

SOCIETE DE FABRICATION DES BOISSONS DE TUNISIE

Société Anonyme au capital de 105.000.000 de Dinars

Société Mère du Groupe S.F.B.T.

Siège social 05, Boulevard de la Terre – Centre Urbain Nord – 1082 TUNIS

RC : B 129561997 – MF . 001985G A M 000

Affiliation à la CNSS · 0000117107

Rapport du Conseil d'Administration à soumettre à l'assemblée générale ordinaire annuelle du jeudi 14 avril 2016

* *

*

Exercice 2015

Mesdames et Messieurs,

Nous vous avons réunis en assemblée générale ordinaire, conformément à la loi et aux statuts de notre société, pour vous rendre compte des opérations traitées au cours de l'année 2015 et soumettre à votre approbation les états financiers au 31 décembre 2015.

Nous vous rappelons l'ordre du jour pour lequel cette assemblée se réunit :

- 1/ Lecture et approbation du rapport du Conseil d'Administration relatif à l'exercice clos le 31 décembre 2015 ;*
- 2/ Lecture du rapport général des Commissaires aux comptes afférent aux états financiers de cet exercice ;*
- 3/ Lecture du rapport spécial des Commissaires aux comptes sur les conventions et opérations visées aux articles 200 et 475 du Code des Sociétés Commerciales ;*
- 4/ Approbation, s'il y a lieu, des états financiers et des conventions et opérations prévues par les articles 200 et 475 du Code des Sociétés Commerciales ;*
- 5/ Quitus pour l'exercice aux Administrateurs ;*
- 6/ Affectation des résultats ;*
- 7/ Renouvellement de mandats d'Administrateurs ;*
- 8/ Renouvellement de mandats des Commissaires aux comptes ;*
- 9/ Jetons de présence ;*
- 10/ Rémunération des Membres du Comité permanent d'Audit interne ;*
- 11/ Information des actionnaires de la société sur un franchissement de seuil ;*
- 12/ Lecture du rapport des Commissaires aux comptes relatif aux états financiers consolidés du Groupe S.F.B.T. arrêtés au 31 décembre 2015 ;*
- 13/ Approbation des états financiers consolidés ,*
- 14/ Pouvoirs à donner ,*
- 15 / Questions diverses.*

.../...

II ACTIVITE ET RESULTATS

VENTES

A/ VENTES BIERE :

Les ventes nettes de l'année 2015 sont passées à 1 683 201 Hl, soit une augmentation de 0,39 % par rapport à 2014

B/ VENTES BOISSONS GAZEUSES ET JUS : (En hectolitres)

<i>Usines</i>	<i>2014</i>	<i>2015</i>	<i>Ecart</i>	<i>%</i>
<i>Usine de la CHARGUIA</i>	524 825	569 250	44 425	8,46%
<i>Usine de MAHDIA</i>	585 715	506 473	-79 242	-13,53%
<i>Usine de SFAX</i>	495 014	492 121	-2 893	-0,58%
<i>TOTAL MARCHE LOCAL</i>	<i>1 605 554</i>	<i>1 567 844</i>	<i>-37 710</i>	<i>-2,35%</i>
<i>VENTES A L'EXPORT</i>	<i>337 216</i>	<i>297 719</i>	<i>-39 497</i>	<i>-11,71%</i>
<i>TOTAL VENTES</i>	<i>1 942 770</i>	<i>1 865 563</i>	<i>-77 207</i>	<i>-3,97%</i>

Par rapport à 2014, nos ventes 2015 ont diminué de 2,35 % sur le marché local et diminué de 11,71 % à l'export

C/ VENTES EAUX : (En hectolitres)

Les ventes des différentes eaux minérales du Groupe sont passées de 5 955 334 hl à 6 072 986 hl en 2015, soit une progression de 1,98 %

CHIFFRE D'AFFAIRES

	2014	2015	Ecart
<i>BIERE</i>	106 481 728	117 173 822	10,04%
<i>BIERE SANS ALCOOL</i>	1 672 293	1 694 178	1,31%
<i>BOISSONS GAZEUSES (Verre consigné)</i>	25 608 798	23 439 004	-8,47%
<i>CAFE DE PARIS</i>	2 458 989	2 645 535	7,59%
<i>BOISSONS GAZEUSES (Boîtes + PET + Fûts)</i>	162 421 450	152 856 719	-5,89%
<i>EAU MINERALE</i>	145 188	109 770	-24,39%
<i>DIVERS</i>	31 404 648	23 798 572	-24,22%
<i>JUS</i>	2 485 883	1 293 568	-47,96%
TOTAL	332 678 977	323 011 168	-2,91%

Pour la bière, l'accroissement du chiffre d'affaires s'explique par l'effet, sur les cinq premiers mois de 2015, de l'augmentation des prix TTC de 2,06%, obtenue le 21/05/2014, et par la commercialisation des boîtes fabriquées en sous-traitance à la SEABG à partir du 25/11/2015 pour un montant de 9 071 646 dinars.

Pour les boissons gazeuses, nous avons procédé aux augmentations de prix suivantes :

Formats	Dates de l'augmentation	Taux de l'augmentation
PET 0,5 L	01/11/2015	6,67%
PET 1,0 L	01/11/2015	10,33%
PET 1,5 L	01/11/2015	11,11%
BOITES	01/11/2015	5,26%
VERRE STANDARD	15/11/2015	14,30%
VERRE 30 CL	15/11/2015	13,30%
LITRE VERRE	15/11/2015	9,10%

Ces augmentations produiront leurs effets en 2016.

RESULTATS

	2014	2015	Ecart
Résultat d'exploitation	69 123 936,880	71 320 267,753	3,18%
Résultat des activités ordinaires avant réinvestissement et impôt	115 334 281,704	124 329 341,052	7,80%
Impôt sur les sociétés	10 136 345,075	11 864 144,228	17,05%
Résultat de l'exercice	105 197 936,629	112 465 196,824	6,91%

Le résultat d'exploitation s'est élevé à 71.320.267 D,753 après prélèvement d'une provision de 695.759 D,413 pour créances douteuses, de 296.000 D,000 pour dépréciation des stocks et de 1.394.243 D,900 pour risques et charges divers.

Le résultat des activités ordinaires avant réinvestissement et impôt s'est élevé à 124 329 341 D,052, soit une augmentation de 7,80 %, après prélèvement d'une provision de 17 115 D,000 pour dépréciation des titres

Nous avons réinvesti, en exonération d'impôt sur les sociétés, la somme de 23 000 200 D.000 détaillée comme suit

- *4 740 000 D,000 représentant notre souscription dans l'augmentation du capital de la STBO*
 - *3 850 000 D,000 représentant notre souscription dans l'augmentation du capital de la STBN*
 - *760 200 D,000 représentant notre souscription dans l'augmentation du capital de la SGBIA*
 - *13 650 000 D,000 au sein de l'entreprise*

L'impôt sur les sociétés s'est élevé à 11 864 144 D,228, laissant un résultat net de 112 465 196 D,824, en progression de 6,91 % par rapport à 2014

Nous proposons de répartir ce résultat comme suit

DIVIDENDE TOTAL PAR ACTION = 0 D.650

INVESTISSEMENTS CORPORELS & INCORPORELS

Les investissements corporels et incorporels, comptabilisés en l'an 2015, sont détaillés comme suit

<i>Immobilisations incorporelles</i>	28 900,000
<i>Encours (Immobilisations incorporelles)</i>	480 362,253
<i>Génie civil bière</i>	2 106 617,505
<i>dont reclassement des immobilisations encours un montant de 1 801 630,434</i>	
<i>Génie civil boissons gazeuses</i>	1 320 756,765
<i>dont reclassement des immobilisations encours un montant de 705 887,483</i>	
<i>Encours (bâtiments)</i>	176 176,199
<i>Matériel bière</i>	12 756 103,250
<i>dont reclassement des immobilisations encours un montant de 10 921 615,731</i>	
<i>Encours</i>	1 757 129,917
<i>Matériel limonaderie</i>	3 648 088,396
<i>dont reclassement des immobilisations encours un montant de 57 956,114</i>	
<i>Encours</i>	11 225 428,112
<i>Matériel laboratoire</i>	176 138,748
<i>Autres matériels (dont refroidisseurs pour 102 673,360)</i>	2 390 496,160
<i>dont reclassement des immobilisations encours un montant de 365 826,316</i>	
<i>Matériel roulant et manutention</i>	900 452,831
<i>Autres immobilisations</i>	1 491 156,770
<i>Autres emballages</i>	1 863 575,066
<i>Achat casiers</i>	1 186 279,285
<i>Achat bouteilles</i>	4 047 893,447
Total	45 555 554,704

CONVENTIONS

Afin d'être en conformité avec les exigences des articles 200 et 475 du Code des Sociétés Commerciales, nous soumettons à votre approbation la convention suivante qui a été autorisée par votre Conseil

- Un contrat de sous-traitance industrielle avec la S E A B G. pour la production de la bière en boîtes à compter du 25 novembre 2015 et ce, pour 14 392 940 D,520 hors taxes ,

Par ailleurs, il est à noter que des conventions anciennes, passées au cours des exercices antérieurs, continuent à produire leurs effets en 2015 Elles concernent

1/ Un contrat d'assistance et de maintenance de logiciel informatique avec la SIT La rémunération est fixée à 145 800 D,000 hors taxes ,

2/ Un contrat de maintenance du progiciel S A P avec la SIT La rémunération est fixée à 187 227 D,444 hors taxes ,

3/ Une convention de rétrocession d'actions entre la S F B T et la S E A B G du montant souscrit par cette dernière dans l'augmentation du capital de la SOSTEM, soit 5 600 000 D,000 La rétrocession aura lieu après deux années à compter de la date de la libération de la souscription au capital social de la SOSTEM ,

4/ Une convention de rétrocession d'actions entre la S F B T et la S E A B G du montant souscrit par cette dernière dans l'augmentation du capital de la STBO , soit 390 000 D,000 La rétrocession aura lieu après deux années à compter de la date de la libération de la souscription au capital social de la STBO ,

5/ Une convention par laquelle la S F B T paie à la SOSTEM une redevance de sous-traitance par caisse produite Cette redevance s'élève à 3 071 814 D,930 en 2015 ,

6/ Une convention de rétrocession d'actions entre la S.F B T et la S E A B G du montant souscrit par cette dernière dans l'augmentation du capital de la STBG , soit 414 390 D,000 La rétrocession aura lieu après deux années à compter de la date de la libération de la souscription au capital social de la STBG ,

7/ Une convention de rétrocession d'actions entre la S F B T et la S E A B G du montant souscrit par cette dernière dans l'augmentation du capital de la STBO , soit 1 000 000 D,000 La rétrocession a eu lieu le 11 avril 2015 ,

8/ Un contrat de portage de 1 620 000 D,000 remboursable après deux années, en faveur de la S I B , et ce, au titre de la souscription au capital de la Société PET CRYSTAL INDUSTRIES SA pour 16 200 actions au nominal de 100 D,000 chacune La rétrocession a eu lieu le 30 juin 2015 ,

9/ L'acquisition par la S.F.B.T. de 12.828 actions S.L.D pour un montant global de 1.690.072 D,296 ;

10/ Un contrat de location par lequel la S.F.B.T. loue à la S.E.A.B.G. des locaux sis à Bab-Saadoun : Un atelier de production, un dépôt de stockage et un local à usage de bureaux moyennant un loyer annuel de 274.200 D,000 H.T. ;

11/ Des contrats de location par lesquels la S.F.B.T. loue aux sociétés filiales, domiciliées au siège social, des bureaux administratifs moyennant un loyer annuel de 393.645 D,000 H.T. ,

12/ Des contrats de rétrocession d'actions S.L.D. entre la S.F.B.T. et des banques actionnaires de la S.L.D. ;

13/ Une convention par laquelle la S.F.B.T. paie à la S.N.B. une redevance de sous-traitance par caisse produite .Cette redevance s'élève à 13.688.587 D,540 en 2015 ;

14/ Une convention régissant les relations commerciales entre la S.F.B.T. et la S.F.B.T.-DISTRIBUTION moyennant une redevance de 1% sur le chiffre d'affaires de cette dernière Cette redevance s'élève à 359.440 D,538 en 2015;

15/ Deux conventions par lesquelles la S.E.A.B.G. et la S.G.B.I.A. paient à la S.F.B.T. une redevance de 10% sur leurs chiffres d'affaires H.T. pour les produits Celia, Stella et Extra Dry, soit une redevance pour 2015 de 24.336.156 D,322 ;

16/ Deux conventions par lesquelles la S.E.A.B.G. et la S.G.B.I.A. paient à la S.F.B.T. une redevance fixe de 20 D,350 par hectolitre de Lowenbraù vendu, soit une redevance pour 2015 de 29.851 D,399, la SGBIA n'ayant pas payé ;

17/ Deux conventions par lesquelles la S.E A B.G. et la S.G.B.I.A. paient à la S.F.B.T. une redevance fixe de 20 D,350 par hectolitre de Beck's vendu, soit une redevance pour 2015 de 688.764 D,732, la SGBIA n'ayant pas payé ,

18/ Un contrat avec la S.N B. par lequel cette dernière sous-loue une ligne d'embouteillage de bouteilles en verre pour un loyer annuel de 150 000 D,000 ;

19/ Une convention par laquelle la S F.B T. donne en gérance libre à la S.B.T. le dépôt de JERBA, à partir du premier septembre 1995, moyennant un loyer annuel de 14 400 D,000 hors taxes ,

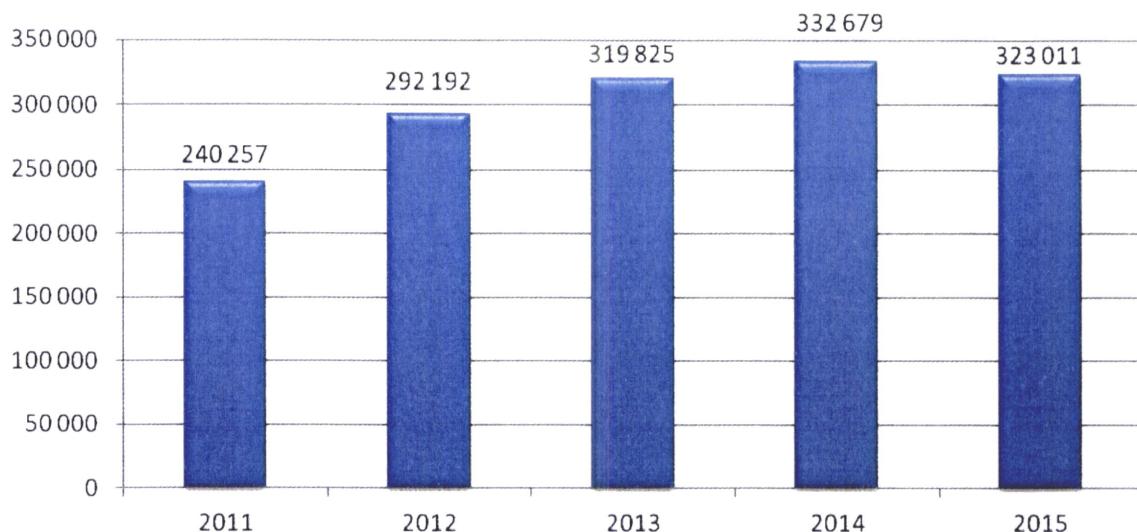
20/ Des conventions d'assistance administrative et technique par la S.F.B.T à ses filiales moyennant une rémunération en fonction de leurs chiffres d'affaires hors taxes. Cette rémunération s'élève à 4.594 745 D,063 en 2015 ;

21/ Des conventions conclues avec la S.B.T., la S G.B.I.A., la S.T B G , la S N B , la S.T B O et la S.E A.B.G. ayant pour objet l'octroi de ristournes à la S F.B.T. sur les produits achetés par cette dernière et exportés ;

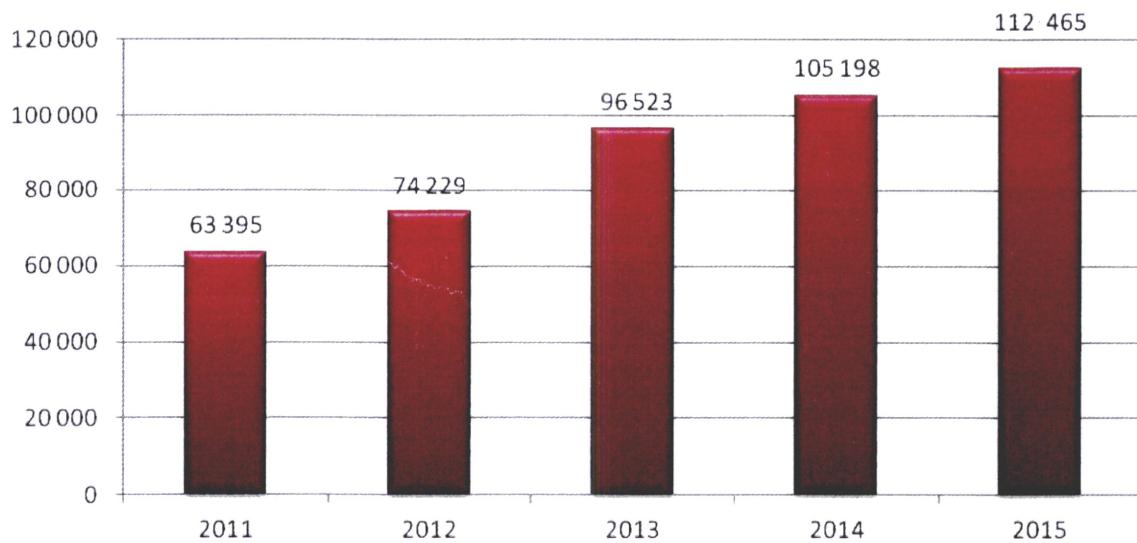
22/ Par ailleurs, certaines opérations courantes d'achats et de ventes d'emballages, de matières premières, de matières consommables, de produits finis et d'autres produits nécessaires à l'exploitation ont été réalisées au cours du présent exercice entre la société mère (la S F.B.T) et ses filiales et ce, dans des conditions normales.

**EVOLUTION DE LA SOCIETE ET DE SES PERFORMANCES
AU COURS DES CINQ DERNIERES ANNEES**

Chiffre d'affaires H.T. en milliers de dinars



Résultat net en milliers de dinars



**EVOLUTION PREVISIBLE ET PERSPECTIVES D'AVENIR
POUR LES TROIS PROCHAINES ANNEES**

Avec les difficultés économiques prévisibles et les effets inconnus de la nouvelle loi des finances, il est difficile de réaliser des prévisions.

Néanmoins, nous pensons qu'une légère régression est à prévoir pour 2016.

2/ PARTICIPATIONS

ETAT DES TITRES DE PARTICIPATION

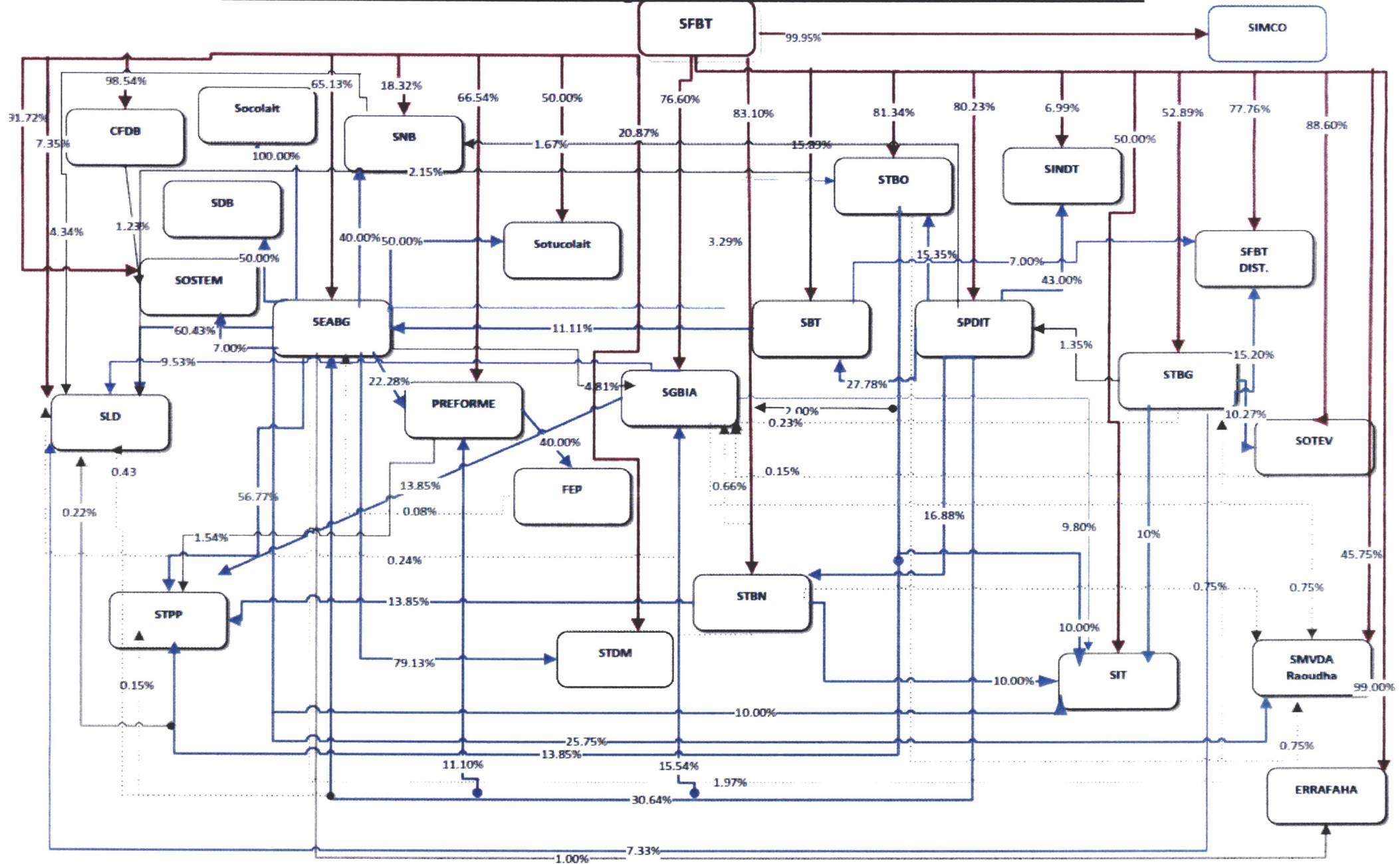
Désignation	Valeurs au 31/12/2014	Acquisitions en 2015	Augmentations capital	Cession en 2015	Valeurs au 31/12/2015	Titres Emis	Nombre de Titres appartenant à la S.F.E.T	
							Nombre	%
CFDB	9 353 331				9 353 331	197 500	194 620	98,54
S.O.T.E.V	27 704				27 704	21 900	19 404	88,60
SOSTEM	75 399 114				75 399 114	16 000 000	14 674 942	91,72
S.P.D.I.T	42 405 749	228 273			42 634 022	28 000 000	22 465 629	80,23
S.G.B.I.A	10 930 443		760 200		11 690 643	243 000	186 133	76,60
S.T.B.O	2 099 786	1 000 000	4 740 000		7 839 786	1 184 000	963 030	81,34
S.T.B.N	808 242		3 850 000		4 658 242	800 000	664 792	83,10
Sté la Préforme	8 674 546				8 674 546	122 005	81 178	66,54
S.E.A.B.G	7 662 240				7 662 240	7 650 000	4 982 329	65,13
SMVDA	9 149 900				9 149 900	200 000	91 499	45,75
S.T.B.G	7 940 291	72 360			8 012 651	700 000	370 199	52,89
S.I.T	100 000				100 000	2 000	1 000	50,00
SOTUCOLAIT	500 000				500 000	10 000	5 000	50,00
SIPA	100				100	75 500	1	0,001
SNB	1 374 000				1 374 000	90 200	16 526	18,32
S.B.T	731 110				731 110	12 200 000	1 938 591	15,89
SINDT	291 472				291 472	15 000	1 049	6,99
S.I.M.C.O	999 400				999 400	10 000	9 994	99,94
STC	1 000				1 000	389 898	120	0,03
ERRAFAHA	990 000				990 000	10 000	9 900	99,00
SFBT ITALIE	94 325				94 325	94 325	94 325	100,00
SFBT DIST	194 400				194 400	10 000	7 776	77,76
STDM	2 295 300				2 295 300	110 000	22 953	20,87
PET CRYSTAL INDUSTRIES	1 620 000			-1 620 000	0			
SLD	4 618 013	1 690 072			6 308 085	698 500	51 312	7,35
TOTAL	188 260 466	2 990 705	9 350 200	-1 620 000	198 981 371			

.../...

TABLEAU CROISE DES PARTICIPATIONS DU GROUPE S.F.B.T. AU 31/12/2015

	SFBT	SEABG	STBG	SGBIA	STBO	STBN	SBT	SNB	SOTEV	PREF	STPP	SPDIT	SOSTEM	CFDB	SMVDA	SLD	SOTUCOLAIT	FEP	SIT	SINDT	ERRAF	SDB	SOCOLAIT	SFBT Dist	STDM	
SFBT	4 982 329	370 199	186 133	963 030	664.792	1 938 591	16 526	19 404	81 178		22 465 629	14 674 942	194 620	91 499	51 312	5 000		1 000	1 049	9 900				7 776	22 953	
	65,13%	52,89%	76,60%	81,34%	83,10%	15,89%	18,32%	88,60%	66,54%		80,23%	91,72%	98,54%	61,00%	7,35%	50,00%		50,00%	6,99%	99,00%				77,76%	20,87%	
SEABG		13 813	11 700	39 000		1 355 420	36 080		27 178	368 999		1 120 000		51 500	422 102	5 000		200		100	5 000	20 000			87 042	
		1,97%	4,81%	3,29%		11,11%	40,00%		22,28%	56,77%		7,00%		25,75%	60,43%	50,00%		10,00%		1,00%	50,00%	100,00%			79,13%	
STBG			570	10	8			2 250			377 683				51 220			200							1 520	
				0,23%	0,00%	0,00%			10,27%		1,35%				7,33%			10,00%							15,20%	
SGBIA							1		4	90 000				1 500	66 536			196							1	1
								0,00%		0,00%	13,85%				1,00%	9,53%			9,80%						0,01%	0,00%
STBO			4 852			261 770			4	90 000		4 234		1 500	1 550			200							1	1
				2,00%		2,15%			0,00%	13,85%		0,03%		1,00%	0,22%			10,00%							0,01%	0,00%
STBN			1 615						28	90 000				1 500	1 701			200							1	1
				0,66%						0,02%	13,85%				1,00%	0,24%			10,00%						0,01%	0,00%
SNB																30 288										
																4,34%										
SOTEV			369	10	8				25							500										
				0,15%	0,00%	0,00%			0,02%							0,07%										
PREF										10 000								60 000								
											1,54%								40,00%							
SPDIT	2 344 163		37 757	181 800	135 000	3 389 170	1 502		13 538	1 000			1		3 000				6 450							
	30,64%		15,54%	15,35%	16,88%	27,78%	1,67%		11,10%	0,15%			0,00%		0,43%				43,00%							
SBT																14 990									700	
																2,15%									7,00%	
SFBT DIS																									1	
																									0,00%	
CFDB													196 613													
														1,23%												
FEP	6 120																									
	0,08%																									
Total groupe	0	7 332 612	384 012	242 996	1183 850	799 808	6 944 951	54 110	21 654	121 955	649 999	22 843 312	15 995 790	194 621	147 499	643 199	10 000	60 000	1 996	7 499	10 000	5 000	20 000	9 999	109 999	
% GP	0,00%	95,85%	54,86%	100,00%	99,99%	99,98%	56,93%	59,99%	98,88%	99,96%	100,00%	81,58%	99,97%	98,54%	73,75%	92,08%	100,00%	40,00%	99,80%	49,99%	100,00%	50,00%	100,00%	99,99%	100,00%	
Total h/grpe	105 000 000	317 388	315 988	4	150	192	5 255 049	36 090	246	50	1	5 156 688	4 210	2 879	52 501	55 301	0	90 000	4	7 501	0	5 000	0	1	1	
CAP/ACT	105 000 000	7 650 000	700 000	243 000	1184 000	800 000	12 200 000	90 200	21 900	122 005	650 000	28 000 000	16 000 000	197 500	200 000	698 500	10 000	150 000	2 000	15 000	10 000	10 000	20 000	10 000	110 000	

ORGANIGRAMME JURIDIQUE DU GROUPE SFBT au 31/12/2015



ACTIVITES DES FILIALES

➤ L'activité boissons gazeuses est répartie entre :

- * La Société de Fabrication des Boissons de Tunisie
- * La Société Tunisienne de Boissons Gazeuses
- * La Société Générale de Boissons et des Industries alimentaires Verre et PET
- * La Société des Boissons de Tunisie
- * La Société Tunisienne des Boissons de l'Ouest
- * La Société Tunisienne des Boissons du Nord Verre
- * La Société Nouvelle de Boissons PET et boîtes
- * La Société des Emballages Aluminium et Boissons Gazeuses Boîtes
- * La Société Lait et Dérivés Location de lignes boîtes et PET

➤ L'activité bière se répartit entre :

- * La Société de Fabrication des Boissons de Tunisie Verre consigné et jetable + vrac
- * La Société des Emballages Aluminium et Boissons Gazeuses Remplissage des boîtes
- * La Société Générale de Boissons et des Industries alimentaires Remplissage des fûts

➤ L'activité eau minérale est exercée par :

- * la Société des Stations Thermale et des Eaux Minérales
- * La Société des Boissons de Tunisie

➤ Le jus est fabriqué par la S.E.A.B.G. et commercialisé par les sociétés du Groupe
 ➤ Le lait et ses dérivés sont sous-traités à la Société BELDIMED puis commercialisés par les sociétés du Groupe.

