

AVIS DES SOCIETES

ETATS FINANCIERS

**SOCIETE INDUSTRIELLE OLEICOLE SFAXIENNE
SIOS-ZITEX**

Siège social : Route de Gabès, Km 2 – 3003 Sfax-

La Société Industrielle Oléicole Sfaxienne -SIOS-ZITEX-, publie ci-dessous, ses états financiers arrêtés au 30 septembre 2004 tels qu'ils seront soumis à l'approbation de l'assemblée générale ordinaire qui se tiendra le 17 septembre 2005. Ces états sont accompagnés des rapports général et spécial du commissaire aux comptes Mr Imed ENNOURI.

ETATS FINANCIERS AU 30/09/2004**B I L A N (EN DINARS)**

AU 30 SEPTEMBRE

1 - A C T I F S	NOTES	2004	2003
<u>ACTIFS NON COURANTS</u>			
		<u>5 407 971</u>	<u>5 689 338</u>
Immobilisations incorporelles	<i>1-1</i>	18 186	119 735
(Amortissements)	(	18 186	) ( 119 735)
Immobilisations corporelles	<i>1-2</i>	6 164 104	5 883 097
(Amortissements)	(	5 468 396	) ( 5 410 024)
Immobilisations financières	<i>1-3</i>	7 039 680	7 598 425
(Provisions)	(	2 327 417	) ( 2 382 160)
<u>ACTIFS COURANTS</u>			
		<u>11 817 737</u>	<u>2 088 882</u>
Stocks	<i>1-4</i>	8 436 965	310 775
(Provisions)	() ()
Clients et comptes rattachés	<i>1-5</i>	759 258	345 364
(Provisions)	(	167 676	) ( 124 345)
Autres actifs courants	<i>1-6</i>	2 790 599	161 144
(Provisions)	(	24 123	) ( 23 102)
Placements et autres actifs financiers	<i>1-7</i>	21 461	932 080
Liquidités et équivalents de liquidités	<i>1-8</i>	1 253	486 966
<u>TOTAL ACTIFS</u>	-	<u>17 225 708</u>	<u>7 778 220</u>

B I L A N (EN DINARS)

AU 30 SEPTEMBRE

2 - CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS	NOTES	2004	2003
<u>CAPITAUX PROPRES</u>			
		<u>5 856 641</u>	<u>6 615 244</u>
Capital social		2 600 000	2 600 000
Reserves		4 371 748	5 019 273
Résultat reportés	(	1 038 110	) ( 1 522 149)
Autres capitaux propres		34 080	34 080
Total capitaux propre avant résultat	<i>2-1</i>	5 967 718	6 131 204
Résultat de l'exercice	<i>2-2</i> (	111 077	) 484 040
CAPITAUX PROPRES AVANT AFFECTATION		5 856 641	6 615 244
<u>PASSIFS</u>			
		<u>11 369 067</u>	<u>1 162 976</u>
PASSIFS NON COURANTS	<i>2-3</i>	74 158	420 326
Emprunts			346 168
Provisions		74 158	74 158

PASSIFS COURANTS	2-4	11 294 909	742 650
Fournisseurs et comptes rattachés	2-4-1	733 695	148 101
Autre passifs courants	2-4-2	2 728 535	594 549
Concours bancaires et autres passifs fin	2-4-3	7 832 679	
TOTAL CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS	-	17 225 708	7 778 220

ETAT DE RESULTAT (EN DINARS)

LIBELLE	EXERCICE CLOS LE 30 SEPTEMBRE		
	2004	2003	
3			
1 PRODUITS D'EXPLOITATION	3-1	34 784 718	2 509 094
2 Revenus	3-1-1	34 780 718	2 505 644
3 Autres produits d'exploitation	3-1-2	4 000	3 450
4 CHARGES D'EXPLOITATION	3-2	35 680 262	2 420 356
5 Var des stocks de prod finis & en cours		5 980	(27 843)
6 Achat de marchandises consommés		31 775 153	359 957
7 Achat d'approvisionnements consommés		946 195	686 290
8 Charges de personnel		590 757	618 174
9 Dot aux amortissements et au provisions		1 345 789	585 786
10 Autres charges d'exploitation		1 016 388	197 992
11 RESULTAT D' EXPLOITATION	3-3	(895 544)	88 738
12 Charges financières nettes	3-4	549 450	11 786
13 Reprise de provisions	3-5	1 377 699	700
14 Produits des placements	3-6	(42 464)	43 800
15 Autres gains ordinaires	3-7	682	464 278
16 Autres pertes ordinaires			
17 RESULTAT COURANT DE L'EXERCICE	-	(109 077)	585 730
18 Impot sur les benefices	3-8	2 000	101 690
19 RESULTAT NET DE L'EXERCICE	(	111 077	484 040

ETAT DE FLUX DE TRESORERIE

LIBELLE	EXERCICE CLOS LE 30 SEPTEMBRE	
	2004	2003
RESULTAT NET	- (111 077)	484 040
Ajustements pour :		
Amortissements et provisions	1 345 788	585 786
Variation des :		
Stocks	(8 126 190)	168 027
Créances	(413 894)	417 496
Autres Actifs Courants	565 936	- 857 397
Fournisseurs et autres dettes	369 412	- 710 330
Plus ou value de cession et transfert de charges	(14 011)	- 341 405
Reprises sur provision	(1 377 699)	- 700

