

ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRE

Société de Fabrication des Boissons de Tunisie « SFBT »

Siège social : 5, Boulevard de la Terre – Centre Urbain Nord -1080 Tunis

La Société de Fabrication des Boissons de Tunisie - SFBT, publie ci-dessous, ses états financiers Intermédiaires arrêtés au 30 juin 2020 accompagnés de l'avis des commissaires aux comptes : Mr Mohamed Lassâad BORJI et Mr Ali LAHMAR.

Bilan
(en dinar Tunisien)

Actifs	Notes	Au 30/06/2020	Au 30/06/2019	Au 31/12/2019
<u>ACTIFS NON COURANTS</u>				
Actifs immobilisés				
Immobilisations incorporelles	III-1	4 425 739,586	4 027 852,086	4 204 114,586
Moins : amortissements	III-1	-3 786 884,121	-3 569 536,621	-3 689 588,121
		638 855,465	458 315,465	514 526,465
Immobilisations corporelles	III-1	501 763 715,653	453 119 881,337	485 242 982,901
Moins : amortissements	III-1	-258 652 315,792	-233 188 215,481	-245 808 141,476
Moins : provisions	III-1	-705 431,810	-705 431,810	-705 431,810
		242 405 968,051	219 226 234,046	238 729 409,615
Immobilisations financières	III-1	297 691 785,194	287 783 029,412	297 691 785,194
Moins : provisions	III-1	-12 714 225,000	-12 714 225,000	-12 714 225,000
		284 977 560,194	275 068 804,412	284 977 560,194
Total des actifs immobilisés		528 022 383,710	494 753 353,923	524 221 496,274
Autres actifs non courants	III-2	3 890 853,155	4 377 286,141	4 195 718,629
Total des actifs non courants		531 913 236,865	499 130 640,064	528 417 214,903
<u>ACTIFS COURANTS</u>				
Stocks	III-3	103 908 356,491	108 437 017,081	81 089 690,930
Moins : provisions		-970 118,183	-970 118,183	-970 118,183
		102 938 238,308	107 466 898,898	80 119 572,747
Clients et comptes rattachés	III-4	144 845 334,317	123 624 154,956	98 144 077,431
Moins : provisions		-11 122 985,809	-10 760 228,072	-11 137 711,364
		133 722 348,508	112 863 926,884	87 006 366,067
Autres actifs courants	III-5	63 539 452,709	27 351 282,518	34 407 745,419
Moins : provisions		-347 387,000	-347 387,000	-347 387,000
		63 192 065,709	27 003 895,518	34 060 358,419
Placements et autres actifs financiers	III-6	3 675 583,050	3 675 583,050	3 675 583,050
Moins : provisions		-40 915,000	-40 915,000	-40 915,000
		3 634 668,050	3 634 668,050	3 634 668,050
Liquidités et équivalents de liquidités	III-7	209 112 616,245	78 400 478,955	181 040 238,396
Total des actifs courants		512 599 936,820	329 369 868,305	385 861 203,679
TOTAL DES ACTIFS		1 044 513 173,685	828 500 508,369	914 278 418,582

(*) Les rubriques clients et comptes rattachés et autres passifs courants au 30 juin 2019 ont été retraitées pour le besoin de la comparabilité.

Bilan
(en dinar Tunisien)