➤ Les sociétés de distribution :

- * La Société de Distribution de Boissons
- * La Société Tunisienne d'Entreprises et de Ventes
- * La Société ERRAFAHA
- * La Société Tunis Distribution
- * La Société El Houda
- * La S.F.B.T. Distribution, société créée afin de faire face aux besoins des grandes surfaces

➤ L'activité financière est répartie entre :

- * La Société de Placement et de Développement Industriel et Touristique
- * La Société Tunisienne de Promotion et de Placement (société en liquidation)

➤ La société La Préforme fabrique les bouchons et les préformes.

➤ Les centres de collecte appartenant à notre Groupe sont :

- * La Société Tunisienne de Collecte de Lait
- * La Société de Collecte de Lait

➤ La Société de Mise en Valeur et de Développement Agricole RAOUDHA, pour l'activité agricole et viticole
 ➤ La Société Informatique et Télématique, pour l'activité informatique
 ➤ La Société Immobilière notre Dame de Tunis, pour l'activité immobilière
 ➤ La Compagnie de Fabrication et de Développement des Boissons, société actionnaire de la SOSTEM
 ➤ La S.T.DM, société de transport appartenant au Groupe

3/ ETAT DES TITRES DE PLACEMENT AU 31/12/2015

Désignation	Valeurs au 31/12/2014	Acquisition en 2015	Cession 2015	Valeurs au 31/12/2015	Titres Emis	Nombre de titres appartenant à la S.F.B T	
						Nombre	%
Ste Pole Nord	45 030			45 030	4 222	790	18,71%
Ste Baraka	1 562			1 562	2 167	22	1,02%
S C I la SIESTA	23 800			23 800	18 990	2 380	12,53%
S T B C	20 000	-		20 000	163 160	13 054	8,00%
SEPTH	500 000			500 000	792 000	50 000	6,31%
S P R T B	87 500			87 500	18 550	875	4,72%
SOPRAT	100 829			100 829	150 000	9 954	6,64%
C I A T	359 030			359 030	1 400 000	45 695	3,26%
SOTIEC	10 000			10 000	70 000	2 000	2,86%
S T Center	160 000			160 000	100 000	1 600	1,60%
S E D A T	7 040			7 040	10 150	70	0,69%
U I B	2 271 099			2 271 099	34 560 000	173 392	0,50%
S F I T	6 400			6 400	200 000	200	0,10%
S T B	33 606			33 606	24 860 000	4 439	0,02%
O I T	75			75	240 000	50	0,02%
B T S	20 000			20 000	4 000 000	2 000	0,05%
GIROUX 2	7 260			7 260	1 475	363	24,61%
TOTAL	3 653 231			3 653 231			

4/ ACTIONNARIAT

4.1 Répartition du capital au 31/12/2015 et droits de vote

Actionnaires	Nombre d'actions	Pourcentage
- B N A Participations	10 764 365	10,25 %
- S T A R	5 521 474	5,26 %
- Brasseries et Glacières Internationales	40 953 418	39,00 %
- Maghreb Investissement	14 286 345	13,61 %
- Autres actionnaires	33 474 398	31,88 %
Total =	105 000 000	100,00 %

Le total des actions détenues par les Brasseries et Glacières Internationales, Maghreb Investissement et les Brasseries Internationales Holding appartenant au Groupe Castel ont atteint 52,62 % du capital

4.2 Conditions d'accès à l'assemblée générale

Tout actionnaire a le droit d'assister aux assemblées générales, sur simple justification de son identité, et à condition qu'il ait été régulièrement inscrit, en cette qualité, sur les registres de la société

Nul ne peut représenter un actionnaire à l'assemblée s'il n'est lui-même membre de cette assemblée. Le nu-propriétaire est valablement représenté par l'usufruitier

5/ ORGANES D'ADMINISTRATION ET DE DIRECTION

LE CONSEIL D'ADMINISTRATION

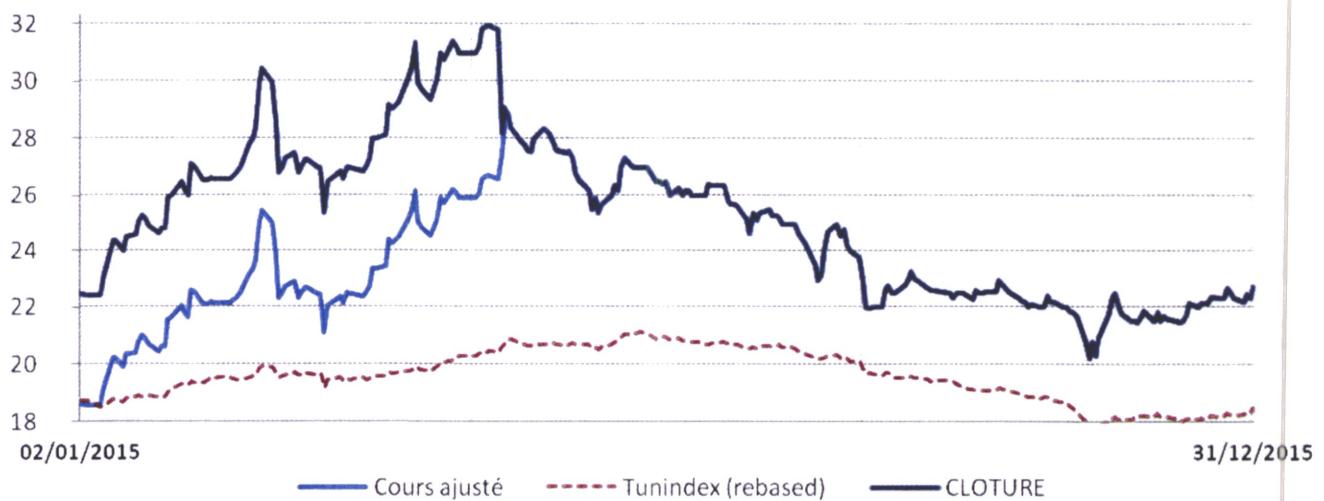
	QUALITE	DERNIERES FONCTIONS	EXPIRATION DU MANDAT (Exercice)
<i>Monsieur Mohamed BOUSBIA</i>	Président	<i>Président-Directeur Général</i>	2016
<i>Monsieur Pierre CASTEL</i>	Administrateur	<i>Président du Groupe BGI France</i>	2016
<i>Monsieur Mustapha ABDELMOULA</i>	Administrateur	<i>Directeur Général Adjoint</i>	2015
<i>Monsieur Jean-Claude PALU</i>	Administrateur	<i>Groupe BGI France</i>	2017
<i>Monsieur Michel PALU</i>	Administrateur	<i>Groupe BGI France</i>	2017
<i>Monsieur Guy DE CLERCQ</i>	Administrateur	<i>Groupe BGI France</i>	2017
<i>Les Brasseries et Glacières Internationales Représentées par M Gilles MARTIGNAC</i>	Administrateur	<i>Groupe BGI France</i>	2015
<i>Société Maghreb Investissement Représentée par Mme Laurence DEQUATRE</i>	Administrateur	<i>Groupe BGI France</i>	2016
<i>La Banque Nationale Agricole Représentée par M Nourreddine BELHASSEN</i>	Administrateur		2015
<i>La Société Tunisienne d'Assurances et de Réassurances Représentée par M Lassaad ZARROUK</i>	Administrateur		2015

6/ LE TITRE EN BOURSE

Comportement boursier du titre en 2015

Indicateurs au 31/12/2015	
Nominal (DT)	1
Nombre de titres admis	105 000 000
Cours fin de période (31/12/2015)	22,75
Cours le plus haut de l'année en 2015	31,95
Cours le plus bas de l'année en 2015	20,2
Nombre de titres échangés	16 322 635
Capitalisation boursière (MD) au 31/12/2015	2 389
Rendement de la période	21,33%
Dividende par action (DT)	0,65

Evolution du cours de la SFBT depuis le 01/01/2015 au 31/12/2015



Comportement boursier du titre du 31/12/2015 au 29/01/2016

Nominal (DT)	1
Nombre de titres admis	105 000 000
Cours fin de période (29/01/2016)	27,2
Cours le plus haut de l'année en 2016	27,2
Cours le plus bas de l'année en 2016	23,4
Nombre de titres échangés	250 560
Capitalisation boursière (MD) au 29/01/2016	2 856
Rendement de la période	19,56%

.../...

7/ AFFECTATION DES RESULTATS

7.1 Rappel des dispositions statutaires relatives à l'affectation des résultats

Le bénéfice distribuable est constitué du résultat comptable net majoré ou minoré des résultats reportés des exercices antérieurs, et ce, après déduction de ce qui suit

- *Une fraction égale à 5 % du bénéfice déterminé comme ci-dessus indiqué au titre de réserves légales Ce prélèvement cesse d'être obligatoire lorsque la réserve légale atteint le dixième du capital social*
- *La réserve prévue par les textes législatifs spéciaux dans la limite des taux qui y sont fixés*
- *Les réserves statutaires*

7.2 Tableau d'évolution des capitaux propres et des dividendes versés au titre des trois derniers exercices

	Capital	Réserve légale	Réserve spéciale de réévaluation	Réserve pour réinvest exoneré disponible	Réerves spéciales D'investi	Résultat affecté dans un compte spécial d'investi	Résultats reportés	Résultat de l'exercice	Report à nouveau de l'exercice	Sub d'investi	total
Résultat de L'ex 2012						24 816 815		49 412 572			74 229 387
Soldes au 31/12/2012 avant affectation	76 000 000	6 600 000	8 708 771	21 518 318		30 654 040	80 545 755	49 412 572			273 439 456
Sub d'invest										665 074	665 074
Augmentation du capital Décision de L'AGE du 17 MAI 2013	4 000 000					-4 000 000					0
Affectation des résultats t Décision de L'AGO du 17 Mai 2013		1 000 000					-80 545 755	2 587 428	76 958 327		0
Dividendes distribués								-52 000 000			-52 000 000
Soldes au 31/12/2012 après affectation	80 000 000	7 600 000	8 708 771	21 518 318		26 654 040	0	0	76 958 327	665 074	222 104 530
Résultat de L'ex 2013						29 306 875		67 216 421			96 523 296
Soldes au 31/12/2013 avant affectation	80 000 000	7 600 000	8 708 771	21 518 318		55 960 915	76 958 327	67 216 421		665 074	318 627 826
Augmentation du capital Décision de L'AGE du 8 MAI 2014	10 000 000				-10 000 000						0
QP sub d'invest										-304 000	-304 000
Affectation des résultats Décision de L'AGO du 8 MAI 2014		400 000					-76 958 327	-8 716 421	85 274 748		0
Dividendes distribués								-58 500 000			-58 500 000
Soldes au 31/12/2013 après affectation	90 000 000	8 000 000	8 708 771	11 518 318		55 960 915	0	0	85 274 748	361 074	259 823 826
Résultat de L'ex 2014					11 500 000	15 184 695		78 513 242			105 197 937
Soldes au 31/12/2014 avant affectation	90 000 000	8 000 000	8 708 771	11 518 318		55 960 915	85 274 748	105 197 937		361 074	365 021 763
QP sub d'invest										-24 893	-24 893
Affectation des résultats suivant Décision de L'AGO du 23 AVRIL 2015		1 000 000			11 500 000	15 184 695	-85 274 748	-36 947 937	94 537 990		0
Affectation des résultats suivant Décision de L'AGE du 23 AVRIL 2015	15 000 000			-3 500 000	-11 500 000						0
Dividendes distribués								-68 250 000			-68 250 000
Soldes au 31/12/2014 après affectation	105 000 000	9 000 000	8 708 771	8 018 318	0	71 145 610	0	0	94 537 990	336 181	296 746 870

8/ CONTROLE DES COMPTES

12

La Société de Fabrication des Boissons de Tunisie est soumise au contrôle des Commissaires aux comptes :

- *La Société Conseil et Audit, membre de l'Ordre des Experts Comptables*
- *La Société Conseil Audit Formation, membre de PriceWATERHouseCoopers*

Depuis 2006, un comité permanent d'audit, composé de trois membres ayant la qualité d'Administrateurs, veille au respect par la société, de la mise en place de systèmes de contrôle interne performant de nature à promouvoir l'efficience, l'efficacité, la protection des actifs de la société, la fiabilité de l'information financière et le respect des dispositions légales et réglementaires. Le comité assure le suivi des travaux des organes de contrôle de la société, propose la nomination du ou des commissaires aux comptes et agrée la désignation des auditeurs internes.

9/ GESTION DES RESSOURCES HUMAINES

INTERESSEMENT DU PERSONNEL

En 2015, la prime de bilan a progressé de 8,99 % par rapport à 2014. Cette prime, instaurée en 2012, est venue s'ajouter à la prime de productivité qui permet aux employés de bénéficier de 50% des économies faites en matière d'eau, d'électricité, de casse bouteilles, etc, par rapport à des performances convenues au départ pour chaque usine.

Les 50% revenant à la société sont utilisés pour l'octroi de crédits à la construction.

FORMATION

- *Au cours de l'exercice 2015, 100 formations ciblées ont concerné 472 personnes.*

10/ DEVELOPPEMENT DURABLE

La totalité des stations de traitement des eaux usées de la S.F.B.T. (Bab-Saadoun, Cherguia, Mahdia et Sfax) sont opérationnelles.

Etats financiers au 31/12/2015
Bilan
(en dinar tunisien)

Actifs	Notes	Au 31/12/2015	Au 31/12/2014
<u>ACTIFS NON COURANTS</u>			
Actifs immobilisés			
Immobilisations incorporelles	III-1	2 769 022,798	2 259 760 ,545
Moins : amortissements	III-1	-879 162,587	-806 387,873
		1 889 860 ,211	1 453 372,672
Immobilisations corporelles	III-1	332 178 576,826	303 891 215,267
Moins : amortissements	III-1	-172 475 195,239	-159 374 915,393
Moins : provisions	III-1	-753 070,810	-767 429,910
		158 950 310,777	143 748 869,964
Immobilisations financières	III-1	199 293 938,120	188 573 032,844
Moins : provisions	III-1	-9 744 225,000	-9 744 225,000
		189 549 713,120	178 828 807,844
Total des actifs immobilisés		350 389 884,108	324 031 050,480
Autres actifs non courants	III-2	2 821 462,351	2 790 569,763
Total des actifs non courants		353 211 346,459	326 821 620,243
<u>ACTIFS COURANTS</u>			
Stocks	III-3	68 031 530,230	52 099 547,101
Moins : provisions		-841 218,183	-545 218,183
		67 190 312,047	51 554 328,918
Clients et comptes rattachés	III-4	61 386 381,225	64 455 533,786
Moins : provisions		-9 920 391,711	-9 244 549,680
		51 465 989,514	55 210 984,106
Autres actifs courants	III-5	10 002 329,853	8 128 483,573
Moins : provisions		-84 210 ,000	-84 210,000
		9 918 119,853	8 044 273,573
Placements et autres actifs financiers	III-6	3 761 091,322	3 769 060,865
Moins : provisions		-40 915,000	-23 800,000
		3 720 176,322	3 745 260,865
Liquidités et équivalents de liquidités	III-7	62 366 259,188	36 472 046,118
Total des actifs courants		194 660 856,924	155 026 893,580
TOTAL DES ACTIFS		547 872 203,383	481 848 513,823

Etats financiers au 31/12/2015
Bilan
(en dinar tunisien)

Capitaux Propres et Passifs	Notes	Au 31/12/2015	Au 31/12/2014
Capitaux propres			
Capital social	III-8	105 000 000,000	↙ 90 000 000,000
Réserves	III-8	17 708 771,134	↙ 16 708 771,134
Autres capitaux propres	III-8	79 500 108,884	↙ 67 840 307,034
Résultats reportés	III-8	94 537 989,888	↙ 85 274 748,259
Total des capitaux propres avant résultat de l'exercice		296 746 869,906	↙ 259 823 826,427
Résultat net de l'exercice		89 464 996,824	↙ 78 513 241,629
Résultat affecté dans un compte spécial d'investissement		9 350 200,000	↙ 15 184 695,000
Résultat affecté dans un compte de résv.spcl. d'investissement		13 650 000,000	↙ 11 500 000,000
Total des capitaux propres avant affectation		409 212 066,730	↙ 365 021 763,056
PASSIFS			
PASSIFS NON COURANTS			
Emprunts	III-9		↙ 1 633 534,503
Autres passifs financiers	III-10	43 835 791,778	↙ 41 156 668,848
Provisions	III-11	6 298 887,000	↙ 5 298 887,000
Total des passifs non courants		50 134 678,778	↙ 48 089 090,351
PASSIFS COURANTS			
Fournisseurs et comptes rattachés	III-12	50 785 807,325	↙ 25 772 334,715
Autres passifs courants	III-13	36 057 925,197	↙ 38 292 258,014
Concours bancaires et autres passifs financiers	III-14	1 681 725,353	↙ 4 673 067,687
Total des passifs courants		88 525 457,875	↙ 68 737 660,416
TOTAL DES PASSIFS		138 660 136,653	↙ 116 826 750,767
Total des capitaux propres et des passifs		547 872 203,383	↙ 481 848 513,823

Etats financiers au 31/12/2015
Etat de résultat
(en dinar tunisien)

Période du 01/01/2015 au 31/12/2015

	Notes	Au 31/12/2015	Au 31/12/2014
Produits d'exploitation			
Revenus	III-15	323 011 168,943	✓ 332 678 976,782
Autres produits d'exploitation	III-16	30 747 678,649	✓ 33 273 818,157
Total des produits d'exploitation		353 758 847,592	✓ 365 952 794,939
Charges d'exploitation			
Variation des stocks des produits finis et des encours (en + ou -)	III-17	-10 421 257,081	✓ -560 490,360
Achats de marchandises consommées	III-18	48 188 764,064	✓ 46 538 915,837
Achats d'approvisionnements consommés (*)	III-19	176 747 971,211	✗ 183 991 813,479
Charges de personnel	III-20	29 207 631,767	✓ 27 605 827,286
Dotations aux amortissements et aux provisions	III-21	18 465 072,681	✓ 16 632 146,422
Autres charges d'exploitation (*)	III-22	20 250 397,197	✗ 22 620 645,395
Total des charges d'exploitation		282 438 579,839	✓ 296 828 858,059
Résultat d'exploitation		71 320 267,753	✓ 69 123 936,880
Charges financières nettes	III-23	-2 063 876,373	✓ -2 354 177,843
Produits des placements	III-24	54 630 036,261	✓ 48 383 513,753
Autres gains ordinaires	III-25	598 171,064	✓ 612 709,567
Autres pertes ordinaires	III-26	-155 257,653	✓ -431 700,653
Résultat des activités ordinaires avant réinvestis et impôt		124 329 341,052	✓ 115 334 281,704
Impôt sur les sociétés		11 864 144,228	✓ 10 136 345,075
Résultat des activités ordinaires après impôt		112 465 196,824	✓ 105 197 936,629
Résultat de l'exercice		89 464 996,824	✓ 78 513 241,629
Résultat affecté dans un compte spécial d'investissement		9 350 200,000	✓ 15 184 695,000
Résultat affecté dans un compte de réserves spéciales d'investissement		13 650 000,000	✓ 11 500 000 ,000
Effets des modifications comptables (net d'impôt)			
Résultat net de l'exercice		112 465 196,824	✓ 105 197 936,629

- Pour une meilleure lecture des états financiers 2014, la sous-traitance de la production a été reclassée de la rubrique <>Autres charges d'exploitation>> à la rubrique <>Achats d'approvisionnements consommés>>.

Etats financiers au 31/12/2015**Etat de flux de trésorerie**

(en dinar Tunisien)

Période du 01/01/2015 au 31/12/2015

Désignation	31/12/2015	31/12/2014
Flux de trésorerie liés à l'exploitation		
Résultat de l'exercice	112 465 196,824	✓ 105 197 936,629
Ajustements ,Amortissements et Provisions	17 019 559,672	✓ 15 203 082,178
Ajustements casses bouteilles	1 890 843,541	✓ 1 678 964,244
Ajustements pour reprise sur provisions	-433 138,282	✓ -2 099 261,978
Variation des Stocks	-15 931 983,129	✓ -6 685 351,886
Variation des Créances	5 748 275,491	✓ 6 789 619,172
Variation des Autres actifs	-1 896 769,325	✓ -112 943,695
Variations Fournisseurs et autres dettes	22 779 139,793	✓ 10 988 316,283
Ajustements Plus ou moins value sur cession	-202 812,900	✓ -198 389,620
Ajustements Encaissement dividendes	-53 780 353,621	✓ -47 700 855,660
Ajustements Quotes-parts des subventions	-120 686,150	
Flux de trésorerie provenant de l'exploitation	87 537 271,914	✓ 83 061 115,667
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement		
Décaissements provenant de l'acquisition d'immob. corp et incorp	-31 715 506,502	✓ -26 348 507,554
Encaissements Dividendes et autres distributions	53 780 353,621	✓ 47 700 855,660
Décaissements provenant de l'acquisition d'immobilisations financières	-12 340 905,276	✓ -16 797 450,848
Encaissements provenant de la cession d'immobilisations financières	1 620 000,000	✓ 600,000
Décaissements pour l'acquisition des titres de placements		✓ -796 790,000
Encaissements provenant de la subvention d'investissement	95 793,000	
Flux de trésorerie provenant des activités d'investissement	11 439 734,843	✓ 3 758 707,258
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Décaissements Dividendes et autres distributions	-68 457 915,850	✓ -58 668 363,739
Décaissements provenant du remboursement des emprunts bancaires	-1 623 640,498	✓ -3 771 899,314
Encaissements pour rachat des billets de trésorerie	33 500 000,000	✓ 32 000 000,000
Décaissements pour souscription des billets de trésorerie	-33 500 000,000	✓ -32 000 000,000
Encaissements provenant des autres formes de placement monétaire	22 000 000,000	✓ 743 000,000
Décaissements pour autres formes de placement monétaire	-22 000 000,000	
Flux de trésorerie provenant des activités de financement	-70 081 556,348	✓ -61 697 263,053
Variation de trésorerie	28 895 450,409	✓ 25 122 559,872
Trésorerie au début de l'exercice	<u>33 422 617,929</u>	✓ 8 300 058,057
Trésorerie à la clôture de l'exercice	<u>62 318 068,338</u>	✓ 33 422 617,929

LA SOCIETE DE FABRICATION DES BOISSONS DE TUNISIE

NOTES AUX ETATS FINANCIERS ARRETES AU 31 DECEMBRE 2015

I - PRESENTATION DE LA SOCIETE

Dénomination sociale	Société de Fabrication des Boissons de Tunisie
Forme Juridique	Société Anonyme
Date de création	03-06-1925
Capital social	105 000.000 de dinars
Nombre de titres	105 000 000 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
Registre de commerce	B 12956 1997
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, 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
- B.N A Participations	10 764 365	10,25 %
- S.T A R	5 521 474	5,26 %
- Brasseries et Glacières Internationales	40 953 418	39,00 %
- Maghreb Investissement	14 286 345	13,61 %
- Autres actionnaires	33 474 398	31,88 %
Total =	105 000 000	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

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 (les casiers)	10 %

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

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 T V A et droit de consommation,
- 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 31 décembre 2015, de la SOCIETE DE FABRICATION DES BOISSONS DE TUNISIE, sont exprimés en dinar tunisien

III - INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES

III-1 – ACTIFS IMMOBILISES

La note, ci-après, reprend l'évolution des immobilisations incorporelles, corporelles et financières

Désignation	Valeurs brutes au 31/12/2014	Mouvements		Valeurs brutes au 31/12/2015	Amortissements et provisions au 31/12/2015	Valeurs comptables nettes	Notes
		Acquisitions 2015	Cessions 2015 ou reclassements 2014				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES:	2 259 761	509 262	0	2 769 023	879 163	1 889 860	III-1
- Logiciels	957 703	28 900		986 603	879 163	107 440	
- Fonds de commerce	12 941			12 941		12 941	
- Immobilisations Incorporelles encours	1 289 117	480 362		1 769 479		1 769 479	
IMMOBILISATIONS CORPORELLES:	303 891 216	45 046 292	-16 758 931	332 178 577	173 228 266	158 950 311	III-1
- Terrain	12 295 416			12 295 416		12 295 416	
- Constructions	36 851 818	3 427 374		40 279 192	18 433 778	21 845 414	III-1-1
- Installations techniques, matériel et outillage industriels	126 216 889	18 970 827		145 187 716	100 568 853	44 618 863	III-1-2
- Matériel de transport	18 508 377	900 453	-602 304	18 806 526	16 507 271	2 299 255	III-1-3
- Équipement de bureau	3 984 230	294 669		4 278 899	3 355 347	923 552	III-1-4
- Agencements, aménagement et installations	12 111 298	1 196 487		13 307 785	7 030 712	6 277 073	III-1-5
- Emballages commerciaux durables	79 120 425	7 097 748	-2 303 711	83 914 462	27 332 305	56 582 157	III-1-6
- Immobilisations corporelles encours	14 802 763	13 158 734	-13 852 916	14 108 581		14 108 581	III-1-7
IMMOBILISATIONS FINANCIERES:	188 573 033	12 340 905	-1 620 000	199 293 938	9 744 225	189 549 713	
- Titres de participations totalement libérés	188 260 466	12 340 905	-1 620 000	198 981 371	9 744 225	189 237 146	III-1-8
- Dépôts et cautionnements	312 567			312 567		312 567	
TOTAL	494 724 010	57 896 459	-18 378 931	534 241 538	183 851 654	350 389 885	

III-1-1 - Constructions

Il s'agit essentiellement de l'extension des usines de la société pour 3 427 374 dinars dont 2 507 518 dinars ont été reclassés du compte Immobilisations encours de 2014.

