



Bulletin Officiel

N° 3813 Vendredi 18 Mars 2011

— 16^{ème} ANNEE — ISSN 0330-7174

SOMMAIRE

COMMUNIQUES DU CMF

تذكير لشركات المساهمة العامة 2

RAPPEL AUX SOCIETES FAISANT APE 2

AVIS DU CMF

VISA DE PROSPECTUS

FCP VALEURS MIXTES 3

FCPR AMEN CAPITAL1 3

FCP AFEK CEA 4

FCP AL IMTIEZ 5

AVIS DES SOCIETES

PROJET DES RESOLUTIONS

SOCIETE INDUSTRIELLE OLEICOLE SFAXIENNE -SIOS ZITEX- 6-7

ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

SOCIETE INDUSTRIELLE OLEICOLE SFAXIENNE -SIOS ZITEX- 8

PAIEMENT D'ANNUITE

EMPRUNT OBLIGATAIRE « STB 2010/1 » 8

AUGMENTATION DE CAPITAL ANNONCEE

UNION BANCAIRE POUR LE COMMERCE ET L'INDUSTRIE – UBCI- 9

COURBE DES TAUX 10

VALEURS LIQUIDATIVES DES TITRES OPCVM 11-12

ANNEXE

ETATS FINANCIERS CONSOLIDES ARRETES AU 30-9 -2010
SOCIETE INDUSTRIELLE OLEICOLE SFAXIENNE -SIOS ZITEX-

COMMUNIQUÉ DU CMF

بلاغ هيئة السوق المالية

تذكر هيئة السوق المالية شركات المساهمة العامة أنه يتعين عليها طبقاً لأحكام الفصل 36 من ترتيب هيئة السوق المالية المتعلق بالمساهمة العامة، إعلام العموم وفي أقصر الآجال بواسطة بلاغ صادر في صحيفة يومية وفي النشرة الرسمية لهيئة السوق المالية وفي نشرة بورصة الأوراق المالية بتونس بكل حدث هام من شأنه إذا بلغ إلى العموم، أن يكون له أثر ذو أهمية نسبية على سعر أو قيمة أوراقها المالية. وبصفة خاصة وباعتبار أن الأمر يتعلق بمعطيات من شأنها التأثير على الوضعية المالية وعلى نتائج الشركة، فإن شركات المساهمة العامة مدعوة إلى إعلام العموم بكل معلومة تتعلق بنتيجة أعمال خلية المتابعة التي تم عند الاقتضاء إرسالها.

كما أن هذه الشركات مدعوة إلى تقديم عرض لآفاقها المستقبلية المحينة صلب التقرير السنوي حول التصرف في الشركة لسنة 2010، وعليها عند الاقتضاء تحليل الفوارق مقارنة بالتقديرات التي سبق نشرها.

2011 - AC - 5

Le Conseil du Marché Financier rappelle aux sociétés faisant appel public à l'épargne qu'en vertu des dispositions de l'article 36 du règlement du Conseil du Marché Financier relatif à l'appel public à l'épargne, les sociétés faisant appel public à l'épargne sont tenues de porter à la connaissance du public, par voie de communiqué dans un journal quotidien, dans le bulletin officiel du Conseil du Marché Financier et dans le bulletin de la Bourse des Valeurs Mobilières de Tunis, dans les plus brefs délais, tout fait important susceptible, s'il était connu, d'avoir une incidence significative sur le cours ou la valeur des titres de ces sociétés. Plus particulièrement, et s'agissant d'éléments qui seraient de nature à impacter la situation financière et les performances de la société, lesdites sociétés sont invités à porter à la connaissance du public toute information relative aux résultats des travaux de cellule de suivi mise en place à cet effet, le cas échéant.

Les sociétés faisant appel public à l'épargne sont également appelées à exposer au niveau du rapport annuel sur la gestion relatif à l'exercice 2010, les perspectives d'avenir actualisées, et à analyser les écarts, le cas échéant, avec les prévisions annoncées antérieurement.

2011 - AC - 5

AVIS DU CMF

Visa de prospectus**FCP VALEURS MIXTES****Fonds Commun de Placement**

Régi par le code des Organismes de Placement Collectif promulgué
par la loi N° 2001-83 du 24 Juillet 2001
Agrément du CMF N°29-2010 du 22 Septembre 2010

Il est porté à la connaissance du public que le Conseil du Marché Financier a accordé son visa en date du 14 mars 2011 au prospectus d'émission du Fonds Commun de placement FCP VALEURS MIXTES.

« FCP VALEURS MIXTES » présente les caractéristiques suivantes :

RENSEIGNEMENTS GENERAUX :

Dénomination	: FCP VALEURS MIXTES
Siège social	: Immeuble Integra. Centre Urbain Nord - Tunis Mahrajène
Forme juridique	: Fonds Commun de Placement
Type	: Mixte
Objet Social	: La gestion d'un portefeuille de valeurs mobilières par l'utilisation de ses fonds propres
Législation applicable	: Loi n° 2001-83 du 24 juillet 2001 portant promulgation du code des Organismes de Placement Collectif.
Montant des fonds	: 100.000 dinars divisés en 1000 parts de 100 dinars chacune
Date d'agrément	: Agrément du N°29-2010 du 22 Septembre 2010
Promoteurs	: TUNISIE VALEURS et AMEN BANK
Gestionnaire	: TUNISIE VALEURS
Dépositaire	: AMEN BANK
Distributeur	: TUNISIE VALEURS

Prix de souscription et de rachat :

- Le prix de souscription est égal à celui la valeur liquidative (pas de droits d'entrée).
- Le prix de rachat est égal à celui la valeur liquidative minorée d'un droit de sortie de 1% si le rachat des parts a lieu avant un (01) an à compter de la date de souscription.