Capitaux Propres et Passifs	Notes	Au 30/06/2020	Au 30/06/2019	Au 31/12/2019
Capitaux propres				
Capital social	III-8	198 000 000,000	198 000 000,000	198 000 000,000
Réserves	III-8	25 208 771,134	25 208 771,134	25 208 771,134
Autres capitaux propres	III-8	146 393 850,034	146 910 504,884	146 393 850,034
Résultats reportés	III-8	111 003 234,238	111 003 234,238	111 003 234,238
Résultat de l'exercice 2019 avant affectation (M1)		208 327 827,977		
Total des capitaux propres avant résultat de l'exercice		688 933 683,383	481 122 510,256	480 605 855,406
Résultat net de la période		116 744 498,700	116 377 269,789	153 069 037,977
Résultat affecté dans un compte spécial d'investissement				12 616 790,000
Résultat affecté dans un compte de rés spéc d'investissement				42 642 000,000
Total des capitaux propres avant affectation		805 678 182 083	597 499 780,045	688 933 683,383
PASSIFS				
PASSIFS NON COURANTS				
Autres passifs financiers	III-9	64 847 898,598	59 969 362,523	63 103 686,138
Provisions	III-10	13 698 887,000	13 698 887,000	13 698 887,000
Total des passifs non courants		78 546 785,598	73 668 249,523	76 802 573,138
PASSIFS COURANTS				
Fournisseurs et comptes rattachés	III-11	52 680 627,366	48 659 738,668	58 489 608,001
Autres passifs courants	III-12	83 397 823,287	78 672 740,133	70 044 414,729
Concours bancaires et autres passifs financiers	III-13	24 209 755,351	30 000 000,000	20 008 139,331
Total des passifs courants		160 288 206,004	157 332 478,801	148 542 162,061
TOTAL DES PASSIFS		238 834 991,602	231 000 728,324	225 344 735,199
Total des capitaux propres et des passifs		1 044 513 173,685	828 500 508,369	914 278 418,582

M1 : L'assemblée générale ordinaire ayant statué sur les états financiers au 31/12/2019 a eu lieu le 06/07/2020 (Voir la note III-8 pour les capitaux propres après affectation du résultat 2019).

(*) Les rubriques clients et comptes rattachés et autres passifs courants au 30 juin 2019 ont été retraitées pour le besoin de la comparabilité.

Etat de résultat
(en dinar Tunisien)
Période du 01/01/2020 au 30/06/2020

	Notes	Au 30/06/2020	Au 30/06/2019	Au 31/12/2019
Produits d'exploitation				
Revenus	III-14	309 362 810,026	290 588 456,882	711 240 647,766
Autres produits d'exploitation	III-15	2 676 918,306	2 546 718,690	6 649 754,355
Production Immobilisée		187 704,902		
Total des produits d'exploitation		312 227 433,234	293 135 175,572	717 890 402,121
Charges d'exploitation				
Variation des stocks des produits finis et des encours (en + ou -)	III-16	-14 360 402,496	-16 018 434,169	-378 730,731
Achats de marchandises consommés	III-17	28 143 018,147	26 084 880,892	58 239 631,682
Achats d'approvisionnements consommés	III-18	178 166 003,929	173 909 430,863	393 821 904,352
Charges de personnel	III-19	20 228 050,039	19 544 112,948	37 422 085,051
Dotations aux amortissements et aux provisions	III-20	13 915 308,896	13 443 645,304	28 053 697,601
Autres charges d'exploitation	III-21	20 319 219,304	16 338 344,562	35 790 664,103
Total des charges d'exploitation		246 411 197,819	233 301 980,400	552 949 252,058
Résultat d'exploitation		65 816 235,415	59 833 195,172	164 941 150,063
Charges financières nettes	III-22	-475 222,212	-1 005 406,387	-3 500 266,614
Produits des placements	III-23	68 955 511,632	69 476 899,834	74 748 785,510
Autres gains ordinaires	III-24	126 126,519	196 817,688	1 094 346,545
Autres pertes ordinaires	III-25	-48 143,761	-160 670,518	-314 903,537
Résultat des activités ordinaires avant réinvest et impôt		134 374 507,593	128 340 835,789	236 969 111,917
Impôt sur les sociétés		16 927 000,000	11 480 000,000	27 488 146,850
Résultat des activités ordinaires après impôt		117 447 507,593	116 860 835,789	209 480 965,117
Contribution Sociale de Solidarité		703 008,893	483 566,000	1 153 137,140
Résultat net de la période		116 744 498,700	116 377 269,789	153 069 037,987
Résultat affecté dans un compte spécial d'investissement				12 616 790,000
Résultat affecté dans un compte de rése. Spéci. d'investissement				42 642 000,000
Effets des modifications comptables (net d'impôt)				
Résultat net de la période		116 744 498,700	116 377 269,789	208 327 827,917

Etat de flux de trésorerie
(en dinar Tunisien)
Période du 01/01/2020 au 30/06/2020

