

AVIS DES SOCIETES**ETATS FINANCIERS CONSOLIDES****Groupe « SIOS-ZITEX »**

Siège social : Route de Gabès km 2 Sfax

Le Groupe SIOS ZITEX publie, ci-dessous, ses états financiers consolidés arrêtés au 30 septembre 2012 tels qu'ils vont être soumis à l'approbation de l'Assemblée Générale Ordinaire qui se tiendra le 30 mars 2013. Ces états sont accompagnés du rapport du commissaire aux comptes : Mohamed Chaouki ZILI.

GROUPE ZITEX**BILANS CONSOLIDES ARRETES AU 30 SEPTEMBRE 2012 & 2011****(En Dinars Tunisiens)**

ACTIFS	NOTES	30/09/2012	30/09/2011
ACTIFS NON COURANTS			
Actifs immobilisés		5 692 218	6 515 341
Immobilisations incorporelles		38 737	38 360
Amortissements		38 737	38 223
	2.1	0	137
Immobilisations corporelles		27 007 567	26 658 848
Amortissements		21 457 025	20 262 685
	2.2	5 550 542	6 396 163
Immobilisations financières		151 759	143 954
Provisions		24 913	24 913
	2.3	126 846	119 041
A ACTIFS NON COURANTS		14 830	-
Total des Actifs non courants		5 692 218	6 515 341
ACTIFS COURANTS			
Stocks		8 912 861	7 307 194
Provisions		98 627	368 247
	2.4	8 814 234	6 938 947
Clients et comptes rattachés		-	-
Provisions		2 111 573	3 430 671
	2.5	1 375 937	2 734 144
Autres actifs courants		-	-
Provisions		2 690 726	208 323
	2.6	2 507 406	37 049
Placements et Autres actifs financiers		4 320 347	5 544 605
Provisions		-	-
	2.7	4 320 347	5 544 605
Liquidités et équivalents de liquidités	2.8	1 667 304	1 032 076
Total des Actifs courants		18 685 228	16 286 821
TOTAL DES ACTIFS		24 377 446	22 802 162

Les notes ci-jointes font partie intégrale des états financiers

GROUPE SIOS ZITEX

BILANS CONSOLIDES ARRETES AU 30 SEPTEMBRE 2012 & 2011

(En Dinars Tunisiens)

CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS	NOTES	30/09/2012	30/09/2011
Capital social	3.1	2 425 000	2 425 000
Réserves Autres capitaux propres		-	-
Résultats reportés		-	-
Réserves consolidés	3.2	13 600 043	12 495 714
Total des capitaux propres avant résultats de l'exercice		16 025 043	14 920 714
Résultat de l'exercice consolidé	3.3	750 781	1 866 164
Total des capitaux propres avant affectation		16 775 824	16 786 878
Intérêts des minoritaires			
Parts des intérêts minoritaires dans les réserves		4 079 906	4 003 997
Parts des intérêts minoritaires dans le résultat de l'exercice		15 646	163 675
<u>PASSIFS</u>			
<u>Passifs non courants</u>			
Emprunts	3.4	46 454	79 550
Provisions pour risques et charges		148 000	161 324
		194 454	240 874
<u>Passifs courants</u>			
Fournisseurs et comptes rattachés	3.5	2 133 470	638 362
Autres passifs courants	3.6	1 145 050	935 181
Concours bancaires et autres passifs financiers	3.7	33 096	33 195
Total des passifs		3 506 070	1 847 612
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET DES PASSIFS		24 377 446	22 802 162

Les notes ci-jointes font partie intégrale des états financiers

GROUPE SIOS ZITEX

ETATS DE RESULTAT CONSOLIDES ARRETES AU 30 SEPTEMBRE 2012 & 2011

(En Dinars Tunisiens)

