nord – 1082-

La Société de Fabrication des Boissons de Tunisie - SFBT, publie ci-dessous, ses états financiers intermédiaires arrêtés au 30 juin 2021 accompagnés de l'avis des commissaires aux comptes : Mr Mohamed Lassâad BORJI (Les Commissaires aux Comptes Associés MTBF) et Mr Ali LAHMAR (Cabinet d'Audit et de Consultants).

Etats financiers Intermédiaires au 30/06/2021

Bilan

(en dinar Tunisien)

Actifs	Notes	Au 30/06/2021	Au 30/06/2020	Au 31/12/2020
<u>ACTIFS NON COURANTS</u>				
Actifs immobilisés				
Immobilisations incorporelles	III-1	5 389 239,492	4 425 739,586	5 286 870,183
Moins : amortissements	III-1	-4 065 009,121	-3 786 884,121	-3 893 572,121
		1 324 230,371	638 855,465	1 393 298,062
Immobilisations corporelles	III-1	536 245 763,241	501 763 715,653	528 057 160,491
Moins : amortissements	III-1	-285 343 524,203	-258 652 315,792	-271 816 176,462
Moins : provisions	III-1	-705 431,810	-705 431,810	-705 431,810
		250 196 807,228	242 405 968,051	255 535 552,219
Immobilisations financières *	III-1	298 972 954,995	301 345 016,244	298 785 146,626
Moins : provisions *	III-1	-12 755 140,000	-12 755 140,000	-12 755 140,000
		286 217 814,995	288 589 876,244	286 030 006,626
Total des actifs immobilisés		537 738 852,594	531 634 699,760	542 958 856,907
Autres actifs non courants	III-2	3 244 164,272	3 890 853,155	3 858 808,368
Total des actifs non courants		540 983 016,866	535 525 552,915	546 817 665,275
<u>ACTIFS COURANTS</u>				
Stocks	III-3	100 976 662,175	103 908 356,491	81 280 007,522
Moins : provisions		-970 118,183	-970 118,183	-970 118,183
		100 006 543,992	102 938 238,308	80 309 889,339
Clients et comptes rattachés	III-4	147 030 723,487	144 845 334,317	103 536 452,503
Moins : provisions		-16 197 434,296	-11 122 985,809	-16 400 669,082
		130 833 289,191	133 722 348,508	87 135 783,421
Autres actifs courants	III-5	40 221 779,506	63 539 452,709	23 044 598,935
Moins : provisions		-347 387,000	-347 387,000	-347 387,000
		39 874 392,506	63 192 065,709	22 697 211,935
Placements et autres actifs financiers *	III-6	22 352,000	22 352,000	22 352,000
Moins : provisions *		0,000	0,000	0,000
		22 352,000	22 352,000	22 352,000
Liquidités et équivalents de liquidités	III-7	149 590 395,567	209 112 616,245	235 049 080,698
Total des actifs courants		420 326 973,256	508 987 620,770	425 214 317,393
TOTAL DES ACTIFS		961 309 990,122	1 044 513 173,685	972 031 982,668

* Pour des raisons de comparabilité les titres de placement et leurs provisions ont été reclassés de la rubrique <<Placements et autres actifs financiers>> à la rubrique <<Immobilisations financières>>

Etats financiers Intermédiaires au 30/06/2021

Bilan

(en dinar Tunisien)

Capitaux Propres et Passifs	Notes	Au 30/06/2021	Au 30/06/2020	Au 31/12/2020
Capitaux propres				
Capital social	III-8	247 500 000,000	198 000 000,000	247 500 000,000
Réserves	III-8	33 458 771,134	25 208 771,134	28 508 771,134
Autres capitaux propres	III-8	154 733 228,000	146 393 850,034	154 733 228,000
Résultats reportés	III-8	116 310 091,504	111 003 234,238	97 099 950,249
Résultat 2019 avant affectation			208 327 827,977	
Total des capitaux propres avant résultat de l'exercice		552 002 090,638	688 933 683,383	527 841 949,383
Résultat net de la période		129 754 334,227	116 744 498,700	201 122 641,255
Total des capitaux propres avant affectation		681 756 424,865	805 678 182,083	728 964 590,638
PASSIFS				
PASSIFS NON COURANTS				
Autres passifs financiers	III-9	68 846 691,338	64 847 898,598	67 359 445,903
Provisions	III-10	13 698 887,000	13 698 887,000	13 698 887,000
Total des passifs non courants		82 545 578,338	78 546 785,598	81 058 332,903
PASSIFS COURANTS				
Fournisseurs et comptes rattachés	III-11	71 765 662,478	52 680 627,366	52 296 782,461
Autres passifs courants	III-12	100 097 610,002	83 397 823,287	105 125 962,250
Concours bancaires et autres passifs financiers	III-13	25 144 714,439	24 209 755,351	4 586 314,416
Total des passifs courants		197 007 986,919	160 288 206,004	162 009 059,127
TOTAL DES PASSIFS		279 553 565,257	238 834 991,602	243 067 392,030
Total des capitaux propres et des passifs		961 309 990,122	1 044 513 173,685	972 031 982,668