FLUX DE TRESORERIE AFFECTES	- (7 761 735) -	254 483
A L'EXPLOITATION		
Décaissements sur acquisition d'immob corp et incorp	(553 487) -	106 760
Encaissements sur cession d'immob corp et incorp		270 050
Décaissements sur acquisition d'immob financières	(756 585) -	94 985
Encaissements sur cession d'immob financières		4 599
FLUX DE TRESORERIE PROVENANT	- (1 310 072) -	72 904
DES ACTIVITES D'INVESTISSEMENT	-	
Encaissements provenant des subventions		34 080
Dividendes et autres distributions	(151 814) -	6 417
Encaissements provenant des emprunts	8 409 000	-
Remboursement d'emprunts		- 230 750
FLUX DE TRESORERIE LIES AU ACTIVITES	- 8 257 186 -	203 087
DE FINANCEMENT	-	
VARIATION DE TRESORERIE	- - 814 621 -	384 666
TRESORERIE AU DEBUT DE L'EXERCICE	483 196	867 862
TRESORERIE A LA CLOTURE DE L'EXERCICE	- 331 425 -	483 196

**NOTES AUX ETATS FINANCIERS
ARRETEES AU 30 septembre 2004**

PRESENTATION DE LA SOCIETE :

La Société Industrielle Oléicole Sfaxienne "ZITEX" (SIOS-ZITEX) sise à la zone industrielle Oued El Maou route de Gabès Km 2-3003 Sfax, est une Société Anonyme au capital de 2,6 Million de Dinars, créée en 1960.

Ses activités sont principalement le raffinage des huiles végétales et la commercialisation des huiles d'olive. Les activités d'extraction des huiles de grignon d'olives et de fabrication du savon de ménage étant abandonnées respectivement en 1997 et 2001.

1/ ACTIFS :

Le tableau des immobilisations corporelles et incorporelles au 30/09/04 se présente comme suit :

	ELEMENTS	SOLDE AU 30/09/03	ACQUISITION 03/04	CESSIONS AU COURS DE L'EXERCICE 03/04	SOLDE AU 30/09/04
1-1	<u>Immobilisations incorporelles</u>	<u>119 735,755</u>		<u>101 549,630</u>	<u>18 186,125</u>
1-1-1	Inv de recherche et de développement	101 549,630		101 549,630	
1-1-2	Logiciel	18 186,125			18 186,125
1-2	<u>Immobilisations corporelles</u>	<u>5 883 097,786</u>			<u>6 164 104,074</u>
1-2-1	Terrains	218 230,397	35 712,000		253 942,397
1-2-2	Constructions	982 754,978			982 754,978
1-2-3	Matériels industriels et outillages	3 771 426,430	40 299,846		3 811 726,276
	Station d'épuration d'eau	21 809,248	184 000,000		205 809,248
1-2-4	Matériel de transport	<u>572 552,833</u>			<u>572 552,833</u>
	Matériel de transport de bien	524 735,346			524 735,346
	Matériel de transport de personnes	47 817,487			47 817,487
1-2-5	Autres immobilisations corporelles	<u>316 323,900</u>			<u>337 318,342</u>
	Equipements de bureaux	83 352,650			83 352,650
	Agencements Am. et Ins.	188 238,497	20 994,442		209 232,939
	Matériels informatiques	44 732,753			44 732,753
	TOTAUX IMMOBILISATIONS	<u>6 002 833,541</u>	<u>281 006,288</u>	<u>101 549,630</u>	<u>6 182 290,199</u>

Le tableau des amortissements d'immobilisations corporelles et incorporelles au 30/09/2004 se présente comme suit :

	ELEMENTS	SOLDE AU 30/09/03	AMORTISSE MENTS 03/04	CESSIONS AU COURS DE L'EXERCICE 03/04	SOLDE AU 30/09/04
1-1	<i>Amortissement Imm.incorporelles</i>	<u>119 735,755</u>		<u>101 549,630</u>	<u>18 186,125</u>
1-1-1	Inv de recherche et de développement	101 549,630		101 549,630	0,000
1-1-2	Logiciel	18 186,125			18 186,125
1-2	<i>Amortissements Imm.corporelles</i>	<u>5 410 024,476</u>	<u>58 371,265</u>		<u>5 468 395,741</u>
1-2-2	Constructions	799 488,030	18 720,626		818 208,656
1-2-3	Matériels industriels et outillages	3 765 844,925	12 451,258		3 778 296,183
1-2-4	Matériel de transport	<u>537 577,065</u>	<u>15.664,254</u>		<u>553 241,319</u>
	Matériel de transport de biens	514 395,751	6 125,932		520 521,683
	Matériel de transport de personnes	23 181,314	9 538,322		32 719,636
1-2-5	Autres immobilisations corporelles	<u>307 114,456</u>	<u>11 535,127</u>		<u>318 649,583</u>
	Equipements de bureaux	73 147,993	3 366,579		76 514,572
	Agencements Am. et Ins.	196 155,898	4 353,122		200 509,020
	Matériels informatiques	37 810,565	3 815,426		41 625,991
	TOTAL AMORTISSEMENT	<u>5 529 760,231</u>	<u>58 371,265</u>	<u>101 549,630</u>	<u>5 486 581,866</u>