Désignation	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019
Flux de trésorerie liés à l'exploitation			
Résultat de la période	116 744 498,700	116 377 269,789	208 327 827,977
Ajustements, Amortissements et Provisions	13 386 474,493	12 788 275, 762	26 346 632,752
Ajustements casses bouteilles	528 834,403	655 369,742	1 707 064,849
Ajustements pour reprise sur provisions	-27 771,577	-8 371,119	-13 059,195
Variation des Stocks	-22 818 665,561	-25 104 120,709	2 243 205,442
Variation des Créances	-44 957 044,426	-35 338 039,736	-4 383 838,417
Variation des Autres actifs	28 826 841,816	-11 470 792,200	-18 345 687,589
Variations Fournisseurs et autres dettes	7 545 845,573	16 153 393,837	14 109 642,180
Ajustements Plus ou moins-value sur cession		-51 393,000	-94 275,733
Ajustements Encaissement dividendes	-64 095 046,791	-66 963 403,103	-67 200 192,961
Ajustements Quotes-parts des subventions d'investissements dans le résultat			-516 654,850
Flux de trésoreries provenant de (affectés à) l'exploitation	-22 519 717,002	6 038 189,264	162 180 664,455
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement			
Encaissements provenant de la subvention d'investissement			
Décaissements provenant de l'acqui d'immob corp et incorp	-17 703 150,310	-16 001 613,671	-49 463 880,169
Décaissements provenant de l'acquisition des Immobilisation financières .		-5 427 300,000	-15 336 070,782
Encaissements provenant de la cession d'immob. corporelles.		51 393,000	94 275,733
Encaissements Dividendes et autres distributions	64 095 046,791	66 963 403,106	67 200 192,961
Encaissements provenant de la cession d'immob. financières.			15,000
Flux de trésorerie provenant des activités d'invst.	46 391 896,481	45 585 882,435	2 494 532,743
Flux de trésorerie liés aux activités de financement			
Décaissements Dividendes et autres distributions	-1 417,650	-128 241 126,650	-128 660 631,039
Encaissements d'emprunts pour financement des stocks		30 000 000,000	130 000 000,000
Remboursement d'emprunts pour financement des stocks	-20 000 000,000		-110 000 000,000
Encaissements provenant des autres formes de placement monétaire	256 000 000,000	109 000 000,000	281 000 000,000
Décaissements pour autres formes de placement monétaire	-256 000 000,000	-109 000 000,000	-281 000 000,000
Flux de trésorerie affectés aux activités de financement	-20 001 417,650	-98 241 126,650	-108 660 631,039
Variation de trésorerie	<u>3 870 761,829</u>	<u>-46 617 054,951</u>	<u>56 014 566,159</u>
Trésorerie au début de l'exercice	<u>181 032 099,065</u>	<u>125 017 533,906</u>	<u>125 017 532,906</u>
Trésorerie à la clôture de l'exercice	<u>184 902 860,894</u>	<u>78 400 478,955</u>	<u>181 032 099,065</u>

NOTES AUX ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES
ARRETES AU 30 JUIN 2020

I - PRESENTATION DE LA SOCIETE

Dénomination sociale	Société de Fabrication des Boissons de Tunisie
Forme Juridique	Société Anonyme
Date de création	03 JUIN 1925
Capital social	198.000.000 de dinars
Nombre de titres	198.000.000 d'actions
Date de clôture	31 décembre
Siège social	05 Boulevard de la Terre – Centre Urbain Nord – 1082 TUNIS
Secteur d'activité	Bières, Boissons Gazeuses et autres
Identifiant unique RNE	0001985G
Code TVA	001985 G A M 000

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 PETet 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	94 870 952	47,91%
- Maghreb Investissement	26 940 027	13,61%
- Partner Investment S.A	18 529 145	9,36%
- S.T.A.R.	9 900 012	5,00%
- Autres actionnaires	47 759 864	24 ,12%
TOTAL	198 000 000	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 2020, 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 2020se sont élevées à 18 152 345 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 :

Le solde des immobilisations financières au 30/06/2020 d'un montant de 297 691 785 dinars est le même que celui du 31/12/2019

La provision constituée pour dépréciation des titres de participation est 12 714 225 dinars. Elle concerne la SOTUCOLAIT pour 500 000 dinars, la SMVDA RAOUDHA pour 9 149 900 dinars, la SFBT Italie pour 94 325 dinars et la SLD pour 2 970 000 dinars.