Etats financiers Intermédiaires au 30/06/2021

Etat de résultat
(En dinar Tunisien)

Période du 01/01/2021 au 30/06/2021

	Notes	Au 30/06/2021	Au 30/06/2020	Au 31/12/2020
Produits d'exploitation				
Revenus	III-14	303 235 818,296	309 362 810,026	751 934 054,565
Autres produits d'exploitation	III-15	2 760 595,228	2 676 918,306	5 615 203,251
Production immobilisée		0,000	187 704,902	335 582,204
Total des produits d'exploitation		305 996 413,524	312 227 433,234	757 884 840,020
Charges d'exploitation				
Variation des stocks des produits finis et des encours (en + ou -)	III-16	-22 915 163,271	-14 360 402,496	6 790 133,601
Achats de marchandises consommés	III-17	28 106 137,480	28 143 018,147	59 265 747,642
Achats d'approvisionnements consommés	III-18	176 205 141,512	178 166 003,929	393 661 169,981
Charges de personnel	III-19	19 287 831,887	20 228 050,039	38 519 654,872
Dotations aux amortissements et aux provisions	III-20	15 277 060,250	13 915 308,896	34 652 831,172
Autres charges d'exploitation	III-21	19 499 428,926	20 319 219,304	49 140 934,012
Total des charges d'exploitation		235 460 436,784	246 411 197,819	582 030 471,280
Résultat d'exploitation		70 535 976,740	65 816 235,415	175 854 368,740
Charges financières nettes	III-22	-396 853,955	-475 222,212	-967 172,414
Produits des placements	III-23	72 263 399,260	68 955 511,632	73 475 478,906
Autres gains ordinaires	III-24	53 658,766	126 126,519	499 774,915
Autres pertes ordinaires	III-25	-56 683,141	-48 143,761	-237 904,413
Résultat des activités ordinaires avant réinvest et impôt		142 399 497,670	134 374 507,593	248 624 545,734
Impôt sur les sociétés		-10 785 965,000	-16 927 000,000	-45 523 637,500
Impôt sur les revenus des capitaux mobiliers		-1 140 134,100	0,000	-95 079,219
Contribution Sociale de Solidarité		-719 064,343	-703 008,893	-1 883 187,760
Résultat des activités ordinaires après impôt		129 754 334,227	116 744 498,700	201 122 641,255
Eléments extraordinaires				
Résultat net de la période		129 754 334,227	116 744 498,700	201 122 641,255
Résultat affecté dans un compte spécial d'investissement				
Effets des modifications comptables (net d'impôt)				
Résultat net de la période		129 754 334,227	116 744 498,700	201 122 641,255

Etats financiers Intermédiaires au 30/06/2021

Etat de flux de trésorerie

(en dinar Tunisien)