1-1 IMMOBILISATIONS INCORPORELLES :

1-1-1 INVESTISSEMENT DE RECHERCHE ET DE DEVELOPPEMENT (COMPOSTAGE) 101 549,630

- Solde au 30/09/03 : 101 549,630
 - Résorption : 101 549,630
 - Solde au 30/09/04 : **0,000**

- Les frais engagés sont résorbés l'année de leur engagement conformément à la NCT 20
- Les Frais engagés ont été virés pour solde

1-1-2 LOGICIEL : 18 186,125

Le solde et la variation de la période se présente comme suit:

- Solde au 30/09/03 : 18 186,125
 - Acquisitions de la période : 0,000
 - Solde au 30/09/04 : **18 186,125**

Les amortissements se présente au 30 septembre 2004 comme suit:

- Amortissements au 30/09/03 : 18 186,125
 - Amortissements de la période : 0,000
 - Cumul amortissement au 30/09/04 : **18 186,125**

1-2 IMMOBILISATIONS CORPORELLES:

1-2-1 TERRAINS :

Le solde de ce compte se détaille au 30 septembre 2004 comme suit :

- Terrains : 169 550,397
 - Terrain THYNA : 23 600,000
 - Terrain A.F.I : 25 080,000
 - Terrain Rte Menzel Chaker Km 6 35 712,000
Total 253 942,397

- Solde au 30/09/04 : 253 942,397
 - Solde au 30/09/03 : 218 230,397
Variation 35 712,000

Cette variation représente l'achat d'un terrain sis à rte Menzel Chaker Km 6 auprès de la société ZITEXIM pour un montant de 35 712,000 dinars.

1-2-2 CONSTRUCTIONS:

La variation de ce compte se présente comme suit :

	Au 30/09/03	Acquisition	Au 30/09/04
Bâtiment Savonnerie	187 450,856		187 450,856
Bâtiment Extraction	158 289,699		158 289,699
Bâtiment Raffinerie	400 809,057		400 809,057
Bâtiment Chaufferie	151 908,665		151 908,665
Bâtiment Administration	32 476,311		32 476,311
Aménagement construction THYNA	31 342,390		31 342,390
Aménagement voie EST/compte d'autrui	19 378,000		19 378,000
Plantations	1 100,000		1 100,000
TOTAL	982 754,978	0,000	982 754,978

L'amortissement des constructions se présente au 30/09/2004 comme suit :

- Amortissements au 30/09/2003 :	799 488,030
- Amortissement de la période :	<u>18 720,626</u>
- Amortissement au 30/09/2004 :	818 208,656

L'amortissement est calculé linéairement suivant les taux suivants :

- Bâtiments administratifs :	2%.
- Bâtiments industriels :	5%.

1-2-3 MATERIEL INDUSTRIEL :

Le détail de ce compte se présente au 30/09/2004 comme suit:

	Au 30/09/2003	Acquisitions au cours Ex	Cessions au cours Ex	Au 30/09/2004
Matériel savonnerie	372 284,065			372 284,065
Matériel Extraction	982 634,873			982 634,873
Matériel Raffinerie	2 132 430,884	40 299,846		2 172 730,730
Matériel Chaufferie	90 753,308			90 753,308
Matériel d'atelier	45 405,908			45 405,908
Outillage magasins dépôts	129 085,379			129 085,379
Outillage THYNA	3 503,675			3 503,675
Outillage laboratoire	15 328,338			15 328,338
STATION TRAITEMENT EAUX	21 809,248	184 000,000		205 809,248
TOTAL	3 793 235,678	224 299,846		4 017 535,524

La variation de la période se présente comme suit :

- Achat Matériel pour Raffinage :	40 299,846
- Acquisition Station de traitement des eaux	<u>184 000,000</u>
TOTAL ACQUISITIONS	224 299,846

L'amortissement du matériel industriel se détaille comme suit:

- Amortissement au 30/09/2003	3 765 844,925
- Amortissement de la période	12 451,258
- Cession de la période	<u>0,000</u>
- Cumul amortissement au 30/09/2004	3 778 296,183

Les Amortissements ont été calculés linéairement et les taux appliqués varient entre 10% et 40% selon les cadences d'utilisation des matériels sus indiqués.

1-2-4 MATERIEL DE TRANSPORT :

* Matériel de transport de biens :

Le détail de la variation de ce compte se présente au 30/09/2004 comme suit:

- Solde au 30/09/2003	524 735,346
- Solde au 30/09/2004	<u>524 735,346</u>
Variation	0,000

* Matériel de transport de personnes

- Solde au 30/09/2003	47 817,487
- Solde au 30/09/2004	<u>47 817,487</u>
Variation	0,000

L'amortissement du matériel de transport de biens au 30/09/2004 se présente ainsi :

- Amortissement au 30/09/2003	514 395,751
- Amortissement de la période	6 125,932
- Cession de matériel de transport de biens	<u>0,000</u>
- Amortissement cumulé au 30/09/2004	520 521,683

L'amortissement du matériel de transport de personnes au 30/09/2004 se présente ainsi :

- Amortissement au 30/09/2003	23 181,314
- Amortissement de la période	<u>9 538,322</u>
Solde au 30/09/2004	32 719,636

Il est à noter que l'amortissement du matériel de transport est calculé linéairement au taux de 20 %.