III-1-2 - Installations techniques, matériel et outillage industriels

Le montant global des investissements s'est élevé à 18 970 827 dinars, dont 11 345 398 dinars ont été reclassés du compte matériel encours de 2014 Il s'agit du matériel de bière, de limonaderie et de divers équipements industriels

III-1-3 - Matériel de transport et de manutention

Les acquisitions de l'année se sont élevées à 900 453 dinars et les cessions à 602 304 dinars (totalement amortis).

III-1-4 - Equipements de bureaux

Les acquisitions en matériel informatique et de bureaux ont totalisé 294 669 dinars.

III-1-5 – Agencements, aménagements et installations

Les installations et les agencements de l'année se sont élevés à 1 196 487 dinars

III-1-6 - Emballages commerciaux durables

- a) **Acquisitions** Les acquisitions de l'année se sont élevées à 7 097 748 dinars
- b) **Casse bouteilles et destruction de casiers amortis**

- La constatation de la casse de bouteilles de l'année pour 1 890 844 dinars
- La reprise de la valeur des casiers détruits et totalement amortis pour 412 867 dinars.

Au cours de l'exercice 2015, il a été

- Constitué une provision pour casse bouteilles pour 394 244 dinars,
- Opéré une reprise sur provisions antérieures pour 408 603 dinars,

Ainsi, la provision pour casses bouteilles est passée de 767 430 dinars en 2014 à 753 071 dinars en 2015

III-1-7- Immobilisations en cours :

- Le montant global des immobilisations corporelles en cours au 31 décembre 2015 s'élève à 14 108 581 dinars détaillé comme suit
- Constructions en cours : 183 076 dinars
- Matériels en cours . 13 925 505 dinars
- Le montant des Immobilisations Incorporelles au 31/12/2015 est de 1 769 479 dinars

III-1-8 - Les immobilisations financières :

Les titres de participations totalisant 198 981 371 dinars sont composés essentiellement des sociétés filiales. Ils sont comptabilisés à leur coût d'acquisition ou de souscription à l'exception des titres SEABG, STBN, STBO, STBG, SGBIA et SPDIT qui ont été réévalués en 1997. La plus-value de réévaluation est de 8 007 193 dinars.

Ils se détaillent comme suit :

Désignation	Valeurs au 31/12/2014	Acquisitions en 2015	Augmentations capital	Cession en 2015	Valeurs au 31/12/2015	Titres Emis	Nombre de Titres appartenant à la S.F.B.T	
							Nombre	%
CFDB	9 353 331				9 353 331	197 500	194 620	98,54
S O T E V	27 704				27 704	21 900	19 404	88,60
SOSTEM	75 399 114				75 399 114	16 000 000	14 674 942	91,72
S P D I T	42 405 749	228 273			42 634 022	28 000 000	22 465 629	80,23
S G B I A	10 930 443		760 200		11 690 643	243 000	186 133	76,60
S T B O	2 099 786	1 000 000	4 740 000		7 839 786	1 184 000	963 030	81,34
S T B N	808 242		3 850 000		4 658 242	800 000	664 792	83,10
Sté la Préforme	8 674 546				8 674 546	122 005	81 178	66,54
S E A B G	7 662 240				7 662 240	7 650 000	4 982 329	65,13
SMVDA	9 149 900				9 149 900	200 000	91 499	45,75
S T B G	7 940 291	72 360			8 012 651	700 000	370 199	52,89
S I T	100 000				100 000	2 000	1 000	50,00
SOTUCOLAIT	500 000				500 000	10 000	5 000	50,00
SIPA	100				100	75 500	1	0,001
SNB	1 374 000				1 374 000	90 200	16 526	18,32
S B T	731 110				731 110	12 200 000	1 938 591	15,89
SINDT	291 472				291 472	15 000	1 049	6,99
S I M C O	999 400				999 400	10 000	9 994	99,94
STC	1 000				1 000	389 898	120	0,03
ERRAFAHA	990 000				990 000	10 000	9 900	99,00
SFBT ITALIE	94 325				94 325	94 325	94 325	100,00
SFBT DIST	194 400				194 400	10 000	7 776	77,76
STD M	2 295 300				2 295 300	110 000	22 953	20,87
PET CRYSTAL INDUSTRIES	1 620 000			-1 620 000	0			
SLD	4 618 013	1 690 072			6 308 085	698 500	51 312	7,35
TOTAL	188 260 466	2 990 705	9 350 200	-1 620 000	198 981 371			

Les immobilisations financières ont subi les mouvements suivants .

a) Souscription et libération au capital des sociétés suivantes :

- Souscription et libération de 474 000 actions à l'augmentation du capital de la STBO, soit 4 740 000 dinars.
- Souscription et libération de 385 000 actions à l'augmentation du capital de la STBN, soit 3 850 000 dinars.
- Souscription et libération de 7 602 actions à l'augmentation du capital de la SGBIA, soit 760 200 dinars.
- Achat en bourse 12 828 actions SLD pour 1 690 072 dinars
- Achat en bourse 100 000 actions STBO pour 1 000 000 dinars
- Achat en bourse 23 729 actions SPDIT pour 228 273 dinars
- Achat en bourse 2 412 actions STBG pour 72 360 dinars

- b) Cessions** La cession en bourse de 162 000 actions PET CRISTAL INDUSTRIES pour 1 620 000 dinars.

c) Provisions :

La provision constituée pour dépréciation des titres de participation est de 9 744 225 dinars Elle concerne la SOTUCOLAIT pour 500 000 dinars, la SMVDA RAOUDHA pour 9 149 900 dinars et la SFBT Italie pour 94 325 dinars.

III-2 - AUTRES ACTIFS NON COURANTS

	2015	2014
- Débiteurs et créateurs divers	2 518 292	2 648 330
- Emballages à rendre	303 170	142 240
Total	2 821 462	2 790 570

III-3 - STOCKS

	2015	2014
- Matières premières	16 125 334	11 020 231
- Matières consommables	32 063 307	31 437 015
- Produits finis	18 815 831	8 394 574
- Marchandises	1 027 058	1 247 727
Total	68 031 530	52 099 547

Au cours de 2015, il a été constitué une provision pour dépréciation des stocks pour 296 000 dinars Ainsi, La provision pour dépréciation des stocks est passée de 545 218 dinars en 2014 à 841 218 dinars en 2015.

III-4 - CLIENTS ET COMPTES RATTACHES

	2015	2014
- Clients locaux	26 558 253	14 749 226
- Clients étrangers (1)	6 160 536	7 667 400
- Clients filiales	13 082 014	21 257 912
- Clients douteux	9 837 269	9 409 209
- Clients locataires d'immeubles	-34 062	141 134
- Clients effets à recevoir	5 807 437	11 227 962
-Clients locataires de camions	-25 066	2 691
Total	61 386 381	64 455 534

(1) Le poste clients étrangers présente un solde de 6 160 536 dinars provenant essentiellement des exportations vers l'Afrique, la France et l'Italie et dont les délais de règlements sont de 30, 45, 60 et 90 jours Ces créances ont été encaissées, en grande partie, au cours du premier trimestre 2016.

Au cours de l'exercice 2015, il a été .

- Constitué une provision pour créances douteuses pour 695 759 dinars,
- Opéré une reprise sur provisions antérieures pour 19 917 dinars,

Ainsi, la provision pour créances douteuses est passée de 9 244 550 dinars en 2014 à 9 920 392 dinars en 2015

III-5 - AUTRES ACTIFS COURANTS

	2015	2014
- Crédit aux participations	347 387	347 313
- Fournisseurs locaux avances et acomptes sur commande	4 684 440	3 365 342
- Fournisseurs étrangers avances et acomptes sur commande	734 842	25 820
- Débiteurs divers	703 120	1 341 982
- Produits à recevoir	3 171 844	2 638 144
- Charges payées d'avance	360 697	409 883
Total	10 002 330	8 128 484

III-6 - PLACEMENTS ET AUTRES ACTIFS FINANCIERS

	2015	2014
- Personnel	85 508	93 478
- Douane, consignation	22 352	22 352
- Actions tunisiennes cotées et non cotées (1)	3 653 231	3 653 231
Total	3 761 091	3 769 061

(1) Les titres de placement totalisant 3 653 231 dinars sont comptabilisés à leur valeur de souscription ou d'achat en bourse Ils se détaillent comme suit :

Désignation	Valeurs au 31/12/2014	Acquisition en 2015	Cession 2015	Valeurs au 31/12/2015	Titres Emis	Nombre de titres appartenant à la S.F.B.T	
						Nombre	%
Ste Pole Nord	45 030			45 030	4 222	790	18,71%
Ste Baraka	1 562			1 562	2 167	22	1,02%
S C I la SIESTA(2)	23 800			23 800	18 990	2 380	12,53%
S T.B.C	20 000	-		20 000	163 160	13 054	8,00%
SEPTH	500 000			500 000	792 000	50 000	6,31%
S.P R.T.B	87 500			87 500	18 550	875	4,72%
SOPRAT	100 829			100 829	150 000	9 954	6,64%
C I A.T	359 030			359 030	1 400 000	45 695	3,26%
SOTIEC (2)	10 000			10 000	70 000	2 000	2,86%
S T.Center	160 000			160 000	100 000	1 600	1,60%
S.E.D.A.T (2)	7 040			7 040	10 150	70	0,69%
U I.B	2 271 099			2 271 099	34 560 000	173 392	0,50%
S F.I.T	6 400			6 400	200 000	200	0,10%
S T B	33 606			33 606	24 860 000	4 439	0,02%
O I.T (2)	75			75	240 000	50	0,02%
B T.S	20 000			20 000	4 000 000	2 000	0,05%
GIROUX 2	7 260			7 260	1 475	363	24,61%
TOTAL	3 653 231			3 653 231			

(2) Provisionnées en totalité dont 17.115 dinars en 2015

III-7 - LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITES

	2015	2014
- Effets à l'encaissement	6 654 812	4 536 242
- Chèques à l'encaissement	50 281	154 917
- Banques	55 355 113	31 490 161
- C C P	237 975	237 867
- Caisses	68 078	52 859
Total	62 366 259	36 472 046

III-8 - CAPITAUX PROPRES

	2015	2014	Variations
- Capital social	105 000 000	90 000 000	15 000 000
- Réserves légales	9 000 000	8 000 000	1 000 000
- Réserves spéciales de réévaluation	8 708 771	8 708 771	
- Compte spécial d'Investissement	79 163 928	67 479 233	11 684 695
- Subventions d'investissement	336 181	361 074	-24 893
- Résultats reportés	94 537 990	85 274 748	9 263 242
Total	296 746 870	259 823 826	36 923 044

L'évolution de 36 923 044 dinars provient de .

1) L'augmentation du capital de la société par incorporation du compte de réserves spéciales d'investissement de 2014 pour 11 500 000 dinars et d'une partie du compte spécial d'investissement disponible pour 3 500 000 dinars, conformément à la première résolution de l'Assemblée Générale Extraordinaire du 23 Avril 2015.

2) L'affectation partielle du bénéfice de l'exercice 2014, conformément à la deuxième résolution de l'Assemblée Générale Ordinaire du 23 Avril 2015, à savoir :

- Réserves légales 1 000 000 dinars
- Compte spécial d'investissement 11 684 695 dinars (15 184 695 dinars dotation de l'exercice 2014 - 3 500 000 dinars affectés à l'augmentation du capital social).
- Résultats reportés Reprise de 85 274 748 dinars de 2013 et affectation de 94 537 990 dinars de 2014, soit une augmentation de 9 263 242 dinars

3) l'encaissement d'une partie de la subvention d'investissement pour 95 793 dinars et la constatation de la dotation d'amortissement pour 120 686 dinars.

	Solde au 31/12/2014	Résultats	Réserves Légales	Compte spécial d'investissement	Compte de réserves spéciales d'investissement	Augmentation du capital social/Subvent	Distribution des dividendes	Solde au 31/12/2015
Capital social	90 000 000					(2) 15 000 000		105 000 000
Réserves légales	8 000 000		(1) 1 000 000					9 000 000
Subvention d'investissement	665 074					95 793		760 867
Amort subvention d'investissement	-304 000					-120 686		-424 686
Compte spécial d'investissement	67 479 233			(1) 15 184 695	(*) 11 500 000	(2) -15 000 000		79 163 928
Réserve spéciale de réévaluation	8 708 771							8 708 771
Résultats reportés	85 274 748	(1) 105 197 937	(1) -1 000 000	(1) -15 184 695	(*) -11 500 000		(1) -68 250 000	94 537 990
Total Capitaux propres	259 823 826	105 197 937	-	-		-24 893	-68 250 000	296 746 870

(1) Il s'agit de l'affectation du résultat de l'exercice 2014 conformément au PV de l'AGO du 23 Avril 2015

(2) Il s'agit de l'augmentation du capital social décidée par l'AGE du 23 Avril 2015

Compte spécial d'investissement :

En vue de bénéficier de l'exonération fiscale au titre de l'impôt sur les sociétés, la SFBT procède à la création de projets (filiales) ou à la participation à l'augmentation au capital des sociétés qui projettent des extensions de leur activité. Ces projets bénéficient d'avantages fiscaux suivant le lieu d'implantation. Conformément à la législation fiscale en vigueur, les souscriptions en exonération d'impôt sur les sociétés sont logées dans le poste « COMPTE SPECIAL D'INVESTISSEMENT » durant la période prévue par la législation fiscale en la matière.

a) Compte spécial d'investissement disponible :

Le solde s'élevant au 31/12/2015 à 8 018 318 dinars se détaille comme suit :

- Solde au 31 Décembre 1999	20 325 798	dinars
- Réinvestissements réalisés en 2000	556 780	dinars
- Augmentation du capital en 2002	- 3 958 000	dinars
- Réinvestissements réalisés en 2003	3 162 315	dinars
- Annulations Actions rachetées en Décembre 2003 ..	- 18 061 551	dinars
- Augmentation du capital en Décembre 2003 ..	- 330 000	dinars
- Réinvestissements réalisés en 2004	3 414 645	dinars
- Réinvestissements réalisés en 2005	4 663 095	dinars
- Réinvestissements réalisés en 2006	4 490 000	dinars
- Augmentation du capital en 2006.	- 4 000 000	dinars
- Réinvestissements réalisés en 2007	1 100 000	dinars
- Réinvestissements réalisés en 2010	6 488 800	dinars
- Augmentation du capital	- 333 334	dinars
- Réinvestissements réalisés en 2011	3 999 770	dinars
- Augmentation du capital en 2014	- 10 000 000	dinars
- Augmentation du capital en 2015.	- 3 500 000	dinars

b) Compte spécial d'investissement loi 93-120 :

Le solde au 31/12/2015 s'élève à 71 145 610 dinars

- Réinvestissements réalisés en 2011	5 837 225	dinars
- Réinvestissements réalisés en 2012	24 816 815	dinars
- Augmentation du capital en 2013	- 4 000 000	dinars
- Réinvestissements réalisés en 2013.....	29 306 875	dinars
- Réinvestissements réalisés en 2014.	26 684 695	dinars
- Augmentation du capital en 2015.	- 11 500 000	dinars

III-9 – EMPRUNTS

Institutions financières	Moyen terme	Court terme
- BT CMT 2 500	0	500 000
- BT CMT 4 615	0	923 000
- ATTJARI BANK CMT 1 000	0	210 535
Total	0	1 633 535
		(M 1)

(M 1) Il s'agit des échéances en principal de l'exercice 2016 Elles figurent dans la rubrique « Concours bancaires et autres passifs financiers »

III- 10 - AUTRES PASSIFS FINANCIERS

	2015	2014
Emballages divers consignés	43 835 792	41 156 669
Total	43 835 792	41 156 669

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

III-11 – PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES

Les provisions pour risques et charges sont constituées pour couvrir les éventuels divers risques et charges. Elles s'élèvent à 6 298 887 dinars au 31 décembre 2015 contre 5 298 887 dinars au 31 décembre 2014, à savoir :

	2015	2014
Provisions diverses	6 298 887	5 298 887

En 2015, il a été constitué une provision pour risques et charges divers pour 1 000 000 de dinars

Les provisions pour risques et charges par année de constitution se détaillent comme suit

• Provision constituée en 1999	255 433 dinars,
• Provision constituée en 2000	40 000 dinars,
• Provision constituée en 2001	300 000 dinars,
• Provision constituée en 2007	739 000 dinars,
• Provision constituée en 2011	1 400 000 dinars,
• Provision constituée en 2012	450 000 dinars
• Provision constituée en 2013	515 000 dinars
• Provision constituée en 2014	1 800 000 dinars
• Reprise de provision en 2014	- 200 546 dinars
• Provision constituée en 2015	1 000 000 dinars

III-12 - FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES

	2015	2014
- Fournisseurs locaux	8 287 621	7 408 103
- Fournisseurs locaux, factures non parvenues	1 173 293	806 489
- Fournisseurs étrangers	8 370 714	9 628 039
- Fournisseurs, Effets à payer	18 801 842	3 834 105
- Fournisseurs, filiales	14 152 338	4 095 599
Total	50 785 808	25 772 335

Le poste fournisseurs étrangers totalisant 8 370 714 dinars comprend essentiellement les fournisseurs de matières premières, matériels et emballages.

III-13 - AUTRES PASSIFS COURANTS

	2015	2014	Notes
Etat, retenue à la source	663 245	984 938	
Etat, impôt sur les sociétés	2 712 607	1 357 949	III-13-1
Etat, TVA, DC et autres impôts	19 266 384	24 859 076	III-13-2
Dividendes et jetons de présence	1 717 359	1 575 022	
CNSS, organismes sociaux et autres crébiteurs divers	2 436 056	2 261 064	
Charges à payer	9 262 274	7 254 209	III-13-3
Total	36 057 925	38 292 258	

III- 13-1 – ETAT IMPOT SUR LES SOCIETES

Le solde de 2 712 607 dinars représente l'impôt sur les sociétés au titre de l'exercice 2015 pour 11 864 144 dinars diminué des acomptes provisionnels 2015 pour 2 991 374 dinars et des retenues à la source pour 6 160 163 dinars

III-13-2 - ETAT, TVA, DC ET AUTRES

Il s'agit principalement .

- De la TVA du mois de décembre 2015 pour 2 473 731 dinars
- Du DC du mois de décembre 2015 pour 16 226 976 dinars

III-13-3 - CHARGES A PAYER

Les charges restant dues à la clôture de l'exercice 2015 sont composées .

- Des congés à payer et des primes de fin d'année pour 5 107 662 dinars
- Des redevances à payer à Beck et Lowenbrau estimées à 464 577 dinars
- De la charge d'eaux du mois de décembre 2015 pour 428 216 dinars
- Des agios bancaires du 4^{ème} trimestre 2015, des intérêts courus des échéances des emprunts chevauchant entre 2015 et 2016, de la redevance téléphonique du 4^{ème} trimestre 2015 ainsi que d'autres charges d'exploitation pour 3 261 819 dinars.

III-14 - CONCOURS BANCAIRES ET AUTRES PASSIFS FINANCIERS

	2015	2014
- Banques	48 191	3 049 428
- Echéances à moins d'un an des emprunts à moyen terme	1 633 534	1 623 640
Total	1 681 725	4 673 068

III-15 - REVENUS

	2015	2014
- Ventes de produits finis fabriqués	251 624 727	255 480 632
- Ventes de produits résiduels et d'emballages	1 488 029	1 161 317
- Travaux	75 514	185 843
- Locations	838 658	815 303
- Ventes de marchandises en l'état	47 437 259	45 581 593
- Vente d'articles de stocks	16 926 762	24 888 064
- Produits des activités annexes	7 115 145	6 813 109
- R R R. accordés sur vente de produits finis	-2 494 925	-2 246 884
Total	323 011 169	332 678 977

III-16 - AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION

	2015	2014
- Autres revenus	198 454	89 836
- Redevances pour concession brevet, licence et marque	25 054 773	25 913 687
- Autres produits accessoires	4 940 628	5 047 160
- Divers profits sur exercices antérieurs	4 618	10 596
- Quote part subvention d'investissement inscrite au résultat	120 686	304 000
- Reprise sur provision pour dépréciation des créances clients	19 917	5 975
- Reprise sur provision pour risques et charges	408 603	1 530 000
- Reprise sur provision pour dépréciation des stocks	0	372 564
Total	30 747 679	33 273 818

III-17 - VARIATION DES STOCKS DES PRODUITS FINIS ET EN COURS

	2015	2014
- Variation des stocks de produits finis	-10 421 257	-560 490
Total	-10 421 257	-560 490

III-18 - ACHATS DE MARCHANDISES CONSOMMÉES

	2015	2014
- Achats de marchandises revendues en l'état	46 594 061	44 790 277
- Achats autres marchandises	1 374 034	2 398 937
- Variation des stocks de marchandises	220 669	-650 298
Total	48 188 764	46 538 916

III-19 - ACHATS D'APPROVISIONNEMENTS CONSOMMÉS

	2015	2014
- Achats stockés de matières premières et fournitures liées	81 709 375	81 382 799
- Achats stockés de matières et fournitures consommables et emballages	58 435 296	77 783 568
- Achats non stockés de pièces, matériels, équipements et travaux	151 852	140 691
- Achats non stockés de matières et fournitures	10 710 728	10 745 522
- Achats de prestations de services (*)	31 472 115	19 786 246
- Variation des stocks de matières premières et fournitures liées	-5 105 103	-2 101 452
- Variation des stocks des approvisionnements liés à l'exploitation	-626 292	-3 745 561
Total	176 747 971	183 991 813

- Pour une meilleure lecture des états financiers 2014, la sous-traitance de la production a été reclassée de la rubrique <>Autres charges d'exploitation>> à la rubrique <>Achats d'approvisionnements consommés>>

III-20 - CHARGES DE PERSONNEL

	2015	2014
- Appointements et compléments d'appointements	24 266 958	22 810 381
- Charges sociales	4 940 674	4 795 446
Total	29 207 632	27 605 827

III-21 - DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS ET AUX PROVISIONS

	2015	2014
- Dotations aux amortissements des immobilisations	14 188 226	12 207 270
- Dotations casse bouteilles et ébréchés	1 890 844	1 678 964
- Dotations aux provisions pour dépréciation des créances clients	695 759	392 884
- Dotations aux provisions pour dépréciation des stocks	296 000	113 108
- Dotations aux provisions pour risques divers	1 394 244	2 239 920
Total	18 465 073	16 632 146

III-22 - AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION

	2015	2014
- Publicité et publications	8 436 984	9 810 037
- Travaux facturés aux filiales	-5 818 663	-6 306 170
- Relations publiques	1 399 499	942 299
- Services extérieurs	534 469	444 259
- Autres services extérieurs	6 900 727	6 570 320
- Charges diverses ordinaires (*)	7 817 242	8 359 944
- Impôts et taxes	2 017 760	2 874 061
- Divers produits sur exercices antérieurs	-1 429 441	-181 050
- Autres charges liées à l'exploitation	4 903 723	4 504 926
- Reprises sur provisions des autres charges liées à l'exploitation	-4 511 903	-4 397 981
Total	20 250 397	22 620 645

- Pour une meilleure lecture des états financiers 2014, la sous-traitance de la production a été reclassée de la rubrique <>Autres charges d'exploitation>> à la rubrique <> Achats d'approvisionnements consommés>>

III-23 - CHARGES FINANCIERES NETTES

	2015	2014
- Charges d'intérêts	906 446	1 010 027
- Pertes de changes	1 899 422	1 828 230
- Gains de changes	-759 106	-543 257
- Provisions pour dépréciation des éléments financiers	17 115	249 900
- Reprise sur provision pour dépréciation des éléments financiers		-190 722
Total	2 063 876	2 354 178

III-24 - PRODUITS DES PLACEMENTS

	2015	2014
- Revenus des titres de participations	53 780 353	47 700 856
- Revenus des titres de créances	119 027	272 387
- Intérêts des comptes courants	648 147	378 994
- Divers profits de placements sur exercices antérieurs	82 509	31 277
Total	54 630 036	48 383 514

III-25 - AUTRES GAINS ORDINAIRES

	2015	2014
- Produits nets sur cessions d'immobilisations corporelles	202 813	198 390
- Divers autres produits et profits de l'exercice	200 137	111 031
- Divers produits et profits des exercices antérieurs	195 221	303 289
Total	598 171	612 710

III-26 - AUTRES PERTES ORDINAIRES

	2015	2014
- Autres diverses charges ordinaires	138 661	420 582
- Amendes et pénalités	16 597	11 118
Total	155 258	431 700

IV - NOTES A L'ETAT DE FLUX DE TRESORERIE AU 31/12/2015

Pour la détermination de la variation de la trésorerie, la société a choisi le modèle autorisé pour la présentation de 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 87 537 272 dinars sont retracés par les variations des postes du bilan et l'ajustement du résultat de l'exercice par les dotations aux amortissements et aux provisions, la casse de bouteilles, la reprise des provisions, la plus value sur cessions d'immobilisations, l'amortissement des subventions d'investissements et les dividendes encaissés. Ces variations et ajustements se détaillent comme suit :

Libellés	2015	2014	Variations et Réajustements
Dotations aux amortissements et aux provisions	17 019 560		17 019 560
Casse de Bouteilles	1 890 844		1 890 844
Reprises sur provisions	-433 138		-433 138
Variation des stocks de produits finis	18 815 831	8 394 574	-10 421 257
Variation des stocks de matières premières	16 125 334	11 020 231	-5 105 103
Variation des stocks de matières consommables	32 063 307	31 437 015	-626 292
Variation des stocks de marchandises	1 027 058	1 247 727	220 669
			-15 931 983
Variation des clients et comptes rattachés	61 386 381	64 455 534	3 069 153
Variation des emballages consignés	-43 835 792	-41 156 669	2 679 123
			5 748 276
Variation des autres actifs non courants	2 821 462	2 790 570	-30 893
Variation des autres actifs courants	10 002 330	8 128 484	-1 873 846
Variation des placements et autres actifs financiers	3 761 091	3 769 061	7 970
			-1 896 769
Variation des fournisseurs et comptes rattachés	50 785 807	25 772 335	25 013 472
Variation des autres passifs courants	36 057 925	38 292 258	-2 234 333
			22 779 139
Plus value sur cession des immobilisations corporelles	-202 813		-202 813
Ajustements quottes- parts de la subvention d'investissement	-120 686		-120 686
Encaissements dividendes	-53 780 354		-53 780 354
Production d'immobilisations corporelles			
Total des variations et des réajustements			-24 927 924
RESULTAT DE L'EXERCICE			112 465 197
VARIATION 1			87 537 272

2 / Les flux de trésorerie liés aux activités d'investissement ont dégagé un excédent de 11 439 735 dinars provenant de ce qui suit :

- Décaissements pour l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles pour 31 715 507 dinars.
- Encaissements des revenus des titres de participation (dividendes et jetons) pour 53 780 354 dinars.
- Décaissements pour l'achat en bourse et la souscription au capital social des sociétés suivantes pour 12 340 905 dinars détaillés comme suit :
 - Souscription et libération de 474 000 actions à l'augmentation du capital de la STBO pour 4 740 000 dinars.
 - Souscription et libération de 385 000 actions à l'augmentation du capital de la STBN pour 3 850 000 dinars
 - Souscription et libération de 7 602 actions à l'augmentation du capital de la SGBIA pour 760 200 dinars.
 - Achat de 12 828 actions SLD pour 1 690 072 dinars.
 - Achat en bourse de 100 000 actions STBO pour 1 000 000 de dinars.
 - Achat en bourse de 23 729 actions SPDIT pour 228 273 dinars.
 - Achat en bourse de 2 412 actions STBG pour 72 360 dinars
- Encaissements provenant de la cession de 162 000 actions PET CRYSTAL INDUSTRIES pour 1 620 000 dinars.
- Encaissements des subventions d'investissements pour 95 793 dinars.