Période du 01/01/2021 au 30/06/2021

Désignation	30/06/2021	30/06/2020	31/12/2020
Flux de trésorerie liés à l'exploitation			
Résultat de la période	129 754 334,227	116 744 498,700	201 122 641,255
Ajustements, Amortissements et Provisions	14 409 460,462	13 386 474,493	32 931 487,178
Ajustements casses bouteilles	867 599,788	528 834,403	1 721 343,994
Ajustements pour reprise sur provisions	-243 650,026	-27 771,577	-32 797,077
Variation des Stocks	-19 696 654,653	-22 818 665,561	-190 316,592
Variation des Créances	-42 007 025,549	-44 957 044,426	-1 136 615,307
Variation des Autres actifs	-16 750 344,844	-28 826 841,816	11 807 575,460
Variations Fournisseurs et autres dettes	13 965 619,504	7 545 845,573	28 307 822,745
Ajustements Plus ou moins value sur cession	-1 009,979	0,000	-58 446,400
Ajustements Encaissement dividendes	-64 693 657,926	-64 095 046,791	-64 281 656,598
Ajustements Quotes-parts des subventions d'investissements dans le résultat	0,000	0,000	-216 734,000
Flux de trésoreries provenant de / affectés à l'exploitation	15 604 671,004	-22 519 717,002	209 974 304,658
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement			
Décassements affectés à l'acquisition d'immo corp et incorp	-9 900 100,185	-17 703 150,310	-45 039 539,868
Encaissements provenant de la cession d'immobilisations corporelles	72 277,836		130 913,400
Encaissements Dividendes et autres distributions	64 693 657,926	64 095 046,791	64 281 656,598
Décassements provenant de l'acquisition d'immobilisations financières			-2 400 000,000
Flux de trésorerie provenant des activités d'investissement	54 865 835,577	46 391 896,481	16 973 030,130
Flux de trésorerie liés aux activités de financement			
Décassements Dividendes et autres distributions	-176 487 591,735	-1 417,650	-160 653 400,897
Remboursement d'emprunts pour financement des stocks	-7 000 000,000	-20 000 000,000	-20 000 000,000
Encaissements d'emprunts pour financement des stocks	17 000 000,000		
Encaissements provenant des autres formes de placement monétaire		256 000 000,000	
Décassements pour autres formes de placement monétaire		-256 000 000,000	
Flux de trésorerie affectés aux activités de financement	-166 487 591,735	-20 001 417,650	-180 653 400,897
Encaissements issus de la fusion absorption CFDB			3 136 733,326
Variation de trésorerie	-96 017 085,154	3 870 761,829	49 430 667,217
Trésorerie au début de l'exercice	<u>230 462 766,282</u>	<u>181 032 099,065</u>	<u>181 032 099,065</u>
Trésorerie à la clôture de l'exercice	<u>134 445 681,128</u>	<u>184 902 860,894</u>	<u>230 462 766,282</u>

NOTES AUX ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES

ARRETES AU 30 JUIN 2021

I - PRESENTATION DE LA SOCIETE

Dénomination sociale	Société de Fabrication des Boissons de Tunisie
Forme Juridique	Société Anonyme
Date de création	03-juin-25
Capital social	247.500.000 dinars
Nombre de titres	247.500.000 actions
Date de clôture	31-déc
Siège social	05 Boulevard Maitre Med El Beji Caied Essebssi – Centre Urbain Nord – 1082 TUNIS
Secteur d'activité	Bières, Boissons Gazeuses et autres
Identifiant unique RNE	0001985G

La SOCIETE DE FABRICATION DES BOISSONS DE TUNISIE exploite actuellement :

- Une usine pour la fabrication de la bière,
- Trois usines pour la fabrication de boissons gazeuses,
- Le Café de Paris à Tunis,
- Un dépôt à Bizerte.

En outre, elle soustrait la fabrication des boissons gazeuses en PET et en boîtes chez la SNB et la SLD et la mise en boîte de la bière chez la SEABG.

Aussi, la SFBT a un patrimoine immobilier destiné à la location.

Les actionnaires de la SOCIETE DE FABRICATION DES BOISSONS DE TUNISIE sont :

Actionnaires	Nombre d'actions	Pourcentage
- Brasseries et Glacières Internationales	118 588 691	47,91%
- Maghreb Investissement	33 675 033	13,61%
- Partner Investment S.A	25 990 663	10,50%
- S.T.A.R.	12 375 015	5,00%
- Autres actionnaires	56 870 598	22,98%
TOTAL	247 500 000	100,00%

II - PRINCIPES ET SYSTEME COMPTABLES

II-1 - PRINCIPES ET CONVENTIONS COMPTABLES

Les états financiers de la SOCIETE DE FABRICATION DES BOISSONS DE TUNISIE sont tenus et présentés conformément aux dispositions :

- De la loi 96-112 du 30 décembre 1996, relative au système comptable des entreprises,
- Du décret 96-2459 du 30 décembre 1996, portant approbation du cadre conceptuel de la comptabilité,
- Et des arrêtés du Ministère des Finances, portant approbation des normes comptables.
- La SFBT utilise la méthode autorisée pour la présentation de son état de résultat. Le paragraphe 52 de la Norme Comptable NC 01 stipule que : « Au cas où une entreprise utilise la méthode autorisée, elle est encouragée à publier dans ses notes une répartition de ses charges par destination. Pour ce faire, elle peut utiliser le modèle figurant à l'annexe 7. Cette opération vise à permettre aux entreprises de s'adapter à la présentation par destination. ». Cette présentation étant facultative, la SFBT ne publie pas cette note.