1-2-5 AUTRES IMMOBILISATIONS CORPORELLES:

Le solde de ce compte au 30/09/2004 se détaille comme suit:

- Agencements Aménagements et Installations	209 232,939
- Equipements de bureaux:	83 352,650
- Matériel informatique:	<u>44 732,753</u>
Total	337 318,342

La variation de ce compte se présente comme suit :

- Solde au 30/09/2004	337 318,342
- Solde au 30/09/2003	<u>316 323,900</u>
Variation	20 994,442

Le solde d'amortissement des autres immobilisations corporelles se présente comme suite :

- Amortissement au 30/09/2003	307 114,456
- Amortissement au 30/09/2004	<u>318 649,583</u>
Solde	11 535,127

Les amortissements sont calculés d'une façon linéaire sur la base des taux suivants :

- Aménagements et installations	10 % - 12,5 %
- Equipement de bureau	10 % - 12, 5%

1-3 IMMOBILISATIONS FINANCIERES:**1-3-1 PARTICIPATIONS :**

Les participations présentent un solde de 7 008 834,564 dinars détaillé comme suit :

- Actions SIOS-EXPORT:	484 980,000
- Actions I.F.T:	2 478 383,000
- Actions AGRO-ZITEX:	3 729 160,000
- Actions SIOS-DISTRIBUTION:	5 000,000
- Actions ZITEXIM:	206 712,664
- Participation BTS:	5 000,000
- Participation Ste Régional d'Investissement	2 500,000
- Hôtel karawan:	7 500,000
- Skanes Meubles:	300,000
- SQTIA:	89 286,400
- STIF:	<u>12,500</u>
Total	7 008 834,564

La variation des immobilisations financières se présente comme suit:

- Solde au 30/09/04:	7 008 834,564
- Solde au 30/09/03:	<u>5 263 290,564</u>
Variation	1 745 544,000

Cette variation est détaillée ainsi :

1- Participation à l'AGRO ZITEX :

- Augmentation de capital : (75 000 actions x 10 dinars l'une)	750 000,000
- Achat 175 000 actions à 7,500 l'une :	<u>1 312 500,000</u>
Participation :	2 062 500,000
- Annulation d'actions : (33 334 x 10 dinars l'une)	<u>- 333 340,000</u>
Total Variation Agroazitex	1 729 160,000

2- Participation à l'IFT

- Achat 135 actions à 8,000 l'une :	1 080,000
- Achat 1 608 actions à 8,000 l'une :	12 864,000
- Achat 305 actions à 8,000 l'une	<u>2 440,000</u>
Total Variation IFT	16 384,000

1-3-2 PRETS AU PERSONNEL :

Le compte prêt au personnel représente un solde de 29 165,000 dinars au 30/09/2004 accusant une variation de l'ordre de 6 585,000:

- Solde au 30/09/2004	29 165,000
- Solde au 30/09/2003	<u>35 750,000</u>
Variation	- 6 585,000

1-3-3 DEPOTS ET CAUTIONNEMENTS :

Le compte dépôts et cautionnements versés représente un solde de 1 680,000 dinars, ce solde demeure inchangé depuis l'exercice antérieur.

1-3-4 PROVISION POUR DEPRECIATION DES PARTICIPATIONS :

Les provisions pour dépréciation des titres de participation se présentent au 30/09/2004 comme suit :

	Au 30/09/03	Variation	Au 30/09/04
- Provision sur titres AGRO-ZITEX:	1 143 619,112	+ 99 446,155	1 243 065,267
- Provision sur titres I.F.T:	1 054 573,488	-143 096,984	911 476,504
- Provision sur titres SIOS-EXPORT	<u>183 967,587</u>	<u>- 11 091,706</u>	<u>172 875,881</u>
Totaux	2 382 160,187	54 742,535	2 327 417,652

1-4 : COMPTES DE STOCKS :

Les stocks des matières premières, matières consommables, emballages, marchandises et produits finis se présentent au 30/09/2004 comme suit:

• Matières premières:	160 367,946
• Matières consommables:	181 412,568
• Emballages:	697,973
• Produit fini :	41 160,000
• Savon de ménage	5 837,415
• Fond de pile	19 040,000
• Huile d'olive	<u>8 028 449,000</u>
Total	8 436 964,902

La variation des stocks se présente ainsi:

- Stocks au 30/09/03:	310 774,617
- Stocks au 30/09/04:	<u>8 436 964,902</u>
Variation	8 126 190,285

1-5 : CLIENTS ET COMPTES RATTACHES:

Les soldes des comptes clients et comptes rattachés se présentent au 30/09/2004 comme suit:

