

**SOCIETE DE LIMONADERIES ET BRASSERIES D'AFRIQUE  
SOLIBRA**

| <b>BILAN</b>                                        |                       |                       |
|-----------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>ACTIF</b>                                        |                       |                       |
|                                                     | <b>2009</b>           | <b>2008</b>           |
| Immobilisations incorporelles brutes                | 3 912 785 493         | 3 214 874 567         |
| Immobilisations corporelles brutes                  | 101 229 019 548       | 93 218 038 992        |
| Immobilisations financières                         | 2 392 454 921         | 2 373 738 664         |
| Amortissements et provisions                        | -69 031 178 746       | -63 629 164 032       |
| <b>TOTAL ACTIF IMMOBILISE NET</b>                   | <b>38 503 081 216</b> | <b>35 177 488 191</b> |
| <b>Actif circulant H.A.O.</b>                       | <b>30 000 000</b>     | <b>166 000 000</b>    |
| Stocks                                              | 26 680 077 899        | 27 188 796 522        |
| Fournisseurs, avances versées                       | 4 403 876 260         | 4 020 516 568         |
| Clients                                             | 6 470 671 850         | 5 670 727 250         |
| Autres créances                                     | 5 197 677 191         | 4 699 876 215         |
| Provisions                                          | -3 684 812 734        | -2 653 968 828        |
| <b>TOTAL ACTIF CIRCULANT</b>                        | <b>39 097 490 466</b> | <b>39 091 947 727</b> |
| Trésorerie - Actif                                  | 14 711 059 323        | 13 073 824 316        |
| Écart de conversion - Actif                         |                       |                       |
| <b>TOTAL GÉNÉRAL ACTIF</b>                          | <b>92 311 631 005</b> | <b>87 343 260 234</b> |
| <b>PASSIF</b>                                       |                       |                       |
|                                                     | <b>2 009</b>          | <b>2 008</b>          |
| Capital                                             | 4 115 210 000         | 4 115 210 000         |
| Primes et réserves                                  | 25 347 326 110        | 19 571 529 259        |
| <b>Résultat net de l'exercice</b>                   | <b>14 068 792 064</b> | <b>16 804 559 651</b> |
| <b>TOTAL CAPITAUX PROPRES</b>                       | <b>43 531 328 174</b> | <b>40 491 298 910</b> |
| Emprunts                                            | 0                     | 0                     |
| Dettes financières diverses                         | 13 592 381 754        | 13 316 930 549        |
| Provisions financières pour risques et charges      | 5 363 996 214         | 4 668 417 854         |
| <b>TOTAL DETTES ET RES. ASSIMILEES</b>              | <b>18 956 377 968</b> | <b>17 985 348 403</b> |
| <b>Dettes circulantes et res. Assimilées H.A.O.</b> | <b>1 400 936 087</b>  | <b>1 372 600 602</b>  |
| Clients, avances reçues                             | 2 217 232 503         | 998 676 330           |
| Fournisseurs d'exploitation                         | 8 502 073 437         | 7 744 639 226         |
| Dettes fiscales                                     | 8 989 199 851         | 9 020 546 936         |
| Dettes sociales                                     | 1 160 793 273         | 1 076 037 449         |
| Autres dettes                                       | 573 731 432           | 256 281 697           |
| <b>TOTAL PASSIF CIRCULANT</b>                       | <b>22 843 966 583</b> | <b>20 468 782 240</b> |
| Trésorerie - Passif                                 | 6 979 958 280         | 8 397 830 681         |
| Écart de conversion - Passif                        |                       |                       |
| <b>TOTAL GÉNÉRAL PASSIF</b>                         | <b>92 311 631 005</b> | <b>87 343 260 234</b> |

NB: "projet non vérifié par les commissaires aux comptes"