II-2 - LES IMMOBILISATIONS CORPORELLES ET INCORPORELLES

Les immobilisations de la société sont enregistrées à leur prix de revient hors taxes, à l'exception des emballages (bouteilles et casiers) qui sont comptabilisés en TTC. Leur amortissement est calculé sur une base linéaire tenant compte de la durée de vie estimée de chaque bien immobilisé conformément à la réglementation fiscale en vigueur.

Les taux d'amortissement pratiqués par la société sont les suivants :

- Logiciels	33,33 %
- Constructions	5 %
- Installations techniques, matériel et outillage industriels	10 %
- Installations techniques, matériel et outillage industriels Brasserie	15 %
- Matériel de transport et de manutention	20 %
- Mobilier et matériel de bureau	10 %
- Matériel informatique	15 %
- Agencement, aménagement et installation.....	10 %
- Emballages commerciaux durables (casiers, futs et palettes) ...	10 % et 20 %

Pour les bouteilles, leur amortissement est constaté pour le montant de la casse semestrielle.

II-3 - LES STOCKS

Les stocks de la SFBT sont valorisés comme suit :

- Les matières premières et consommables à leur prix de revient hors taxes.
- Les marchandises à leur prix d'achat auprès des filiales hors TVA et DC.
- Les produits finis à leur coût de production hors taxes.

II-4 - UNITE MONETAIRE

Les états financiers, couvrant la période allant du 1^{er} janvier au 30 Juin 2021, de la SOCIETE DE FABRICATION DES BOISSONS DETUNISIE sont exprimés en dinar tunisien.

III - INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES :

III-1 – ACTIFS IMMOBILISES :

III – 1-1 : Immobilisations corporelles et incorporelles :

Les acquisitions du premier semestre 2021 se sont élevées à 9 806 332 dinars. Elles concernent principalement les constructions, le matériel de brasserie et de boissons gazeuses, les autres immobilisations et les emballages commerciaux.

III-1-2 - Les immobilisations financières :

Un reclassement a été opéré de la rubrique <<Placement et autres actifs financiers>> à la rubrique <<Immobilisations financières>> pour 3 653 231 dinars. Ainsi, le solde des immobilisations financières au 30/06/2021 est de 298 972 955 dinars.

III-2 - AUTRES ACTIFS NON COURANTS :

	juin-21	juin-20	Décembre-2020
- Débiteurs divers	2 966 028	3 510 805	3 461 632
- Emballages à rendre	278 137	380 049	397 177
TOTAL	3 244 164	3 890 853	3 858 808

III-3 – STOCKS:

	juin-21	juin-20	Décembre-2020
- Matières premières	16 897 313	21 260 499	20 728 946
- Matières consommables	45 052 143	45 380 536	44 441 019
- Produits finis	37 961 861	36 197 206	15 046 697
- Marchandises	1 065 346	1 070 116	1 063 345
TOTAL BRUT	100 976 662	103 908 356	81 280 008

La provision constituée pour dépréciation des stocks est de 970 118 dinars.

III-4 - CLIENTS ET COMPTES RATTACHES :

	juin-21	juin-20	Décembre- 2020
- Clients locaux	70 605 528	67 393 393	62 415 749
- Clients étrangers	13 231 088	10 755 570	8 633 110
- Clients filiales	25 392 609	24 802 051	11 551 295
- Clients douteux	16 923 366	20 006 462	18 667 426
- Effets à recevoir	20 514 704	19 869 357	871 092
-Clients factures à établir	363 429	2 018 501	1 397 781
TOTAL BRUT	147 030 723	144 845 334	103 536 453

Courant le 1^{er} semestre 2021, il a été constitué une provision pour créances douteuses pour 40 415 dinars et une reprise de provisions pour 243 650 dinars. Ainsi, la provision pour créances douteuses est passée de 16 400 669 dinars en Décembre 2020 à 16 197 434 dinars en Juin 2021 en Juin 2021.