2011 - AC - 14

Visa de prospectus**FCPR AMEN CAPITAL1****Fonds Commun de Placement à Risque**

Régi par le code des Organismes de Placement Collectif promulgué
par la loi N° 2001-83 du 24 Juillet 2001
Agrément du CMF N°03-2011 du 9 février 2011

Il est porté à la connaissance du public que le Conseil du Marché Financier a accordé son visa en date du 10 mars 2011 au prospectus d'émission du Fonds Commun de placement à risque **FCPR AMEN CAPITAL1**

«FCPR AMEN CAPITAL1» présente les caractéristiques suivantes :

RENSEIGNEMENTS GENERAUX :

Dénomination	: FCPR AMEN CAPITAL1
Siège social	: 124, avenue de la liberté - 1002 TUNIS
Forme juridique	: Fonds Commun de Placement à Risque
Législation applicable	: Loi n° 2001-83 du 24 juillet 2001 portant promulgation du code des Organismes de Placement Collectif.
Montant des fonds	: 100.000 dinars divisés en 1000 parts de 100 dinars chacune
Date d'agrément	: Agrément du N°03-2011 du 9 février 2011
Promoteur	: Amen Capital et Amen Bank
Gestionnaire	: Amen Capital
Dépositaire	: Amen Bank
Distributeur	: Amen Capital

2011 - AC - 13

AVIS DU CMF

Visa de prospectus

FCP AFEK CEA

Fonds Commun de Placement

Régi par le code des Organismes de Placement Collectif promulgué
par la loi N° 2001-83 du 24 Juillet 2001

Agrément du CMF N°46-2010 du 22 décembre 2010

Il est porté à la connaissance du public que le Conseil du Marché Financier a accordé son visa en date du 17 mars 2011 au prospectus d'émission du Fonds Commun de placement FCP AFEK CEA.

« FCP AFEK CEA » présente les caractéristiques suivantes :

RENSEIGNEMENTS GENERAUX :

Dénomination	: FCP AFEK CEA
Siège social	: 32 rue Hédi Karray, immeuble STUSID BANK, Cité Mahrajène 1082 Tunis
Forme juridique	: Fonds Commun de Placement
Type	: Mixte
Objet Social	: La gestion d'un portefeuille de valeurs mobilières par l'utilisation de ses fonds propres
Législation applicable	: Loi n° 2001-83 du 24 juillet 2001 portant promulgation du code des Organismes de Placement Collectif.
Montant des fonds	: 100.000 dinars divisés en 1000 parts de 100 dinars chacune
Date d'agrément	: Agrément du N°46-2010 du 22 décembre 2010
Promoteurs	: STUSID BANK et TSI-intermédiaire en Bourse
Gestionnaire	: TSI-intermédiaire en Bourse
Dépositaire	: STUSID BANK
Distributeurs	: STUSID BANK et TSI-intermédiaire en Bourse

Prix de souscription et de rachat :

- Le prix de souscription est égal à celui la valeur liquidative (pas de droits d'entrée).
- Le prix de rachat est égal à celui la valeur liquidative minorée d'un droit de sortie de 1% si le rachat des parts aura lieu avant 3 mois à compter de la date de souscription.

AVIS DU CMF

Visa de prospectus**FCP AL IMTIEZ****Fonds Commun de Placement**

Régi par le code des Organismes de Placement Collectif promulgué
par la loi N° 2001-83 du 24 Juillet 2001
Agrément du CMF N°47-2010 du 22 décembre 2010

Il est porté à la connaissance du public que le Conseil du Marché Financier a accordé son visa en date du 17 mars 2011 au prospectus d'émission du Fonds Commun de placement FCP AL IMTIEZ.

« FCP AL IMTIEZ » présente les caractéristiques suivantes :

RENSEIGNEMENTS GENERAUX :

Dénomination	: FCP AL IMTIEZ
Siège social	: 32 rue Hédi Karray, immeuble STUSID BANK, Cité Mahrajène 1082 Tunis
Forme juridique	: Fonds Commun de Placement
Type	: Mixte
Objet Social	: La gestion d'un portefeuille de valeurs mobilières par l'utilisation de ses fonds propres
Législation applicable	: Loi n° 2001-83 du 24 juillet 2001 portant promulgation du code des Organismes de Placement Collectif.
Montant des fonds	: 500.000 dinars divisés en 5000 parts de 100 dinars chacune
Date d'agrément	: Agrément du N°47-2010 du 22 décembre 2010
Promoteurs	: STUSID BANK et TSI-intermédiaire en Bourse
Gestionnaire	: TSI-intermédiaire en Bourse
Dépositaire	: STUSID BANK
Distributeurs	: STUSID BANK et TSI-intermédiaire en Bourse

Prix de souscription et de rachat :

- Le prix de souscription est égal à celui la valeur liquidative (pas de droits d'entrée).
- Le prix de rachat est égal à celui la valeur liquidative minorée d'un droit de sortie de 1% si le rachat des parts aura lieu avant 3 mois à compter de la date de souscription.

بلاغ الشركات

الشركة الصناعية للزيوت بصفافس - سيوس زيتاكس
المقر الاجتماعي: طريق قابس كلم 2 - صفافس

مشروع القرارات التي ستعرض للمصادقة في الجلسة العامة العادية التي ستعقد يوم 26 مارس 2011.

القرار الأول: المصادقة على الاتفاقيات المنظمة

بعد الاستماع إلى تقرير مجلس الإدارة والتقرير الخاص لمراقب الحسابات، تصادق الجلسة العامة على الاتفاقيات المنظمة المنصوص عليها بالفصلين 200 و 475 من مجلة الشركات التجارية والمضمنة بالتقرير الخاص لمراقب الحسابات.

تمت المصادقة على هذا القرار بـ.....

القرار الثاني: المصادقة على تقرير التصرف وعلى القوائم المالية 2009-2010

بعد الاستماع إلى تقرير مجلس الإدارة والتقرير الخاص لمراقب الحسابات، تصادق الجلسة العامة على تقرير التصرف وحسابات 2010/2009 المختومة في 30 سبتمبر 2010 كما أعدها مجلس الإدارة والتي تبرز أرباحا بقيمة 544 795 دينار.

تمت المصادقة على هذا القرار بـ.....

القرار الثالث: المصادقة على القوائم المالية المجمعة لسنة 2009-2010

بعد الاستماع إلى تقرير التصرف الخاص بتجمع الشركات وتقرير مراقب الحسابات، تصادق الجلسة العامة على القوائم المالية المجمعة لسنة 2009-2010 والتي تبرز أرباحا لحساب المجمع قدرها 954 280 دينار .