**SOCIETE DE LIMONADERIES ET BRASSERIES D'AFRIQUE  
SOLIBRA**

| <b>COMPTES DES RESULTATS</b>               |                        |                        |
|--------------------------------------------|------------------------|------------------------|
|                                            | <b>2009</b>            | <b>2008</b>            |
| Vente de marchandises                      | 18 493 092 779         | 14 961 551 806         |
| Vente de produits fabriqués                | 96 086 833 649         | 89 453 918 746         |
| Produits accessoires                       | 120 772 246            | 453 565 626            |
| <b>TOTAL CHIFFRE D'AFFAIRES</b>            | <b>114 700 698 674</b> | <b>104 869 036 178</b> |
| <b>Production stockée</b>                  | -818 619 178           | 190 210 091            |
| <b>Autres produits</b>                     | 2 871 053 171          | 2 660 784 032          |
| Achats et frais /achats                    | 56 724 073 319         | 52 458 155 364         |
| Variation de stocks                        | -1 018 145 959         | -2 211 827 088         |
| Transport                                  | 1 579 329 838          | 1 303 852 818          |
| Services extérieurs                        | 13 374 736 612         | 13 040 958 707         |
| Impôts et taxes                            | 5 470 809 796          | 5 057 786 736          |
| Autres charges                             | 3 840 997 381          | 2 740 071 118          |
| <b>TOTAL CHARGES</b>                       | <b>79 971 800 987</b>  | <b>72 388 997 655</b>  |
| <b>VALEUR AJOUTÉE</b>                      | <b>36 781 331 680</b>  | <b>35 331 032 646</b>  |
| Charges du personnel                       | 10 925 098 504         | 10 319 932 200         |
| Dotations aux amortissements et provisions | 10 070 523 862         | 8 893 507 911          |
| Reprises de provisions                     | 3 500 349 275          | 5 562 338 237          |
| Transferts de charges                      | 466 926 652            | 426 197 946            |
| <b>RÉSULTAT D'EXPLOITATION</b>             | <b>19 752 985 241</b>  | <b>22 106 128 718</b>  |
| Produits financiers                        | 340 008 493            | 550 875 861            |
| Charges financières                        | 1 113 876 662          | 769 846 417            |
| <b>RÉSULTAT FINANCIER</b>                  | <b>-773 868 169</b>    | <b>-218 970 556</b>    |
| Résultat hors activité ordinaire           | 27 136 811             | 91 563 021             |
| Impôts sur le résultat                     | 4 937 461 819          | 5 174 161 532          |
| <b>RÉSULTAT NET</b>                        | <b>14 068 792 064</b>  | <b>16 804 559 651</b>  |

NB: "projet non vérifié par les commissaires aux comptes"

**SOCIETE DE LIMONADERIES ET BRASSERIES D'AFRIQUE  
SOLIBRA**

**TABLEAU FINANCIER DES RESSOURCES ET EMPLOIS ( TAFIRE )  
SYSTEME NORMAL**

1ère Partie DÉTERMINATION DES SOLDES FINANCIERS DE L' EXERCICE 2009

( 01/01/ 09 au 30/06/09)

■ **CAPACITÉ D' AUTOFINANCEMENT GLOBALE (C.A.F.G.)**

CAFG = **Excédent brut d'exploitation EBE**

- Charges décaissables restantes

+ Produits encaissables restants

à l' exclusion des cessions

d' actif immobilisé

|                             |                      |                            |                       |
|-----------------------------|----------------------|----------------------------|-----------------------|
|                             |                      | E.B.E.                     | 25 856 233 176        |
|                             |                      | (TT) Transfert de charges  |                       |
|                             |                      | d' exploitation            | 466 926 652           |
| (SA) Frais financiers       | 1 113 876 662        | (UA) Revenus financiers    | 340 008 493           |
| (SC) Pertes de change       | 0                    | (UC) Gains de change       | 0                     |
|                             |                      | (UE) Transferts de charges |                       |
|                             |                      | Financières                | 0                     |
| (SL) Charges H.A.O.         | 0                    | (UL) Produits H.A.O.       | 0                     |
| (SQ) Participation          | 0                    | (UN) Transfert de charges  | 0                     |
| (SR) Impôts sur le résultat | 4 937 461 819        | H.A.O.                     |                       |
| <b>Total (I)</b>            | <b>6 051 338 481</b> | <b>Total (II)</b>          | <b>26 663 168 321</b> |