VARIATION 2 : 11 439 735 dinars.

3 / Les flux de trésorerie liés aux activités de financement ont dégagé un déficit de 70 081 556 dinars détaillés comme suit :

- Décaissements des dividendes et autres distributions pour : 68 457 916 dinars détaillés comme suit :

– Dividendes relatifs à l'exercice 2014	68 080 958 dinars
– Dividendes des autres exercices	948 dinars
– Autres distributions	376 010 dinars
- Décaissements pour remboursement des emprunts bancaires 1 623 640 dinars
- Encaissements pour rachat de billets de trésorerie 33 500 000 dinars
- Décaissements pour souscription des billets de trésorerie 33 500 000 dinars
- Encaissements des placements sur le marché monétaire..... 22 000 000 dinars.
- Décaissements des placements sur le marché monétaire..... 22 000 000 dinars

VARIATION 3 : -70 081 556 dinars.

V - SOLDES INTERMEDIAIRES DE GESTION :

Ci-après, les soldes intermédiaires de gestion au 31/12/2015:

Produits	Montants	Charges	Montants	Soldes	2 015	2 014
Ventes de marchandises et autres	47 437 259	Coût d'achat de marchandises vendues	48 188 764	Marge commerciale	-751 505	-957 323
Revenus et autres produits d'exploitations	275 573 910					
Variation des stocks d'en-cours et produits finis	10 421 257					
Total	285 995 167	Total		Production	285 995 167	287 657 874
Production	285 995 167	Achats consommés	176 747 971	Marge sur coût matières	109 247 196	123 452 307
Marge commerciale	-751 505	Autres charges externes	18 232 637			
Marge sur coût matières	109 247 196					
Autres produits d'exploitation	30 747 679					
Total	139 243 370	Total	18 232 637	Valeur Ajoutée Brute(1)et(2)	121 010 733	116 235 972
Valeur Ajoutée Brute	121 010 733	Impôts et Taxes	2 017 760			
		Charges de Personnel	29 207 632			
Total	121 010 733	Total	31 225 392	Excédent brut d'exploitation	89 785 341	85 756 084
Excédent brut d'exploitation	89 785 341	Autres pertes Ordinaires	155 258			
Autres gains ordinaires	598 171	Charges Financières	2 063 876			
Produits financiers	54 630 036	Dotations aux Amorts et Prov Ordin	18 465 073			
		Impôt sur le Résultat Ordinaire	11 864 144			
Total	145 013 548	Total	32 548 351	Résultat des activités ordinaires après I	112 465 197	105 197 937
Résultat positif des activités ordinaires	112 465 197					
Total	112 465 197	Total		Résultat net après modification compta	112 465 197	105 197 937

VI- NOTE SUR LES PARTIES LIEES :

- ✗ 1/ Une convention de rétrocession d'actions entre la S.F.B.T. et la S.E.A.B.G. du montant souscrit par cette dernière dans l'augmentation du capital de la SOSTEM., soit 5.600.000 D, 000. La rétrocession aura lieu après deux années à compter de la date de la libération de la souscription au capital social de la SOSTEM ;
- ✗ 2/ Une convention de rétrocession d'actions entre la S.F.B.T. et la S.E.A.B.G. du montant souscrit par cette dernière dans l'augmentation du capital de la STBO., soit 390.000 D,000. La rétrocession aura lieu après deux années à compter de la date de la libération de la souscription au capital social de la STBO.
- ✗ 3/ Une convention par laquelle la S.F.B.T. paie à la SOSTEM une redevance de sous-traitance par caisse produite .Cette redevance s'élève à : 3.071.814 D, 930 en 2015 ;
- ✗ 4/ Une convention de rétrocession d'actions entre la S.F.B.T. et la S.E.A.B.G. du montant souscrit par cette dernière dans l'augmentation du capital de la STBG., soit 414.390 D, 000. La rétrocession aura lieu après deux années à compter de la date de la libération de la souscription au capital social de la STBG.
- ✗ 5/ Un contrat de location par lequel la S.F.B.T. loue à la S.E.A.B.G. des locaux sis à BAB-Saadoun : Un atelier de production, un dépôt de stockage et un local à usage de bureaux moyennant un loyer annuel de 274.200 D,000 HT et ce, à compter de janvier 2011 ;
- ✗ 6/ Des contrats de location par lesquels la S.F.B.T. loue aux sociétés filiales, domiciliées au siège social, des bureaux administratifs. Ces loyers, décomptés au 31 décembre 2015, sont de 393.645 D, 000 HT ;
- ✗ 7/ l'acquisition par la SFBT de 12 828 actions SLD pour un montant global de 1.690.072. D,296 ;
- ✗ 8/ Des contrats de rétrocession d'actions S.L.D. entre la S.F.B.T. et des banques actionnaires à la S.L.D. ;
- ✗ 9/Une convention de rétrocession d'actions entre la S.F.B.T et la S.E.A.B.G du montant souscrit par cette dernière dans l'augmentation de capital de la S.T.B.O., soit 1.000.000 D, 000. La rétrocession aura lieu après deux années à compter de la date de la libération de la souscription au capital de la STBO ; la rétrocession a eu lieu le 11 avril 2015.
- ✗ 10/ Une convention par laquelle la S.F.B.T. paie à la S.N.B. une redevance de sous-traitance par caisse produite. Cette redevance s'élève à 13.688.587 D,540 en 2015 ;
- ✗ 11/ Une convention régissant les relations commerciales entre la S.F.B.T. et la S.F.B.T.- DISTRIBUTION moyennant une redevance de 1% sur le chiffre d'affaires de cette dernière. Cette redevance s'élève à 359.440 D, 538 en 2015 ;
- ✗ 12/ Deux conventions par lesquelles la S.E.A.B.G. et la S.G.B.I.A. paient à la S.F.B.T. une redevance de 10% sur leurs chiffres d'affaires HT pour les produits Celtia, Stella et Extra Dry, soit une redevance pour 2015 de 24.336.156D,322 ;

- ☛ 13/ Deux conventions par lesquelles la S.E.A.B.G. et la S.G.B.I.A. paient à la S.F.B.T. une redevance fixe de 20 D, 350 par hectolitre de Lowenbraü vendu, soit une redevance pour 2015 de 29.851 D, 399, la SGBIA n'ayant pas payé.
- ☛ 14/ Deux conventions par lesquelles la S.E.A.B.G. et la S.G.B.I.A. paient à la S.F.B.T. une redevance fixe de 20 D, 350 par hectolitre de Beck's vendu, soit une redevance pour 2015 de 688.764 D,732 ;
- ☛ 15/ Un contrat avec la S.N.B. par lequel cette dernière sous-loue une ligne d'embouteillage de bouteilles en verre pour un loyer annuel de 150.000 D, 000 ;
- ☛ 16/ Une convention par laquelle la S.F.B.T. donne en gérance libre à la S.B.T. le dépôt de JERBA, à partir du premier septembre 1995, moyennant un loyer annuel de 14.400 D, 000 hors taxes ;
- ☛ 17/ Des conventions d'assistance administrative et technique par la S.F.B.T. à ses filiales moyennant une rémunération en fonction de leurs chiffres d'affaires hors taxes. Cette rémunération s'élève à 4.594.745 D,063 en 2015;
- ☛ 18/ Un contrat d'assistance et de maintenance de logiciel informatique avec la S.I.T. La rémunération est fixée à 145.800 D,000 HT ;
- ☛ 19/ Des conventions conclues avec la S.B.T., la S.G.B.I.A., la S.T.B.G., la S.N.B., la S.T.B.O. et la S.E.A.B.G. ayant pour objet l'octroi de ristournes à la S.F.B.T. sur les produits achetés par cette dernière et exportés ;
- ☛ 20/ Un contrat de sous-traitance industrielle avec la S.E.A.B.G pour la production de la bière en boites à compter du 25 Novembre 2015 et ce, pour 14.392.940D, 520 hors taxe ;
- ☛ 21/Un contrat de maintenance du progiciel SAP avec la SIT. La rémunération est fixée à 187.227D, 444 HT.
- ☛ 22/ Un contrat de portage de 1.620.000 D,000 remboursable après deux années, en faveur de la S.I.B., et ce, au titre de la souscription au capital de la Société PET CRYSTAL INDUSTRIES S.A. pour 16.200 actions au nominal de 100 D,000 chacune ; la rétrocession a eu lieu le 30 juin 2015.
- ☛ 23/ Des opérations courantes d'achats et de ventes d'emballages, de matières premières, de matières consommables, de produits finis et d'autres produits nécessaires à l'exploitation ont été réalisées au cours du présent exercice entre la société mère (la S.F.B.T.) et ses filiales et ce dans des conditions normales. Elles se détaillent au 31/12/2015 comme suit :

SOCIETES	Revenus	Autres produits d'exploitation	Achats marchandises consommés	Achats d'approvisionnement consommés	Autres charges d'exploitation	Charges financières	Dividendes et jetons reçus	Intérêts
SEABG	68 776 562	26 075 525	4 029 305	14 393 282	9 647		28 932 514	
STBG	9 342 371	290 631	1 647 156	283 562	79 756		7 000	31 766
SGBIA	19 242 358	1 164 988	35 438 842	386 035	868 379		2 804 995	
STBO	4 278 585	158 296	34 745	496 371	140		1 000	52 192
STBN	5 619 895	95 724	569 670	18 789	140		1 000	
SBT	6 230 190	134 806	570 689	36 712	31 324		454 923	29 230
SNB	1 182 885	97 075	4 135 740	13 695 693	310 657		274 832	
SOTEV	5 012 734		81 073	105 569			1 000	
PREFORME	29 325	383 782		10 223 526				
STPP	3 300							
SPDIT	15 150						11 904 207	
SOSTEM	349 076	1 248 689	125 424	3 071 814	10 288		9 184 339	5 839
SMVDA RAOUDHA	74 051							
SOCOLAIT	600							
SDB	3 361 663				13 627			
ERRAFAHA	4 571 156			1 453 524	18 239			
SFBT-DISTRIBUTION	12 773 716	359 441						
STD M	2 850				1 469 450			
S L D	66 085		4 149					
S I T	38 700			3 950	371 978			
S I N D T							49 350	
TOTAL	140 971 252	30 008 957	46 636 793	44 168 827	3 183 625		53 615 160	119 027

VII- ENGAGEMENTS HORS BILAN :

Les engagements hors bilan au 31/12/2015 sont détaillés dans le tableau ci-dessous :

ENGAGEMENTS FINANCIERS

Type d'encouragement	Valeur totale	Tiers	Dirigeants	Associés	Provisions
1- ENGAGEMENTS DONNES					
a) Garanties personnelles -cautionnement -aval -autres garanties	Néant	Néant	Néant	Néant	Néant
b) Garanties réelles -hypothèques -nantissement	Néant	Néant	Néant	Néant	Néant
c) Effets escomptes et non échus	40 286 292	40 286 292	Néant	Néant	Néant
d) Créances à l'exportation mobilisées	Néant	Néant	Néant	Néant	Néant
e) Abandon des créances	Néant	Néant	Néant	Néant	Néant
f) Intérêts sur emprunts	69 505	69 505	Néant	Néant	Néant
Total	40 355 797	40 355 797			
2- ENGAGEMENT RECUS					
a) Garanties personnelles -cautionnement -aval -autres garanties	Néant	Néant	Néant	Néant	Néant
b) Garanties réelles -hypothèques -nantissement	Néant	Néant	Néant	Néant	Néant
c) Effets escomptes et non échus	Néant	Néant	Néant	Néant	Néant
d) Créances à l'exportation mobilisées	Néant	Néant	Néant	Néant	Néant
e) Abandon des créances	Néant	Néant	Néant	Néant	Néant
f) Intérêts sur emprunts	Néant	Néant	Néant	Néant	Néant
Total					
3-ENGAGEMENTS RECIPROQUES					
-Emprunt obtenu non encore encaissé -Crédit consenti non encore versé -Opération de portage -Crédit documentaire -Commande d'immobilisation -Commande de longue durée -Contrats avec le personnel prévoyant des engagements supérieurs à ceux prévus par la convention collective -Etc	Néant Néant Néant Néant Néant Néant Néant Néant	Néant Néant Néant Néant Néant Néant Néant Néant	Néant Néant Néant Néant Néant Néant Néant Néant	Néant Néant Néant Néant Néant Néant Néant Néant	Néant Néant Néant Néant Néant Néant Néant Néant
Total					

DETTES GARANTIES PAR SURETE

Postes concernés	Montant garanti	Valeur comptable des biens donnés en garantie	Provisions
-Emprunt obligataire	Néant	Néant	Néant
-Emprunt d'investissement	Néant	Néant	Néant
-Emprunt courant de gestion	Néant	Néant	Néant
-Autres	Néant	Néant	Néant

VIII EVENENEMENTS POSTERIEURS A L'ARRETE DES ETATS FINANCIERS :

Aucun événement significatif post clôture n'est à signaler en 2016

PROJET DE RESOLUTIONS A SOUMETTRE A L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

PREMIERE RESOLUTION :

(1) (5) L'Assemblée générale ordinaire, après avoir entendu la lecture du rapport du Conseil d'Administration et le rapport général des Commissaires aux comptes sur l'exercice 2015 ainsi que les explications complémentaires fournies, approuve intégralement le rapport du Conseil d'Administration ainsi que les états financiers concernant le même exercice.

Elle donne quitus entier, définitif et sans réserve au Conseil d'Administration pour sa gestion au 31/12/2015.

DEUXIEME RESOLUTION :

L'Assemblée générale ordinaire, sur proposition du Conseil d'Administration, décide de répartir comme suit le résultat net de l'exercice 2015:

. Résultat net exercice 2015.....	112.465.196 D,824
. Résultats reportés de l'exercice 2014.....	+ 94.537.989 D,888
	207.003.186 D,712
. Réserve légale.....	- 1.500.000 D,000
	205.503.186 D,712
. Compte spécial d'investissement.....	- 9.350.200 D,000
. Compte de réserves spéciales d'investissement.....	- 13.650.000 D,000
	182.502.986 D,712
. Dividendes	- 78.000.000 D,000
. Résultats reportés de l'exercice 2015.....	104.502.986 D,712

DIVIDENDE TOTAL PAR ACTION = 0 D,650

TROISIEME RESOLUTION :

(6) L'Assemblée Générale Ordinaire décide d'affecter le montant de 9.350.200 D,000 dans le compte spécial d'investissement et le montant de 13.650.000 D,000 dans le compte de réserves spéciales d'investissement.

QUATRIEME RESOLUTION :

(7) L'Assemblée Générale Ordinaire, après avoir pris connaissance du rapport du Conseil d'Administration et du rapport spécial des Commissaires aux comptes sur les conventions prévues par les articles 200 et 475 du Code des Sociétés Commerciales, approuve ces conventions dans leur intégralité.

CINQUIEME RESOLUTION :

L'Assemblée générale ordinaire renouvelle les mandats d'Administrateurs de :

- ⑦
- Monsieur Mustapha ABDEMOULA
 - Les Brasseries et Glacières Internationale
 - La Banque Nationale Agricole
 - La Société Tunisienne d'Assurances et de Réassurances

et ce, pour une durée de trois ans devant expirer à l'assemblée générale ordinaire qui statuera sur les comptes de l'exercice 2018.

SIXIEME RESOLUTION :

⑧ L'Assemblée Générale Ordinaire renouvelle la Société Conseil et Audit, Membre de l'Ordre des Experts Comptables, et la Société Conseil Audit Formation, membre de PriceWaterHouseCoopers, en qualité de commissaires aux comptes pour une durée devant expirer à l'assemblée générale ordinaire qui statuera sur les comptes de l'exercice 2018.

SEPTIEME RESOLUTION :

⑨ L'Assemblée Générale Ordinaire renouvelle la Société Conseil et Audit, Membre de l'Ordre des Experts Comptables et la Société Conseil Audit Formation, membre de PriceWaterHouseCoopers, en qualité de commissaires aux comptes devant certifier les états financiers consolidés du Groupe S.F.B.T. pour les exercices 2016, 2017 et 2018.

HUITIEME RESOLUTION :

⑩ L'Assemblée Générale Ordinaire renouvelle le montant des jetons de présence fixé à 20.000 Dinars nets par Administrateur.

NEUVIEME RESOLUTION :

⑪ L'Assemblée Générale Ordinaire renouvelle le montant de la rémunération des Membres du Comité permanent d'Audit interne fixé à 20.000 Dinars nets par Membre.

DIXIEME RESOLUTION :

L'Assemblée Générale Ordinaire fixe la mise en paiement des dividendes de l'exercice 2015 à partir du

ONZIEME RESOLUTION :

⑫ En application de l'article 13 de la loi n° 94-117 du 14 novembre 1994 portant réorganisation du marché financier, l'assemblée générale ordinaire prend acte que la Société des Brasseries et Glacières Internationales "B.G.I." a déclaré, en date du 3 juin 2015 (bulletin BVMT du 9 juin 2015), avoir franchi directement et indirectement le seuil de cinquante pour cent (50%) de participation dans le capital.

DOUZIEME RESOLUTION

Conformément aux exigences de l'article 472 du Code des Sociétés Commerciales,
l'Assemblée Générale Ordinaire, après avoir pris connaissance du rapport du Conseil sur
les états financiers consolidés et après avoir entendu le rapport des Commissaires aux
comptes, approuve les comptes consolidés du Groupe S.F.B.T.

TREIZIEME RESOLUTION

12 Tous pouvoirs sont donnés au représentant légal de la société ou à son mandataire pour
effectuer les dépôts et publications prévus par la loi.
13
14

شركة صنع المشروبات بتونس

شركة خفية الإسم رأس مالها 105.000.000 دينار
الشركة الأم لمجمع شركة صنع المشروبات بتونس
المقر الاجتماعي : 5، شارع الأرض - المركز العمراني الشمالي - 1082 تونس
السجل التجاري : B 129561997 - المعرف الجبائي 001985G A M 000

تقرير مجلس الإدارة

للمجتمعية العامة العادلة

ليوم الخميس 14 أفريل 2016

السنة المحاسبية 2015

سيداتي، سادتي،

نجتمع بكم اليوم في نطاق الجمعية العامة العادية طبقاً للقانون و للقانون الأساسي لشركتنا لإفادتكم بما تم إنجازه بالمؤسسة خلال سنة 2015 والعرض على مصادقتكم القوائم المالية الخاصة بالسنة المحاسبية المختتمة في 31 ديسمبر 2015.

و عليه فإننا نتلو عليكم جدول أعمال هذه الجلسة :

- (1) التلاوة والمصادقة على تقرير مجلس الإدارة الخاص بالسنة المحاسبية المختتمة في 31 ديسمبر 2015.
- (2) تلاوة التقرير العام لمراقبي الحسابات الخاص بالقوائم المالية للسنة المحاسبية 2015.
- (3) تلاوة التقرير الخاص لمراقبي الحسابات حول العمليات المنصوص عليها بالفصلين 200 و 475 من مجلة الشركات التجارية .
- (4) المصادقة على القوائم المالية و العمليات المنصوص عليها بالفصلين 200 و 475 من مجلة الشركات التجارية.
- (5) إبراء ذمة الأعضاء المتصرفين.
- (6) تخصيص النتائج.
- (7) تجديد مهام أعضاء متصرفين.
- (8) تجديد مهام مراقبي الحسابات.
- (9) مكافأة الحضور.
- (10) مكافأة أعضاء الهيئة القارئة للتدقيق الداخلي.
- (11) إعلام المساهمين بإجتياز عتبة المساهمة.
- (12) تلاوة تقرير مراقبي الحسابات الخاص بالقوائم المالية المجمعية لمجمع شركه صنع المشروبات بتونس المختتمة في 31 ديسمبر 2015.
- (13) المصادقة على القوائم المالية المجمعية.
- (14) التقويضات التي سيتم منحها.
- (15) مسائل مختلفة.

1- نشاط الشركة و النتائج :

المبيعات

أ- مبيعات الجعة :

سجلت المبيعات الصافية للجعة خلال سنة 2015 زيادة بنسبة 0,39 % مقارنة بسنة 2014 إذ ارتفعت إلى 1.683.201 هكتولتر.

ب- مبيعات المشروعات الغازية و العصائر (بالهكتوليتر) :

%	الفارق	2015	2014	المعامل
8,46	44 425	569 250	524 825	معمل الشرقية
-13,53	-79 242	506 473	585 715	معمل المهدية
-0,58	-2 893	492 121	495 014	معمل صفاقس
-2,35	-37 710	1 567 844	1 605 554	مجموع المبيعات المحلية
-11,71	-39 497	297 719	337 216	مجموع المبيعات المصدرة
-3,97	-77 207	1 865 563	1 942 770	مجموع المبيعات

مقارنة بسنة 2014، انخفضت مبيعاتنا خلال سنة 2015 بنسبة 2,35 % على مستوى السوق المحلية و تقلصت بـ 11,71 % بالنسبة للتصدير.

ج- مبيعات المياه المعدنية (بالهكتوليتر) :

ارتفعت مبيعات مختلف المياه المعدنية التابعة للمجمع من 5.955.334 هكتوليتر سنة 2014 إلى 6.072.986 هكتوليتر سنة 2015، أي بزيادة تقدر بـ 1,98 %

رقم المعاملات

الفارق(%)	2015	2014	رقم المعاملات
10,04	117 173 822	106 481 728	الجعة
1,31	1 694 178	1 672 293	الجعة بدون كحول
-8,47	23 439 004	25 608 798	المشروبات الغازية (قوارير بالرهن)
7,59	2 645 535	2 458 989	مقهى باريس
-5,89	152 856 719	162 421 450	مشروعات غازية (علب وقوارير بلاستيك وبراميل)
-24,39	109 770	145 188	ماء معدني
-24,22	23 798 572	31 404 648	مبيعات أخرى
-47,96	1 293 568	2 485 883	عصير
-2,91	323 011 168	332 678 977	المجموع

بالنسبة للجعة، يعود الإرتفاع الملحوظ في رقم المعاملات إلى الزيادة بـ 2,06 % في سعر البيع بإحتساب الأداء الموافق عليه في 21 ماي 2014 و حجم مبيعات العلب المصنعة عن طريق المناولة مع شركة اللف بالألومنيوم و المشروبات الغازية منذ 25 نوفمبر 2015 بقيمة 9.071.646 دينار.

بالنسبة للمشروبات الغازية، فهنا بزيادة في الأسعار الآتية :

نسبة الإرتفاع	تاريخ ارتفاع في السعر	الحجم
% 6,67	2015/11/01	قوارير بلاستيكية 0,5 لتر
% 10,33	2015/11/01	قوارير بلاستيكية 1,0 لتر
% 11,11	2015/11/01	قوارير بلاستيكية 1,5 لتر
% 5,26	2015/11/01	العلب
% 14,30	2015/11/15	قوارير صغيرة
% 13,30	2015/11/15	قوارير 30 صل
% 9,10	2015/11/15	قوارير 1 لتر

سريان مفعول هذه الزيادة سيلاحظ سنة 2016.

النتائج

الفارق %	2015	2014	النتائج
3,18	71.320.267,753	69.123.936,880	نتيجة الاستغلال
7,80	124.329.341,052	115.334.281,704	نتيجة العمليات العادية قبل إعادة الاستثمار والأداء
17,05	11.864.144,228	10.136.345,075	الضريبة على الشركات
6,91	112.465.196,824	105.197.936,629	نتيجة السنة المحاسبية

بلغت نتيجة الاستغلال 71.320.267,753 دينار و ذلك بعد اقتطاع المدخرات الآتية :

- 695.759,413 دينار بعنوان مستحقات مشكوك في خلاصها
- 296.000,000 دينار لأنخفاض قيمة المخزونات
- 1.394.243,900 دينار بعنوان مخاطر وأعباء مختلفة.

بلغت نتيجة الأنشطة العادية، قبل إعادة الاستثمار و خصم الضريبة الموظفة على الشركات، 124.329.341,052 دينار، أي بتسجيل زيادة 7,80 % و ذلك بعد اقتطاع مدخرات بما قيمتها 17.115,000 دينار لأنخفاض قيمة الأسهم .

قمنا بإعادة الاستثمار المعني من الضريبة على الشركات بمبلغ 23.000.200,000 دينار على النحو

التالي :

- 4.740.000,000 دينار يمثل الاكتتاب في الترفيع في رأس مال شركة تونس الغربية للمشروبات الغازية.
- 3.850.000,000 دينار يمثل الاكتتاب في الترفيع في رأس مال شركة تونس الشمالية للمشروبات الغازية.
- 760.200,000 دينار يمثل الاكتتاب في الترفيع في رأس مال الشركة العامة للمشروبات و الصناعات الغذائية.
- 13.650.000,000 دينار يمثل إعادة استثمار صلب المؤسسة.

بلغت الضريبة على الشركات 11.864.144,228 دينار وبذلك تكون النتيجة الصافية 112.465.196,824 دينار أي بزيادة 6,91 % مقارنة بسنة 2014.

ونقترح عليكم توزيع النتيجة الصافية كما يلي :

112.465.196,824 د		النتائج الصافية لسنة 2015
94.537.989,888 د	+	النتائج المؤجلة لسنة 2014
207.003.186,712 د		الاحتياطيات القانونية
1.500.000,000 د	-	
205.503.186,712 د		الحساب الخاص بالاستثمار
9.350.200,000 د	-	حساب الاحتياطيات الخاصة بالاستثمار
13.650.000,000 د	-	
182.502.986,712 د		حصص الأرباح
78.000.000,000 د	-	النتائج المؤجلة لسنة 2015
104.502.986,712 د		

و تبعاً لذلك تحدّد حصة ربح السهم الواحد ست مائة و خمسون مليما (0,650 د)

الاستثمارات المادية و الغير مادية

ت تكون الاستثمارات في الأصول غير المادية والأصول الثابتة المادية المسجلة سنة 2015 كما يلي :

د 28.900,000	الأصول غير المادية
د 480.362,253	أصول غير مادية (في طور الإنجاز)
د 2.106.617,505	بناءات معامل الجمعة
(منها إعادة ترتيب مبالغ الأصول في طور الإنجاز بما قدره 1.801.630,434 د)	
د 1.320.756,765	بناءات معامل مشروبات غازية
(منها إعادة ترتيب مبالغ الأصول في طور الإنجاز بما قدره 705.887,483 د)	
د 176.176,199	بناءات في طور الإنجاز
د 12.756.103,250	معدات الجمعة
(منها إعادة ترتيب مبالغ الأصول في طور الإنجاز بما قدره 10.921.615,731 د)	
د 1.757.129,917	معدات في طور الإنجاز
د 3.648.088,396	معدات المشروبات الغازية
(منها إعادة ترتيب مبالغ الأصول في طور الإنجاز بما قدره 57.956,114 د)	
د 11.225.428,112	معدات في طور الإنجاز
د 176.138,748	معدات المخابز
د 2.390.496,160	معدات أخرى (منها آلات تبريد بقيمة 102.673,360 د)
(منها إعادة ترتيب مبالغ الأصول في طور الإنجاز بما قدره 365.826,316 د)	
د 900.452,831	وسائل النقل و الشحن
د 1.491.156,770	أصول أخرى
د 1.863.575,066	معدات لف أخرى
د 1.186.279,285	شراء صناديق
د 4.047.893,447	شراء قوارير
د 45.555.554,704	المجموع

الإتفاقيات

طبقاً لمقتضيات الفصلين 200 و 475 من مجلة الشركات التجارية، نعرض عليكم، قصد المصادقة، الاتفاقيات التالية المرخص فيها من طرف مجلس الإدارة :

- عقد إتاوة مناولة صناعية مع شركة اللف بالألومنيوم و المشروبات الغازية لصناعة الجمعة في علب بداية من 25 نوفمبر 2015 بمبلغ 14.392.940,520 دينار دون احتساب الأدار.