III-2 - AUTRES ACTIFS NON COURANTS :

	JUIN 2020	JUIN 2019	DECEMBRE 2019
- Débiteurs divers	3 510 804	3 969 547	3 842 504
- Emballages à rendre	380 049	407 739	353 215
TOTAL	3 890 853	4 377 286	4 195 719

III-3 – STOCKS:

	JUIN 2020	JUIN 2019	DECEMBRE 2019
- Matières premières	21 260 499	26 411 094	16 054 639
- Matières consommables	45 380 535	43 587 534	42 069 642
- Produits finis	36 197 206	37 433 537	21 836 132
- Marchandises	1 070 116	1 004 852	1 129 278
TOTAL	103 908 356	108 437 017	81 089 691

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

III-4 - CLIENTS ET COMPTES RATTACHES :

	JUIN 2020	JUIN 2019	DECEMBRE 2019
- Clients locaux	67 393 393	58 306 217	57 601 642
- Clients étrangers	10 755 570	21 722 479	11 407 546
- Clients filiales	24 802 051	19 944 321	13 481 666
- Clients douteux	20 006 462	12 657 801	14 048 947
- Effets à recevoir	19 869 357	10 789 007	1 354 605
-Clients factures à établir	2 018 501	204 329	249 671
TOTAL	144 845 334	123 624 155	98 144 077

Courant le 1^{er} semestre 2020, il a été constitué une provision pour créances douteuses pour 13 046 dinars et une reprise de provisions pour 27 772 dinars. Ainsi, la provision pour créances douteuses est passée de 11 137 711 dinars en Décembre 2019 à 11 122 986 dinars en Juin 2020.

III-5 - AUTRES ACTIFS COURANTS :

	JUIN 2020	JUIN 2019	DECEMBRE 2019
- Créances liées aux participations (1)	1 047 387	1 047 387	1 047 387
- Débiteurs divers	6 973 131	-3 815	262 921
- Fournisseurs locaux avances et acomptes	22 600 696	13 054 213	17 360 804
- Fournisseurs étrangers avances et acomptes	5 328 159	7 387 971	8 056 061
-Comptes Epargnes Actions	7 062 426	4 993 536	7 176 675
- Produits à recevoir	20 527 654	871 991	503 897
TOTAL	63 539 453	27 351 283	34 407 745

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

III-6 - PLACEMENTS ET AUTRES ACTIFS FINANCIERS :

	JUIN 2020	JUIN 2019	DECEMBRE 2019
- Douane, consignation	22 352	22 352	22 352
- Actions tunisiennes cotées et non cotées	3 653 231	3 653 231	3 653 231
TOTAL	3 675 583	3 675 583	3 675 583

La provision constituée pour dépréciation des titres de placement est de 40 915 dinars.

III-7 - LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITES :

	JUIN 2020	JUIN 2019	DECEMBRE 2019
- Effets à l'encaissement	2 449	2 449	2 449
- Placements	123 100 000	17 350 000	72 100 000
- Chèques à l'encaissement	4 708 512	5 131 687	
- Banques	80 719 613	55 137 872	108 504 254
- C C P	265 491	265 605	265 571
- Caisses	316 551	512 866	167 964
TOTAL	209 112 616	78 400 479	181 040 238

III-8 - CAPITAUX PROPRES :

	JUN 2020	JUN 2019	DECEMBRE 2019
- Capital social	198 000 000	198 000 000	198 000 000
- Réserves légales	16 500 000	16 500 000	16 500 000
- Réserves spéciales de réévaluation	8 708 771	8 708 771	8 708 771
- Compte spécial d'investissement	145 770 918	145 770 918	145 770 918
-Subvention d'Investissement	622 932	1 139 587	622 932
- Résultats reportés	111 003 234	111 003 234	111 003 234
-Résultat de l'exercice 2019 avant affectation (M1)	208 327 828		
TOTAL	688 933 683	481 122 510	480 605 855