CAFG : Total (II) - Total (I) = **20 611 829 840** (N - 1) : **20 044 166 304**

■ **AUTO FINANCEMENT ( A.F)**

AF = CAFG - Distributions de dividendes  
dans l' exercice (1)

AF = 20 611 829 840 | 11 028 762 800 | **9 583 067 040** (N - 1) : **8 535 942 304**

■ **VARIATION DU BESOIN DE FINANCEMENT D' EXPLOITATION (B.F.E.)**

Var. BFE = Var. Stocks (2) + Var. Créances (2) + Var. Dettes circulantes (2)

| Variation des stocks :<br>N - (N - 1)         | Emplois<br>augmentation (+) | Ressources<br>diminution (-) |
|-----------------------------------------------|-----------------------------|------------------------------|
| (BC) Marchandises                             | ou                          | 49 593 097                   |
| (BD) Matières premières                       | ou                          | 320 512 842                  |
| (BE) En-cours                                 | ou                          | 663 903 631                  |
| (BF) Produits fabriqués                       | ou                          | 154 715 547                  |
| <b>(A) Variation globale nette des stocks</b> | ou                          | <b>1 188 725 117</b>         |

| Variation des créances :<br>N - (N - 1)         | Emplois<br>augmentation (+) | Ressources<br>diminution (-) |
|-------------------------------------------------|-----------------------------|------------------------------|
| (BH) Fournisseurs, avances versées              | 383 359 692                 | ou                           |
| (BI) Clients                                    | 437 784 358                 | ou                           |
| (BJ) Autres créances                            | 509 123 806                 | ou                           |
| <b>(B) Variation globale nette des créances</b> | <b>1 330 267 856</b>        | ou                           |

| Variation des dettes circulantes :<br>N - (N - 1)   | Emplois<br>diminution (-) | Ressources<br>augmentation (+) |
|-----------------------------------------------------|---------------------------|--------------------------------|
| (DI) Clients avances reçues                         | ou                        | 1 218 556 173                  |
| (DJ) Fournisseurs d' exploitation                   | ou                        | 757 434 211                    |
| (DK) Dettes fiscales                                | 31 347 085                | ou                             |
| (DL) Dettes sociales                                | ou                        | 84 755 824                     |
| (DM) Autres dettes                                  | ou                        | 317 449 735                    |
| (DN) Risques provisionnés                           | 0                         | ou                             |
| <b>(C) Variation globale des dettes circulantes</b> | ou                        | <b>2 346 848 858</b>           |

**Variation du B.F.E.**  
= **(A) + (B) + (C)** ou **2 205 306 119**

■ **EXCÉDENT DE TRÉSORERIE D'EXPLOITATION (E.T.E)**

ETE = EBE - Variation BFE - Production immobilisée

|                                                                |                       |                       |
|----------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
|                                                                | <b>2 009</b>          | <b>2 008</b>          |
| Excédent brut d'exploitation                                   | 25 856 233 176        | 25 011 100 446        |
| - Variation du B.F.E. ( - si emplois + si ressources) (- ou +) | 2 205 306 119         | -7 173 359 743        |
| - Production immobilisée                                       |                       |                       |
| <b>EXCÉDENT DE TRÉSORERIE D' EXPLOITATION</b>                  | <b>28 061 539 295</b> | <b>17 837 740 703</b> |

(1) Dividendes mis en paiement au cours de l' exercice, y compris les acomptes sur dividendes

(2) A l' exclusion des éléments H.A.O. ( en termes d' emplois/ressources).