كما تجدر الإشارة الى أن الإتفاقيات القديمة المبرمة خلال السنوات المحاسبية المنقضية بقيت نافذة المفعول في سنة 2015 وهي :

1) عقد مساعدة و صيانة برمجيات إعلامية مع شركة الإعلامية و الإرسال المسافي بمبلغ 145.800,000 دينار دون اعتبار الأداء.

2) عقد صيانة برمجيات SAP مع شركة الإعلامية و الإرسال المسافي مقابل أتعاب سنوية بقيمة 187.227,444 دينار دون اعتبار الأداء على القيمة المضافة.

3) اتفاقية مقايلة أسهم بين شركة صنع المشروبات بتونس و شركة اللف بالألومنيوم و المشروبات الغازية بمبلغ الاكتتاب الذي ساهمت به هذه الأخيرة في الترفيع في رأس مال شركة المحطات و المياه المعدنية أي 5.600.000,000 د. و ستتم المقاولة بعد سنتين من تاريخ تحرير الاكتتاب في رأس مال شركة المحطات و المياه المعدنية.

4) اتفاقية مقايلة أسهم بين شركة صنع المشروبات بتونس و شركة اللف بالألومنيوم و المشروبات الغازية بمبلغ الاكتتاب الذي ساهمت به هذه الأخيرة في الترفيع في رأس مال شركة تونس الغربية للمشروبات الغازية أي 390.000,000 د. و ستتم المقاولة بعد سنتين من تاريخ تحرير الاكتتاب في رأس مال شركة تونس الغربية للمشروبات الغازية.

5) اتفاقية تدفع بمقتضها شركة صنع المشروبات بتونس إلى شركة المحطات و المياه المعدنية إتاوة مناولة بحساب الصندوق المصنوع حدد مبلغ المناولة 3.071.814,930 دينار بالنسبة لسنة 2015.

6) اتفاقية مقايلة أسهم بين شركة صنع المشروبات بتونس و شركة اللف بالألومنيوم و المشروبات الغازية بمبلغ الاكتتاب الذي ساهمت به هذه الأخيرة في الترفيع في رأس مال الشركة التونسية للمشروبات الغازية أي 414.390,000 دينار و ستتم المقاولة بعد سنتين من تاريخ تحرير الاكتتاب في رأس مال الشركة التونسية للمشروبات الغازية.

7) اتفاقية إعادة تفويت أسهم بين شركة صنع المشروبات بتونس و شركة اللف بالألومنيوم و المشروبات الغازية بمبلغ الاكتتاب الذي ساهمت به هذه الأخيرة في الترفيع في رأس مال شركة تونس الغربية للمشروبات الغازية، أي 1.000.000,000 دينار. و تمت هذه عملية إعادة التفويت بتاريخ 11 أفريل 2015.

- 8) إتفاقية إعادة تفويت أسهم بقيمة 1.620.000,000 دينار يقع تسديده بعد سنتين لفائدة شركة صنع السدادات و ذلك بمبلغ الإكتتاب في رأس مال شركة كريستال بات أندستري لـ 16.200 سهم بقيمة إسمية 100 دينار للسهم الواحد. وقد تمت عملية مقابلة الأسهم بتاريخ 30 جوان 2015.
- 9) شراء شركة صنع المشروبات بتونس لـ 12.828 سهم لشركة الحليب و مشتقاته بمبلغ جملي قدره 1.690.072,296 دينار.
- 10) عقد كراء تمنح بموجبه شركة صنع المشروبات بتونس إلى شركة اللف بالألومنيوم و المشروبات الغازية الإستغلال على وجه الكراء بباب سعدون لبناءات صناعية بباب سعدون للإنتاج و التخزين و مكاتب إدارية بمعين كراء سنوي قدره 274.200,000 دينار دون اعتبار الأداء.
- 11) عقود كراء توسيع بمقتضاهما شركة صنع المشروبات بتونس إلى الشركات الفرعية التابعة لها مكاتب إدارية بالمقر الاجتماعي وقد تم احتساب جملة معايير الكراء السنوي بمقدار 393.645,000 دينار.
- 12) إبرام عقود بإعادة التفويت خاصة بأسهم شركة الحليب و مشتقاته بين شركة صنع المشروبات بتونس و البنوك المساهمة في شركة الحليب و مشتقاته.
- 13) اتفاقية تدفع بمقتضاهما شركة صنع المشروبات بتونس إلى الشركة الجديدة للمشروبات إتاوة مناولة بحساب كل صندوق يتم إنتاجه وقد بلغت الإتاوة سنة 2015 قيمة 13.688.587,540 دينار.
- 14) إتفاقية تحديد العلاقات التجارية بين شركة صنع المشروبات بتونس و شركة صنع المشروبات بتونس للتوزيع تدفع هذه الأخيرة إتاوة 1% على رقم المعاملات. بلغت الإتاوة بالنسبة لسنة 2015 قيمة 359.440,538 دينار.
- 15) اتفاقيتين تدفع بمقتضاهما شركة اللف بالألومنيوم و المشروبات الغازية و الشركة العامة للمشروبات والصناعات الغذائية لفائدة شركة صنع المشروبات بتونس إتاوة بـ 10% على رقم معاملاتها الخاص بمنتوجات سلنيا، ستالا و إكسترا دراي، دون اعتبار الأداء وقد بلغت الإتاوة بالنسبة لسنة 2015 قيمة 24.336.156,322 دينار.
- 16) اتفاقيتين تدفع بمقتضاهما شركة اللف بالألومنيوم و المشروبات الغازية و الشركة العامة للمشروبات والصناعات الغذائية لفائدة شركة صنع المشروبات بتونس إتاوة قارة بحساب 20,350 دينار للهكتوليتر المباع من منتوج لوفن براو. نتجت عنها إتاوة بالنسبة لسنة 2015 بقيمة 29.851,399 دينار. الشركة العامة للمشروبات و الصناعات الغذائية لم تدفع هذه الإتاوة.
- 17) اتفاقيتين تدفع بمقتضاهما شركة اللف بالألومنيوم و المشروبات الغازية و الشركة العامة للمشروبات والصناعات الغذائية لفائدة شركة صنع المشروبات بتونس إتاوة قارة بحساب 20,350 دينار للهكتوليتر المباع من منتوج "باكس" وقد بلغت الإتاوة بالنسبة لسنة 2015 قيمة 688.764,732 دينار. الشركة العامة للمشروبات و الصناعات الغذائية لم تدفع هذه الإتاوة.
- 18) عقد إيجار بالباطن مع الشركة الجديدة للمشروبات لوحدة تعبئة قوارير زجاجية مقابل كراء سنوي قدره 150.000.000 دينار.
- 19) اتفاقية منحت بمقتضاهما شركة صنع المشروبات بتونس إلى شركة مشروبات تونس التصرف الحر في المحل الموجود بجريدة بداية من غرة سبتمبر 1995 مقابل معين كراء سنوي قدره 14.400.000 دينار دون الأداء.

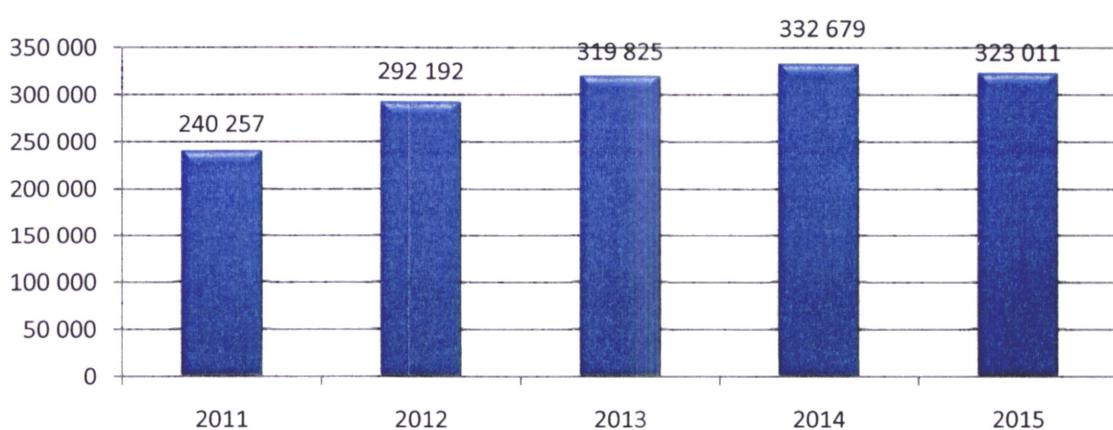
(20) اتفاقيات مساعدات إدارية و تقنية مقدمة من شركة صنع المشروبات بتونس لفائدة فروعها مقابل اتعاب يتم تحديدها وفق رقم معاملتها دون اعتبار الأداء. و بالنسبة لسنة 2015، حددت الأتعاب بـ 4.594.745,063 دينار.

(21) اتفاقيات مبرمة مع شركة مشروبات تونس، الشركة العامة للمشروبات والصناعات الغذائية، الشركة التونسية للمشروبات الغازية، الشركة الجديدة للمشروبات، شركة تونس الغربية للمشروبات الغازية و شركة اللف بالألuminium والمشروبات الغازية تخص تمكين شركة صنع المشروبات بتونس من إقطاعات في السعر بخصوص المنتوجات المقتناة من طرف هذه الأخيرة و المصدرة من قبلها.

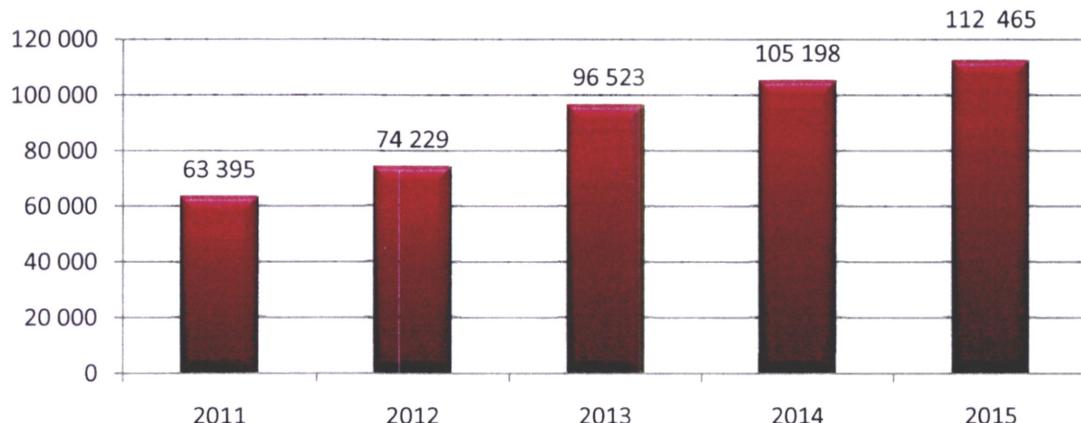
(22) العمليات المتعلقة بشراء و بيع معدات اللف و المواد الأولية و مواد الاستهلاك و المواد المصنعة و مواد أخرى ضرورية للاستغلال تم انجازها بين الشركة الأم "شركة صنع المشروبات بتونس" و الشركات الفرعية خلال هذه السنة المحاسبية.

تطور الشركة و نجاعتها خلال الخمس سنوات المنقضية

رقم المعاملات بحسب ألف دينار



النتيجة الصافية بحسب ألف دينار



التطور المتوقع و الآفاق المستقبلية بالنسبة للثلاث سنوات القادمة

يصعب تحديد تقديرات مستقبلية نظراً للصعوبات الاقتصادية المتوقعة و للغموض الذي يحيط بانعكاسات قانون المالية الجديد و مع ذلك فيمكن توقع تراجع طفيف بالنسبة لسنة 2016.

2- المساهمات :

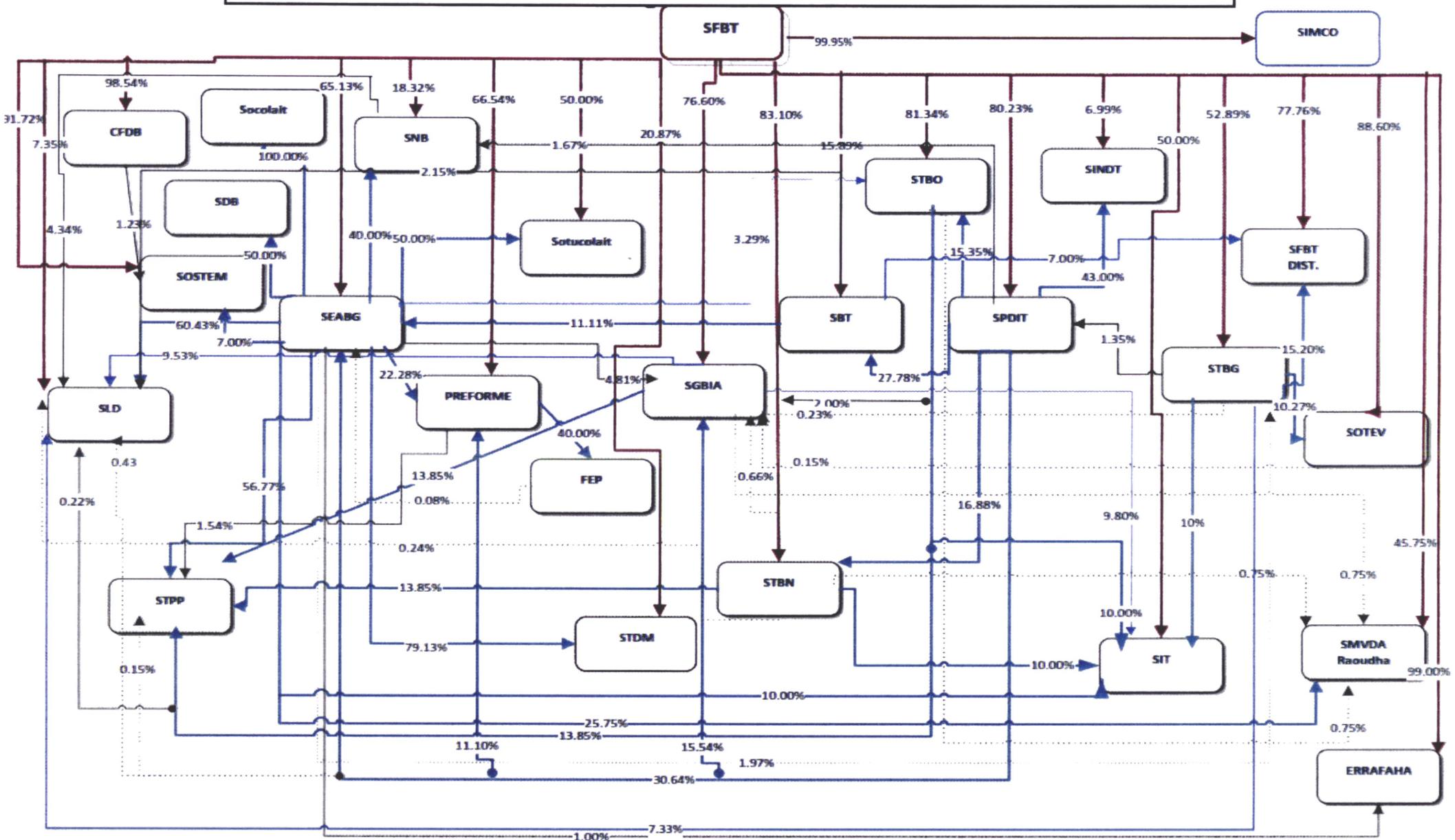
قائمة سندات المساهمات

عدد الأسهم على ملك الشركة %	العدد	الأسهم المتداولة	قيمة الأسهم إلى غاية 2015/12/31	البيوعات 2015	التفرغ في رأس المال	الإكتاءات في 2015	قيمة الأسهم إلى غاية 2014/12/31	
98,54	194 620	197 500	9 353 331				9 353 331	ش صناعة و تطوير المشروعات
88,60	19 404	21 900	27 704				27 704	الشركة التونسية للمقاولات و البيع
91,72	14 674 942	16 000 000	75 399 114				75 399 114	ش المحطات و المياه المعدنية
80,23	22 465 629	28 000 000	42 634 022			228 273	42 405 749	شركة الاستثمار و التنمية الصناعية و السياحية
76,60	186 133	243 000	11 690 643		760 200		10 930 443	الشركة العامة للمشروعات و الصناعة الغذائية
81,34	963 030	1 184 000	7 839 786		4 740 000	1 000 000	2 099 786	شركة تونس الغربية للمشروعات غ
83,10	664 792	800 000	4 658 242		3 850 000		808 242	شركة تونس الشمالية للمشروعات غ
66,54	81 178	122 005	8 674 546				8 674 546	شركة القوالب
65,13	4 982 329	7 650 000	7 662 240				7 662 240	ش اللف باللينيوم و المشروعات غ
45,75	91 499	200 000	9 149 900				9 149 900	شركة الإحياء و التنمية الفلاحية "روضة"
52,89	370 199	700 000	8 012 651			72 360	7 940 291	الش التونسية للمشروعات الغازية
50,00	1 000	2 000	100 000				100 000	ش الإعلامية و الإرسال المسافي
50,00	5 000	10 000	500 000				500 000	الشركة التونسية لتجميع الحليب
0,001	1	75 500	100				100	ش صنع البلاستيك الغذائي
18,32	16 526	90 200	1 374 000				1 374 000	الشركة الجديدة للمشروعات
15,89	1 938 591	12 200 000	731 110				731 110	شركة مشروعات تونس
6,99	1 049	15 000	291 472				291 472	الشركة العقارية "أوتردام"
99,94	9 994	10 000	999 400				999 400	الشركة العقارية و التجارية
0,03	120	389 898	1 000				1 000	الشركة التونسية للتعليف
99,00	9 900	10 000	990 000				990 000	شركة التوزيع الرفاهة
100,00	94 325	94 325	94 325				94 325	شركة صنع مشروعات "إيطاليا"
77,76	7 776	10 000	194 400				194 400	شركة صنع مش للتوزيع
20,87	22 953	110 000	2 295 300				2 295 300	شركة النقل التوزيع و الشحن
			0	-1620 000			1 620 000	ش "بات كريستال انديستري"
7,35	51 312	698 500	6 308 085			1 690 072	4 618 013	شركة الحليب و مشتقاته
			198 981 371	-1 620 000	9 350 200	2 990 705	188 260 466	المجموع

محفظة مقاطعة لمساهمات المجتمع الى غاية 31 ديسمبر 2015

	SFBT	SEABG	STBG	SGBIA	STBO	STBN	SBT	SNB	SOTEV	PREF	STPP	SPDIT	SOSTEM	CFDB	SMVDA	SLD	SOTUCOLAIT	FEP	SIT	SINDT	ERRAF	SDB	SOCOLAIT	SFBT Dist	STDM
SFBT	4 982 329	370 199	186 133	963 030	664.792	1 938 591	16 526	19 404	81 178		22 465 629	14 674 942	194 620	91 499	51 312	5 000		1 000	1 049	9 900			7 776	22 953	
	65,13%	52,89%	76,60%	81,34%	83,10%	15,89%	18,32%	88,60%	66,54%		80,23%	91,72%	98,54%	61,00%	7,35%	50,00%		50,00%	6,99%	99,00%			77,76%	20,87%	
SEABG		13 813	11 700	39 000		1 355 420	36 080		27 178	368 999		1 120 000		51 500	422 102	5 000		200		100	5 000	20 000		87 042	
		1,97%	4,81%	3,29%		11,11%	40,00%		22,28%	56,77%		7,00%		25,75%	60,43%	50,00%		10,00%		1,00%	50,00%	100,00%		79,13%	
STBG		570	10	8		2 250			377 683				51 220				200							1 520	
		0,23%	0,00%	0,00%		10,27%			1,35%				7,33%				10,00%							15,20%	
SGBIA						1		4	90 000				1 500	66 536			196							1	1
						0,00%		0,00%	13,85%				1,00%	9,53%			9,80%							0,01%	0,00%
STBO		4 852			261 770			4	90 000		4 234		1 500	1 550			200							1	1
		2,00%			2,15%			0,00%	13,85%		0,03%		1,00%	0,22%			10,00%							0,01%	0,00%
STBN		1 615						28	90 000				1 500	1 701			200							1	1
		0,66%						0,02%	13,85%				1,00%	0,24%			10,00%							0,01%	0,00%
SNB														30 288				4,34%							
SOTEV		369	10	8				25						500											
		0,15%	0,00%	0,00%				0,02%						0,07%											
PREF									10 000								60 000								
									1,54%								40,00%								
SPDIT	2 344 163		37 757	181 800	135 000	3 389 170	1 502		13 538	1 000			1	3 000				6 450							
	30,64%		15,54%	15,35%	16,88%	27,78%	1,67%		11,10%	0,15%			0,00%		0,43%			43,00%							
SBT															14 990									700	
														2,15%										7,00%	
SFBT DIS																								1	
																								0,00%	
CFDB									196 613																
									1,23%																
FEP		6 120																							
		0,08%																							
Total groupe	0	7 332 612	384 012	242 996	1183 850	799 808	6 944 951	54 110	21 654	121 955	649 999	22 843 312	15 995 790	194 621	147 499	643 199	10 000	60 000	1 996	7 499	10 000	5 000	20 000	9 999	109 999
% GP	0,00%	95,85%	54,86%	100,00%	99,99%	99,98%	56,93%	59,99%	98,88%	99,96%	100,00%	81,58%	99,97%	98,54%	73,75%	92,08%	100,00%	40,00%	99,80%	49,99%	100,00%	50,00%	100,00%	99,99%	100,00%
Total h/grpe	105 000 000	317 388	315 988	4	150	192	5 255 049	36 090	246	50	1	5 156 688	4 210	2 879	52 501	55 301	0	90 000	4	7 501	0	5 000	0	1	1
CAP/ACT	105 000 000	7 650 000	700 000	243 000	1184 000	800 000	12 200 000	90 200	21 900	122 005	650 000	28 000 000	16 000 000	197 500	200 000	698 500	10 000	150 000	2 000	15 000	10 000	20 000	10 000	110 000	

الهيكلة القانونية للمجمع الى غاية 2015/12/31



أنشطة الشركات الفرعية

■ ينقسم نشاط المشروبات الغذائية بين :

<p>■ شركة صنع المشروبات بتونس</p> <p>- الشركة التونسية للمشروبات الغذائية</p> <p>- الشركة العاملة للمشروبات والصلادات الغذائية</p> <p>- شركة مشروبات تونس</p> <p>- شركة الغربية للمشروبات الغذائية</p> <p>- الشركة الجديدة للمشروبات</p> <p>- شركة الالف بالألومنيوم و المشروبات الغذائية</p> <p>- شركة الحليب و مشتقاته</p>	<p>فوارير زجاجية و بلاستيكية</p> <p>فوارير زجاجية</p> <p>علب و فوارير بلاستيكية</p> <p>علب</p> <p>كراء وحدة إنتاج علب و فوارير بلاستيكية</p>
--	--

<p>■ ينقسم نشاط الجعة بين :</p> <p>- شركة صنع المشروبات بتونس</p> <p>- شركة الالف بالألومنيوم و المشروبات الغذائية</p> <p>- الشركة العالمية للمشروبات الصناعات الغذائية</p> <p>- الشركة العاملة للمشروبات الصناعات الغذائية</p> <p>- تعبئة العلب</p> <p>- تعبئة البراميل</p>	<p>فوارير زجاجية قابلة للإسترجاج و فوارير غير قابلة للإسترجاج و صبة</p> <p>فوارير زجاجية</p> <p>فوارير زجاجية</p> <p>فوارير زجاجية</p> <p>فوارير زجاجية</p> <p>فوارير زجاجية</p>
--	--

- يتم تصنيع العصائر من طرف شركة الالف بالألومنيوم و المشروبات الغذائية و تتولى الشركات التابعة للجمع تسويق المنتوج.
- يقع تصنيع الحليب عن طريق المناولة مع شركة بليدي ماد و تتولى الشركات التابعة للمجمع تسويق المنتوج.
- شركات التوزيع :
 - ▷ شركة توزيع المشروبات
 - ▷ الشركة التونسية للمقاولات و البيع
 - ▷ شركة الرفاهة
 - ▷ شركة تونس للتوزيع
 - ▷ شركة الهدى للتوزيع
 - ▷ شركة صنف المشروبات بتونس للتوزيع، شركة بعثتقصد تلدية حاجيات الفضاءات التجارية الكبرى.
- بالنسبة للنشاط المالي فهو موزع بين :
 - ▷ شركة الاستثمار و التنمية الصناعية و السياحية
 - ▷ الشركة التونسية للاستثمار و التنمية (شركة في طور التصفية)
- تتولى شركة القوالب تصنيع الأغطية و القوالب.

- مراكز تجميل الحليب التابعة للمجمع هي :
 - الشركة التونسية للتجميل الحليب
 - شركة الإحياء و التنمية الفلاحية "روضه" بالنسية للنشاط الفلاحي و زراعة الكروم.

- شركة الإعلامية والإرسال المسافي بالنسبة لنشاط الإعلامية
- الشركة العقارية نوتردام بتونس بالنسبة لنشاط العقاري
- شركة صناعة وتطوير المشروعات، شركة مساهمة بشركة المحطات والمياه المعدنية
- شركة النقل والتوزيع والشحن وهي شركة تابعة للمجمع متخصصة في النقل

(3) قائمة سندات التوظيف لغاية 31 ديسمبر 2015 :

العدد	%	الأسهم المتداولة	قيمة الأسهم إلى غاية 2015/12/31	البيوعات في 2015	الإقتناءات في 2015	قيمة الأسهم إلى غاية 2014/12/31	
790	18,71	4 222	45 030			45 030	الشركة المدية العقارية "القطب الشمالي"
22	1,02	2 167	1 562			1 562	الشركة المدية العقارية "بركة"
2 380	12,53	18 990	23 800			23 800	الشركة العامة لكريوهات "لاسيستا"
13 054	8,00	163 160	20 000			20 000	الشركة التونسية للمشروعات بالوسط
50 000	6.31	792 000	500 000			500 000	شركة المراسات و التطوير السياحي للحمامات
875	4,72	18 550	87 500			87 500	شركة تطوير الإقامات السياحية سررت
9 954	6,64	150 000	100 829			100 829	شركة تنمية التنشيط السياحي
45 695	3,26	1 400 000	359 030			359 030	الشركة العربية للسياحة "برل المبار"
2 000	2,86	70 000	10 000			10 000	الشركة التونسية للتوريد والتصدير بالوسط
1 600	1,60	100 000	160 000			160 000	شركة توسم ستار
70	0,69	10 150	7 040			7 040	الشركة التونسية للاستعمال والتوريق السمعي الصوري
173 392	0,50	34 560 000	2 271 099			2 271 099	الاتحاد الدولي للسوق
200	0,10	200 000	6 400			6 400	شركة المعارض الدولية بتونس
4 439	0,02	24 860 000	33 606			33 606	الشركة التونسية للنك
50	0,02	240 000	75			75	الأميوم العقاري التونسي
2 000	0,05	4 000 000	20 000			20 000	النك التونسي للتصامن
363	24,61	1 475	7 260			7 260	حiero 2
			3 653 231			3 653 231	المجموع

(4) المساهمون :

1.4 توزيع رأس المال لغاية 31/12/2015 و التمتع بحق التصويت

النسبة المئوية	عدد الأسهم	المساهمون
10,25	10 764 365	البنك القومي الفلاحي المساهمات
5,26	5 521 474	الشركة التونسية للتأمين و إعادة التأمين
39,00	40 953 418	مجمع الجمعة و الثلوج العالمي
13,61	14 286 345	المغرب للإستثمار
31,88	33 474 398	مساهمون مختلفون
100,00	105 000 000	المجموع

مجموع أسهم مجمع الجمعة و الثلوج العالمي و المغرب للإستثمار و مجمع الجمعة العالمي و التي على ملك مجمع كاستل بلغ نسبة 52,62 % من رأس المال.