تمت المصادقة على هذا القرار بـ.....

- Suite -

القرار الرابع تبرئة ذمة أعضاء مجلس الإدارة ومراقب الحسابات

تقرر الجلسة العامة العادية إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة تبرئة تامة ونهائية وبدون أي احتراز بعنوان تصرفهم طيلة السنة المالية التي قفلت حساباتها في 30 سبتمبر 2010 كما تبرى ذمة مراقب الحسابات.

تمت المصادقة على هذا القرار بـ.....

القرار الخامس تخصيص نتائج السنة المالية 2010-2009

تقرر الجلسة العامة العادية رصد أرباح السنة المالية 2010-2009 والبالغة 544 795 دينار كما يلي:

دينار	544 795	.....	- أرباح سنة 2010-2009
دينار	0	.....	- حساب نقل من جديد
دينار	544 795	.....	الأرباح القابلة للتخصيص
دينار	0 000	*	- يخصم منها الذخر القانوني (في حدود 10% من رأس المال)
دينار	544 795	.....	الأرباح القابلة للتوزيع
دينار	363 750	.....	- توزيع الأرباح على المساهمين (1.5 دينار للسهم الواحد)
دينار	181 045	.....	- الذخر الخارق للعادة

تمت المصادقة على هذا القرار بـ.....

* بلغ الذخر القانوني منذ السنة المالية 2007-2008 الحد الأقصى (10 بالمائة من رأس المال)

القرار السادس منح حضور أعضاء مجلس الإدارة

تقرر الجلسة العامة العادية تحديد منح الحضور بـ 5000 دينار صافية لكل عضو عن حضور كل اجتماعات مجلس الإدارة وهيئة المراقبة خلال السنة المالية.

تمت المصادقة على هذا القرار بـ.....

القرار السادس تعيين مراقب الحسابات

تقرر الجلسة العامة العادية تجديد مهمة مراقب الحسابات : شركة مراقبة النظم والتصرف والمساعدة، للمدة القانونية التي تنتهي مع انعقاد الجلسة العامة التي ستصادق على حسابات السنة المالية 2013/2012.

تمت المصادقة على هذا القرار بـ.....

القرار الثامن إعطاء التفوذ للقيام بالإجراءات

تعطي الجلسة العامة العادية جميع الصلاحيات لحامل نسخة أو ملخص من هذا المحضر للقيام بكل الإجراءات والترتيبات والاشهارات التي يقتضيها القانون.

تمت المصادقة على هذا القرار بـ.....

AVIS DES SOCIETES

Assemblée Générale Ordinaire

Société Industrielle Oleicole Sfaxienne SIOS ZITEX **Siège social : Route de Gabès km 2 - Sfax**

Les actionnaires de la société Industrielle Oléicole Sfaxienne SIOS-ZITEX, sont convoqués en Assemblée Générale Ordinaire **le samedi 26 mars 2011, à 9 heures du matin**, au siège social de la société à l'effet de délibérer sur l'ordre du jour suivant :

- 1- Lecture du rapport de gestion relatif à l'exercice 2009-2010.
- 2- Lecture des rapports général et spécial du commissaire aux comptes.
- 3- Approbation des conventions prévues aux articles 200 et 475 du code des sociétés commerciales.
- 4- Approbation du rapport de gestion et des états financiers de l'exercice 2009-2010.
- 5- Quitus aux membres du conseil d'administration et au commissaire aux comptes.
- 6- Affectation des résultats de l'exercice 2009-2010.
- 7- Lecture du rapport de gestion du groupe.
- 8- Lecture du rapport du commissaire aux comptes relatif aux états financiers consolidés.
- 9- Approbation des états financiers consolidés de l'exercice 2009-2010.
- 10-Fixation des jetons de présence alloués aux membres du conseil d'administration.
- 11-Renouvellement du mandat du commissaire aux comptes.
- 12- Questions diverses.

2011 - AS - 145

PAIEMENT D'ANNUITES

EMPRUNT OBLIGATAIRE « STB 2010/1 »

La Société Tunisienne de Banque porte à la connaissance des souscripteurs à l'emprunt obligataire «STB 2010/1» que la première annuité (en capital et en intérêts) pour les catégories A et B aux taux respectifs de (TMM+0,7%) et 5,3%, venant à échéance le **mercredi 23 mars 2011**, sera mise en paiement à partir de cette date, auprès des dépositaires à travers la STICODEVAM comme suit :

STB 2010/1 (catégorie A) :

- Principal par obligation : **10,000 DT**
- Intérêt brut par obligation : **5,236 DT**
- Total brut par obligation : **15,236 DT**

STB 2010/1 (catégorie B) :

- Principal par obligation : **6,670 DT**
- Intérêt brut par obligation : **5,300 DT**
- Total brut par obligation : **11,970 DT**

2011 - AS - 141

AVIS DES SOCIETES

Augmentation de capital annoncée suite à la fusion par voie d'absorption de UBCI Leasing, Union Immobilière, UBCI Asset Management et Med Finance SICAF par l'UBCI.

Union Bancaire pour le Commerce et l'Industrie - UBCI -

Siège social : 139, avenue de la Liberté - 1002 Tunis Belvédère

L'Union Bancaire pour le Commerce et l'Industrie porte à la connaissance de ses actionnaires et du public que suite à la décision de son Assemblée Générale Extraordinaire du 29 décembre 2010 d'augmenter le capital social pour le porter de 75 000 000 dinars à 75 759 030 dinars par l'émission de 151 806 actions nouvelles consécutive à la fusion par voie d'absorption de UBCI Leasing, Med Finance SICAF, Union Immobilière et UBCI Asset Management par l'UBCI, la date de réalisation de cette augmentation de capital a été fixée pour le **25 mars 2011**.