III-5 - AUTRES ACTIFS COURANTS :

	juin-21	juin-20	Décembre- 2020
- Créances liées aux participations (1)	716 894	1 047 387	716 894
- Débiteurs divers	9 448 457	14 035 557	9 283 021
-État, impôt sur les sociétés III-5-1	3 717 474		
- Fournisseurs locaux avances et acomptes	15 994 012	22 600 696	9 947 966
- Fournisseurs étrangers avances et acomptes	9 642 278	5 328 159	2 657 478
- Produits à recevoir	702 664	20 527 654	439 240
TOTAL	40 221 780	63 539 453	23 044 599

(1) Elles sont provisionnées à hauteur de 347 387 dinars.

III-5-1 - ETAT, IMPOTS SUR LES SOCIETES :

Le solde du compte " État, impôts sur les sociétés " pour 3 717 474 dinars représente l'estimation de l'impôt sur les sociétés au titre du 1er semestre 2021 pour 10 785 965 dinars diminué des retenues à la source pour 1 264 508 dinars et des acomptes provisionnels pour 13 238 931 dinars.

III-6 - PLACEMENTS ET AUTRES ACTIFS FINANCIERS :

	juin-21	juin-20	Décembre- 2020
- Douane, consignation	22 352	22 352	22 352
TOTAL	22 352	22 352	22 352

III-7 - LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITES:

	juin-21	juin-20	Décembre- 2020
- Effets à l'encaissement	2 449	2 449	2 449
- Placements	136 150 000	123 100 000	17 150 000
- Chèques à l'encaissement	3 616 106	4 708 512	0
- Banques	9 317 405	80 719 613	217 574 129
- C C P	265 351	265 491	265 351
- Caisses	239 085	316 552	57 152
TOTAL	149 590 396	209 112 616	235 049 081

III-8 - CAPITAUX PROPRES :

	juin-21	juin-20	Décembre- 2020
- Capital social	247 500 000	198 000 000	247 500 000
- Réserves légales	24 750 000	16 500 000	19 800 000
- Réserves spéciales de réévaluation	8 708 771	8 708 771	8 708 771
- Compte spécial d'investissement	154 327 030	145 770 918	154 327 030
-Subvention d'Investissement	406 198	622 932	406 198
- Résultats reportés	116 310 092	111 003 234	97 099 950
-Résultat de l'exercice 2019 avant affectation	0	208 327 828	0
TOTAL	552 002 091	688 933 683	527 841 949

Libelles	Capital social	Réserves légales	Réserves spéciales de réévaluation	Compte spécial d'investissement	Subventions d'investissements	Résultats reportés	Résultat de l'exercice	Total
Décisions de l'AGO								
Solde au 31/12/2020 avant affectation	247 500 000	19 800 000	8 708 771	154 327 030	406 198	97 099 950	201 122 641	728 964 591
Réserves légales		4 950 000					-4 950 000	0
Compte spécial d'investissement								0
Réserves spéciales d'investissement								0
Résultats reportés						196 172 641	-196 172 641	0
Dividendes à distribuer						-176 962 500		-176 962 500
Solde au 31/12/2020 après affectation	247 500 000	24 750 000	8 708 771	154 327 030	406 198	116 310 092	0	552 002 091

III-9 - AUTRES PASSIFS FINANCIERS :

	juin-21	juin-20	Décembre- 2020
Emballages divers consignés	68 846 691	64 847 899	67 359 446
TOTAL	68 846 691	64 847 899	67 359 446

Il s'agit de casiers, de bouteilles, de fûts et de palettes consignés chez la clientèle.

III-10 – PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES :

	juin-21	juin-20	Décembre- 2020
- Provisions diverses	13 698 887	13 698 887	13 698 887
TOTAL	13 698 887	13 698 887	13 698 887

III-11 - FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES :

	juin-21	juin-20	Décembre- 2020
- Fournisseurs locaux	8 134 742	10 352 939	8 810 003
- Fournisseurs locaux , factures non parvenues	11 007 060	6 581 450	3 241 827
- Fournisseurs étrangers	8 087 891	6 913 244	7 931 669
- Fournisseurs, effets à payer	836 937	2 064 674	4 046 757
- Fournisseurs, filiales	42 449 990	22 194 524	18 489 342
Fournisseurs filiales effets à payer	1 249 042	4 573 796	9 777 185
TOTAL	71 765 662	52 680 627	52 296 782