M1 : L'Assemblée générale ordinaire statuant sur l'exercice 2019 s'est tenue le 6 juillet 2020 et ce, pour des circonstances exceptionnelles (confinement dû au COVID-19). Les capitaux propres, après l'adoption des résolutions des assemblées générales ordinaire et extraordinaire se présentent comme suit :

Libelles	Capital social	Réserves légales	Réserves spéciales de réévaluation	Compte spécial d'investissement	Réserves spéciales d'investissement	Compte spécial d'investissement	Subventions d'investissements	Résultats reportés	Résultat de l'exercice	Total
Décisions de l'AGO										
Solde au 31/12/2019 avant affectation	198 000 000	16 500 000	8 708 771	4 060 678		141 710 240	622 932	111 003 234	208 327 828	688 933 683
Réserves légales		3 300 000							-3 300 000	0
Compte spécial d'investissement						12 616 790			-12 616 790	0
Réserves spéciales d'investissement					42 642 000				-42 642 000	0
Résultats reportés								149 769 038	-149 769 038	0
Dividendes à distribuer								-160 875 000		-160 875 000
Solde au 31/12/2019 après affectation	198 000 000	19 800 000	8 708 771	4 060 678	42 642 000	154 327 030	622 932	99 897 272	0	528 058 683
Décisions de l'AGE										
Solde au 31/12/2019 avant AGE	198 000 000	19 800 000	8 708 771	4 060 678	42 642 000	154 327 030	622 932	99 897 272	0	528 058 683
Compte spécial d'investissement disponible	4 060 678			-4 060 678						0
Réserves spéciales d'investissement	42 642 000				-42 642 000					0
Résultats reportés	2 797 322							-2 797 322		0
Solde au 31/12/2019 après affectation	247 500 000	19 800 000	8 708 771	0	0	154 327 030	622 932	97 099 950	0	528 058 683

III-9 - AUTRES PASSIFS FINANCIERS :

	JUN 2020	JUN 2019	DECEMBRE 2019
Emballages divers consignés	64 847 899	59 969 363	63 103 686
TOTAL	64 847 899	59 969 363	63 103 686

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

III-10 - PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES :

	JUN 2020	JUN 2019	DECEMBRE 2019
- 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 2020	JUIN 2019	DECEMBRE 2019
- Fournisseurs locaux	10 352 939	7 889 833	8 769 676
- Fournisseurs locaux , factures non parvenues	6 581 450	5 231 928	2 839 556
- Fournisseurs étrangers	6 913 244	11 600 900	12 594 769
- Fournisseurs, effets à payer	6 638 470	4 763 721	2 178 289
- Fournisseurs, filiales	22 194 524	19 173 357	32 107 318
TOTAL	52 680 627	48 659 739	58 489 608

III-12 - AUTRES PASSIFS COURANTS :

	JUIN 2020	JUIN 2019	DECEMBRE 2019
Dividendes et rémunérations des administrateurs	1 996 049	2 091 971	2 097 467
État, impôt sur les sociétés III-12-1	8 471 943	5 621 331	9 854 578
État, TVA, DC et autres III-12-2	45 977 504	42 044 170	35 507 388
État, Contribution Sociale de Solidarité	703 009	483 566	1 153 137
État, retenue à la source	1 530 871	7 082 235	1 349 651
CNSS et organismes sociaux	-2 038 026	-1 760 616	2 913 813
Clients créditeurs	3 583 193	2 339 800	2 339 800
Compte de régularisation	1 777 733	2 410 848	196 425
Charges à payer III-12-3	21 395 547	18 359 435	14 632 156
TOTAL	83 397 823	78 672 740	70 044 415

III-12-1 - ETAT, IMPOTS SUR LES SOCIETES :

Le solde du compte “ État, impôts sur les sociétés ” pour 8 471 943 dinars représente l’estimation de l’impôt sur les sociétés au titre du 1^{er} semestre 2020 pour 16 927 000 dinars diminuée des retenues à la source pour 2 084 671 dinars et de l’acompte provisionnel pour 6 370 386 dinars.