ACTIFS	NOTES	30/09/2012	30/09/2011
Produits d'exploitation		18 593 893	13 490 495
Revenus	4.1	18 062 123	13 089 903
Autres produits d'exploitation	4.2	531 770	400 592
Charges d'exploitation		17 791 223	11 517 743
Variation des stocks de produits finis et encours	-	1 421 359	1 646 499
Achats d'approvisionn.et de marchandises consommés	4.3	13 106 898	4 740 401
Charges du personnel		2 652 163	2 170 513
Dotations aux amortissements	4.4	1 192 659	1 196 076
Dotations aux provisions		172 155	374 241
Autres charges d'exploitation		2 088 707	1 390 013
Résultat d'exploitation		802 670	1 972 752
Charges financières nettes	4.5	-79 923	- 41 833
Produits de placements	4.6	184 075	411 550
Autres gains ordinaires		4 232	24 381
Autres pertes ordinaires		2 030	5 460
Impôts sur les sociétés		302 443	415 217
Résultat de l'exercice		766 427	2 029 839
Part des minoritaires		15 646	163 675
Part du groupe		750 781	1 866 164

Les notes ci-jointes font partie intégrale des états financiers

GROUPE SIOS ZITEX
 ETAT DE FLUX DE TRESORERIE
 ARRETE AU 30/09/2012 (EXPRIME EN DINARS)
 MODELE DE REFERENCE

FLUX DE TRESORERIE LIES A L'EXPLOITATION	Notes	Exercice clos 30/09/2012	Exercice clos 30/09/2011
- Encaissements reçues des clients		22 464 762	11 734 517
- Sommes versées au personnel et aux organismes sociaux		- 2 308 159	- 1 801 546
- Sommes versées aux fournisseurs		- 19 000 193	- 5 793 699
- Sommes versées au trésor		- 415 180	- 399 300
- Sommes reçues des stés de groupe		-	-
- Intérêts payés ou reçus		84 952	95 036
- Impôts sur les bénéfices		- 219 167	- 13 227
<i>FLUX DE TRES. PROVENANT DE L'EXPLOIT.</i>	5.1	607 015	3 821 781
FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES D'INVESTISSEMENT			
- DECAISSEMENT PROVENANT DE L'ACQUISITION D'IMMO. CORPORELLES ET INCORPORELLES		-354 275	- 355 517
- DECAISSEMENT PROVENANT DE L'ACQUISITION D'IMMO. FINANCIERES		-	-
- DECAISSEMENT PROVENANT DE L'ACQUISITION DE PLACEM.		- 485 012	- 588 693
- ENCAISSEMENT PROVENANT DE LA CESSION DE PLACEM.		1 700 000	- 2 070 208
- ENCAISSEMENT PROVENANT DE LA CESSION D'IMMO. CORPORELLES ET INCORPORELLES			
- ENCAISSEMENT PROVENANT DES SUBVENTIONS D'INVEST.			
<i>FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIV. D'INVEST.</i>	5.2	860 712	- 3 014 418
FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES DE FINANCEMENT			
- SUBVENTIONS RECUES		-	20 984
- ENCAISS.PROVENANT DE L'EMISSION D'ACTIONS		1 000	-
- DIVIDENDES DISTRIBUES		-809 112	-329 318
- ENCAISSEMENTS DIVIDENDES		3 918	7 098
- ENCAISSEMENT PROVENANT DES EMPRUNTS		-	-
- REMBOURSEMENT D'EMPRUNTS		-33 096	- 33 096
<i>FLUX DE TRESORERIE PROVEN.DES ACTIV.DE FINAN.</i>	5.3	-837 290	-334 332
<i>INCIDENCES DES VAR. DES TAUX DE CHANGE SUR LES LIQUIDITES ET EQUIVALENT DE LIQUIDITES</i>		4 890	1
VARIATION DE TRESORERIE		635 328	473 032
TRESORERIE DEBUT DE L'EXERCICE		1 031 976	558 944
TRESORERIE FIN DE L'EXERCICE		1 667 304	1 031 976

NOTES AUX ETATS FINANCIERS

Exercice clos le 30 Septembre 2012

Montants exprimés en Dinars Tunisiens

1. PRINCIPES ET METHODES DE CONSOLIDATION

Les états financiers consolidés du groupe Sios Zitex sont arrêtés au 30 Septembre 2012 en appliquant les dispositions et les règles prévues notamment par la loi n° 2001-117 du 6 décembre 2001 complétant le code des sociétés commerciales et les normes comptables relatives à la consolidation des états financiers.