III-12 - AUTRES PASSIFS COURANTS :

	juin-21	juin-20	Décembre- 2020
Dividendes et rémunérations des administrateurs	2 993 892	1 996 049	2 668 984
État, impôt sur les sociétés	0	8 471 943	20 337 711
État, TVA, DC et autres III-12-1	58 902 456	45 977 504	54 805 939
État, Contribution Sociale de Solidarité	2 601 652	703 009	1 883 188
État, retenue à la source	10 014 291	1 530 871	2 447 796
CNSS et organismes sociaux	-1 917 488	-2 038 026	2 884 767
Clients créditeurs	3 505 848	3 583 193	2 917 486
Compte de régularisation	2 113 765	1 777 733	531 493
Charges à payer III-12-2	21 883 194	21 395 547	16 648 598
TOTAL	100 097 610	83 397 823	105 125 962

III-12-1 - ETAT, TVA, DC ET AUTRES :

Il s'agit principalement :

- De la TVA du mois de Juin 2021 pour 13 746 726 dinars.
- Du DC du mois de Juin 2021 pour 43 371 871 dinars.
- Des autres impôts pour 1 783 859 dinars.

III-12-2 - CHARGES A PAYER :

Les charges restantes dues au 30 Juin 2021 sont détaillées comme suit :

- Des congés à payer et des primes du 1^{er} semestre 2021 pour 5 300 000 dinars.
- Des provisions pour diverses charges du 1^{er} semestre 2021 pour 16 583 194 dinars.

III-13 - CONCOURS BANCAIRES ET AUTRES PASSIFS FINANCIERS :

	juin-21	juin-20	Décembre- 2020
- Banques	15 144 714	24 209 755	4 586 314
- Crédits de financement de stocks	10 000 000	0	0
TOTAL	25 144 714	24 209 755	4 586 314

III-14 - REVENUS :

	juin-21	juin-20	Décembre- 2020
- Ventes de produits finis fabriqués par la société	264 148 952	268 400 236	667 331 652
- Ventes de marchandises en l'état (1)	28 527 041	28 609 186	60 206 721
- R.R.R. accordés sur vente de produits finis	-964 182	-569 293	-2 065 112
- Ventes de produits résiduels et d'emballages	810 135	660 480	1 519 904
- Travaux	18 285	17 570	35 131
- Locations	401 320	397 755	830 369
- Ventes d'articles de stock	6 824 271	8 499 383	16 113 387
- Produits des activités annexes	3 469 996	3 347 493	7 962 003
TOTAL	303 235 818	309 362 810	751 934 055

(1) Il s'agit de produits finis achetés auprès des filiales et revendus en l'état.

III-15 - AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION :

	juin-21	juin-20	Décembre- 2020
- Redevances pour concession brevet licence marque	55 267	42 459	102 401
- Autres produits accessoires	2 001 514	2 094 995	4 245 333
-Quote part des subventions d'investissement inscrite au résultat	0	0	216 734
- Subventions d'exploitation	460 164	511 692	1 017 938
-Reprise sur provision pour dépréciation des comptes clients	243 650	27 772	32 797
TOTAL	2 760 595	2 676 918	5 615 203

III-16 - VARIATION DES STOCKS DES PRODUITS FINIS ET ENCOURS :

	juin-21	juin-20	Décembre- 2020
- Variation des stocks de produits finis et encours	-22 915 163	-14 360 402	6 790 134
TOTAL	-22 915 163	-14 360 402	6 790 134

III-17 - ACHATS DE MARCHANDISES CONSOMMES :

	juin-21	juin-20	Décembre- 2020
- Achats marchandises revendues en l'état	28 106 137	28 143 018	59 265 748
TOTAL	28 106 137	28 143 018	59 265 748

III-18 - ACHATS D'APPROVISIONNEMENTS CONSOMMES :

	juin-21	juin-20	Décembre- 2020
- Achats stockés matières premières et fournitures liées	39 497 781	48 478 060	99 499 723
- Achats stockés matières et fournitures consommables et emballages	35 619 601	37 299 379	73 622 533
- Achats de pièces, matériels, équipements et travaux	0	65 166	184 408
- Achats non stockés de matières et fournitures	5 874 807	6 000 062	13 377 240
- Achats de prestations de services (*)	91 987 709	94 781 198	213 956 511
- Variation stocks matières premières et fournitures liées	3 831 633	-5 205 859	-4 674 307
-Variation des approvisionnements liés à l'exploitation	-606 389	-3 252 002	-2 304 939
TOTAL	176 205 142	178 166 004	393 661 170

(*) Il s'agit de la sous-traitance de la production des boissons gazeuses et de la mise en boîtes de la bière.