Modalités de l'augmentation

L'augmentation du capital sera réalisée par l'émission de 151 806 actions nouvelles de nominal cinq (5) dinars chacune, entièrement libérées, à attribuer aux actionnaires, autres que l'UBCI, de chaque filiale absorbée en échange de leurs actions UBCI LEASING, Union Immobilière, UBCI Asset Management et Med Finance SICAF selon des parités d'échange suivantes :

	UBCI / UBCI Leasing	UBCI / Union Immobilière	UBCI / Med Finance SICAF	UBCI / UBCI Asset Management
Parité d'échange	7/10	3/8	1/5	2/5

Selon les parités d'échange ci-dessus, les actions UBCI Leasing, Union Immobilière, Med Finance SICAF et UBCI Asset Management seront échangées contre des actions UBCI à raison de :

- 7 actions UBCI contre 10 actions UBCI LEASING
- 3 actions UBCI contre 8 actions Union Immobilière
- 1 action UBCI contre 5 actions Med Finance SICAF
- 2 actions UBCI contre 5 actions UBCI Asset Management

Jouissance des actions nouvelles gratuites

Les 151 806 actions nouvelles porteront jouissance en dividendes à partir du 1^{er} janvier 2010.

Cotation en Bourse

Les actions nouvelles seront négociables en bourse à partir du **25 mars 2011**, sur la même ligne de cotation que les actions anciennes auxquelles elles seront assimilées dès leur création.

Prise en charge par la STICODEVAM

Les actions nouvelles seront prises en charge par la STICODEVAM à partir du **25 mars 2011**.

AVIS

COURBE DES TAUX DU 18 MARS 2011

Code ISIN	Taux du marché monétaire et Bons du Trésor	Taux actuariel (existence d'une adjudication) ^[1]	Taux interpolé	Valeur (pied de coupon)
	Taux moyen mensuel du marché monétaire	4,715%		
TN0008002446	BTC 52 SEMAINES 05/04/2011		4,714%	
TN0008002453	BTC 52 SEMAINES 10/05/2011		4,713%	
TN0008002461	BTC 52 SEMAINES 14/06/2011		4,712%	
TN0008000283	BTA 2 ans "4,3% août 2011"		4,710%	998,242
TN0008002479	BTC 52 SEMAINES 23/08/2011		4,710%	
TN0008002487	BTC 52 SEMAINES 28/02/2012	4,704%		
TN0008000192	BTA 6 ans "6% 15 mars 2012"		4,737%	1 011,713
TN0008002495	BTC 52 SEMAINES 27/03/2012	4,762%		
TN0008000259	BTA 4 ans "5% mars 2013"	4,908%		1 001,543
TN0008000200	BTA 7 ans "6,1% 11 octobre 2013"		5,049%	1 024,219
TN0008000143	BTA 10 ans " 7,5% 14 Avril 2014 "		5,171%	1 064,380
TN0008000127	BTA 12 ans " 8,25% 9 juillet 2014 "		5,228%	1 089,114
TN0008000184	BTA 10 ans " 7% 9 février 2015"		5,370%	1 055,696
TN0008000267	BTA 7 ans " 5,25% mars 2016"	5,631%		983,548
TN0008000218	BTZc 11 octobre 2016		5,663%	
TN0008000234	BTA 10 ans "6,75% 11 juillet 2017"		5,703%	1 053,548
TN0008000242	BTZc 10 décembre 2018		5,780%	
TN0008000275	BTA 10 ans " 5,5% mars 2019"		5,794%	981,353
TN0008000226	BTA 15 ans "6,9% 9 mai 2022"		5,965%	1 073,904
TN0008000291	BTA 12 ans " 5,6% août 2022"	5,979%		968,549

^[1] L'adjudication en question ne doit pas être vieille de plus de 2 mois pour les BTA et 1 mois pour les BTCT.

Conditions minimales de prise en compte des lignes :

- Pour les BTA : Montant levé 10 millions de dinars et deux soumissionnaires,
- Pour les BTCT : Montant levé 10 millions de dinars et un soumissionnaire.