III-12-2 - ETAT, TVA, DC ET AUTRES :

Il s’agit principalement :

- De la TVA du mois de Juin 2020 pour 11 609 174 dinars.
- Du DC du mois de Juin 2020 pour 33 462 482 dinars.
- Des autres impôts pour 905 848 dinars.

III-12-3 - CHARGES A PAYER :

Les charges restant dues au 30 Juin 2020 sont principalement :

- la redevance becks pour 1 012 569 dinars,
- Des congés à payer et des primes du 1^{er} semestre 2020 pour 6 335 375 dinars.
- Des provisions pour diverses charges du 1^{er} semestre 2020 pour 8 374 541 dinars.

III-13 - CONCOURS BANCAIRES ET AUTRES PASSIFS FINANCIERS :

	JUIN 2020	JUIN 2019	DECEMBRE 2019
- Banques	24 209 755		8 139
- Crédits de financement de stocks		30 000 000	20 000 000
TOTAL	24 209 755	30 000 000	20 008 139

III-14 - REVENUS :

	JUIN 2020	JUIN 2019	DECEMBRE 2019
- Ventes de produits finis fabriqués par la société	268 400 236	255 874 479	628 928 680
- Ventes de marchandises en l'état (1)	28 609 186	21 621 292	58 922 398
- R.R.R. accordés sur vente de produits finis	-569 293	-486 647	-2 618 161
- Ventes de produits résiduels et d'emballages	660 480	684 553	1 450 175
- Travaux	17 570	17 416	34 931
- Locations	397 755	413 842	817 997
- Ventes d'articles de stock	8 499 383	8 652 164	14 771 288
- Produits des activités annexes	3 347 493	3 811 358	8 933 340
TOTAL	309 362 810	290 588 457	711 240 648

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

III-15 - AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION :

	JUIN 2020	JUIN 2019	DECEMBRE 2019
- Redevances pour concession brevet licence marque	42 459	212 338	609 849
- Autres produits accessoires	2 094 995	1 861 836	4 391 022
- Quote part des subventions d'investissement inscrite au résultat de l'exercice			516 655
- Subventions d'exploitation	511 692	464 173	1 119 169
-Reprise sur provision pour dépréciation des comptes clients	27 772	8 371	13 059
TOTAL	2 676 918	2 546 719	6 649 754

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

	JUIN 2020	JUIN 2019	DECEMBRE 2019
- Variation des stocks de produits finis et encours	-14 360 402	-16 018 434	-378 731
TOTAL	-14 360 402	-16 018 434	-378 731

III-17 - ACHATS DE MARCHANDISES CONSOMMES :

	JUIN 2020	JUIN 2019	DECEMBRE 2019
- Achats autres marchandises		242 352	249 103
- Variation des stocks de marchandises		38 922	
- Achats marchandises revendus en l'état	28 143 018	25 803 607	57 990 529
TOTAL	28 143 018	26 084 881	58 239 632

III-18 - ACHATS D'APPROVISIONNEMENTS CONSOMMES :

	JUIN 2020	JUIN 2019	DECEMBRE 2019
- Achats stockés matières premières et fournitures liées	48 478 060	51 265 977	99 766 280
- Achats stockés matières et fournitures consommables et emballages	37 299 379	38 790 057	77 213 856
- Achats de pièces, matériels, équipements et travaux	65 166	42 161	91 894
- Achats non stockés de matières et fournitures	6 000 062	7 074 454	15 949 360
- Achats de prestations de services (*)	94 781 198	85 852 193	198 160 481
- Variation stocks matières premières et fournitures liées	-5 205 859	-5 207 845	5 148 610
-Variation des approvisionnements liés à l'exploitation	-3 252 002	-3 907 566	-2 508 576
TOTAL	178 166 004	173 909 431	393 821 904

(*) 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 2020	JUIN 2019	DECEMBRE 2019
- Appointements et complément d'appointements	15 563 560	15 130 852	31 269 718
- Charges sociales	4 664 490	4 413 261	6 152 367
TOTAL	20 228 050	19 544 113	37 422 085