1.1 Périmètre de consolidation

Le périmètre de consolidation comprend la Société mère et les filiales sur lesquelles elle exerce un contrôle exclusif.

Le tableau suivant synthétise le périmètre de consolidation du groupe Sios - Zitex .

Sociétés	Pourcentage De contrôle	Pourcentage d'intérêt
Société Industrielle Oléicole Sfaxienne (Mère)	100%	100%
Sios Distribution	100%	100%
Agro Zitex	75%	75%
Société Africaine des huiles	99.92%	88.39%
Investissement Financier de Tunisie	99.80%	99.80%
Oli - Zitex	100%	100%
Agro Export	100%	100%

Les sociétés consolidées l'ont toutes été par voie d'intégration globale.

Cette méthode requiert la substitution du coût d'acquisition des titres de participation détenus dans les filiales par l'ensemble des éléments actifs et passifs de celles-ci tout en dégageant la part des intérêts minoritaires dans les capitaux propres et le résultat. Ainsi, les opérations et transactions internes ont été éliminées pour neutraliser leurs effets.

Ces éliminations opérées ont principalement porté sur :

- * des comptes courants entre sociétés du groupe.
- * des transactions d'achat et de vente et prestations.
- * des provisions constituées sur les titres des sociétés du groupe,
- * des dividendes et jetons de présence servis par des sociétés du groupe.

Le résultat consolidé correspond, donc, au résultat retraité de la société mère majoré de la contribution réelle (après retraitements de consolidation) des sociétés consolidées.

1.3 Date de clôture

Les états financiers consolidés sont établis à partir des états financiers des sociétés faisant partie du périmètre de consolidation arrêtés au 30 Septembre 2012.

Les filiales, dont l'exercice social correspond à l'année civile, ont préparé pour les besoins de la consolidation des états financiers arrêtés à la date du 30 Septembre 2012.

1.4 Traitement de l'impôt

Les comptes consolidés du groupe sont établis selon les règles de la méthode de l'impôt exigible.

L'impôt exigible est le montant des impôts sur les bénéfices payables ou recouvrables au titre de l'exercice.

1.5 Ecart d'acquisition

Les écarts positifs constatés, lors de l'acquisitions des titres consolidés, entre leur prix de revient et la quote-part dans les fonds propres nets sont portés à l'actif du bilan sous la rubrique courant, aucun écart d'acquisition n'a été relevé.

2. NOTES SUR LE BILAN

ACTIFS

2.1 Immobilisations incorporelles

Le solde de cette rubrique s'analyse comme suit

	<u>30/09/2012</u>	<u>30/09/2011</u>
Logiciels informatiques	38 737	38 360
Amortissements cumulés	38 737	38 223
Total net	0	137

2.2 Immobilisations corporelles

Le solde de cette rubrique s'analyse comme suit :

	<u>30/09/2012</u>	<u>30/09/2011</u>
Terrains	1 361 203	1 361 203
Constructions et aménagements de construction	6 159 147	6 159 147
Matériel industriel installations et outillages	17 994 159	17 645 440
Matériel de transport	1 295 332	1 295 332
MMB/ Matériel informatiques	120 386	120 386
Immobilisations en cours	77 340	77 340
Total brut	27 007 567	26 658 848
Amortissements cumulés	21 457 025	20 262 685
Total net	5 550 542	6 396 163

2.3 Immobilisations financières

Le solde de cette rubrique s'analyse comme suit :

	30/09/2012	30/09/2011
Actions	109 599	109 599
Prêt personnel	38 300	30 495
Dépôt et cautionnement	3 860	3 860
Total brut	151 759	143 954
Provisions pour dépréciation d'actions	24 913	24 913
Total net	126 846	119 041

2.4 Stocks

Cette rubrique est ainsi détaillé :

	30/09/2012	30/09/2011
Pièces de rechange/consommables	1 074 702	1 081 320
Stock huile	7 783 744	6 197 900
Produits finis, prestations et huiles	54 415	27 974
Total brut	8 912 861	7 307 194
Provisions pour dépréciation des Stocks	98 627	368 247
Total net	8 814 234	6 938 947