TITRES OPCVM

TITRES OPCVM

TITRES OPCVM

TITRES OPCVM

LIBELLE		Gestionnaire	Date d'ouverture	VL au 31/12/2010	VL antérieure	Dernière VL		
OPCVM DE CAPITALISATION								
<i>SICAV OBLIGATAIRES DE CAPITALISATION</i>								
1	TUNISIE SICAV	TUNISIE VALEURS	20-juil-92	135,352	136,219	136,229		
<i>FCP OBLIGATAIRES DE CAPITALISATION - VL QUOTIDIENNE</i>								
2	FCP SALAMEIT CAP	AFC	02-janv-07	11,838	11,923	11,924		
<i>FCP OBLIGATAIRES DE CAPITALISATION - VL HEBDOMADAIRE</i>								
3	FCP MAGHREBIA PRUDENCE	UFI	23-janv-06	1,214	1,221	1,221		
<i>SICAV MIXTES DE CAPITALISATION</i>								
4	SICAV AMEN	AMEN INVEST	01-oct-92	32,630	32,883	32,887		
5	SICAV PLUS	TUNISIE VALEURS	17-mai-93	44,802	45,124	45,128		
<i>FCP MIXTES DE CAPITALISATION - VL quotidienne</i>								
6	FCP AXIS ACTIONS DYNAMIQUE	AXIS Gestion	28-mars-08	163,775	148,566	148,492		
7	FCP AXIS TUNISIE INDICE	AXIS Gestion	28-mars-08	669,080	557,501	557,472		
8	FCP MAXULA CROISSANCE DYNAMIQUE	MAXULA BOURSE	15-oct-08	140,431	119,860	120,162		
9	FCP MAXULA CROISSANCE EQUILIBREE	MAXULA BOURSE	15-oct-08	130,841	120,702	120,881		
10	FCP MAXULA CROISSANCE PRUDENCE	MAXULA BOURSE	15-oct-08	116,956	110,497	110,584		
11	FCP MAXULA STABILITY	MAXULA BOURSE	18-mai-09	115,164	107,805	107,871		
12	FCP INDICE MAXULA	MAXULA BOURSE	23-oct-09	109,195	89,977	90,086		
13	FCP KOUNOUZ	TSI	28-juil-08	165,054	154,680	155,504		
14	FCP VALEURS AL KAOUTHER	TUNISIE VALEURS	06-sept-10	95,368	90,804	90,973		
<i>FCP MIXTES DE CAPITALISATION - VL HEBDOMADAIRE</i>								
15	FCP CAPITALISATION ET GARANTIE	MANAGEMENT	30-mars-07	1 279,506	1 194,184	1 220,877		
16	FCP AXIS CAPITAL PROTEGE	AXIS GESTION	05-févr-04	2 218,986	2 128,506	2 112,809		
17	FCP OPTIMA	BNA CAPITAUX	24-oct-08	122,479	104,094	106,15		
18	FCP SECURITE	BNA CAPITAUX	27-oct-08	122,906	111,910	115,118		
19	FCP FINA 60	FINACORP	28-mars-08	1 153,132	1 136,982	1 131,534		
20	FCP CEA MAXULA	MAXULA BOURSE	04-mai-09	129,272	107,501	113,948		
21	AIRLINES FCP VALEURS CEA	TUNISIE VALEURS	16-mars-09	14,956	12,983	13,633		
22	FCP VALEURS QUIETUDE 2014	TUNISIE VALEURS	13-mars-09	5 844,815	5 436,738	5 540,622		
23	FCP VALEURS SERENITE 2013	TUNISIE VALEURS	15-janv-08	6 613,950	6 328,071	6 393,407		
24	FCP MAGHREBIA DYNAMIQUE	UFI	23-janv-06	2,293	2,046	2,021		
25	FCP MAGHREBIA MODERE	UFI	23-janv-06	1,846	1,723	1,708		
26	FCP MAGHREBIA SELECT ACTIONS	UFI	15-sept-09	1,162	1,035	1,018		
OPCVM DE DISTRIBUTION								
LIBELLE	Gestionnaire	Date d'ouverture	Dividende		VL au 31/12/2009	VL antérieure	Dernière VL	
			Date de détachement	Montant				
<i>SICAV OBLIGATAIRES</i>								
27	SANADETT SICAV	AFC	01-nov-00	15/04/10	4,060	108,201	109,032	109,043
28	AMEN PREMIERE SICAV	AMEN INVEST	02-oct-95	24/03/10	3,950	104,529	105,253	105,263
29	AMEN TRESOR SICAV	AMEN INVEST	02-mai-06	15/03/11	3,741	105,198	102,241	102,251
30	ATTIJARI OBLIGATAIRE SICAV	ATTIJARI GESTION	01-nov-00	12/05/10	4,453	103,030	103,856	103,867
31	TUNISO-EMIRATIE SICAV	AUTO GEREE	07-mai-07	19/04/10	3,425	103,814	104,642	104,655
32	SICAV AXIS TRÉSORERIE	AXIS GESTION	01-sept-03	27/05/10	3,976	107,102	107,844	107,853
33	PLACEMENT OBLIGATAIRE SICAV	BNA CAPITAUX	06-janv-97	10/05/10	4,289	103,928	104,775	104,786
34	SICAV TRESOR	BIAT ASSETS MANAGEMENT	03-févr-97	13/04/10	4,337	103,973	104,803	104,814
35	SICAV PATRIMOINE OBLIGATAIRE	BIAT ASSETS MANAGEMENT	16-avr-07	13/04/10	3,843	104,106	104,913	104,924
36	MILLENUM OBLIGATAIRE SICAV	CGF	12-nov-01	18/06/10	3,955	105,976	106,623	106,632
37	GENERAL OBLIG SICAV	CGI	01-juin-01	13/05/10	4,100	102,920	103,736	103,746
38	CAP OBLIG SICAV	COFIB CAPITAL FINANCE	17-déc-01	19/04/10	4,111	104,302	105,148	105,158
39	FINA O SICAV	FINACORP	11-févr-08	17/05/10	4,108	104,065	104,835	104,845
40	INTERNATIONALE OBLIGATAIRE SICAV	INI	07-oct-98	08/04/10	3,770	106,546	107,300	107,314
41	FIDELITY OBLIGATIONS SICAV	MAC SA	20-mai-02	07/04/10	3,920	106,200	106,914	106,924
42	MAXULA PLACEMENT SICAV	MAXULA BOURSE	02-févr-10	-	-	102,642	103,308	103,316
43	SICAV RENDEMENT	SBT	02-nov-92	31/03/10	3,580	102,948	103,701	103,710
44	UNIVERS OBLIGATIONS SICAV	SCIF	16-oct-00	27/05/10	4,090	104,540	105,310	105,320
45	SICAV BH OBLIGATAIRE	SIFIB-BH	10-nov-97	10/05/10	4,088	102,457	103,293	103,304
46	POSTE OBLIGATAIRE SICAV TANIT	SIFIB BH	06-juil-09	-	-	106,156	106,860	106,869
47	MAXULA INVESTISSEMENT SICAV	SMART ASSET MANAGEMENT	05-juin-08	15/06/10	3,435	104,166	104,834	104,843
48	SICAV L'ÉPARGNANT	STB MANAGER	20-févr-97	10/05/10	4,162	102,745	103,559	103,570
49	AL HIFADH SICAV	TSI	15-sept-08	05/05/10	3,731	104,552	105,285	105,295
50	SICAV ENTREPRISE	TUNISIE VALEURS	01-août-05	28/05/10	3,629	104,763	105,472	105,481
51	ALYSSA SICAV	UBCI FINANCE	15-nov-93	18/05/10	3,613	102,001	102,697	102,706