III-19 - CHARGES DE PERSONNEL :

	juin-21	juin-20	Décembre- 2020
- Appointements et complément d'appointements	15 401 100	15 563 560	32 290 494
- Charges sociales	3 886 732	4 664 490	6 229 161
TOTAL	19 287 832	20 228 050	38 519 655

III-20 - DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS ET AUX PROVISIONS :

	juin-21	juin-20	Décembre- 2020
- Dotations aux amortissements immobilisations	14 369 045	13 373 428	27 635 732
- Dotations casse bouteilles et ébréchés	867 600	528 834	1 721 344
- Dotations aux provisions pour dépréciation créances clients	40 415	13 046	5 295 755
TOTAL	15 277 060	13 915 309	34 652 831

III-21 - AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION :

	juin-21	juin-20	Décembre- 2020
- Publicité, publications	4 133 296	2 046 341	6 800 469
- Travaux facturés aux filiales	-2 329 353	-1 160 690	-3 994 943
- Relations publiques	921 029	4 553 839	10 969 753
- Services extérieurs	769 251	825 892	1 799 860
- Autres services extérieurs	7 323 155	6 641 637	16 885 003
- Charges diverses ordinaires	6 438 953	4 747 623	12 234 271
- Impôts et taxes	1 243 096	1 193 577	3 527 639
- Autres charges liées à l'exploitation	5 448 000	5 098 000	12 415 683
- Reprises sur autres charges liées à l'exploitation	-4 448 000	-3 627 000	-11 496 800
TOTAL	19 499 429	20 319 219	49 140 934

III-22 - CHARGES FINANCIERES NETTES :

	juin-21	juin-20	Décembre- 2020
- Charges d'intérêts	179 331	272 676	649 888
- Pertes de changes	537 349	521 827	1 238 018
- Gains de changes	-305 726	-319 281	-920 710
Autres revenus des autres créances	-14 100	0	-23
TOTAL	396 854	475 222	967 172

III-23 - PRODUITS DES PLACEMENTS :

	juin-21	juin-20	Décembre- 2020
- Revenus des titres de participations et de placements	67 190 132	67 200 559	68 715 053
- Revenus des titres de créances	0	0	201 733
- Intérêts des comptes courants	5 072 997	1 752 192	4 487 652
-Divers profits de placement sur exercice antérieurs	271	2 761	71 042
TOTAL	72 263 399	68 955 512	73 475 479

III-24 - AUTRES GAINS ORDINAIRES :

	juin-21	juin-20	Décembre- 2020
- Produits nets sur cessions d'immobilisations corporelles	1 010	0	58 446
- Divers autres produits et profits de l'exercice	12 851	73 054	364 953
- Divers produits et profits des exercices antérieurs	39 797	53 073	76 376
TOTAL	53 659	126 127	499 775

III-25 - AUTRES PERTES ORDINAIRES :

	juin-21	juin-20	Décembre- 2020
- Autres charges diverses ordinaires	15 692	16 644	132 405
- Amendes et pénalités	40 991	31 500	105 499
TOTAL	56 683	48 144	237 904

NOTES A L'ETAT DE FLUX DE TRESORERIE AU 30 JUIN 2021

Pour la détermination de la variation de la trésorerie, la Société a choisi le modèle autorisé pour la présentation des flux de trésorerie, et ce, conformément à la norme comptable générale.

Les différentes variations sont les suivantes :

1 / Les flux provenant de l'exploitation ayant dégagé un excédent de 15 604 671 dinars sont retracés par les variations des postes du bilan et l'ajustement du résultat du semestre par les dotations aux amortissements et aux provisions, la casse de bouteilles, la reprise des provisions et les dividendes encaissés.