**SOCIETE DE LIMONADERIES ET BRASSERIES D'AFRIQUE  
SOLIBRA**

**TABLEAU FINANCIER DES RESSOURCES ET EMPLOIS ( TAFIRE )  
SYSTEME NORMAL**

| 2è PARTIE : TABLEAU                                                                             |                                                                                                                                                                                               |                      |                      |                        |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|------------------------|
| Réf.                                                                                            |                                                                                                                                                                                               | EXERCICE 2009        |                      | EXERCICE 2008          |
|                                                                                                 |                                                                                                                                                                                               | Emplois              | Ressources           | (E - ; R +)            |
|                                                                                                 | <b>I . INVESTISSEMENTS<br/>ET DÉINVESTISSEMENTS</b>                                                                                                                                           |                      |                      |                        |
| FA                                                                                              | Charges immobilisées ( augmentation dans l'exercice)                                                                                                                                          |                      |                      |                        |
|                                                                                                 | <b>Croissance interne</b>                                                                                                                                                                     |                      |                      |                        |
| FB                                                                                              | Acquisitions/Cessions d'immobilisations incorporelles                                                                                                                                         | 697 910 926          |                      | -86 987 674            |
| FC                                                                                              | Acquisitions/Cessions d'immobilisations corporelles                                                                                                                                           | 8 685 759 873        | 229 334 615          | -12 715 590 768        |
|                                                                                                 | <b>Croissance externe</b>                                                                                                                                                                     |                      |                      |                        |
| FD                                                                                              | Acquisitions/Cessions d'immobilisations Financières                                                                                                                                           | 24 766 257           | 6 050 000            | 3 182 344 557          |
| FF                                                                                              | <b>INVESTISSEMENT TOTAL</b>                                                                                                                                                                   | <b>9 173 052 441</b> |                      | <b>-9 620 233 885</b>  |
| FG                                                                                              | <b>II . VARIATION DU BESOIN DE FINANCEMENT<br/>D' EXPLOITATION ( cf. supra : Var. B.F.E.)</b>                                                                                                 | <b>0</b>             | <b>2 205 306 119</b> | <b>-7 173 359 743</b>  |
| FH                                                                                              | <b>A - EMPLOIS ECONOMIQUES A FINANCER ( FF + FG)</b>                                                                                                                                          | <b>6 967 746 322</b> |                      | <b>-16 793 593 628</b> |
| FI                                                                                              | <b>III . EMPLOIS/RESSOURCES ( VARIATION DU B.F., H.A.O.)</b>                                                                                                                                  |                      | 164 335 485          | 996 234 667            |
| FJ                                                                                              | <b>IV . EMPLOIS FINANCIERS CONTRAINTS (1)</b><br>Remboursements (selon échéancier) des emprunts et dettes<br>financières<br><br>(1) A l' exclusion des remboursements anticipés portés en VII |                      |                      |                        |
| FK                                                                                              | <b>B - EMPLOIS TOTAUX A FINANCER</b>                                                                                                                                                          | <b>6 803 410 837</b> |                      | <b>-15 797 358 961</b> |
|                                                                                                 | <b>V . FINANCEMENT INTERNE</b>                                                                                                                                                                |                      |                      |                        |
| FL                                                                                              | Dividendes (emplois) / C.A.F.G. (ressources)                                                                                                                                                  | 11 028 762 800       | 20 611 829 840       | 8 535 942 304          |
|                                                                                                 | <b>VI . FINANCEMENT PAR LES CAPITAUX PROPRES</b>                                                                                                                                              |                      |                      |                        |
| FM                                                                                              | Augmentations de capital par apports nouveaux                                                                                                                                                 |                      | 0                    | 535 442 884            |
| FN                                                                                              | Subventions d' investissement                                                                                                                                                                 |                      |                      |                        |
| FP                                                                                              | Prélèvements sur le Capital (y compris retraits de l' exploitant)                                                                                                                             |                      |                      |                        |
|                                                                                                 | <b>VII . FINANCEMENT PAR DE NOUVEAUX EMPRUNTS</b>                                                                                                                                             |                      |                      |                        |
| FQ                                                                                              | Emprunts (2)                                                                                                                                                                                  |                      |                      |                        |
| FR                                                                                              | Autres dettes financières (2)<br>(2) Remboursements anticipés inscrits séparément en emplois                                                                                                  |                      | 275 451 205          | 576 703 760            |
| FS                                                                                              | <b>C - RESSOURCES NETTES DE FINANCEMENT</b>                                                                                                                                                   |                      | <b>9 858 518 245</b> | <b>9 648 088 948</b>   |
| FT                                                                                              | <b>D - EXCEDENT OU INSUFFISANCE DE RESSOURCES<br/>DE FINANCEMENT ( C - B )</b>                                                                                                                |                      | <b>3 055 107 408</b> | <b>-6 149 270 013</b>  |
|                                                                                                 | <b>VIII . VARIATION DE LA TRESORERIE</b>                                                                                                                                                      |                      |                      |                        |
| FU                                                                                              | Trésorerie nette<br>à la clôture de l' exercice<br>+ ou - 7 731 101 043                                                                                                                       |                      |                      |                        |
| FV                                                                                              | à l' ouverture de l' exercice<br>+ ou - 4 675 993 635                                                                                                                                         |                      |                      |                        |
| FW                                                                                              | Variation trésorerie :<br>(+ si emploi ; - si ressources) <b>3 055 107 408</b>                                                                                                                | <b>3 055 107 408</b> |                      | <b>6 149 270 013</b>   |
|                                                                                                 | Contrôle : D = VIII avec signe opposé                                                                                                                                                         |                      |                      |                        |
| Nota : I, IV, V, VI, VII ; en termes de flux ; II, III, VIII ; différences << bilantielles >> . |                                                                                                                                                                                               |                      |                      |                        |
| CONTRÔLE ( à partir des masses des bilans N et N - 1)                                           |                                                                                                                                                                                               |                      | Emplois              | Ressources             |
| Variation du fonds de roulement (F.D.R.) : FDR (N) - FDR (N - 1)                                |                                                                                                                                                                                               |                      |                      | 685 465 804            |
| Variation du B.F. global (B.F.G.) : BFG (N) - BFG (N - 1)                                       |                                                                                                                                                                                               |                      |                      | 2 369 641 604          |
| Variation de la trésorerie (T) : T (N) - T (N - 1)                                              |                                                                                                                                                                                               |                      | 3 055 107 408        |                        |
| TOTAL                                                                                           |                                                                                                                                                                                               |                      | <b>3 055 107 408</b> | <b>3 055 107 408</b>   |