- Clients ordinaires:	591 582,649
- Clients douteux:	<u>167 675,552</u>
Total	759 258,201

Les variations des comptes clients et comptes rattachés se détaillent ainsi:

1-5-1 CLIENTS:

- Solde au 30/09/03 :	221 019,543
- Solde au 30/09/04 :	<u>591 582,649</u>
Variation	370 563,106

1-5-2 CLIENTS DOUTEUX:

- Solde au 30/09/03 :	124 344,853
- Solde au 30/09/04 :	<u>167 675,552</u>
Variation	43 330,699

1-6 AUTRES ACTIFS COURANTS:

Ils se détaillent comme suit:

- Etat impôt à reporter	89 521,717
- Etat TVA (report)	32 166,535
- Charges constatées d'avance	16 619,095
- CNSS congé de naissance	483,318
- CNSS opposition	1 167,898
- AMG frais de soins	1 080,527
- Mohamed krichene divers	24 123,800
- TUNISIE TELECOM	193,243
- Maitre Med Adel B Ali	30,000
- Produit à recevoir	6 000,000
- Fournisseur Sfax de bien et service	241 175,816
- Fournisseur avance sur achat d'immobilisations	434 064,000
- Avances sur acompte Février	70,000
- Acompte sur indemnité CRCL	5,000
- Prêt Aid	200,000
- Opposition Salaire	61,684
- Opposition Huile	197,700
- Compte courant AGRO ZITEX	<u>1 943 439,590</u>
TOTAL	2 790 599,923

Une provision a été constatée pour un montant de 24 123,800 dinars

1-7 PLACEMENTS & AUTRES ACTIFS FINANCIERS: 21 460.800

Intitule	Au 30/09/03	Actualisation et souscription	Cession	Au 30/09/04
STAR	376,200	105,600		481,800
Actions BNA	22 703,940		1 724,940	20 979,000
Compte à terme BNA	9 000,000		9 000,000	0,000
Billets de trésorerie BNA	900 000,000		900 000,000	0,000
Totaux :	932 080,140	105,600	910 724,940	21 460,800

1-8 LIQUIDITES & EQUIVALANTS DE LIQUIDITES:

Ils se montent au 30 septembre 2004 à 1 253,419 dinars, se détaillant comme suit:

	Au 30/09/2004	Au 30/09/2003
- Effets à l'encaissement	0,000	3 768,300
- STB 10 701 00 400 248 44 788 05	0,000	3 082,549
- BNA 03 700 0190 11500 4707 10	0,000	348 375,818
- BNA 03 700 0190 115 006345 43	50,000	50,000
- BIAT 08 701 000 421 000 420 969	0,000	125 543,266
- BNA 03 311 1400 115 00 4114 52	0,000	105,250
- Caisse espèce	<u>1 203,419</u>	<u>6 040,844</u>
Total	1 253,419	486 966,027

2/ PASSIFS ET CAPITAUX PROPRES :

2-1: CAPITAUX PROPRES:

Ils se montent au 30 septembre 2004 à un montant de 5 967 718,004 dinars se détaillant comme suit:

- Capital social :	2 600 000,000
- Réserve légale :	200 887,424
- Réserves extra-ordinaires :	694.760,864
- Autres compléments d'apports :	- 344 753,000
- Autres réserves:	2 533 229,700
- Report à nouveau	- 2 014 967,837
- Résultats reportés	492 818,199
- Bénéfice 2002/2003 instance	484 039,927
- Réserves spéciales de réévaluation	<u>1 287 622,727</u>
Total	5 933 638,004

*** Autres capitaux propres**

Il s'agit d'une subvention d'investissement ANPE relative à l'achat de la station d'épuration des eaux pour un montant de 34 080,000 depuis le 30/09/2003

2-2 : RESULTAT NET:

Le résultat de l'exercice clos au 30 septembre 2004 est déficitaire de 111 076,622 dinars.

Total des capitaux propres avant affectation 5 856 641,382

2-3: PASSIFS NON COURANTS:

Les passifs non courants sont constitués d'une provision pour risque et charges dont le solde s'élève au 30 septembre 2004 à 74 158,367 dinars.

2-4: PASSIFS COURANTS:

Les passifs courants totalisent un montant de 11 294 908,389 dinars et se détaillent comme suit:

- Fournisseurs et comptes rattachés:	733 695,163
- Autres passifs courants:	2 728 534,507
- Concours bancaires & passifs financiers	<u>7 832 678,719</u>
Total	11 294 908,389

2-4-1 FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES :

Fournisseurs d'exploitation:

- Solde au 30/09/2004:	690 091,658
- Solde au 30/09/2003:	<u>131 665,512</u>
Variation	558 426,146

Fournisseurs effets à payer :

- Solde au 30/09/2004 :	3 093,774
- Solde au 30/09/2003:	<u>8 009,855</u>
Variation	- 4 916,081

Fournisseurs d'immobilisations:

- Solde au 30/09/2004 :	40 509,731
- Solde au 30/09/2003:	<u>7 262,633</u>
Variation	33 247,098

Fournisseurs d'immobilisations effets à payer :