2.5 Clients et comptes rattachés

Cette rubrique est ainsi détaillée :

	30/09/2012	30/09/2011
Clients ordinaires	1 345 657	2 559 873
Clients, effets à recevoir	30 280	174 270
Clients douteux	735 636	696 528
Total brut	2 111 573	3 430 671
Provisions pour dépréciation comptes clients	735 636	696 527
Total net	1 375 937	2 734 144

2.6 Autres actifs courants

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

	<u>30/09/2012</u>	<u>30/09/2011</u>
Comptes d'Etats et débiteurs divers	142 668	74 931
Avances fournisseurs /débiteurs divers	2 538 986	35 463
Comptes de régularisation	9 072	97 928
Total brut	2 690 726	208 323
Provisions pour dépréciation Débiteurs divers	183 320	171 274
Total net	2 507 406	37 049

2.7 Placements et autres actifs financiers

Cette rubrique est ainsi détaillée :

	<u>30/09/2012</u>	<u>30/09/2011</u>
Placements	3 000 000	6 053
Titres SICAV, certif.de dépôt et billets de trésor	1 320 347	5 538 552
Total	4 320 347	5 544 605

2.8 Liquidités et équivalents de liquidités

Cette rubrique est ainsi détaillée :

	<u>30/09/2012</u>	<u>30/09/2011</u>
Valeurs à encaisser	13 295	33 721
Banques	1 651 390	966 641
Caisse	2 619	31 714
Total	1 667 304	1 032 076

CAPITAUX PROPRES

3.1 CAPITAL SOCIAL

Le capital social du groupe s'élève, à la date du 30 Septembre 2012, à 2 425 000 dinars correspondant au capital de la société mère SIOS ZITEX, Il est composé de 242 500 actions de valeur nominale 10 dinars chacune.

3.2 RESERVES

Les réserves consolidées totalisent, à la date du 30 Septembre 2012, la somme de 13 600 043 dinars alors que la part des minoritaires dans les réserves se monte à 4 079 906 Dinars,

3.3 RESULTATS

Les résultats consolidés totalisent, à la date du 30 Septembre 2012, un bénéfice de 750 781 dinars pour l'exercice 2011/2012, contre 1 866 164 dinars pour l'exercice 2010/2011.

La contribution de chaque société consolidée dans ces résultats est :

	<u>Exercice 2011/2012</u>		<u>Exercice 2010/2011</u>	
	Part dans les Résultats Consolidés	Part dans les les intérêts Consolidés	Part dans les Résultats Consolidés	Part dans les les intérêts Consolidés
SIOS ZITEX	825 564		1 395 244	
AGRO ZITEX	46 935	15 646	490 999	163 675
Société Africaine des huiles	- 61 064		- 78 360	
SIOS EXPORT			17 958	
SIOS DISTRIBUTION	2 869		- 343	
IFT	11 365		19 049	
Amortissement écart d'acquisition AGRO EXPORT	-			
OLI ZITEX	- 74 888		21 617	
Total	750 781	15 646	1 866 163	163 675

PASSIFS

3.4 Emprunts

Cette rubrique est ainsi détaillé :

	<u>30/09/2012</u>	<u>30/09/2011</u>
Emprunts bancaires	46 454	79 550
Total	46 454	79 550

3.5 Fournisseurs et comptes rattachés

Cette rubrique est ainsi détaillée :

	<u>30/09/2012</u>	<u>30/09/2011</u>
Fournisseurs et comptes rattachés	2 133 470	638 362
Total	2 133 470	638 362

3.6 Autres passifs courants

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

	<u>30/09/2012</u>	<u>30/09/2011</u>
Personnel et comptes rattachés	322 045	243 293
Avances reçues des clients	34 217	31 713
Etat et Crédeurs divers	788 788	660 175
Total	1 145 050	935 181

3.7 Concours bancaires et autres passifs financiers

Cette rubrique se détaille ainsi :

	<u>30/09/2012</u>	<u>30/09/2011</u>
Échéance à moins d'un an/emprunt LT	33 096	33 096
Banques	-	99
Total	33 096	33 195

4. NOTES SUR L'ETATS DE RESULTAT CONSOLIDE

4.1 Revenus

Le solde de cette rubrique s'analyse comme suit :