III-20 - DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS ET AUX PROVISIONS :

	JUIN 2020	JUIN 2019	DECEMBRE 2019
- Dotations aux amortissements immobilisations	13 373 429	12 778 275	25 954 462
- Dotations casse bouteilles et ébréchés	528 834	655 370	1 707 065
- Dotations aux provisions pour dépréciation créances clients	13 046	10 000	392 171
-Dotations aux provisions pour risques divers			0
TOTAL	13 915 309	13 443 645	28 053 698

III-21 - AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION :

	JUIN 2020	JUIN 2019	DECEMBRE 2019
- Publicité, publications	2 046 341	3 815 849	9 538 258
- Travaux facturés aux filiales	-1 160 690	-2 107 198	-5 801 718
- Relations publiques	4 553 839	562 238	1 329 685
- Services extérieurs	825 892	812 914	1 690 795
- Autres services extérieurs	6 641 637	6 555 888	14 498 220
- Charges diverses ordinaires	4 747 623	4 578 058	10 542 629
- Impôts et taxes	1 193 577	1 160 596	3 449 770
- Divers produits sur exercices antérieurs			
- Autres charges liées à l'exploitation	5 098 000	4 087 000	11 484 704
- Reprises sur autres charges liées à l'exploitation	-3 627 000	-3 127 000	-10 941 679
TOTAL	20 319 219	16 338 345	35 790 664

III-22 - CHARGES FINANCIERES NETTES :

	JUIN 2020	JUIN 2019	DECEMBRE 2019
- Charges d'intérêts	272 676	588 703	1 619 535
- Pertes de changes	521 826	2 533 112	2 822 871
- Gains de changes	-319 280	-2 116 409	-941 741
- Reprises sur provisions des agios bancaires			-398
TOTAL	475 222	1 005 406	3 500 267

III-23 - PRODUITS DES PLACEMENTS :

	JUIN 2020	JUIN 2019	DECEMBRE 2019
- Revenus des titres de participations et de placements	67 200 559	67 636 673	69 138 867
- Revenus des titres de créances			339 534
- Intérêts des comptes courants	1 752 192	1 840 227	5 268 214
-Divers profits de placement sur exercice antérieurs	2 761		2 170
TOTAL	68 955 512	69 476 900	74 748 786

III-24 - AUTRES GAINS ORDINAIRES :

	JUIN 2020	JUIN 2019	DECEMBRE 2019
- Produits nets sur cessions d'immobilisations corporelles		51 393	94 276
- Divers autres produits et profits de l'exercice	73 054	77 831	688 536
- Divers produits et profits des exercices antérieurs	53 073	67 593	311 535
TOTAL	126 127	196 818	1 094 347

III-25 - AUTRES PERTES ORDINAIRES :

	JUIN 2020	JUIN 2019	DECEMBRE 2019
- Autres charges diverses ordinaires	16 644	76 260	190 555
- Amendes et pénalités	31 500	84 411	124 349
TOTAL	48 144	160 671	314 904

NOTES A L'ETAT DE FLUX DE TRESORERIE**AU 30 JUIN 2020**

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 déficit de **22 519 717 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	30/06/2020	31/12/2019	Variations et réajustement
Dotations aux amortissements et aux provisions	13 386 474		13 386 474
Casse de Bouteilles	528 834		528 834
Reprises de provisions	-27 771		-27 771
Variation des stocks de produits finis	36 197 206	21 836 132	-14 361 074
Variation des stocks de matières premières	21 260 499	16 054 639	-5 205 859
Variation des stocks de matières consommables	45 380 535	42 069 642	-3 310 893
Variation des stocks de marchandises	1 070 116	1 129 278	59 162
			-22 818 665
Variation des clients et comptes rattachés	144 845 334	98 144 077	-46 701 257
Variation des emballages consignés	-64 847 899	-63 103 686	1 744 213
			-44 957 044
Variation des autres actifs non courants	3 890 853	4 195 719	304 865
Variation et réajustement des autres actifs courants	63 539 452	34 407 745	-29 131 707
Variation et réajustement des placements et autres actifs financiers	3 675 583	3 675 583	0
			-28 826 842
Variation des fournisseurs et comptes rattachés	52 680 627	58 489 608	-5 808 981
Variation et réajustement des autres passifs courants	83 397 823	70 044 415	13 353 408
Variation des dividendes	-1 771 049	-1 772 467	1 418
			7 545 845
Plus value sur cession des immobilisations corporelles			
Encaissements dividendes			-64 095 047
Production d'immobilisations corporelles			
Total des variations et des réajustements			-139 264 216
RESULTAT DE LA PERIODE			116 744 499
VARIATION 1			-22 519 717