TITRES OPCVM

TITRES OPCVM

TITRES OPCVM

TITRES OPCVM

FCP OBLIGATAIRES - VL QUOTIDIENNE								
52	FCP SALAMMET PLUS	AFC	02-janv-07	29/04/10	0,390	10,536	10,611	10,612
53	FCP AXIS AAA	AXIS Gestion	11-nov-08	24/05/10	4,952	104,067	104,915	104,925
54	FCP HELION MONEO	Helion Capital	31-déc-10	-	-	100,000	100,173	100,177
FCP OBLIGATAIRES - VL HEBDOMADAIRE								
55	AL AMANAH OBLIGATAIRE FCP	CGF	25-févr-08	07/06/10	4,325	102,112	102,850	102,921
SICAV MIXTES								
56	ARABIA SICAV	AFC	15-août-94	22/04/10	0,770	75,602	71,948	72,322
57	ATTIJARI VALEURS SICAV	ATTIJARI GESTION	22-mars-94	12/05/10	1,685	155,524	140,131	140,791
58	ATTIJARI PLACEMENTS SICAV	ATTIJARI GESTION	22-mars-94	12/05/10	19,014	1 553,686	1 399,883	1 405,469
59	SICAV PROSPERITY	BIAT ASSETS MANAGEMENT	25-avr-94	13/04/10	3,385	112,581	104,976	105,036
60	SICAV OPPORTUNITY	BIAT ASSETS MANAGEMENT	01-nov-01	13/04/10	2,853	116,359	107,846	108,131
61	SICAV BNA	BNA CAPITAUX	08-déc-93	10/05/10	0,577	95,575	84,216	84,632
62	SICAV SECURITY	COFIB CAPITAL FINANCE	26-juil-99	19/04/10	0,369	16,523	15,924	15,932
63	SICAV CROISSANCE	SBT	27-nov-00	31/03/10	4,222	277,442	256,103	256,303
64	SICAV BH PLACEMENT	SIFIB-BH	22-sept-94	03/05/10	2,116	51,249	46,106	46,046
65	STRATÉGIE ACTIONS SICAV	SMART ASSET MANAGEMENT	01-mars-06	28/05/10	0,184	2 257,144	2 066,350	2 062,860
66	SICAV L'INVESTISSEUR	STB MANAGER	30-mars-94	27/04/10	1,977	78,987	75,255	75,384
67	SICAV AVENIR	STB MANAGER	01-févr-95	29/04/10	1,418	58,113	56,204	56,325
68	UNION FINANCIERE SALAMMBO SICAV	UBCI FINANCE	01-févr-99	18/05/10	1,690	103,331	99,572	99,548
69	UNION FINANCIERE HANNIBAL SICAV	UBCI FINANCE	17-mai-99	18/05/10	1,801	113,779	107,385	107,478
70	UBCI-UNIVERS ACTIONS SICAV	UBCI FINANCE	10-avr-00	18/05/10	0,034	110,018	97,545	97,782
FCP MIXTES - VL QUOTIDIENNE								
71	FCP IRADETT 20	AFC	02-janv-07	29/04/10	0,280	11,692	11,404	11,453
72	FCP IRADETT 50	AFC	02-janv-07	29/04/10	0,230	12,686	12,169	12,222
73	FCP IRADETT 100	AFC	02-janv-07	29/04/10	0,135	16,636	15,821	15,911
74	FCP IRADETT CEA	AFC	02-janv-07	29/04/10	0,250	17,197	15,917	16,165
75	ATTIJARI FCP CEA	ATTIJARI GESTION	30-juin-09	-	-	12,356	11,311	11,332
76	FCP DELTA EPARGNE ACTIONS	STB MANAGER	08-sept-08	06/04/10	1,193	128,457	108,775	108,684
77	BNAC PROGRÈS FCP	BNA CAPITAUX	03-avr-07	26/08/09	-	131,919	118,097	118,228
78	BNAC CONFIANCE FCP	BNA CAPITAUX	03-avr-07	26/08/09	-	127,744	121,702	121,910
79	FCP VALEURS CEA	TUNISIE VALEURS	04-juin-07	28/05/10	0,351	20,621	18,366	18,472
FCP MIXTES - VL HEBDOMADAIRE								
80	FCP AMEN PREVOYANCE	Amen Invest	01-févr-10	-	-	102,358	100,510	100,276
81	FCP AMEN PERFORMANCE	Amen Invest	01-févr-10	-	-	107,368	104,733	104,527
82	FCP BIAT ÉPARGNE ACTIONS	BIAT ASSETS MANAGEMENT	15-janv-07	13/04/10	2,864	150,176	130,312	132,762
83	AL AMANAH ETHICAL FCP	CGF	25-mai-09	07/06/10	0,117	10,417	9,440	9,735
84	AL AMANAH EQUITY FCP	CGF	25-févr-08	07/06/10	1,935	123,909	106,904	110,512
85	AL AMANAH PRUDENCE FCP	CGF	25-févr-08	07/06/10	3,230	117,002	111,395	112,993
86	FCP ACTIONS DEFENSIF	Helion Capital	31-déc-10	-	-	100,000	99,333	99,187
87	FCP ACTIONS PROACTIF	Helion Capital	31-déc-10	-	-	100,000	99,079	98,777
88	MAC CROISSANCE FCP	MAC SA	15-nov-05	17/05/10	2,065	184,646	168,295	170,021
89	MAC EQUILIBRE FCP	MAC SA	15-nov-05	17/05/10	1,967	162,241	152,691	153,616
90	MAC ÉPARGNANT FCP	MAC SA	15-nov-05	17/05/10	3,786	140,166	137,335	137,808
91	MAC EXCELLENCE FCP	MAC SA	28-avr-06	17/05/10	236,843	10 740,784	9 285,161	9 458,984
92	MAC EPARGNE ACTIONS FCP	MAC SA	20-juil-09	-	-	192,968	180,788	185,611
93	MAC AL HOUDA FCP	MAC SA	04-oct-10	-	-	109,114	112,521	113,691
94	FCP SMART EQUITY	SMART Asset Management	01-sept-09	-	-	1 439,547	1 292,485	1 340,350
95	FCP SERENA VALEURS FINANCIERES	TRADERS INVESTMENT MANAGERS	27-janv-10	-	-	107,049	100,917	99,758
96	FCP VIVEO NOUVELLES INTRODUITES	TRADERS INVESTMENT MANAGERS	03-mars-10	-	-	107,735	104,903	105,379
97	TUNISIAN EQUITY FUND	UGFS-NA	30-nov-09	-	-	10 395,971	9 573,785	9 870,710