Ces variations et ajustements se détaillent comme suite :

Libellés	30/06/2021	31/12/2020	Variations et réajustement
Dotations aux amortissements et aux provisions	14 409 460		14 409 460
Casse de Bouteilles	867 600		867 600
Reprises de provisions	-243 650		-243 650
Variation des stocks de produits finis	37 961 861	15 046 697	-22 915 163
Variation des stocks de matières premières	16 897 313	20 728 946	3 831 633
Variation des stocks de matières consommables	45 052 143	44 441 019	-611 124
Variation des stocks de marchandises	1 065 346	1 063 345	-2 001
			-19 696 655
Variation des clients et comptes rattachés	147 030 723	103 536 453	-43 494 271
Variation des emballages consignés	-68 846 691	-67 359 446	1 487 245
			-42 007 026
Variation des autres actifs non courants	3 244 164	3 858 808	614 644
Variation et réajustement des autres actifs courants	40 409 588	23 044 599	-17 364 989
Variation et réajustement des placements et autres actifs financiers	22 352	22 352	0
			-16 750 345
Variation des fournisseurs et comptes rattachés	71 765 662	52 296 782	19 468 880
Variation et réajustement des autres passifs courants	100 097 610	105 125 962	-5 028 352
Variation des dividendes	-2 793 892	-2 318 984	-474 908
			13 965 620
Plus value sur cession des immobilisations corporelles			-1 010
Encaissements dividendes			-64 693 658
Production d'immobilisations corporelles			
Total des variations et des réajustements			-114 149 663
RESULTAT DE LA PERIODE			129 754 334
VARIATION 1			15 604 671

2 / Les flux de trésorerie liés aux activités d'investissement ont dégagé un excédent de **54 865 836** dinars provenant de ce qui suit :

- Décaissements pour l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles pour 9 900 100 dinars.
- Encaissements des revenus des titres de participations (dividendes et jetons) pour 64 693 658 dinars
- Encaissements provenant des cessions des immobilisations corporelles pour 72 278 dinars

VARIATION 2 : 54 865 836 dinars

3 / La trésorerie liée aux activités de financement a dégagé un déficit de **166 487 592** dinars détaillé comme suit :

- Décaissements des dividendes et autres distributions pour 176 487 592 dinars
- Encaissements d'emprunts pour financement des stocks pour 17 000 000 dinars
- Remboursement d'emprunt pour financement de stock pour 7 000 000 dinars

VARIATION 3 : -166 487 592 dinars

Messieurs les actionnaires de la
Société de Fabrication des Boissons de Tunisie
5, Boulevard Mohamed El Beji Caid Essebsi, Centre Urbain Nord,
1082, Tunis

Introduction

Conformément aux dispositions de l'article 21 bis de la loi 94-117 du 14 novembre 1994, nous avons effectué l'examen limité des états financiers intermédiaires de la Société de Fabrication des Boissons de Tunisie (S.F.B.T.) comprenant le bilan établi au 30 juin 2021, l'état de résultat ainsi que l'état de flux de trésorerie pour la période de six mois se terminant à cette date et des notes contenant un résumé des principales méthodes comptables et d'autres notes explicatives.

Ces états financiers intermédiaires font ressortir des capitaux propres positifs de 681.756.425 dinars y compris le bénéfice de la période s'élevant à 129.754.334 dinars.

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

Etendue de l'examen limité

Nous avons effectué nos travaux selon les normes de la profession applicables en Tunisie et relatives aux missions d'examen limité. Cet examen d'informations financières intermédiaires consiste en des demandes d'informations, principalement auprès des personnes responsables des questions financières et comptables et dans la mise en œuvre de procédures analytiques et d'autres procédures d'examen limité. Son étendue est très inférieure à celle d'un audit effectué selon les normes d'audit et, en conséquence, ne nous permet pas d'obtenir l'assurance que nous avons relevé tous les faits significatifs qu'un audit permettrait d'identifier. En conséquence, nous n'exprimons pas 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 donnent pas une image fidèle de la situation financière de la Société de Fabrication des Boissons de Tunisie (S.F.B.T.) au 30 juin 2021, ainsi que de sa performance financière et de ses flux de trésorerie pour la période de six mois se terminant à cette date, conformément aux normes comptables généralement admises en Tunisie.

Tunis, le 17 août 2021

Les commissaires aux comptes

**Les Commissaires aux Comptes Associés -
MTBF**

Cabinet d'Audit et de Consultants *membre
de l'ordre des experts comptables de Tunisie*

Mohamed Lassaad BORJI

Ali LAHMAR