- Solde au 30/09/2004 :	0,000
- Solde au 30/09/2003	<u>1 163,298</u>
Variation	- 1 163,298

2-4-2 AUTRES PASSIFS COURANTS:

Personnel et comptes rattachés:

- Solde au 30/09/2004:	33 286,378
- Solde au 30/09/2003:	<u>34 261,362</u>
Variation	- 974,984

Etat impôts et taxes:

- Solde au 30/09/2004 :	71 263,645
- Solde au 30/09/2003 :	<u>8 737,474</u>
Variation	62 526,171

Dividendes à payer :

- Solde au 30/09/2004:	298 523,100
- Solde au 30/09/2003:	<u>60 337,100</u>
Variation	238 186,000

Comptes courants groupe:

- Solde au 30/09/2004:	1 877 709,478
- Solde au 30/09/2003:	<u>207 024,000</u>
Variation	1 670 685,478

Créditeurs divers :

- Solde au 30/09/2004 :	83 089,958
- Solde au 30/09/2003 :	<u>91 917,677</u>
Variation	- 8 827,719

Charges à payer:

- Solde au 30/09/2004:	316 178,220
- Solde au 30/09/2003 :	<u>110 163,572</u>
Variation	206 014,648

Comptes de régularisation passifs :

- Solde au 30/09/2004:	41 978,295
- Solde au 30/09/2003:	<u>2 214,526</u>
Variation	39 763,769

Clients créditeurs :

- Solde au 30/09/2004:	6 505,433
- Solde au 30/09/2003:	<u>2,000</u>
Variation	6 503,433

2-4-3 CONCOURS BANCAIRES ET PASSIFS FINANCIERS

Crédit BNA ASM

- Solde au 30/09/2004:	2 000 000,000
- Solde au 30/09/2003:	<u>0,000</u>
Variation	2 000 000,000

Crédit BNA CPE:

- Solde au 30/09/2004 :	2 500 000,000
- Solde au 30/09/2003 :	<u>0,000</u>
Variation	2 500 000,000

Crédit BIAT CPE:		
- Solde au 30/09/2004 :	3 000 000,000	
- Solde au 30/09/2003 :	<u>0,000</u>	
Variation	3 000 000,000	
STB Chaker :		
- Solde au 30/09/2004:	22,869	
- Solde au 30/09/2003:	<u>0,000</u>	
Variation	22,869	
BNA Taieb Mhiri 470710 :		
- Solde au 30/09/2004 :	191 361,130	
- Solde au 30/09/2003 :	<u>0,000</u>	
Variation	191 361,130	
BIAT Place Malburg 420969:		
- Solde au 30/09/2004:	141 294,720	
- Solde au 30/09/2003 :	<u>0,000</u>	
Variation	141 294,720	

3/ ETAT DE RESULTAT:**3-1: PRODUITS D'EXPLOITATION:**

Les produits d'exploitation réalisés au cours de l'exercice 03/04 s'élèvent à 34 784 718,077 dinars détaillés comme suit:

	Au 30/09/04	Au 30/09/03
- Revenus:	34 780 718,077	2 505 644,155
- Autres produits d'exploitation	<u>4 000,000</u>	<u>3 450,000</u>
Total	34 784 718,077	2 509 094,155

3-1-1 REVENUS:

Les revenus se détaillent comme suit:

	Au 30/09/04	Au 30/09/03
- Ventes savon de ménage :	0,000	39 203,033
- Ventes savon liquide :	0,000	1 693,533
- Raffinage des huiles alimentaires :	1 849 682,496	2 141 603,383
- Complément de prix de raffinage	66 922,925	16 795,598
- Vente pâtes de soja :	100 709,670	86 005,050
- Vente huiles d'olive et grignon	32 652 439,151	55 320,500
- Transport :	61 209,734	60 918,993
- Autres :	<u>49 754,101</u>	<u>104 104,065</u>
Total	34 780 718,077	2 505 644,155

3-1-2 AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION :

Ils se montent au 30/09/2004 à 4 000,000 dinars détaillés ainsi :

- Revenus sur loyer :	3 000,000
- Jetons de présence	<u>1 000,000</u>
	4 000,000

3-2: CHARGES D'EXPLOITATION:

Les charges d'exploitation se montent au 30 septembre 2004 à 35 680 262,208 dinars et se détaillent comme suit:

- Variation des stocks de produits finis :	5 980,000
- Achat matières consommées :	946 195,176
- Achat de marchandises consommés :	31 775 153,250
- Charges de personnel :	590 756,987
- Dotations aux amortissements et provisions :	1 345 788,962
- Autres charges d'exploitation :	<u>1 016 387,833</u>
Total	35 680 262,208

3-3: RESULTAT D'EXPLOITATION:

Le résultat d'exploitation est déficitaire de 895 544,131 dinars.