2.4 شروط حضور الجلسات العامة

يتمتع كل مساهم بحق حضور الجلسات العامة بمجرد الإدلاء بما يثبت هويته شرط أن يكون مرسمها بصفة قانونية كمساهم بسجلات الشركة.

يمكن تمثيل مساهم في الجلسات العامة شريطة أن يكون الموكلا إليه عضوا بنفس الجمعية. كما يمكن لمالك حق الرقة من تقويض لمالك حق الانتفاع بغضون تمثيله.

(5) الهيكل الإداري :

مجلس الإدارة

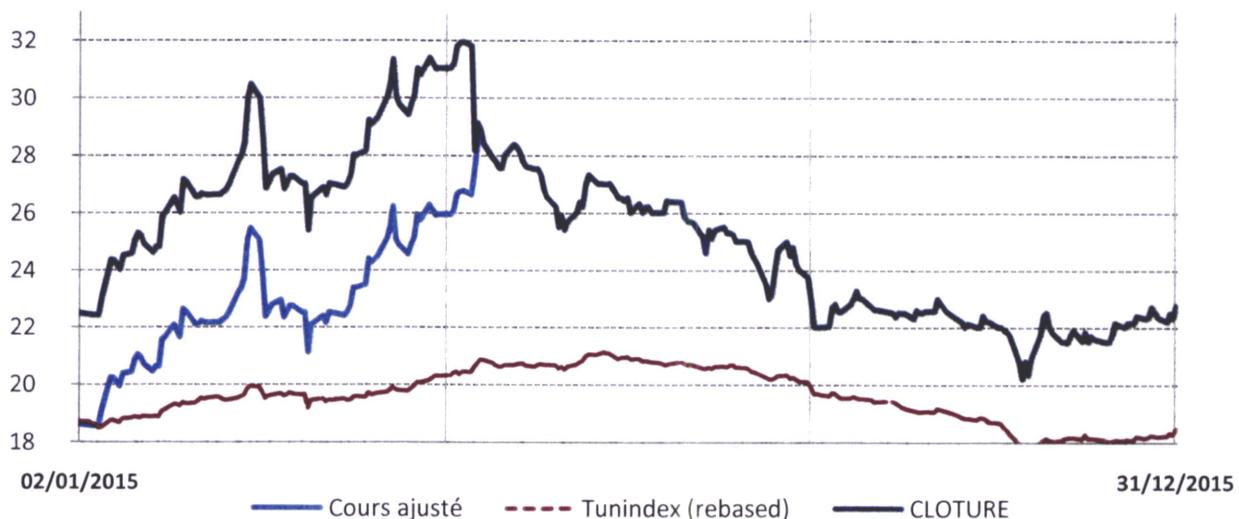
تاريخ انتهاء المدة	المهام الأخيرة	الصفة	
2016	رئيس مدير عام	رئيس	السيد محمد بوصبيع
2016	رئيس مجمع الجمعة و الثلوج العالمي بفرنسا	عضو	السيد بييار كاستل
2015	مدير عام مساعد	عضو	السيد مصطفى عبد المولى
2017	مجمع الجمعة و الثلوج العالمي بفرنسا	عضو	السيد جون كلود بالو
2017	مجمع الجمعة و الثلوج العالمي بفرنسا	عضو	السيد ميشال بالو
2017	مجمع الجمعة و الثلوج العالمي بفرنسا	عضو	السيد قي دو كلارك
2015	مجمع الجمعة و الثلوج العالمي بفرنسا	عضو	ممثله السيد جيل مرتينياك
2016	مجمع الجمعة و الثلوج العالمي بفرنسا	عضو	المغرب للإستثمار تمثلها السيدة لورنس ديكواتر
2015		عضو	البنك القومي الفلاحي يمثله السيد نور الدين بلالحسن
2015		عضو	الشركة التونسية للتأمين و إعادة التأمين يمثلها السيد الأسعد زروق

6) السندات المدرجة في البورصة :

تطور السهم في البورصة خلال سنة 2015

المؤشرات لغاية 2015/12/31	
1	القيمة الإسمية (بالدينار)
105 000 000	عدد الأسهم المدرجة
22,75	السعر في آخر الفترة (2015/12/31)
31,95	السعر الأعلى لسنة 2015
20,20	السعر الأدنى لسنة 2015
16 322 635	عدد الأسهم المتداولة
2 389	الرسملة السوقية إلى موفي 31 ديسمبر 2015 بآلف دينار
21,33%	المردودية
0,650 د	حصص الأرباح

تطور سهم شركة صنع المشروعات بتونس خلال 2015



تطور السهم في البورصة من 31/12/2015 إلى 29/01/2016

1	القيمة الإسمية (باليورو)
105 000 000	عدد الأسهم المدرجة
27,20	سعر الإقفال إلى موفى 29/01/2016
27,20	السعر الأعلى 2016
23,40	السعر الأدنى 2016
250 560	عدد الأسهم المتداولة
2 856	الرسملة السوقية إلى موفى 29/01/2016 بآلف دينار
19,56 %	المردودية

7) تخصيص النتائج :

1.7. التذكير بتراتيب القانون الأساسي الخاصة بتخصيص النتائج

نشير في هذا الشأن إلى أن الأرباح الموزعة تتكون من الناتج الصافي المحاسب زائد أو ناقص النتائج المؤجلة للسنوات المحاسبية المنقضية و ذلك بعد خصم ما يلي :

- جزء يوازي 5% من الأرباح بعنوان الاحتياطي القانوني. مع التذكير أن هذا الانقطاع يفقد صبغته الوجوبية عندما يصل الاحتياطي القانوني لحدود عشر رأس المال الاجتماعي.
- الاحتياطي المحدد بالنصوص القانونية الخاصة و ذلك في حدود النسب القانونية.
- الاحتياطي المنصوص عليه بالقانون الأساسي للشركة.

2.7 تطور الأموال الذاتية و حصص الأرباح الموزعة بعنوان الثلاث سنوات المحاسبية المنقضية :

المجموع	منحة الاستثمار	نتائج الموجلة من جديد	نتائج السنة المحاسبية	النتائج الموجلة	النتيجة بالحساب الخاص بالإستثمار	احتياطيات خاصة للاستثمار المعفى و المتاح	احتياطيات لإعادة الاستثمار المعفى و المتاح	احتياطيات خاصة لإعادة التقييم	احتياطيات القانونية	رأس المال	العنوان
نتائج السنة المحاسبية 2012											
74 229 387			49 412 572		24 816 815						الرصيد الى 31 ديسمبر 2012 قبل التخصيص
273 439 456			49 412 572	80 545 755	30 654 040		21 518 318	8 708 771	6 600 000	76 000 000	محنة الاستثمار
665 074	665 074										
0					-4 000 000					4 000 000	التبرع في رأس المال طبقاً لقرار الجمعية العامة الحارقة للعادة - 17 مايو 2013
0		76 958 327	2 587 428	-80 545 755					1 000 000		تحصيص الأرباح طبقاً لقرار الجمعية العامة العادية - 17 مايو 2013
-52 000 000			-52 000 000								حصن الأرباح المورعة
222 104 530	665 074	76 958 327	0	0	26 654 040		21 518 318	8 708 771	7 600 000	80 000 000	الرصيد الى غاية 31/12/2012 بعد تخصيص الأرباح
96 523 296			67 216 421		29 306 875						نتائج السنة المحاسبية 2013
318 627 826	665 074		67 216 421	76 958 327	55 960 915		21 518 318	8 708 771	7 600 000	80 000 000	الرصيد الى 31 ديسمبر 2013 قبل التخصيص
0							-10 000 000			10 000 000	التبرع في رأس المال طبقاً لقرار الجمعية العامة الحارقة للعادة - 8 مايو 2014
-304 000	-304 000										حرة محنة الاستثمار المدوب بالبسحة
0		85 274 748	-8 716 421	-76 958 327					400 000		تحصيص الأرباح طبقاً لقرار الجمعية العامة العادية - 8 مايو 2014
-58 500 000			-58 500 000								حصن الأرباح الموزعة
259 823 826	361 074	85 274 748	0	0	55 960 915		11 518 318	8 708 771	8 000 000	90 000 000	الرصيد الى غاية 31/12/2013 بعد تخصيص الأرباح
105 197 937			78 513 242		15 184 695	11 500 000					نتائج السنة المحاسبية 2014
365 021 763	361 074		105 197 937	85 274 748	55 960 915		11 518 318	8 708 771	8 000 000	90 000 000	الرصيد الى 31/12/2014 قبل التخصيص
-24 893	-24 893										حرة محنة الاستثمار المدوب بالبسحة
0		94 537 990	-36 947 937	-85 274 748	15 184 695	11 500 000			1 000 000		تحصيص الأرباح طبقاً لقرار الجمعية العامة العادية - 23 ابريل 2015
0						-11 500 000	-3 500 000			15 000 000	تحصيص الأرباح طبقاً لقرار الجمعية العامة الحارقة للعادة - 23 ابريل 2015
-68 250 000			-68 250 000								حصن الأرباح المورعة
296 746 870	336 181	94 537 990	0	0	71 145 610	0	8 018 318	8 708 771	9 000 000	105 000 000	الرصيد الى غاية 31/12/2014 بعد تخصيص الأرباح

(8) مراقبة الحسابات :

نشير إلى أن شركة صنع المشروبات بتونس تخضع للمراقبة عن طريق مراقبى الحسابات الآتى ذكرهم :

- شركة استشارة و تدقيق، عضو في هيئة الخبراء المحاسبين بالبلاد التونسية.
- شركة استشارة، تدقيق و تكوين، عضو في برايسواترهاوسكوبرز.

كذلك و منذ 2006، تتولى الهيئة القارة للتدقيق عملية المراقبة الداخلية و تتكون هذه الهيئة من ثلاثة أعضاء وقع اختيارهم ضمن أعضاء مجلس الإدارة. و من مهام هذه الهيئة السهر على وجود أنظمة تدقيق و رقابة داخلية ناجعة تضمن فاعلية المحافظة علىأصول الشركة و مصداقية المعلومة المالية و احترام التراثيب القانونية و التنظيمية. كما أن هذه الهيئة تقوم بمتابعة أعمال الهيأكل الموكلي إليها عملية الرقابة، و تقديم اقتراحاتها بخصوص تعين مراقبى الحسابات و المصادقة على تعين مدققين داخليين.

(9) التصرف في الموارد البشرية :

الامتيازات

سجلت منحة الموازنة الموزعة في 2015 تطويرا بنسبة 8,99 % مقارنة بسنة 2014. و نشير إلى أنه علاوة على منحة الموازنة، يتمتع العملة و الموظفين بمنحة إنتاجية تمكّنهم من الإنفاق بنسبة 50 % من الإقتصاد المسجل في استهلاك المياه و التيار الكهربائي و القواريرالمهشمة حسب مقاييس أولية و إنجازات كل معمل على حده.

أما الـ 50 % الراجعة للشركة يقع استعمالها للقروض الخاصة للبناء.

التكوين

خلال سنة 2015، تم القيام بـ 100 دورة تكوينية لـ 472 شخصا.

(10) التنمية المستدامة :

كافّة محطّات معالجة المياه المستعملة لشركة صنع المشروبات بتونس (باب سعدون، الشرقية، المهدية و صفاقس) هي في الاستغلال.

شركة صنع المشروبات بتونس
القوائم المالية الى غاية 31 ديسمبر 2015
الموازنة
(بالدينار)

2014/12/31	2015/12/31	مذكرات	الأصول
			الأصول غير الجارية
			الأصول الثابتة
2 259 760,545	2 769 022,798	1-3	الأصول غير المادية
-806 387,873	-879 162,587	1-3	نطرح الاستهلاكات
1 453 372,672	1 889 860,211		
303 891 215,267	332 178 576,826	1-3	الأصول الثانوية المادية
-159 374 915,393	-172 475 195,239	1-3	نطرح الاستهلاكات
-767 429,910	-753 070,810	1-3	نطرح المدحّرات
143 748 869,964	158 950 310,777		
188 573 032,844	199 293 938,120	1-3	الأصول المالية
-9 744 225,000	-9 744 225,000	1-3	نطرح المدحّرات
178 828 807,844	189 549 713,120		
324 031 050,480	350 389 884,108		مجموع الأصول الثابتة
2 790 569,763	2 821 462,351	2-3	أصول غير جارية أخرى
326 821 620,243	353 211 346,459		مجموع الأصول غير الجارية
			الأصول الجارية
52 099 547,101	68 031 530,230	3-3	المحوسبات
-545 218,183	-841 218,183		نطرح المدحّرات
51 554 328,918	67 190 312,047		
64 455 533,786	61 386 381,225	4-3	الحرفاء و الحسابات المتصلة بهم
-9 244 549,680	-9 920 391,711		نطرح المدحّرات
55 210 984,106	51 465 989,514		
8 128 483,573	10 002 329,853	5-3	أصول جارية أخرى (*)
-84 210,000	-84 210,000		نطرح المدحّرات
8 044 273,573	9 918 119,853		
3 769 060,865	3 761 091,322	6-3	توطيفات و أصول مالية أخرى
-23 800,000	-40 915,000		نطرح المدحّرات
3 745 260,865	3 720 176,322		
36 472 046,118	62 366 259,188	7-3	السيولة و ما يعادل السيولة
155 026 893,580	194 660 856,924		مجموع الأصول الجارية
481 848 513,823	547 872 203,383		مجموع الأصول

شركة صنع المشروبات بتونس
القوائم المالية الى غاية 31 ديسمبر 2015
الموازنة
(بالدينار)

2014/12/31	2015/12/31	مذكرات	الأموال الذاتية و الخصوم
			الأموال الذاتية
90 000 000,000	105 000 000,000	8-3	رأس المال الاجتماعي
16 708 771,134	17 708 771,134	8-3	الاحتياطات
67 840 307,034	79 500 108,884	8-3	الأموال الذاتية الأخرى
85 274 748,259	94 537 989,888	8-3	النتائج المؤجلة
259 823 826,427	296 746 869,906		مجموع الأموال الذاتية قبل إحتساب نتائج السنة المحاسبية
78 513 241,629	89 464 996,824		نتائج السنة المحاسبية
15 184 695,000	9 350 200,000		النتائج المخصصة بالحساب الخاص بالاستثمار
11 500 000,000	13 650 000,000		النتائج المخصصة بحسب الاحتياطات الخاصة بالاستثمار
365 021 763,056	409 212 066,730		مجموع الأموال الذاتية قبل التخصيص
			الخصوم
			الخصوم غير الجارية
1 633 534,503		9-3	القروض
41 156 668,848	43 835 791,778	10-3	الخصوم المالية الأخرى
5 298 887,000	6 298 887,000	11-3	مدحّرات
48 089 090,351	50 134 678,778		مجموع الخصوم غير الجارية
			الخصوم الجارية
25 772 334,715	50 785 807,325	12-3	المزودون و الحسابات المتصلة بهم
38 292 258,014	36 057 925,197	13-3	الخصوم الجارية الأخرى
4 673 067,687	1 681 725,353	14-3	المساعدات البنكية و غيرها من الخصوم المالية
68 737 660,416	88 525 457,875		مجموع الخصوم الجارية
116 826 750,767	138 660 136,653		مجموع الخصوم
481 848 513,823	547 872 203,383		مجموع الأموال الذاتية و الخصوم

شركة صنع المشروعات بتونس
القوائم المالية الى غاية 31 ديسمبر 2015
قائمة النتائج
(بالدينار)

الفترة من 01/01/2015 الى 31/12/2015

2014/12/31	2015/12/31	مذكرات	
332 678 976,782	323 011 168,943	15-3	إيرادات الاستغلال
33 273 818,157	30 747 678,649	16-3	مداخيل إيرادات الاستغلال الأخرى
365 952 794,939	353 758 847,592		مجموع إيرادات الاستغلال أعباء الاستغلال
-560 490,360	-10 421 257,081	17-3	غير محروبات المستوجات التامة الصنع و المستوجات في طور الصنع
46 538 915,837	48 188 764 064	18-3	مشتريات السلع المستهلكة
183 991 813,479	176 747 971,211	19-3	مشتريات التموينات المستهلكة *
27 605 827,286	29 207 631,767	20-3	أعباء الأعوان
16 632 146,422	18 465 072,681	21-3	محصصات الإستهلاكات و المدخرات
22 620 645,395	20 250 397,197	22-3	* أعباء الإستغلال الأخرى
296 828 858,059	282 438 579,839		مجموع أعباء الاستغلال
69 123 936,880	71 320 267,753		نتيجة الاستغلال
-2 354 177,843	-2 063 876,373	23-3	أعباء مالية صافية
48 383 513,753	54 630 036 261	24-3	إيرادات التوظيف
612 709,567	598 171,064	25-3	الأرباح العادية الأخرى
-431 700,653	-155 257,653	26-3	الحسابات العادية الأخرى
115 334 281,704	124 329 341,052		نتيجة الأنشطة العادية قبل احتساب الأداءات
10 136 345,075	11 864 144,228		الصربية على الشركات
105 197 936,629	112 465 196,824		نتيجة الأنشطة العادية بعد احتساب الأداءات
78 513 241,629	89 464 996,824		نتيجة الأنشطة العادية بعد احتساب الأداءات و حسابات الاستثمار
15 184 695,000	9 350 200,000		النتيجة المخصصة بالحساب الخاص بالاستثمار
11 500 000,000	13 650 000,000		النتيجة المخصصة بحساب الاحتياطات الخاصة بالاستثمار
105 197 936,629	112 465 196,824		النتيجة الصافية للسنة المحاسبية

(*) لقراءة افصل للقواعد المالية لسنة 2014 تمت اعادة ترتيب حساب معاولة الانتاج من أعباء الاستغلال الأخرى إلى مشتريات التموينات المستهلكة

شركة صنع المشروبات بتونس
القوائم المالية الى غاية 31 ديسمبر 2014
جدول التدفقات النقدية (بالدينار)
الفترة من 31/12/2015 الى 01/01/2015

2014/12/31	2015/12/31	
105 197 936,629	112 465 196,824	التدفقات النقدية المتصلة بالاستغلال نتيجة السنة المحاسبية تسويات بالنسبة لـ : الإستهلاك و المدخرات استهلاكات الأوعية استرهاع مدحراط تغيرات : المخزونات المستحقات أصول اخرى المزودين و ديون اخرى رائد او فائض قيمة التقويم مقابض أرباح اصول مالية استهلاكات منحة الاستثمار
15 203 082,178	17 019 559,672	
1 678 964,244	1 890 843,541	
-2 099 261,978	-433 138,282	
-6 685 351,886	-15 931 983,129	
6 789 619,172	5 748 275,491	
-112 943,695	-1 896 769,325	
10 988 316,283	22 779 139,793	
-198 389,620	-202 812,900	
-47 700 855,660	-53 780 353,621	
	-120 686,150	
83 061 115,667	87 537 271,914	التدفقات النقدية المتائية من الاستغلال : التدفقات النقدية المتصلة بأنشطة الاستثمار: الدفوعات المتائية من اقتناص اصول ثانة مادية و اصول غير مادية مقابض متائية من اصول المالية (الأرباح) الدفوعات المتائية من اقتناص اصول مالية المقابض المتائية من التقويم في اصول مالية المقابض المتائية من منحة الاستثمار مقابض متائية من التقويم في مساهمات التوضيفات
-26 348 507,554	-31 715 506,502	
47 700 855,660	53 780 353,621	
-16 797 450,848	-12 340 905,276	
600,000	1 620 000,000	
	95 793,000	
-796 790,000		
3 758 707,258	11 439 734,843	التدفقات النقدية المتائية من (المخصصة لـ) انشطة الاستثمار : التدفقات النقدية المتصلة بأنشطة التمويل : سداد حرص الأرباح و غيرها من أنواع التوريع سداد القروض البنكية مقابض متائية من استرهاع سندات مالية الدفوعات المتائية من اكتتاب سدادات مالية الدفوعات المتائية من شكل آخر من التوظيف مقابض متائية من شكل آخر من التوظيف التدفقات النقدية المخصصة لأنشطة التمويل :
-58 668 363,739	-68 457 915,850	
-3 771 899,314	-1 623 640,498	
32 000 000,000	33 500 000,000	
-32 000 000,000	-33 500 000,000	
	-22 000 000,000	
743 000,000	22 000 000,000	
-61 697 263,053	-70 081 556,348	
25 122 559,872	28 895 450,409	غير الخزينة
8 300 058,057	33 422 617,929	الخزينة في بداية السنة المحاسبية
33 422 617,929	62 318 068,338	الخزينة عند ختم السنة المحاسبية

شركة صنع المشروبات بتونس

إيضاخات تتعلق بالقوائم المالية

المختتمة في 31 ديسمبر 2015

(1) تقديم الشركة :

شركة صنع المشروبات بتونس	الاسم الاجتماعي
شركة خفية الإسم	النظام القانوني للشركة
3 جوان 1925	تاريخ التأسيس
105 000 000 دينار	رأس المال الاجتماعي
105. 000.000 سهما	عدد الأسهم
31 ديسمبر	تاريخ ختم الحسابات
5، شارع الأرض، المركز العمراني الشمالي، 1082 تونس جعة، مشروبات غازية و نشاطات أخرى	عنوان المقر الاجتماعي قطاع النشاط
B12956 1997	عدد السجل التجاري
001985 G A M 000	التعريف الجبائي

تستغل شركة صنع المشروبات بتونس حالياً :

- معمل لصنع الجعة
- ثلث معامل لصنع المشروبات الغازية
- مقهى باريس بتونس
- مخزن بينزرت

إضافة إلى ذلك، تملك الشركة عقارات معدة للتسويف.

المساهمون في شركة صنع المشروبات بتونس هم :

النسبة	الأسهم	المساهمون
% 10,25	10 764 365	البنك القومي الفلاحي للمساهمات
% 05,26	5 521 474	الشركة التونسية للتأمين و إعادة التامين
% 39,00	40 953 418	مجمع الجعة و الثلج العالمي
% 13,61	14 286 345	المغرب للإستثمار
% 31,88	33 474 398	مساهمون مختلفون
% 100,00	105.000.000	المجموع

(2) مبادئ و نظام المحاسبة :

1.2. المبادئ و الاتفاقيات المحاسبية :

القواعد المالية لشركة صنع المشروبات بتونس وقع إعدادها و عرضها طبقاً لترتيب :

- القانون عدد 96-112 المؤرخ في 30/12/1996 المتعلق بنظام المحاسبة للمؤسسات.
- الأمر عدد 2459-96 المؤرخ في 30/12/1996 المتعلق بالمصادقة على الإطار المرجعي للمحاسبة.
- و قرارات وزارة المالية المتعلقة بالمصادقة على معايير المحاسبة.

لإنجاز قائمة النتائج، تستعمل الشركة نموذج قائمة النتائج حسب الضبط المسموح به. الفقرة 52 لمعايير العام للمحاسبة رقم 01 تطرقت إلى ما يلي : "في صورة استعمال المؤسسة للطريقة المسموح بها فإنها تشجع على أن تضع على ذمة المستعملين في الإيضاحات حول القوائم المالية تفريقا للأعباء حسب وجهتها. و يمكنها القيام بذلك استعمال النموذج الموجود في الملحق 7. و تهدف هذه العملية إلى تمكين المؤسسات من التلاقي مع الضبط حسب الوجهة".

بما أن هذه الطريقة ليست وجوبية، فإن الشركة لا تدرج هذا الإيضاح حول القوائم المالية.

2.2. المجمدات :

دونت المجمدات بثمن تكلفتها بدون الأداءات باستثناء الأووعية و وسائل اللف (قوارير و صناديق) التي تدون بالأداء على القيمة المضافة. الاستهلاكات مرتبطة بمدة صلوحية هذه المجمدات طبقاً لقانون الجبائي المعمول به.

نسبة الاستهلاكات المعتمدة هي الآتية :

% 33,33	- منظومات إعلامية
% 5	- البناءات
% 10	- تجهيزات فنية وأجهزة و معدات صناعة
% 15	- تجهيزات فنية وأجهزة و معدات صناعة الجمعة
% 20	- معدات النقل و الشحن
% 10	- أثاث و معدات المكاتب
% 15	- معدات الإعلامية
% 10	- تجهيزات عامة و عمليات تركيب و تهيئة مختلفة
% 10	- أووعية و وسائل لف قابلة للاسترداد (صناديق)

بالنسبة لاستهلاك القوارير، فإنه يقع تدوين التكسير السنوي.

3.2. المخزونات :

- يقع تقييم مخزونات شركة صنع المشروعات بتونس كما يلي :
- المواد الأولية و المواد الاستهلاكية بثمن التكلفة بدون أداءات.
 - السلع بقيمتها الشرائية لدى الفروع بدون أداء على القيمة المضافة و معلوم الاستهلاك.
 - المنتوجات بقيمة تصنيعها بدون اداءات.

4.2. الوحدة النقدية :

وقد إعداد القوائم المالية لشركة صنع المشروعات بتونس من غرة جانفي إلى غاية 31 ديسمبر 2015 بالدينار التونسي.

3. معلومات إضافية :

1.3. الأصول الثابتة :

تحتوي المذكورة التالية على تطور الأصول غير المادية، الأصول الثابتة المادية و الأصول المالية.

المذكرات	القيمة المحاسبية الصافية	الاستهلاكات و المدخرات إلى غاية 2015/12/31	القيمة الخامسة إلى غاية 2015/12/31	الحركات			القيمة الخامسة إلى 2014/12/31	البيان
				التقويم 2015 أو إعادة ترتيب 2014	شراءات سنة 2015	الحرکات		
1-3	1 889 860	879 163	2 769 023	0	509 262	2 259 761	الأصول غير المادية	
	107 440	879 163	986 603		28 900	957 703		- برامج إعلامية
	12 941		12 941			12 941		- أصل تجاري
	1 769 479		1 769 479		480 362	1 289 117		- أصول غير المادية في طور الإنشاء
1-3	158 950 311	173 228 266	332 178 577	-16 758 931	45 046 292	303 891 216	الأصول الثابتة المادية	
	12 295 416		12 295 416			12 295 416		- أراضي
1-1-3	21 845 414	18 433 778	40 279 192		3 427 374	36 851 818		- بناءات
2-1-3	44 618 863	100 568 853	145 187 716		18 970 827	126 216 889		- تجهيزات فنية وأجهزة ومعدات صناعية
3-1-3	2 299 255	16 507 271	18 806 526	-602 304	900 453	18 508 377		- معدات نقل
4-1-3	923 552	3 355 347	4 278 899		294 669	3 984 230		- معدات مكتبة
5-1-3	6 277 073	7 030 712	13 307 785		1 196 487	12 111 298		- تجهيزات عامة وعمليات تركيب وتهيئة مختلفة
6-1-3	56 582 157	27 332 305	83 914 462	-2 303 711	7 097 748	79 120 425		- أوعية ووسائل لف قابلة للاسترجاع
7-1-3	14 108 581		14 108 581	-13 852 916	13 158 734	14 802 763		- أصول ثالثة في طور الإنشاء
	189 549 713	9 744 225	199 293 938	-1 620 000	12 340 905	188 573 033	الأصول المالية	
8-1-3	189 237 146	9 744 225	198 981 371	-1 620 000	12 340 905	188 260 466		- ودانع و كفالات مدفوعة
	312 567		312 567			312 567		- سندات مساهمة جزء غير محرر
	350 389 885	183 851 654	534 241 538	-18 378 931	57 896 459	494 724 010	المجموع	

1.1.3. البناءات :

تتمثل خاصة في أشغال توسيع معامل الشركة التي بلغت 3 427 374 دينار منها إعادة ترتيب 518 507 دينار من الأصول في طور الإنجاز لسنة 2014.