	<u>30/09/2012</u>	<u>30/09/2011</u>
Vente huiles d'olives et acide	5 559 293	1 713 675
Vente huiles de grignon	6 084 382	4 651 277
Raffinage des huiles	3 950 047	3 168 292
Transport	102 850	477 768
Ventes pâtes de raffinage et autres déchets	196 099	126 144
Vente savon	175 722	97 899
Vente grignon épuisé	576 267	1 838 870
Vente Oléine	1 220 340	922 362
Autres revenus	197 123	93 616
Total	18 062 123	13 089 903

4.2 Autres produits d'exploitation

Le solde de cette rubrique s'analyse comme suit :

	<u>30/09/2012</u>	<u>30/09/2011</u>
Quote part de la subvention et autres produits	127 826	133 532
Reprise sur provision	403 944	267 060
Total	531 770	400 592

4.3 Achats d'approvisionnements et de marchandises consommés

Cette rubrique s'analyse comme suit :

	<u>30/09/2012</u>	<u>30/09/2011</u>
Fuel, Gasoil et Hexane	1 496 826	547 653
Huiles	4 060 234	195 563
Grignons Frais	5 019 111	1 638 292
Terre Décolorante	233 797	82 646
Autres matières consommables	169 232	17 738
Pièces de rechange	506 134	365 158
Electricité, Eaux et Gaz Naturel	956 801	391 753
Autres achats	658 147	792 502
Variations des stocks	6 618	709 097
Total	<u>13 106 898</u>	<u>4 740 401</u>

4.4 Dotations aux amortissements et aux provisions

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

	<u>30/09/2012</u>	<u>30/09/2011</u>
Amortissement des immobilisations	1 192 659	1 196 076
Provisions pour dépréciation des autres actifs courants	-	-
Provisions pour dépréciation des clients		16 259
Provisions pour risques et charges	118 000	30 000
Provisions pour dépréciation des stocks	54 155	327 982
Total	<u>1 364 815</u>	<u>1 570 318</u>

4.5 Charges financières nettes

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

	<u>30/09/2012</u>	<u>30/09/2011</u>
Total	<u>- 79 923</u>	<u>- 41 833</u>

4.6 Produits des placements

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

	<u>30/09/2012</u>	<u>30/09/2011</u>
Produits des SICAV et bon de trésor	177 872	125 118
Autres produits	6 202	286 432
Total	<u>184 075</u>	<u>411 550</u>

5. NOTES SUR L'ETAT DE FLUX DE TRESORERIE

5.1 Flux de trésorerie provenant de l'exploitation

* Encaissements reçus des clients

Cette rubrique s'analyse comme suit :

	<u>30/09/2012</u>	<u>30/09/2011</u>
Encaissements reçus des clients locaux	10 827 114	6 707 929
Encaissements reçus des clients étrangers	11 637 648	5 026 588
Total	22 464 762	11 734 517

* Sommes versées au personnel et aux organismes sociaux

Cette rubrique s'analyse comme suit :

	<u>30/09/2012</u>	<u>30/09/2011</u>
Salaires versés	1 585 845	1 315 383
Déclarations sociales payées	522 429	395 221
Autres	199 886	90 942
Total	2 308 159	1 801 546

* Sommes versées au trésor

Cette rubrique s'analyse comme suit :

	<u>30/09/2012</u>	<u>30/09/2011</u>
Déclarations fiscales mensuelles et autres	370 651	235 613
Taxes/Export huile d'olive	19 133	12 540
Taxes douanières	20 864	71 975
Autres	4 532	79 172
Total	415 180	399 300

5.2 Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement

Le flux de trésorerie liés aux activités d'investissement totalise 860 713 Dinars qui s'agit principalement comme suit:

* Décaissements affectés à l'acquisition d'immobilisations corporelles : 354 275 Dinars.