- Produits d'exploitation:	34 784 718,077
- Charges d'exploitation:	<u>35 680 262,208</u>
Résultat d'exploitation:	- 895 544,131

3-4: CHARGES FINANCIERES NETTES:

Le montant des charges financières supportées durant cet exercice s'élève à 549 449,464 dinars:

- Intérêts / dettes rattachés à des participations groupe:	78 734,274
- Intérêts débiteurs sur comptes courants bancaires:	208 239,642
- Intérêt sur CPE et ASM:	260 371,515
- Perte de change :	25 404,046
- Gain de change :	-26 213,307
-Autres	<u>2 913,294</u>
Total	549 449,464

3-5 : REPRISE SUR PROVISION :

Le montant de la reprise sur provision se monte au 30/09/2004 pour un montant de 1 377 698.776

- Reprise sur provision titres SIOS EXPORT :	11 091,706
- Reprise sur provision titres AGRO ZITEX :	1 143 619,112
- Reprise sur provision titres IFT :	143 096,984
- Reprise sur provision redressement fiscal :	<u>79 890,974</u>
	1 377 698,776

3-6: PRODUITS DES PLACEMENTS:

Les produits des placements s'élèvent au 30 septembre 2004 à – 42 464,308 dinars:

- Dividendes / titres de placement :	1 631,700
- Intérêts / Billets de trésorerie :	9 453,279
- Intérêts/créances rattachés à des participations groupe :	281 410,053
- Perte / annulation d'actions :	-333 340,000
- Diminution de valeur/titre de placement :	-1 724,940
- Augmentation de valeur/titre de placement :	<u>105,600</u>
Total	- 42 464,308

3-7: AUTRES GAINS ORDINAIRES:

Ils se montent à 682,505 dinars.

- Produits divers ordinaires :	682,505
--------------------------------	---------

3-8: IMPOT SUR LES BENEFICES :

L'impôt sur bénéfices s'élève à 2 000 dinars.

RESULTAT DE L'EXERCICE:

Le résultat de l'exercice 03/04, clos au 30 septembre 2004 est déficitaire de 111 076,622 dinars.

**التقرير العام لمراقب الحسابات حول القوائم المالية لشركة
سيوس زيناكس لموسم 2003-2004**

تونس، في 15 أوت 2005

سيداتي و سادتي المساهمين في الشركة الصناعية للزيوت بصفافس،

تنفيذا لمهمة مراقبة الحسابات التي كلفتمني بها جلستكم العامة العادية المنعقدة بتاريخ 29 جوان و 6 أكتوبر 2002، أقدم لكم التقرير العام حول حسابات السنة المالية 2004/2003 الممتدة من 1 أكتوبر 2003 إلى غاية 30 سبتمبر 2004.

1- قمنا بمراقبة مدققة للموازنة و قائمة النتائج و جدول التدفقات النقدية كما وقع إعدادها و ضبطها من طرف مجلس الإدارة خلال اجتماعه بتاريخ 9 جويلية 2005.

إن إعداد الحسابات السنوية هي مسؤولية المجلس و إدارة الشركة، و تتمثل مهمتنا في إبداء رأي مستقل حول القوائم المالية، بالاعتماد على عمليات التدقيق، و إعلامكم بذلك.

2- إعتدنا في عمليات المراجعة المعايير المتعارف عليها في ميدان التدقيق، باستثناء ما تمت الإشارة إليه بالفقرة 3.3، و ذلك للحصول على الإثباتات الضرورية و الكافية للتحقق، بدرجة معقولة من الدقة، من سلامة القوائم المالية و صحة المعلومات المقدمة. شملت الأعمال التي قمنا بها مرحلتان، الأولى تعلقت بتقييم النظام الداخلي بالشركة، أما الثانية فهي موجهة للثبوت في الحسابات.

بالنسبة للمرحلة الأولى كنا قدمنا في شأنها، بتاريخ 31 مارس 2005، تقريراً مستقلاً لمجلس الإدارة تضمن ملاحظتنا المتعلقة بالتراتب الإداري و المالية و المحاسبية و المعلوماتية و هو جزء من تقريرنا.

أما بالنسبة للمرحلة الثانية فقد شمل التدقيق الذي قمنا به :

- الاختبارات، بالاعتماد على التقنيات الإحصائية، على العناصر المدعومة للمعلومات المقدمة بالقوائم المالية،
- التثبت من المبادئ المحاسبية المتبعة لإعداد القوائم المالية،
- التثبت من طرق التقويم المعتمدة،
- التثبت من طرق تقديم و إيضاح عناصر القوائم المالية.