2.1.3. تجهيزات فنية وأجهزة ومعدات صناعية :

استثمارات سنة 2015 بلغت 18 970 827 دينار بما في ذلك ما تم إعادة ترتيبه من المعدات في طور الإنجاز لسنة 2014 بقيمة 11 345 398 دينار. تتمثل هذه الإستثمارات في معدات الجعة والمشروبات الغازية ومعدات صناعية أخرى مختلفة.

3.1.3. معدات النقل والشحن :

قيمة شراءات السنة الحالية بلغت 453 900 دينار و قيمة البيوعات استهلاكت بالكامل 304 602 دينار.

4.1.3. المعدات المكتبية :

شراءات المعدات المكتبية والإعلامية بلغت 669 294 دينار.

5.1.3. تجهيزات عامة و عمليات تركيب و تهيئة مختلفة :

عمليات التركيب و تجهيزات السنة بلغت 196 487 دينار .

6.1.3. أوعية وسائل لف قابلة للاسترجاع :

أ - الشراءات : بلغت شراءات السنة 748 097 دينار.

ب- تكسير القوارير وإتلاف الصناديق :

- تدوين تكسير السنة من قوارير بلغ ما قيمته 890 844 دينار

- إتلاف صناديق تامة الإستهلاكات بقيمة خامة 867 412 دينار

خلال سنة 2015 تم :

- تكوين مدخلات لتكسير القوارير بقيمة: 394 244 دينار.

- استرداد مدخلات لتكسير القوارير بقيمة 408 603 دينار.

و بذلك تغيرت قيمة المدخلات لتكسير القوارير من 767 430 دينار سنة 2014 الى 753 071 دينار سنة 2015.

7.1.3. الأصول الثابتة في طور الإنشاء :

إلى غاية 31 ديسمبر 2015، بلغت قيمة الأصول الثابتة في طور الإنشاء 14 108 581 دينار مفصلة كما يلي :

- بناءات في طور الإنجاز : 183 076 دينار

- معدات في طور الإنجاز : 13 925 505 دينار

بلغت قيمة الأصول الغير الثابتة إلى غاية 31 ديسمبر 2015 قيمة 769 479 دينار

8.1.3 الأصول المالية :

بلغت قيمة سندات المساهمات في مجموعها 198 981 371 دينار و تتكون أساسا من الشركات الفرعية التابعة للمجمع و يتم احتساب هذه السندات بحسب قيمتها عند الاكتتاب أو الاقتناء أو الارتكاب ما عدى السندات التابعة لشركة اللف بالأليميوم و المشروعات الغازية، شركة تونس الشمالية للمشروعات الغازية، شركة تونس الغربية للمشروعات الغازية، الشركة التونسية للمشروعات الغازية، الشركة العامة للمشروعات و الصناعات الغذائية و شركة الاستثمار و التنمية الصناعية و السياحية و التي تم إعادة تقييمها سنة 1997. القيمة الزائدة لإعادة التقييم بلغت 8.007.193 دينار.

هذه المساهمات هي كالتالي :

الشركة	عدد الأسهم على ملك الشركة	العدد	الأسهم المتداولة	قيمة الأسهم إلى غاية 2015 /12/31	ال碧وعات في 2015	الترفع في رأس المال	الإكتتابات في 2015	قيمة الأسهم إلى 2014/12/31	
	%								
شركة صناعة و تطوير المشروعات	98,54	194 620	197 500	9 353 331				9 353 331	
الشركة التونسية للمقاولات و البيع	88,60	19 404	21 900	27 704				27 704	
شركة المحطات و المياه المعدنية	91,72	14 674 942	16 000 000	75 399 114				75 399 114	
شركة الاستثمار و التنمية الصناعية و السياحية	80,23	22 465 629	28 000 000	42 634 022			228 273	42 405 749	
الشركة العامة للمشروعات و الصناعة العادنية	76,60	186 133	243 000	11 690 643		760 200		10 930 443	
شركة تونس العربية للمشروعات العقارية	81,34	963 030	1 184 000	7 839 786		4 740 000	1 000 000	2 099 786	
شركة تونس الشمالية للمشروعات العقارية	83,10	664 792	800 000	4 658 242		3 850 000		808 242	
شركة القوال	66,54	81 178	122 005	8 674 546				8 674 546	
شركة اللف بالأليميوم و المشروعات العقارية	65,13	4 982 329	7 650 000	7 662 240				7 662 240	
شركة الإحياء و التنمية العلاجية "روصبة"	45,75	91 499	200 000	9 149 900				9 149 900	
الشركة التونسية للمشروعات العقارية	52,89	370 199	700 000	8 012 651			72 360	7 940 291	
شركة الإعلامية و الإرسال المسافري	50,00	1 000	2 000	100 000				100 000	
الشركة التونسية لتحميص الحليب	50,00	5 000	10 000	500 000				500 000	
شركة صنع البلاستيك العادني	0,001	1	75 500	100				100	
الشركة الحديدية للمشروعات	18,32	16 526	90 200	1 374 000				1 374 000	
شركة مشروعات تونس	15,89	1 938 591	12 200 000	731 110				731 110	
الشركة العقارية "بورندا"	6,99	1 049	15 000	291 472				291 472	
الشركة العقارية و التجارية	99,94	9 994	10 000	999 400				999 400	
الشركة التونسية للتطبيقات	0,03	120	389 898	1 000				1 000	
شركة التوريد الرفاهية	99,00	9 900	10 000	990 000				990 000	
شركة صنع مشروعات "إيطاليا"	100,00	94 325	94 325	94 325				94 325	
شركة صنع مش للتوريد	77,76	7 776	10 000	194 400				194 400	
شركة النقل التوريد و الشحن	20,87	22 953	110 000	2 295 300				2 295 300	
شركة "بات كريستال انستيري"				-1 620 000				1 620 000	
شركة الحليب و مشقاته	17,35	51 312	698 500	6 308 085			1 690 072	4 618 013	
المجموع				198 981 371	-1 620 000	9 350 200	2 990 705	188 260 466	

سجل الأصول المالية للشركة التحويلات التالية :

(1) إكتتاب و تحرير رأس مال الشركات التالية :

- اكتتاب و تحرير 474 000 سهم في الترفيع في رأس مال شركة تونس الغربية للمشروبات الغازية بقيمة 4 740 000 دينار.
- اكتتاب و تحرير 385 000 سهم في الترفيع في رأس مال شركة تونس الشمالية للمشروبات الغازية بقيمة 3 850 000 دينار.
- اكتتاب و تحرير 602 7 سهم في الترفيع في رأس مال الشركة العامة للمشروبات و الصناعات الغذائية بقيمة 200 760 دينار.
- إقتناء من بورصة تونس 12.828 سهم شركة الحليب و مشتقاته بقيمة 1 690 072 دينار.
- إقتناء من بورصة تونس 100 000 سهم شركة تونس الغربية للمشروبات الغازية بقيمة 1 000 000 دينار.
- إقتناء من بورصة تونس 23 729 سهم شركة الاستثمار و التنمية الصناعية والسياحية بقيمة 273 228 دينار.
- إقتناء من بورصة تونس 412 2 سهم الشركة التونسية للمشروبات الغازية بقيمة 72 360 دينار.

(2) البيوعات:

- بيع ببورصة تونس 162 000 سهم شركة "بات كريستال انستيري" بقيمة 1 620 000 دينار.

(3) المدخرات :

قيمة المدخرات المسجلة لانخفاض قيمة سندات المساهمات بلغت 9 744 225 دينار. هذه المدخرات تخص الشركة التونسية للتجميع الحليب بقيمة 500 000 دينار و شركة الإحياء و التنمية الفلاحية "روضة" بقيمة 900 149 دينار و شركة صنع المشروبات بتونس - ايطاليا بقيمة 94.325 دينار.

2.3. أصول غير جارية أخرى :

2014	2015	
2 648 330	2 518 292	- دائنون و مدينون متتنوعون
142 240	303 170	- أو عية مسترجعة
2 790 570	2 821 462	المجموع

3.3. المخزونات :

2014	2015	
11 020 231	16 125 334	- المواد الأولية
31 437 015	32 063 307	- المواد الاستهلاكية
8 394 574	18 815 831	- المنتوجات
1 247 727	1 027 058	- السلع
52 099 547	68 031 530	المجموع

خلال سنة 2015 كونت الشركة مدخلات لانخفاض قيمة المخزونات بقيمة 296 000 دينار و بذلك تغيرت قيمة المدخلات من 545 218 دينار سنة 2014 الى 841 218 دينار سنة 2015 .

4.3. الحرفاء و الحسابات المرتبطة بهم :

2014	2015	
14 749 226	26 558 253	- حرفاء محليون
7 667 400	6 160 536	(1) - حرفاء أجانب
21 257 912	13 082 014	- حرفاء الفروع
9 409 209	9 837 269	- حرفاء مشكوك في إيقائهم
141 134	-34 062	- حرفاء مت索غون لعمارات
11 227 962	5 807 437	- حرفاء أوراق مستحقة
2 691	-25 066	- حرفاء مت索غون للشاحنات
64 455 534	61 386 381	المجموع

(1) مبلغ رصيد حساب "حرفاء أجانب" 6 160 536 دينار متأتية بالأساس من الصادرات إلى إفريقيا، فرنسا وأيطاليا وآخال الخلاص حددت بـ 30، 45، 60 و 90 يوماً. هذه المستحقات وقع استخلاص جزء كبير منها خلال الثلاثي الأول لـ 2016.

خلال سنة 2015 وقع :

- تخصيص مدخرات لحساب الحرفاء المشكوك في خلاصهم بـ 695 759 دينار.
- استرداد مدخرات قديمة بما قيمتها 19 917 دينار.

و بذلك تغيرت قيمة المدخرات للحرفاء المشكوك في خلاصهم من 9 244 550 دينار سنة 2014 إلى 9 920 392 دينار سنة 2015.

5.3. أصول جارية أخرى :

2014	2015	
347 313	347 387	- مستحقات لبيع أسهم
3 365 342	4 684 440	- المزودون المحليون الدفعات المتقدمة
25 820	734 842	- المزودون الأجانب الدفعات المتقدمة
1 341 982	703 120	- مدینون متتنوعون
2 638 144	3 171 844	(1) - إيرادات مستحقة
409 883	360 697	- أعباء خالصة مسبقاً
8 128 484	10 002 330	المجموع

6.3. توظيفات وأصول مالية أخرى :

2014	2015	
93 478	85 508	- الأعوان
22 352	22 352	- الديوانة، إيداع
3 653 231	3 653 231	(1) - أسهم تونسية مدرجة وغير مدرجة
3 769 061	3 761 091	المجموع

(1) أسهم التوظيف وقع تسجيلها بقيمة اقتنانها من البورصة أو قيمة الاكتتاب، بلغت قيمتها 3 653 231 دينار وهي معرونة كالتالي :

%	العدد	الأسهم المتداولة	قيمة الأسهم إلى غاية 2015/12/31	البيوعات في 2015	الإقتناءات في 2015	قيمة الأسهم إلى غاية 2014/12/31	
18,71	790	4 222	45 030			45 030	الشركة المدنية العقارية "القطب الشمالي"
1,02	22	2 167	1 562			1 562	الشركة المدنية العقارية "بركة"
12,53	2 380	18 990	23 800			23 800	الشركة العامة للكريوهات "لاسيستا"(2)
8,00	13 054	163 160	20 000			20 000	الشركة التونسية للمشروبات بالوسط
6,31	50 000	792 000	500 000			500 000	شركة الدراسات و التطور السياحي للحمامات
4,72	875	18 550	87 500			87 500	شركة تطوير الإقامة السياحية سررت
6,64	9 954	150 000	100 829			100 829	شركة تنمية التشطيط السياحي
3,26	45 695	1 400 000	359 030			359 030	الشركة العربية للسياحة "برل المدار"
2,86	2 000	70 000	10 000			10 000	الشركة التونسية للتوريد و التصدير بالوسط(2)
1,60	1 600	100 000	160 000			160 000	شركة توبس ستير
0,69	70	10 150	7 040			7 040	ش التونسية للاستعمال والتوريق السمعي (2)
0,50	173 392	34 560 000	2 271 099			2 271 099	الاتحاد الدولي للبنوك
0,10	200	200 000	6 400			6 400	شركة المعارض الدولية توبس
0,02	4 439	24 860 000	33 606			33 606	الشركة التونسية للبنك
0,02	50	240 000	75			75	الأميمون العقاري التونسي(2)
0,05	2 000	4 000 000	20 000			20 000	البنك التونسي للتصامن
24,61	363	1 475	7 260			7 260	حبرو 2
			3 653 231	0		3 653 231	المجموع

(2) وقع تكوين مدخلات كاملة لها. منها 115 17 دينار تم تخصيصها سنة 2015

7.3. السيولة و ما يعادل السيولة :

2014	2015	
4 536 242	6 654 812	- أوراق مستحقة
154 917	50 281	- الصكوك مستحقة
31 490 161	55 355 113	- البنوك
237 867	237 975	- الحسابات الجارية البريدية
52 859	68 078	- الخزان
36 472 046	62 366 259	المجموع

8.3 الأموال الذاتية :

التغيرات	2014	2015	
15 000 000	90 000 000	105 000 000	- رأس المال الاجتماعي
1 000 000	8 000 000	9 000 000	- احتياطيات قانونية
	8 708 771	8 708 771	- احتياطيات خاصة لإعادة التقييم
11 684 695	67 479 233	79 163 928	- الحساب الخاص للاستثمار
-24 893	361 074	336 181	- منحة الاستثمار
9 263 242	85 274 748	94 537 990	- النتائج المؤجلة
36 923 044	259 823 826	296 746 870	المجموع

تطور الأموال الذاتية بـ 36 923 044 دينار متأتي من :

1) ارتفاع رأس مال الشركة بإدماج جزء من الحساب الخاص بالاستثمار المتاح بقيمة 3 500 000 دينار و إدماج النتيجة المخصصة بحساب الاحتياطيات الخاصة بالاستثمار بقيمة 11 500 000 دينار طبقاً للقرار الأول للجنة العامة الخارقة للعادة المنعقدة في 23 أفريل 2015

2) التخصيص الجزئي لأرباح سنة 2014 طبقاً للقرار الثاني للجنة العامة العادية المنعقدة في 23 أفريل 2015 كالتالي :

- احتياطي قانوني : 1 000 000 دينار.
- تدوين 11 684 695 دينار بالاحتياطي الخاص بالاستثمار (تخصيص 695 15 184 دينار لسنة 2014 و تدوين 500 000 دينار في التربيع في رأس المال).
- النتائج المؤجلة : تدوين النتائج المؤجلة لسنة 2013 بـ 85 274 748 دينار و تخصيص 94 537 990 دينار في سنة 2014 أي بارتفاع قيمته 242 263 9 دينار.

2) مقابض قسط منحة الاستثمار بمبلغ 95.793 دينار و تدوين الاستهلاكات لمنحة الاستثمار الخاصة ببرنامج التأهيل الثالث بقيمة 686 120 دينار.

الرصيد إلى 2014/12/31	توزيع المرابيع	التراجع في رأس المال/منحة الاستثمار	الحساب الخاص للاستثمار	الاحتياطيات الخاصة بالاستثمار	الاحتياطيات القانونية	النتائج	الرصيد إلى 2014/12/31	
105 000 000		15 000 000 (2)					90 000 000	رأس المال
9 000 000					(1) 1 000 000		8 000 000	الاحتياطيات القانونية
760 867		95 793					665 074	منحة الاستثمار
-424 686		-120 686					-304 000	جزء منحة الاستثمار معنون بحسب النتائج
79 163 928		-15 000 000 (2)	15 184 695 (1)	11 500 000			67 479 233	الحساب الخاص للاستثمار
8 708 771							8 708 771	احتياطيات خاصة لإعادة التقييم
94 537 990	-68 250 000		-15 184 695 (1)	-11 500 000	-1 000 000 (1)	105 197 937 (1)	85 274 748	النتائج المؤجلة
296 746 870	-68 250 000	-24 893	-			105 197 937	259 823 826	مجموع الأموال الذاتية

(1) يمثل تخصيص نتائج سنة 2014 طبقاً لقرارات الجنة العامة العادية المنعقدة في 23 أفريل 2015.

(2) يمثل التربيع في رأس المال طبقاً لقرارات الجنة العامة الخارقة للعادة المنعقدة في 23 أفريل 2015.

الحساب الخاص للاستثمار:

لكي تتمتع من الإعفاء الجبائي الخاص بالضريبة على الشركات، قامت شركة صنع المشروعات بتونس بإنشاء مشاريع (فروع) أو المساهمة في التربيع في رأس مال الشركات التي تتوسيع مجال نشاطها. هذه المشاريع تتمتع بإعفاءات بحسب مكان إنشائها. و وفقاً للتشريع الجبائي الجاري به العمل، الإكتبات المغفية من الضريبة على الشركات تسجل في حساب "الحساب الخاص باستثمار" ل كامل المدة المقررة بالتشريع الجبائي في هذا المجال.

(1) الحساب الخاص للاستثمار المتاح :

بلغ الرصيد إلى غاية 31 ديسمبر 2015 ما قيمته 318 018 دينار على النحو التالي :

20 325 798	- الرصيد إلى غاية 31 ديسمبر 1999 :
556 780	- إعادة استثمار حققت في سنة 2000 :
3 958 000	- مخصصات للترفيع في رأس المال في سنة 2002 :
3 162 315	- إعادة استثمار محققة في سنة 2003 :
18 061 551	- إلغاء أسهم تم شراؤها في شهر ديسمبر 2003 :
-330 000	- مخصصات للترفيع في رأس المال في شهر ديسمبر 2003 :
3 414 645	- إعادة استثمار محققة في سنة 2004 :
4 663 095	- إعادة استثمار محققة في سنة 2005 :
4 490 000	- إعادة استثمار محققة في سنة 2006 :
4 000 000	- مخصصات للترفيع في رأس المال في سنة 2006 :
1 100 000	- إعادة استثمار محققة في سنة 2007 :
6 488 800	- إعادة استثمار محققة في سنة 2010 :
-333 334	- مخصصات للترفيع في رأس المال :
3 999 770	- إعادة استثمار محققة في سنة 2011 :
10 000 000	- مخصصات للترفيع في رأس المال لسنة 2014 :
-3 500 000	- مخصصات للترفيع في رأس المال لسنة 2015 :

(2) الحساب الخاص للإستثمار :

بلغ الرصيد إلى غاية 31 ديسمبر 2015 ما قيمته 610 145 دينار على النحو التالي :

5 837 225	- إعادة استثمار محققة في سنة 2011 :
24 816 815	- إعادة استثمار محققة في سنة 2012 :
-4 000 000	- ترفيع رأس المال في 2013:
29 306 875	إعادة استثمار محققة في سنة 2013
26 684 695	- إعادة استثمار محققة في سنة 2014 :
-11 500 000	ترفيع رأس المال في سنة 2015

9.3. القروض :

المؤسسات البنكية	دين قصير المدى	دين متوسط المدى
البنك التونسي (ق م م) : 2500		500 000
البنك التونسي (ق م م) : 4615		923 000
التجاري بنك (ق م م) : 1000		210 535
المجموع		(1) 1 633 535

(1) يمثل هذا المبلغ أصل الديون لسنة 2016. هذه الديون موحدة في حساب "المساعدات البنكية و غيرها من الخصوم المالية".

10.3. الخصوم المالية الأخرى :

2014	2015	
41 156 669	43 835 792	- أوعية و وسائل لف مختلفة مودعة
41 156 669	43 835 792	المجموع
تمثل صناديق و قوارير و أوعية و الواح تحمل مودعة لدى الحرفاء		

11.3. مدخلات للمخاطر والأعباء :

مدخلات المخاطر والأعباء تغطي مختلف المخاطر والأعباء الممكنة وقد بلغت 6 298 887 دينار إلى غاية 31 ديسمبر 2015 مقابل 5 298 887 دينار إلى غاية 31 ديسمبر 2014 :

2014	2015	
5 298 887	6 298 887	- مدخلات مختلفة للمخاطر

سنة 2015، تم تخصيص مدخلات للمخاطر والأعباء بقيمة 1 000 000 دينار، المدخلات للمخاطر والأعباء حسب سنة تكوينها معرونة كالتالي :

255 433 دينار	1999	- مدخلات مخصصة في سنة 1999
40 000 دينار	2000	- مدخلات مخصصة في سنة 2000
300 000 دينار	2001	- مدخلات مخصصة في سنة 2001
739 000 دينار	2007	- مدخلات مخصصة في سنة 2007
1 400 000 دينار	2011	- مدخلات مخصصة في سنة 2011
450 000 دينار	2012	- مدخلات مخصصة في سنة 2012
515 000 دينار	2013	- مدخلات مخصصة في سنة 2013
1 800 000 دينار	2014	- مدخلات مخصصة في سنة 2014
-200 546 دينار	2014	- استرداد مدخلات في سنة 2014
1 000 000 دينار	2015	- مدخلات مخصصة في سنة 2015

12.3. المزودون والحسابات المرتبطة بهم :

2014	2015	
7 408 103	8 287 621	- المزودون المحليون
806 489	1 173 293	- مزودون محليون، فوائير لم تصل
9 628 039	8 370 714	- مزودون أجانب (*)
3 834 105	18 801 842	- مزودون، أوراق للدفع
4 095 599	14 152 338	- مزودون، فروع
25 772 335	50 785 808	المجموع

بلغ مجموع "المزودون الأجانب" قيمة 714 370 دينار و يهم بالأساس المزودون للمواد الأولية، و المعدات و وسائل ألف.

13.3 الخصوم الجارية الأخرى :

	2014	2015	
	984 938	663 245	- الدولة - حجز على الرواتب والأجور و غيرها
1.13.3	1 357 949	2 712 607	- الدولة - الأداء على الشركات
2.13.3	24 859 076	19 266 384	- الدولة - الأداء على القيمة المضافة و معلوم الاستهلاك و غيرها
	1 575 022	1 717 359	- حصص أرباح السندات و مكافآت حضور
	2 261 064	2 436 056	- صندوق الضمان الاجتماعي و المؤسسات الاجتماعية
3.13.3	7 254 209	9 262 274	- أعباء للدفع
	38 292 258	36 057 925	المجموع

1.13.3 الدولة، الأداء على الشركات :

الرصيد بقيمة 2 712 607 دينار يمثل الأداء على الشركات بقيمة 144 11 864 بعنوان سنة 2015 حذف منه الأقساط الاحتياطية المدفوعة لسنة 2015 بقيمة 374 2 991 دينار، الخصم من المورد بقيمة 6 160 163 دينار.

2.13.3 الدولة، الأداء على القيمة المضافة و معلوم الاستهلاك و غيرها :

يحتوي خاصة على :

- الأداء على القيمة المضافة لشهر ديسمبر 2015 بـ 2 473 731 دينارا.
- معلوم الاستهلاك لشهر ديسمبر 2015 بـ 26 226 976 16 دينارا.

3.13.3 أعباء للدفع :

الأعباء المستحقة إلى نهاية سنة 2015 تضم :

- أعباء العطل الخالصة و منح آخر السنة بقيمة 662 107 5 دينارا.
- إتاولة لقمبرو و باكس المقدرة بـ 464 577 دينار.
- أعباء الماء المقدرة بـ 216 428 دينار
- المصارييف البنكية للثلاثية الرابعة لسنة 2015 و فوائض جارية لأقساط القروض البنكية ما بين سنة 2015 و سنة 2016 و أعباء الهاتف للثلاثية الرابعة لسنة 2015 وكذلك أعباء أخرى للاستغلال بقيمة 3 261 819 دينار.