**BULLETIN OFFICIEL
DU CONSEIL DU MARCHÉ FINANCIER**

8, rue du Mexique - 1002 TUNIS -
Tél : 844.500 - Fax : 841.809 / 848.001

Compte bancaire n° 10 113 108 - 101762 - 0 788 83 STB le Belvédère - TUNIS -

e-mail : cmf@cmf.org.tn

**Publication paraissant
du Lundi au Vendredi sauf jours fériés**

Prix unitaire : 0,250 dinar
Etranger : Frais d'expédition en sus

Le Président du CMF
Mr. Mohamed Férid EL KOBBI

IMPRIMERIE

du
CMF

8, rue du Mexique - 1002 TUNIS

AVIS DES SOCIETES

ETATS FINANCIERS CONSOLIDES

**SOCIETE INDUSTRIELLE OLEICOLE SFAXIENNE
-SIOS ZITEX-**

Siège Social : Route de Gabès Km 2 Sfax

La SOCIETE INDUSTRIELLE OLEICOLE SFAXIENNE publie ci-dessous, ses états financiers consolidés arrêtés au **30 septembre 2010** tels qu'ils seront soumis à l'approbation de l'assemblée générale ordinaire qui se tiendra le **26 mars 2011**. Ces états sont accompagnés du rapport général du commissaire aux comptes M. ZILI Mohamed Chaouki.

BILANS CONSOLIDES ARRETES AU 30 SEPTEMBRE 2010 & 2009			
(En Dinars Tunisiens)			
ACTIFS	NOTES	30/09/2010	30/09/2009
ACTIFS NON COURANTS			
Actifs immobilisés		7 312 015	8 244 991
Immobilisations incorporelles		37 628	37 274
Amortissements		36 755	35 277
	2.1	873	1 997
Immobilisations corporelles		26 243 944	25 981 823
Amortissements		19 068 076	17 886 683
	2.2	7 175 868	8 095 140
Immobilisations financières		144 874	152 454
Provisions		9 600	4 600
	2.3	135 274	147 854
		-	
Total des Actifs non courants		7 312 015	8 244 991
ACTIFS COURANTS			
Stocks		9 658 327	5 306 517
Provisions		272 504	55 577
	2.4	9 385 823	5 250 940
		-	
Clients et comptes rattachés		1 812 485	2 125 267
Provisions		848 242	799 845
	2.5	964 243	1 325 422
		-	
Autres actifs courants		234 427	1 004 220
Provisions		5 800	3 148
	2.6	228 627	1 001 072
Placements et Autres actifs financiers		2 889 145	3 353 669
Provisions			-
	2.7	2 889 145	3 353 669
Liquidités et équivalents de liquidités	2.8	559 342	1 022 161
Total des Actifs courants		14 027 180	11 953 264
TOTAL DES ACTIFS		21 339 195	20 198 255

BILANS CONSOLIDES ARRETES AU 30 SEPTEMBRE 2010 & 2009

(En Dinars Tunisiens)

CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS	NOTES	30/09/2010	30/09/2009
Capital social	3.1	2 425 000	2 425 000
Réserves			
Autres capitaux propres		-	
Résultats reportés		-	
Réserves consolidés	3.2	12 227 347	11 017 778
Total des capitaux propres avant résultats de l'exercice		14 652 347	13 442 778
Résultat de l'exercice		-	
Résultat de l'exercice consolidé	3.3	954 281	986 945
Total des capitaux propres avant affectation		15 606 628	14 429 723
Intérêts des minoritaires			
Parts des intérêts minoritaires dans les réserves		3 938 410	3 715 453
Parts des intérêts minoritaires dans le résultat de l'exercice		205 990	68 488
<u>PASSIFS</u>			
<u>Passifs non courants</u>			
Emprunts	3.4	112 646	145 742
Provisions pour risques et charges		178 957	335 000
		291 603	480 742
<u>Passifs courants</u>			
Fournisseurs et comptes rattachés	3.5	618 833	852 711
Autres passifs courants	3.6	644 237	618 042
Concours bancaires et autres passifs financiers	3.7	33 494	33 096
Total des passifs		1 588 167	1 984 591
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET DES PASSIFS		21 339 195	20 198 255

ETATS DE RESULTAT CONSOLIDES ARRETES AU 30 SEPTEMBRE 2010 & 2009			
(En Dinars Tunisiens)			
	NOTES	30/09/2010	30/09/2009
<u>Produits d'exploitation</u>		9 800 152	21 855 496
Revenus	4.1	9 463 857	21 238 152
Autres produits d'exploitation	4.2	336 295	617 344
<u>Charges d'exploitation</u>		8 555 678	20 694 892
Variation des stocks de produits finis et encours		- 4 831 508	- 201 689
Achats d'approvisionn.et de marchandises consom	4.3	8 396 386	16 045 934
Charges du personnel		2 000 476	1 615 292
Dotations aux amortissements	4.4	1 222 226	1 656 485
Dotations aux provisions		306 803	
Autres charges d'exploitation		1 461 295	1 578 870
Résultat d'exploitation		1 244 474	1 160 604
Charges financières nettes	4.5	36 142	110 913
Produits de placements	4.6	140 375	129 702
Autres gains ordinaires		2	83 373
Autres pertes ordinaires			199 761
Impôts sur les sociétés		188 438	7 572
Résultat de l'exercice		1 160 271	1 055 433
Part des minoritaires		205 990	68 488
Part du groupe		954 281	986 945