- 3-** قمنا بالتنبث من مدى احترام الشركة للمبادئ و الاتفاقات المحاسبية الأساسية، و تجدر الإشارة إلى ما يلي :
- 3-1-** تم إعداد الحسابات المتعلقة بالسنة المالية 2004/2003 باعتبار أرصدة الحسابات المتخلدة المتأتية من موازنات السنوات الفارطة بما فيها سنة 1997/1996 طبقا لتقنيات المحاسبة.
- مع العلم أن موازنة السنة المالية 1997/1996 لم تتم المصادقة عليها من طرف جلستكم العامة المنعقدة بتاريخ 15 مارس 1998 ، و قد كنا قدمنا في شأنها تقريرا بتاريخ 28 فيفري 1998 تضمن إحترازات، و بالتالي فإن إبداء الرأي حول حسابات سنة 2004/2003 لا يتضمن أي إقرار متعلق بالحسابات المتخلدة من سنة 1997/1996.
- 3-2-** لا تتضمن الإيضاحات الملحقة بالقوائم المالية للشركة مجمل الإفصاحات و المعلومات المتعلقة بالعمليات التي تمت مع الجهات المترابطة المنصوص عليها بالمعايير المحاسبية.
- 3-3-** تمت عملية جرد مخزون الزيوت بوسائل قيس غير دقيقة، كما أن وجود نقاط ضعف في الرقابة الداخلية و في طبيعة سجلات الشركة و قيود على نطاق عملنا، لم تمكننا من تكوين فناعة كافية حول كميات الزيوت النباتية بواسطة إجراءات تدقيقية أخرى.
- أما بخصوص زيت الزيتون فباعتراب الكميات المقتناة و المصدرة بعد تاريخ غلق السنة تبين وجود نقص كمي يقدر بـ 87 طن. تم، من طرف مجلس الإدارة، تعديل المخزون في 30 سبتمبر 2004 بطرح ذلك النقص و طلب تعيين خبير عدلي لتحديد أسبابه.
- 4-** سجلت الشركة خلال السنة المالية 2004/2003، خسارة قدرها 111 077 دينار مقابل أرباح قدرها 484 040 دينار في سنة 2003/2002.
- 5-** إعتبرنا لما أوليناه من عناية في القيام بمهمتنا، و حسب رأينا و باستثناء :
- ما تمت الإشارة إليه بالفقرتان 1.3 و 2.3 و آثاره على البيانات المالية،
- تأثيرات التسويات و الإجراءات التي قد تكون ضرورية فيما لو تمكننا من تكوين القناعة المشار إليها بالفقرة 3.3 ،
- فإن القوائم المالية للشركة الصناعية للزيوت بصفاقس، كما هي ملحقة بتقريرنا، تمثل بعدالة من كافة النواحي الجوهرية، عن المركز المالي للشركة كما في 30 سبتمبر 2004 و نتيجة نشاطها و تدفقاتها النقدية لسنة 2004/2003 طبقا للقانون التونسي المتعلق بنظام المحاسبة للمؤسسات.
- 6-** دون تحفظ إضافي على رأينا، نود لفت الانتباه إلى أن تواصل نشاط الشركة و ديمومته في المكان و الظروف الحالية محل شك نظرا للتلوث الذي يسببه، مما يحتم، في صورة عدم مواصلة النشاط، اعتبار القيمة المحاسبية المترسبة للمعدات، و ما لا يمكن استرجاعه أو بيعه، كنفقات تدرج بحساب النتائج.
- 7-** تطبيقا لمقتضيات الفصل 266 من مجلة الشركات التجارية قمنا بالتحقق من صحة المعلومات عن حسابات الشركة التي تضمنها تقرير مجلس الإدارة و الخاصة بسنة 2004/2003، و برأينا فهي مطابقة للحسابات.

مراقب الحسابات
عماد النوري

**التقرير الخاص لمراقب الحسابات المتعلق بالاتفاقات المنصوص
عليها بالفصلين 200 و 475 من مجلة الشركات التجارية**

تونس، في 15 أوت 2005

- سيداتي و سادتي المساهمين في الشركة الصناعية للزيوت بصفاقس،
- تطبيقا للفصلين المذكورين قام مجلس الإدارة خلال اجتماعه بتاريخ 9 جويلية 2005 بالتريخيص في العمليات و الأرصدة التالية :
- 1- حساب جاري لفائدة الشركة مع شركة أفروزيتاكس رصيده 1 943 439 دينار، متخلد منذ سنوات فارطة، أنتج فوائد بمبلغ 281 410 دينار سجلت كإيرادات مالية.
- 2- حساب جاري لفائدة شركة الاستثمار المالي التونسي بمقدار 1 479 169 دينار أنتج فوائض بقيمة 29 450 دينار. سجلت عمليات السنة خاصة شراء الشركة لـ 9 538 سهم سيوس زيتاكس بمبلغ 257 526 دينار و 175 000 سهم أفروزيتاكس بمبلغ 1 312 500 دينار.
- 3- حساب جاري لفائدة شركة زيتاكسيم في طور التصفية بمقدار 259 282 دينار أنتج فوائض بقيمة 31 679 دينار. سجل هذا الحساب خلال السنة بالخصوص عملية شراء الشركة لأرض بما قيمته 33 000 دينار.
- 4- حساب لفائدة شركة سيوس للتصدير بمقدار 139 258 دينار أنتج فوائض بقيمة 17 604 دينار.
- 5- الاقتراض من البنوك بمبلغ 7.5 مليون دينار لتمويل شراء الزيوت.
- 6- دعم مدفوع لبعض الهياكل بمقدار 4 858 دينار.
- كما تبين الحسابات وجود حساب مع شركة أفروزيتاكس بصفتها مزود و حريف برصيد قدره 490 600 دينار، سجل هذا الحساب خلال السنة عمليات بيع و شراء لزيوت و مواد و خدمات.
- كما تم دفع تسبيقات للعملة و بعض المزودين و حسابات لبعض المساهمين

مراقب الحسابات
عماد النوري