# SOCIETE DE LIMONADERIES ET BRASSERIES D'AFRIQUE SOLIBRA

## PROJET D'AFECTATION DU RESULTAT DE L'EXERCICE 2009

| AFFECTATIONS                           |                  | MONTANT (1)           | ORIGINES                              |                  | MONTANT (1)           |
|----------------------------------------|------------------|-----------------------|---------------------------------------|------------------|-----------------------|
| Réserve légale                         |                  |                       | . Report à nouveau antérieur (pertes) |                  |                       |
| Réserves statutaires ou contractuelles |                  |                       | . Report à nouveau (bénéficiaire)     |                  | 2 295 065 903         |
| Autres réserves (disponibles)          |                  |                       | . Résultat net de l'exercice          |                  | 14 068 792 064        |
| Dividendes (2)                         |                  | 13 991 714 000        | . Prélèvements sur les réserves (3)   |                  |                       |
| Autres affectations                    |                  |                       |                                       |                  |                       |
| Report à nouveau                       |                  | 2 372 143 967         |                                       |                  |                       |
|                                        | <b>TOTAL (A)</b> | <b>16 363 857 967</b> | Contrôle : Total A = Total B          | <b>TOTAL (B)</b> | <b>16 363 857 967</b> |

<sup>(1)</sup> Les montants négatifs sont à porter entre parenthèses ou précédés d'un signe (-).

<sup>(2)</sup> S'il existe plusieurs catégories d'ayants droit aux dividendes, indiquer le montant pour chacune d'elles.

<sup>(3)</sup> Indiquer les postes de réserves sur lesquels les prélèvements sont effectués.

NB: "projet non vérifié par les commissaires aux comptes"