14.3 المساعدات البنكية و خصوم مالية أخرى :

2014	2015	
3 049 428	48 191	- البنوك
1 623 640	1 633 534	- آجال القروض متوسطة المدى
4 673 068	1 681 725	المجموع

المدخلات : 15.3

2014	2015	
255 480 632	251 624 727	- مبيعات المنتوجات المصنوعة
1 161 317	1 488 029	- بيع بقايا المنتوجات و اللف
185 843	75 514	- الأشغال
815 303	838 658	- الكرياءات
45 581 593	47 437 259	- مبيعات السلع
24 888 064	16 926 762	- مبيعات سلع مخزونة
6 813 109	7 115 145	- إيرادات الأنشطة الملحقة
-2 246 884	-2 494 925	- تزييلات و تخفيضات و اقتطاعات منحتها الشركة على مبيعات المنتوجات تامة الصنع
332 678 977	323 011 169	المجموع

إيرادات الاستغلال الأخرى : 16.3

2014	2015	
89 836	198 454	- إيرادات أخرى
25 913 687	25 054 773	- إتاوات و تنازلات و براءات و رخص و علامات تجارية
5 047 160	4 940 628	- إيرادات أخرى تكميلية
10 596	4 618	- مرابيح أخرى على السنوات الماضية
304 000	120 686	- استهلاكات منح الاستثمار
5 975	19 917	- استردادات على المدخرات لانخفاض قيمة ديون الحرفاء
1 530 000	408 603	- استردادات على مدخرات المخاطر والأعباء
372 564	0	- استردادات على مدخرات المخزونات
33 273 818	30 747 679	المجموع

17.3 تغير مخزونات المنتوجات و المنتوجات في طور الإنتاج :

2014	2015	
-560 490	-10 421 257	- تغير مخزونات المنتوجات
-560 490	-10 421 257	المجموع

18.3 مشتريات السلع المستهلكة :

2014	2015	
44 790 277	46 594 061	- مشتريات سلع بيعت على حالتها
2 398 937	1 374 034	- مشتريات سلع أخرى
-650 298	220 669	- تغيير مخزونات السلع
46 538 916	48 188 764	المجموع

19.3 مشتريات التموينات المستهلكة :

2014	2015	
81 382 799	81 709 375	- مشتريات مخزنة - مواد أولية و لوازم مرتبطة بها
77 783 568	58 435 296	- مشتريات مخزنة - مواد و لوازم استهلاكية و لف
140 691	151 852	- مشتريات غير مخزنة قطع و تجهيزات و أشغال
10 745 522	10 710 728	- مشتريات غير مخزنة من المواد و اللوازم
19 786 246	31 472 115	(*) مشتريات خدمات
-2 101 452	-5 105 103	- تغير مخزونات المواد الأولية و اللوازم
-3 745 561	-626 292	- تغير مخزونات التموينات المتعلقة بالإستغلال
183 991 813	176 747 971	المجموع

(*) لقراءة افصل للقوائم المالية لسنة 2014 تمت اعادة ترتيب حساب مناولة الاتاج من أعباء الإستغلال الأخرى إلى مشتريات التموينات

20.3 أعباء الأعوان :

2014	2015	
22 810 381	24 266 958	- أجور و ملحقات الأجور
4 795 446	4 940 674	- أعباء اجتماعية قانونية
27 605 827	29 207 632	المجموع

21.3 مخصصات الإستهلاكات و المدخرات :

2014	2015	
12 207 270	14 188 226	- مخصصات الإستهلاكات أصول ثابتة مادية
1 678 964	1 890 844	- مخصصات تكسير القوارير
392 884	695 759	- مخصصات لمدخرات لأنخفاض قيمة مستحقات الحرفاء
113 108	296 000	- مخصصات لمدخرات لأنخفاض قيمة المخزونات
2 239 920	1 394 244	- مخصصات لمدخرات المخاطر المختلفة
16 632 146	18 465 073	المجموع

22.3 أعباء الإستغلال الأخرى :

2014	2015	
9 810 037	8 436 984	- خدمات إشهارية
-6 306 170	-5 818 663	- خدمات مفوتة للفروع
942 299	1 399 499	- علاقات عامة
444 259	534 469	- خدمات خارجية
6 570 320	6 900 727	- خدمات خارجية أخرى
8 359 944	7 817 242	- أعباء مختلفة عادية (*)
2 874 061	2 017 760	- ضرائب و أداءات
-181 050	-1 429 441	- إيرادات أخرى على السنوات الماضية
4 504 926	4 903 723	- أعباء الاستغلال الأخرى
-4 397 981	-4 511 903	- استردادات على مدخرات لأعباء الاستغلال
22 620 645	20 250 397	المجموع

(*) لقراءة افصل للقوائم المالية لسنة 2014 تمت اعادة ترتيب حساب مناولة الاتاج من أعباء الإستغلال الأخرى إلى مشتريات التموينات

23.3 أعباء مالية :

2014	2015	
1 010 027	906 446	- أعباء الفوائض
1 828 230	1 899 422	- خسائر الصرف
-543 257	-759 106	- أرباح الصرف
249 900	17 115	- مدخلات لانخفاض قيمة الأصول المالية
-190 722		- استردادات على المدخلات لانخفاض قيمة العناصر المالية
2 354 178	2 063 876	المجموع

24.3 إيرادات التوظيفات :

2014	2015	
47 700 856	53 780 353	- إيرادات المساهمات
272 387	119 027	- مداخيل المستحقات الأخرى
378 994	648 147	- فوائد الحسابات الجارية
31 277	82 509	- إيرادات مختلفة لأصول مالية على السنوات الماضية
48 383 514	54 630 036	المجموع

25.3 أرباح أخرى عادية :

2014	2015	
198 390	202 813	- إيرادات صافية على التفويت في الأصول المادية
111 031	200 137	- إيرادات أخرى مختلفة و مرابيح السنة
303 289	195 221	- إيرادات أخرى و مرابيح على السنوات الماضية
612 710	598 171	المجموع

26.3 خسائر أخرى عادية :

2014	2015	
420 582	138 661	- أعباء عادية أخرى مختلفة
11 118	16 597	- غرامات و خطايا
431 700	155 258	المجموع

4) إيضاحات حول قائمة التدفقات النقدية إلى 31 ديسمبر 2015 :

لكي تتحصل على تغيرات السيولة، اختارت الشركة نموذج الضبط المسموح به لإعداد جدول التدفقات النقدية طبقاً للمعيار العام للمحاسبة.

سجلت السيولة التغيرات التالية :

1) التدفقات المتصلة بالاستغلال سجلت فائضاً ب 272 537 87 دينار نتيجة لتغيرات الموازنة وتسويات نتيجة السنة المحاسبية بمخصصات الإستهلاكات والمدخرات وتكسير القوارير واستردادات على المدخرات وقيمة الزائدة على التفويت في الأصول الثابتة وتحويل الأعباء ومقابض أرباح الأصول المالية. هذه التغيرات وتسويات هي كالتالي :

التغيرات وتسويات	2014	2015	
17 019 560		17 019 560	مخصصات الإستهلاكات والمدخرات
1 890 844		1 890 844	تكسير و إتلاف قوارير السنة
-433 138		-433 138	استرجاع المدخرات
-10 421 257	8 394 574	18 815 831	تغيرات مخزونات المنتوجات
-5 105 103	11 020 231	16 125 334	تغيرات مخزونات المواد الأولية
-626 292	31 437 015	32 063 307	تغيرات مخزونات المواد الاستهلاكية
220 669	1 247 727	1 027 058	تغيرات مخزونات السلع
-15 931 983			
3 069 153	64 455 534	61 386 381	تغيرات الحرفاء وحسابات المتصلة بهم
2 679 123	-41 156 669	-43 835 792	تغيرات الأوعية ووسائل اللف المودعة
5 748 276			
-30 893	2 790 570	2 821 462	تغيرات الأصول الأخرى غير الجارية
-1 873 846	8 128 484	10 002 330	تغيرات الأصول الجارية الأخرى
7 970	3 769 061	3 761 091	تغيرات التوظيفات والأصول المالية الأخرى
-1 896 769			
25 013 472	25 772 335	50 785 807	تغيرات المزودون وحسابات المتعلقة
-2 234 333	38 292 258	36 057 925	تغيرات الخصوم الجارية الأخرى
22 779 139			
-202 813		-202 813	فائض قيمة التفويت في الأصول الثابتة
-120 686		-120 686	جزء منحة لاستثمار
-53 780 354		-53 780 354	مقابض أرباح
			إنتاج الأصول الثابتة
-24 927 924			مجموع التغيرات وتسويات
112 465 197			نتيجة السنة المحاسبية
87 537 272			التغيرات الأولى

(2) سجلت التدفقات النقدية المتصلة بأنشطة الاستثمار فائضاً ب 11 439 735 دينار مبين كالتالي :

- دفعات لاقتناء أصول ثابتة مادية وغير مادية بـ 31 715 507 دينار.
- مقابض أرباح المساهمات و مكافآت الحضور بـ 53 780 354 دينار.
- دفعات للاكتتاب في رأس مال الشركات و شراء من بورصة تونس بـ 12 340 905 دينار مبينة كالتالي :

- إكتتاب و تحرير 474 000 سهما بقيمة 4 740 000 دينار في الترفع في رأس مال شركة تونس الغربية للمشروبات الغازية.
- إكتتاب و تحرير 385 000 سهما بقيمة 3 850 000 دينار في الترفع في رأس مال شركة تونس الشمالية للمشروبات الغازية.
- إكتتاب و تحرير 602 200 سهما بقيمة 760 760 دينار في الترفع في رأس مال الشركة العامة للمشروبات والصناعات الغذائية.
- شراء 12.828 سهم لشركة الحليب و مشتقاته بقيمة 690 072 دينار.
- شراء من بورصة تونس 100 000 سهم لشركة تونس الغربية للمشروبات الغازية بقيمة 1 000 000 دينار.
- شراء من بورصة تونس 23 سهم لشركة الاستثمار و التنمية الصناعية والسياحية بقيمة 228.273 دينار.
- إقتناء من بورصة تونس 2 412 سهم الشركة التونسية للمشروبات الغازية بقيمة 360 72 دينار
- مقابض بيع 162 000 اسهم شركة بات كريستال انستاري بقيمة 620 000 دينار.
- مقابض جزء منحة الاستثمار بقيمة 793 95 دينار.

التغيرات الثانية : 11 439 735 دينار

(3) السيولة المتصلة بأنشطة التمويل سجلت نقصا ب 556 081 70 دينار يعود إلى:

- ✓ دفعات المرابيح و توزيعات أخرى ب 457 916 68 دينار وهي كالتالي :
 - مرابيح سنة 2014 : 68 080 958 دينار
 - مرابيح سنوات أخرى : 948 دينار
 - توزيعات أخرى : 376 010 دينار
- ✓ دفعات قروض بنكية بقيمة 1 623 640 دينار
- ✓ مقابض لإعادة شراء سندات مالية بقيمة 33 500 000 دينار
- ✓ دفعات لسداد اكتتاب سندات مالية بقيمة 33 500 000 دينار
- ✓ دفعات لسداد اكتتاب توظيفات في السوق المالية مقابض متأتية من اكتتاب توظيفات في السوق المالية

التغيرات الثالثة : 70 081 556 دينار

(5) الأرصدة الوسيطة للتصرف :

الأرصدة الوسيطة للتصرف إلى غاية 31 ديسمبر 2015 مبنية بالجدول التالي:

الإيرادات	المبلغ	الأعباء	المبلغ	الأرصدة	العام	العام
مبيعات السلع و غيرها	47 437 259	تكلفة شراء السلع المبعة	48 188 764	الهامش التجاري	-957 323	2015
مداخيل و غيرها من إيرادات الإستغلال	275 573 910					
تغير مخزونات المنتجات	10 421 257					
المجموع	285 995 167	إنتاج				
المجموع	285 995 167	مشتريات مستهلكة	176 747 971	هامش على تكلفة المواد	109 247 196	123 452 307
الهامش التجاري	-751 505	أعباء خارجية أخرى	18 232 637		109 247 196	
الهامش على تكلفة كل مادة	109 247 196				30 747 679	
الإيرادات الأخرى للإستغلال	30 747 679					
المجموع	139 243 370	المجموع	18 232 637	القيمة المضافة الخام	121 010 733	116 235 972
القيمة المضافة الخام	121 010 733	ضرائب و أداءات	2 017 760			
		أعباء الأعوان	29 207 632			
المجموع	121 010 733	المجموع	31 225 392	زيادة الاستغلال الخام	89 785 341	85 756 084
زيادة الاستغلال الخام	89 785 341	خسائر عادية أخرى	155 258			
إيرادات عادية أخرى	598 171	أعباء مالية	2 063 876			
إيرادات مالية	54 630 036	مخصصات الإستهلاكات و المدخرات العادية	18 465 073			
المجموع	145 013 548	المجموع	32 548 351	نتيجة الأنشطة العادية	112 465 197	105 197 937
النتيجة الإيجابية لأنشطة العادية	112 465 197	خسائر طارئة				
المجموع	112 465 197	المجموع		النتيجة الصافية بعد التعديلات المحاسبية	112 465 197	105 197 937

6) إيضاحات حول الأطراف المرتبطة :

- 1) اتفاقية مقابلة أسهم بين شركة صنع المشروبات بتونس و شركة اللف بالألومنيوم والمشروبات الغازية بمبلغ الاكتتاب الذي ساهمت به هذه الأخيرة في الترفيع في رأس مال شركة المحطات والمياه المعدنية أي 600 000,000 دينار. و ستم المقابلة بعد سنتين من تاريخ تحرير الاكتتاب في رأس مال شركة المحطات والمياه المعدنية.
- 2) اتفاقية مقابلة أسهم بين شركة صنع المشروبات بتونس و شركة اللف بالألومنيوم والمشروبات الغازية بمبلغ الاكتتاب الذي ساهمت به هذه الأخيرة في الترفيع في رأس مال شركة تونس الغربية للمشروبات الغازية أي 390 000,000 دينار. و ستم المقابلة بعد سنتين من تاريخ تحرير الاكتتاب في رأس مال شركة تونس الغربية للمشروبات الغازية.
- 3) اتفاقية تدفع بمقتضاهما شركة صنع المشروبات بتونس إلى شركة المحطات والمياه المعدنية إتاوة مناولة بحساب الصندوق المصنوع' حدد مبلغ المناولة 3 071 814,930 دينار بالنسبة لسنة 2015.
- 4) اتفاقية مقابلة أسهم بين شركة صنع المشروبات بتونس و شركة اللف بالألومنيوم والمشروبات الغازية بمبلغ الاكتتاب الذي ساهمت به هذه الأخيرة في الترفيع في رأس مال الشركة التونسية للمشروبات الغازية أي 414 390,000 دينار و ستم المقابلة بعد سنتين من تاريخ تحرير الاكتتاب في رأس مال الشركة التونسية للمشروبات الغازية.
- 5) عقد كراء تمنح بموجبه شركة صنع المشروبات بتونس إلى شركة اللف بالألومنيوم و المشروبات الغازية الإستغلال على وجه الكراء بباب سعدون لبناءات صناعية بباب سعدون للإنتاج والتخزين و مكاتب إدارية بمعين كراء سنوي قدره 200,000 دينار بدأية من غرة جانفي 2011.
- 6) عقود كراء توسيع بمقتضاهما شركة صنع المشروبات بتونس إلى الشركات الفرعية التابعة لها مكاتب إدارية بالمقر الاجتماعي وقد تم احتساب جملة معاليم الكراء إلى موافق ديسمبر 2015 بمقدار 645,000 393 دينار.
- 7) شراء شركة صنع المشروبات بتونس لـ 12.828 سهم لشركة الحليب و مشتقاته بمبلغ جملي قدره 1 690 072,296 دينار.
- 8) إبرام عقود بإعادة التفويت خاصة بأسهم شركة الحليب و مشتقاته بين شركة صنع المشروبات بتونس و البنوك المساهمة في شركة الحليب و مشتقاته .

9) اتفاقية إعادة تفويت أسهم بين شركة صنع المشروبات بتونس و شركة اللف بالألومنيوم و المشروبات الغازية بمبلغ الاكتتاب الذي ساهمت به هذه الأخيرة في الترفيع في رأس مال شركة تونس الغربية للمشروبات الغازية، أي 1 000 000,000 دينار. و ستم عملية إعادة التفويت بعد عامين من تاريخ تحرير الاكتتاب في رأس مال شركة تونس الغربية للمشروبات الغازية. شراء هذه الأسهم تم في 11 أفريل 2015

10) اتفاقية تدفع بمقتضها شركة صنع المشروبات بتونس إلى الشركة الجديدة للمشروبات إتاوة مناولة بحساب كل صندوق يتم إنتاجه و قد بلغت الإتاوة سنة 2015 قيمة 13 688 587,540 دينار.

11) اتفاقية تحديد العلاقات التجارية بين شركة صنع المشروبات بتونس و شركة صنع المشروبات بتونس للتوزيع تدفع هذه الأخيرة إتاوة 1% على رقم المعاملات. بلغت الإتاوة بالنسبة لسنة 2015 قيمة 440,538 359 دينار.

12) اتفاقيتين تدفع بمقتضاهما شركة اللف بالألومنيوم و المشروبات الغازية و الشركة العامة للمشروبات والصناعات الغذائية لفائدة شركة صنع المشروبات بتونس إتاوة بـ 10% على رقم معاملاتها الخاص بمنتجات سلطا، ستالا و إكسترا دراي، دون اعتبار الأداء و قد بلغت الإتاوة بالنسبة لسنة 2015 قيمة 156,322 336 24 دينار.

13) اتفاقيتين تدفع بمقتضاهما شركة اللف بالألومنيوم و المشروبات الغازية و الشركة العامة للمشروبات والصناعات الغذائية لفائدة شركة صنع المشروبات بتونس إتاوة قارة بحساب 20,350 دينار للهكتوليتر المباع من منتوج لوفن براو. نتجت عنها إتاوة بالنسبة لسنة 2015 بقيمة 851,399 29 دينار. الشركة العامة للمشروبات و الصناعات الغذائية لم تدفع هذه الإتاوة.

14) اتفاقيتين تدفع بمقتضاهما شركة اللف بالألومنيوم و المشروبات الغازية و الشركة العامة للمشروبات والصناعات الغذائية لفائدة شركة صنع المشروبات بتونس إتاوة قارة بحساب 20,350 دينار للهكتوليتر المباع من منتوج "باكس" و قد بلغت الإتاوة بالنسبة لسنة 2015 قيمة 688 764,732 دينار.

15) عقد إيجار بالباطن مع الشركة الجديدة للمشروبات لوحدة تعبئة قوارير زجاجية مقابل كراء سنوي قدره 150 000,000 دينار.

- (16) اتفاقية منحت بمقتضاها شركة صنع المشروبات بتونس إلى شركة مشروبات تونس التصرف الحر في المحل الموجود بجريدة مقابل معين كراء سنوي قدره 14 400,000 دينار دون الأداء.
- (17) اتفاقيات مساعدات إدارية و تقنية مقدمة من شركة صنع المشروبات بتونس لفائدة فروعها مقابل أتعاب يتم تحديدها وفق رقم معاملتها دون اعتبار الأداء. و بالنسبة لسنة 2015، حددت الأتعاب ب 4 594 745,063 دينار.
- (18) عقد مساعدة و صيانة برمجيات إعلامية مع شركة الإعلامية والإرسال المائي مقابل أتعاب ب 145 800,000 دينار دون اعتبار الأداء.
- (19) اتفاقيات مبرمة مع شركة مشروبات تونس، الشركة العامة للمشروبات والصناعات الغذائية، الشركة التونسية للمشروبات الغازية، الشركة الجديدة للمشروبات، شركة تونس الغربية للمشروبات الغازية و شركة اللف بالألومينيوم والمشروبات الغازية تخص تمكين شركة صنع المشروبات بتونس من إقطاعات في السعر بخصوص المنتوجات المقتناة من طرف هذه الأخيرة و المصدرة من قبلها.
- (20) اتفاقية تدفع بمقتضاها شركة صنع المشروبات بتونس إلى شركة اللف بالألومينيوم و المشروبات الغازية إتاوة مناولة بحسب كل صندوق يتم إنتاجه و قد بلغت الإتاوة سنة 2015 قيمة : 14 392 940,520 دينار دون اعتبار الاداء على القيمة المضافة.
- (21) عقد صيانة برمجيات SAP مع شركة الإعلامية والإرسال المائي مقابل أتعاب سنوية بقيمة 187 227,444 دينار دون اعتبار الاداء على القيمة المضافة.
- (22) إتفاقية إعادة تفويت أسهم بقيمة 1 620 000,000 دينار يقع تسديده بعد سنتين لفائدة شركة صنع السادات و ذلك بمبلغ الإكتتاب في رأس مال شركة كريستال بات أندستري لـ 16.200 سهم بقيمة إسمية 100 دينار للسهم الواحد. بيع هذه الأسهم تم في 14/06/2015
- (23) العمليات المتعلقة بشراء و بيع معدات اللف و المواد الأولية و مواد الاستهلاك و المواد المصنعة و مواد أخرى ضرورية للاستغلال تم انجازها بين الشركة الأم "شركة صنع المشروبات بتونس" و الشركات الفرعية خلال هذه السنة المحاسبية وهي مبينة بالجدول التالي إلى غاية 31 ديسمبر 2015 :

فواند	الأرباح المقبوضة	الأعباء المالية الصافية	أعباء الإستغلال الأخرى	مشتريات التموينات المستهلكة	مشتريات السلع المستهلكة	إيرادات الإستغلال الأخرى	المداخيل	الشركات
	28 932 514		9 647	14 393 282	4 029 305	26 075 525	68 776 562	شركة اللف بالألومينيوم و المشروعات الغازية
31 766	7 000		79 756	283 562	1 647 156	290 631	9 342 371	الشركة التونسية للمشروبات الغازية
	2 804 995		868 379	386 035	35 438 842	1 164 988	19 242 358	الشركة العامة للمشروبات و الصناعات الغذائية
52 192	1 000		140	496 371	34 745	158 296	4 278 585	شركة تونس الغربية للمشروبات الغازية
	1 000		140	18 789	569 670	95 724	5 619 895	شركة تونس الشمالية للمشروبات الغازية
29 230	454 923		31 324	36 712	570 689	134 806	6 230 190	شركة مشروبات تونس
	274 832		310 657	13 695 693	4 135 740	97 075	1 182 885	الشركة الجديدة للمشروبات
	1 000			105 569	81 073		5 012 734	الشركة التونسية للمقاولات و البيع
				10223 526		383 782	29 325	شركة القوالب
							3 300	الشركة التونسية للاستثمار و التنمية
	11904 207						15 150	شركة الاستثمار و التنمية الصناعية و السياحية
5 839	9 184 339		10 288	3 071 814	125 424	1 248 689	349 076	شركة المحطات و المياه المعدنية
							74 051	شركة الإحياء و التنمية الفلاحية "روضه"
							600	شركة تجميع الحليب
			13 627				3 361 663	شركة توزيع المشروعات
			18 239	1 453 524			4 571 156	شركة التوزيع الرفاهة
						359 441	12 773 716	شركة صنع المشروعات بتونس للتوزيع
			1 469 450				2 850	شركة النقل و التوزيع و الشحن
					4 149		66 085	شركة الحليب و مشتقاته
			371 978	3 950			38 700	شركة الإعلامية و الإرسال المسافي
	49 350							شركة العقارية نوتردام بتونس
119 027	53 615 160		3 183 625	44 168 827	46 636 793	30 008 957	140 971 252	المجموع

7) التعهادات حول القوائم المالية :

تعهادات الشركة حول القوائم المالية المنجزة في 31 ديسمبر 2015 هي كالتالي :

• التعهادات المالية :

نوعية التعهادات	القيمة الجملية	غير	المسيرون	الشركاء	المدخرات
1. التعهادات المقدمة :					
أ- الصيغ الشخصية					
- الضمان					
- الكفالة					
- الصيغ الأخرى					
ب- الضمان العيني					
- الرهون العقارية					
- الرهن					
ج- الأوراق التجارية المخصومة وغير المستحقة					
د- المستحقات المعينة على التصدير					
هـ- التخلّي عن المستحقات					
وـ- فائض القروض					
المجموع	40 355 797	40 355 797			
2. التعهادات المقبولة:					
أ- الصيغ الشخصية					
- الضمان					
- الكفالة					
- الصيغ الأخرى					
ب- الضمان العيني					
- الرهون العقارية					
- الرهن					
ج- الأوراق التجارية المخصومة وغير المستحقة					
د- المستحقات المعينة على التصدير					
هـ- التخلّي عن المستحقات					
وـ- فائض على القروض					
3. التعهادات المتباينة					
• فرض متاح على و لم يقع قصبه					
• فرض متصوّر وغير مدفوع					
• عمليات محورة					
• اعتماد مستند					
• طلبية أصول ثانية					
• طلبيات طويلة الأجل					
• عقود مع الأعوان تنص على تعهادات تفرق ما هو منصوص عليه بالإتفاقيات المستتركة					
إلخ .					

• ديون مشفوعة بضمانت:

النحو المعنية	مبلغ الضمانات	القيمة المحاسبية المسندة بعنوان ضمان	المدخرات
-قروض رقاعية	لا شيء	لا شيء	لا شيء
-قروض استثمار	لا شيء	لا شيء	لا شيء
-قروض جارية للتصرف	لا شيء	لا شيء	لا شيء
-قروض أخرى	لا شيء	لا شيء	لا شيء

(8) الأحداث اللاحقة لتاريخ ختم القوائم المالية :

لم يحدث أي شيء مهم يذكر بعد اختتام السنة المالية في سنة 2016.

مشروع القرارات المعروضة على الجمعية العامة العاديّة

القرار الأول :

بعد الاستماع إلى تقرير مجلس الإدارة وتقارير مراقبي الحسابات و كذلك إلى التوضيحات الإضافية المدلّى بها، تصادق الجمعية العامة العاديّة على تقرير مجلس الإدارة جملًا و كذلك على القوائم المالية لسنة 2015 و تبرئ بصفة نهائية و دون أي تحفظ ذمة أعضاء مجلس الإدارة في حصوص تصرفهم بالنسبة للسنة المحاسبية 2015

القرار الثاني :

باقتراح من مجلس الإدارة، تقرر الجمعية العامة العاديّة توزيع المرابيحة لسنة 2015 كما يلي .

112.465.196,824 د 94.537.989,888 د 207.003.186,712 1.500.000,000 د 205.503.186,712 د 9.350.200,000 13.650.000,000 د 182.502.986,712 د 78.000.000,000 د 104.502.986,712	النتائج الصافية لسنة 2015 النتائج المؤجلة لسنة 2014 الاحتياطيات القانونية الحساب الخاص بالإستثمار حساب الاحتياطيات الخاصة بالإستثمار حصص الأرباح النتائج المؤجلة لسنة 2015

و تبعاً لذلك تحدّد حصة ربع السهم الواحد ست مائة و خمسون مليما (0,650 د)

القرار الثالث :

تقرر الجمعية العامة العاديّة رصد مبلغ 9.350.200,000 دينار بالحساب الخاص بالإستثمار و 13.650.000,000 دينار بحساب الاحتياطي الخاص بالإستثمار

القرار الرابع :

بعد الاطلاع على تقرير مجلس الإدارة والتقرير الخاص لمراقبي الحسابات حول الإتفاقيات المنصوص عليها بالفصلين 200 و 475 من مجلة الشركات التجارية، تصادق الجمعية العامة العاديّة على هذه الإتفاقيات في جملتها

القرار الخامس :

- تجدد الجمعية العامة العادلة مهام الأعضاء الآتي ذكرهم .
- السيد مصطفى عبد المولى
- مجمع الجمعة و النهج العالمي
- البنك القومي الفلاحي
- الشركة التونسية للتأمين و إعادة التأمين

و ذلك لمدة تنتهي بانعقاد الجلسة العامة العادلة التي ستبت في القوائم المالية للسنة المحاسبية 2018

القرار السادس :

تجدد الجمعية العامة العادلة مهام شركة استشارة و تدقيق، عضو في هيئة الخبراء المحاسبين و مكتب استشارة، تدقيق و تكوين، عضو في برايسوتراوسكوبيرز، بصفة مراقب حسابات لمدة تنتهي بانعقاد الجلسة العامة العادلة التي ستبت في القوائم المالية للسنة المحاسبية 2018.

القرار السابع :

تجدد الجمعية العامة العادلة مهام شركة استشارة و تدقيق، عضو في هيئة الخبراء المحاسبين و مكتب استشارة، تدقيق و تكوين، عضو في برايسوتراوسكوبيرز، بصفة مراقب حسابات يتولون التدقيق في القوائم المالية المجمعة لمجمع شركة صنع المشروعات بتونس للسنوات المحاسبية 2016، 2017 و 2018

القرار الثامن :

تجدد الجمعية العامة العادلة القيمة الخاصة بمكافأة الحضور بمبلغ 20.000 دينار صافي لكل عضو متصرف في مجلس الإدارة .

القرار التاسع :

تجدد الجمعية العامة العادلة القيمة الخاصة بمكافأة أعضاء الهيئة القارة للتدقيق الداخلي و تحدها بمبلغ 20.000 دينار صافي لكل عضو

القرار العاشر :

تحدد الجمعية العامة العادلة دفع حصص المرابح الراجعة للسنة المحاسبية 2015 بداية من ..

القرار الحادي عشر :

وفق الفصل 13 من القانون 117 لسنة 1994 المؤرخ في 14 نوفمبر 1994 المتعلق بإعادة تنظيم السوق المالية، تسجل الجمعية العامة العادلة أن مجمع الجمعة و النهج العالمي صرح بتاريخ 3 جوان 2015 (نشرية بورصة تونس المؤرخة في 9 جوان 2015) إجتياز بصفة مباشرة و غير مباشرة عتبة 50 % من المساهمة في رأس مال الشركة.

القرار الثاني عشر :

طبقاً لمقتضيات الفصل 472 من مجلة الشركات التجارية و بعد الاطلاع على تقرير مجلس الإدارة بخصوص القوائم المالية المجمعة و بعد الاستماع إلى تقرير مراقبي الحسابات، تصادق الجمعية العامة العادلة على القوائم المالية المجمعة لمجمع شركة صنع المشروعات بتونس

القرار الثالث عشر :

تمنح الجمعية العامة العادلة كل التفويضات للممثل القانوني للشركة أو لوكيله للقيام بإجراءات الإيداع و التسجيل المنصوص عليها قانونيا