2 / Les flux de trésorerie liés aux activités d'investissement ont dégagé un excédent de **46 391 896** dinars provenant de ce qui suit :

- Décaissements pour l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles pour 17 703 150 dinars.
- Encaissements des revenus des titres de participations (dividendes et jetons) pour 64 095 047 dinars

VARIATION 2 : 46 391 896 dinars.

3 / La trésorerie liée aux activités de financement a dégagé un déficit de **20 001 418** dinars détaillé comme suit :

- Décaissements des dividendes et autres distributions pour 1 418 dinars
- Encaissements provenant des autres formes de placement monétaire 256 000 000 dinars
- Décaissements pour autres formes de placement monétaire 256 000 000 dinars
- Remboursement d'emprunt pour financement de stock pour 20 000 000 dinars

VARIATION 3 : -20 001 418 dinars

IMPACT DE LA COVID-19 SUR L'ACTIVITE DE LA SOCIETE :

Il est à signaler que, lors de la période de confinement qui a été décrétée à partir du 22 mars 2020 à cause de la COVID-19, nous avons été autorisés à travailler en tant qu'industrie agro-alimentaire. Depuis le premier jour, nous avons travaillé avec des effectifs réduits pour respecter la distanciation sociale. Nous avons mis des masques et du gel hydro alcoolique à la disposition de tout le personnel et toutes nos sociétés ont été dotées de thermomètres laser pour une prise de température à distance. Après quelques perturbations liées aux problèmes des autorisations de circulation et à l'arrêt des transports en commun, la situation s'est progressivement améliorée.

Pour les boissons gazeuses, nous avons retrouvé une activité normale, la progression des grandes tailles familiales consommées à la maison ayant permis de compenser la baisse des petites tailles consommées dans les cafés, hôtels et restaurants fermés pendant la période de confinement. Pour la bière, les ventes sur le marché local ont permis de compenser la baisse des ventes de bière à l'export.

Globalement et à ce jour, la crise sanitaire et le confinement général décrété par l'Etat Tunisien, n'ont pas eu d'impacts significatifs sur les états financiers intermédiaires. Pas d'éléments inhabituels à signaler de par leur nature, taille ou incidence pouvant affecter les actifs, les passifs, les capitaux propres, le résultat net ou le flux de trésorerie durant le semestre en rapport avec la pandémie. A l'instar des états financiers annuels précédents, la pandémie n'a pas entraîné des changements dans les hypothèses et les jugements retenus pour l'établissement des états financiers intermédiaires.

**Avis des commissaires aux comptes
Sur les états financiers intermédiaires arrêtés au 30 juin
2020**

**Messieurs les actionnaires
de la Société de Fabrication des Boissons de Tunisie**

5, Boulevard de la Terre, 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 2020, 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 805.678.182 dinars y compris le bénéfice de la période s'élevant à 116.744.499 dinars.

Ces états financiers intermédiaires ont été établis sous la responsabilité de votre direction conformément aux normes comptables généralement admises en Tunisie et sur la base des éléments disponibles à cette date dans un contexte évolutif de crise liée au covid 19 et de difficultés à appréhender ses incidences et les perspectives d'avenir. Il nous appartient, sur la base de notre examen limité d'exprimer notre conclusion sur ces états financiers intermédiaires.

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 2020, ainsi que de sa performance financière et des flux de trésorerie pour la période de six mois se terminant à cette date, conformément aux normes comptables généralement admises en Tunisie.

Fait à Tunis, le 18 Août 2020

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