Ce montant correspond aux investissements réalisés par les sociétés du groupe comme suit :

- SIOS ZITEX :	68 092
- AGRO ZITEX :	286 183

5.3 Flux de trésorerie liés aux activités de financement

Le flux de trésorerie liés aux activités de financement totalise 837 290 Dinars dont:

* Dividendes distribués

	<u>30/09/2012</u>	<u>30/09/2011</u>
Dividendes servis aux actionnaires du groupe	809 112	329 318
Total	<u>809 112</u>	<u>329 318</u>

تونس في 14 مارس 2013

**تقرير مراقب الحسابات حول القوائم المالية المجمعة
للسنة المالية 2012/2011**

مساهمي الشركة الصناعيّة للزيوت بصفاقس

تنفيذا لمهمّة مراقبة الحسابات المجمعة، نقدّم لعنايتكم التقرير المتعلق بالقوائم المالية المجمعة للسنة المالية 2012/2011.

قمنا بالتدقيق في القوائم المالية لمجمع "الشركة الصناعيّة للزيوت بصفاقس"، وهي تتضمن الموازنة وقائمة النتائج وجدول التدفقات التّقدّيّة المتعلقة بالسنة المالية 2012/2011 والايضاحات المتضمنة لمخلص لأهم الطرق المحاسبية المطبقة وايضاحات أخرى.

1- مسؤولية الادارة المتعلقة باعداد وتقديم القوائم المالية

إنّ إعداد وتقديم القوائم المالية بعدالة هي مسؤوليّة مجلس الإدارة، وتتضمن تلك المسؤولية :

- وضع وتطبيق ومتابعة نظام رقابة داخلي يضمن ضبط وتقديم بعدالة لقوائم مالية خالية من أخطاء جوهرية، بما فيها تلك المتأتية من الغش والخطأ،
- تحديد التقديرات المحاسبية بصفة معقولة بالقياس مع الظروف.

2- مسؤولية مراجع الحسابات

تتمثل مهمّتنا في إبداء رأي حول القوائم المالية بالاعتماد على أعمال التدقيق. قمنا بأعمالنا طبقا للمعايير الدولية للتدقيق المطبقة في تونس. ان هذه المعايير تتطلب منا بأن نستجيب لقواعد الواجبات المهنية وأن نخطط وننفذ عمليات التدقيق لغرض الحصول على تأكيد معقول حول إذا ما كانت القوائم المالية خالية من معلومات جوهرية خاطئة.

تتضمن عملية التدقيق تطبيق الاجراءات للحصول على أدلة الاثباتات المؤيدة للمبالغ والافصاحات بالقوائم المالية. ان تحديد الاجراءات يعود الى اختيار المراجع، الذي يعود اليه كذلك تقييم مخاطر وجود معلومات جوهرية غير صحيحة بالقوائم المالية ناتجة عن الغش والخطأ.

عند تحديد تلك المخاطر، يأخذ المراجع بعين الاعتبار نظام الرقابة الداخلي المعمول به بالمؤسسة والمتعلق بضبط وتقديم قوائم مالية عادلة.

كما يتضمن التدقيق تقييما لمدى ملائمة الطرق المحاسبية المتبعة، ومدى معقولية التقديرات المهمة المعتمدة من طرف الادارة، وكذلك تقييم طريقة عرض البيانات المالية ككل.

بلغت نتائج المجمع خلال السنة المالية 2012/2011 أرباحا قدرها 757.872 دينار بعد طرح حصة أقلية بـ 8.555 دينار، مقابل أرباحا قدرها 1.866.163 دينار بعد طرح حصة أقلية بـ 163.675 دينار بالنسبة لسنة 2011/2010.

نعتقد بأن عملية التدقيق قد وفّرت أساسا معقولا لإبداء رأينا.

- 3 - ابداء الرأي

إعتبارا لما أوليناه من عناية في القيام بمهمّتنا وحسب رأينا فإنّ القوائم المالية المجمعة للشركة الصناعية للزيوت بصفافس، كما هي ملحقة بتقريرنا، تمثّل بعدالة من كافة النواحي الجوهرية، عن المركز المالي للمجمع كما في 30 سبتمبر 2012 ونتيجة نشاطه وتدقيقاته النقدية لسنة 2012/2011، وفقا للقانون التونسي المتعلق بنظام المحاسبة للمؤسسات.

مراقب الحسابات

ع/ شركة مراقبة النظم والتصرف والمساعدة