ETAT DE FLUX DE TRESORERIE						
ARRETE AU 30/09/2010 (EXPRIME EN DINARS)						
MODELE DE REFERENCE						
				Notes	Exercice clos 30/09/2010	Exercice clos 30/09/2009
FLUX DE TRESORERIE LIES A L'EXPLOITATION						
- Encaissements reçues des clients					10 418 806	23 198 089
- Sommes versées au personnel et aux organismes sociaux					- 1 843 429	- 1 464 158
- Sommes versées aux fournisseurs					- 8 959 334	- 19 423 112
- Sommes versées au trésor					- 341 394	- 437 570
- Sommes recues des stés de groupe						
- Intérêts payés ou reçus					42 231	34 424
- Impôts sur les bénéfices					- 25 101	
<i>FLUX DE TRES. PROVENANT DE L'EXPLOIT.</i>				5.1	- 708 221	1 907 673
FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES D'INVESTISSEMENT						
- DECAISSEMENT PROVENANT DE L'ACQUISITION D'IMMO. CORPORELLES ET INCORPORELLES					- 268 792	- 1 742 273
- DECAISSEMENT PROVENANT DE L'ACQUISITION D'IMMO. FINANCIERES						
- DECAISSEMENT PROVENANT DE L'ACQUISITION DE PLACEM.					- 252 734	- 412 628
- ENCAISSEMENT PROVENANT DE LA CESSION DE PLACEM.					301 304	1 432 959
- ENCAISSEMENT PROVENANT DE LA CESSION D'IMMO. CORPORELLES ET INCORPORELLES						23 000
- ENCAISSEMENT PROVENANT DES SUBVENTIONS D'INVEST.						-
<i>FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIV. D'INVE.</i>				5.2	- 220 223	- 698 942
FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES DE FINANCEMENT						
- SUBVENTIONS RECUES					731 556	22 478
- ENCAISS.PROVENANT DE L' EMISSION D'ACTIONS						
- DIVIDENDES DISTRIBUES					- 235 719	- 451 796
- ENCAISSEMENTS DIVIDENDES					-	23 260
- ENCAISSEMENT PROVENANT DES EMPRUNTS					-	
- REMBOURSEMENT D'EMPRUTS					- 33 096	- 33 096
<i>FLUX DE TRESORERIE PROVEN.DES ACTIV.DE</i>				5.3	462 741	- 439 154
<i>INCIDENCES DES VAR. DES TAUX DE CHANGE SUR LES LIQUIDITES ET EQUIVALENT DE LIQUIDITES</i>						
					2 486	3 444
VARIATION DE TRESORERIE					- 463 217	773 021
TRESORERIE DEBUT DE L'EXERCICE					1 022 161	249 140
TRESORERIE FIN DE L'EXERCICE					558 944	1 022 161

NOTES AUX ETATS FINANCIERS
Exercice clos le 30 Septembre 2010
Montants exprimés en Dinars Tunisiens

1. PRINCIPES ET METHODES DE CONSOLIDATION

Les états financiers consolidés du groupe Sios Zitex sont arrêtés au 30 Septembre 2010 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 Export	100%	100%
Sios Distribution	100%	100%
Agro Zitex	75%	75%
Société Africaine des huiles	99.89%	87.40%
Investissement Financier de Tunisie	99.80%	99.80%
Oli - Zitex	100%	100%

1.2 Méthode de consolidation

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 2010.

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 2010.

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>30/09/2010</u>	<u>30/09/2009</u>
Logiciels informatiques	37 628	37 274
Amortissements cumulés	36 755	35 277
Total net	<u>873</u>	<u>1 997</u>

2.2 Immobilisations corporelles

Le solde de cette rubrique s'analyse comme suit :

	<u>30/09/2010</u>	<u>30/09/2009</u>
Terrains	1 361 203	1 344 920
Constructions et aménagements de construction	5 902 692	5 835 433
Matériel industriel installations et outillages	17 419 418	17 227 157
Matériel de transport	1 295 332	1 289 787
MMB/ Matériel informatiques	190 021	185 000
Immobilisations en cours	75 280	99 526
Total brut	<u>26 243 944</u>	<u>25 981 823</u>
Amortissements cumulés	<u>19 068 076</u>	<u>17 886 683</u>
Total net	<u>7 175 868</u>	<u>8 095 140</u>

2.3 Immobilisations financières

Le solde de cette rubrique s'analyse comme suit :

	<u>30/09/2010</u>	<u>30/09/2009</u>
Actions	109 599	109 599
Prêt personnel	31 415	38 995
Dépôt et cautionnement	3 860	3 860
Total brut	<u>144 874</u>	<u>152 454</u>
Provisions pour dépréciation d'actions	<u>9 600</u>	<u>4 600</u>
Total net	<u><u>135 274</u></u>	<u><u>147 854</u></u>

2.4 Stocks

Cette rubrique est ainsi détaillé:

	<u>30/09/2010</u>	<u>30/09/2009</u>
Pièces de rechange/consommables	971 515	1 221 194
Stock huile	8 562 282	263 104
Produits finis, prestations et huiles	124 530	3 822 219
Total brut	<u>9 658 327</u>	<u>5 306 517</u>
Provisions pour dépréciation des Stocks	<u>272 504</u>	<u>55 577</u>
Total net	<u><u>9 385 823</u></u>	<u><u>5 250 940</u></u>

2.5 Clients et comptes rattachés

Cette rubrique est ainsi détaillé :

	<u>30/09/2010</u>	<u>30/09/2009</u>
Clients ordinaires	823 558	1 403 702
Clients, effets à recevoir	294 398	60 713
Clients douteux	694 529	660 852
Total brut	<u>1 812 485</u>	<u>2 125 267</u>
Provisions pour dépréciation comptes clients	<u>848 242</u>	<u>799 845</u>
Total net	<u><u>964 243</u></u>	<u><u>1 325 422</u></u>

2.6 Autres actifs courants

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

	<u>30/09/2010</u>	<u>30/09/2009</u>
Comptes d'Etats et débiteurs divers	190 629	365 411
Avances fournisseurs/ débiteurs divers	41 263	562 284
Comptes de régularisation	2 535	76 525
Total brut	<u>234 427</u>	<u>1 004 220</u>
Provisions pour dépréciation Débiteurs divers	5 800	3 148
Total net	<u><u>228 627</u></u>	<u><u>1 001 072</u></u>

2.7 Placements et autres actifs financiers

Cette rubrique est ainsi détaillé :

	<u>30/09/2010</u>	<u>30/09/2009</u>
Placements	7 139	-
Titres SICAV, certif.de dépôt et billets de trésor	2 877 306	3 353 669
Blocage	4 700	-
Total	<u><u>2 889 145</u></u>	<u><u>3 353 669</u></u>

2.8 Liquidités et équivalents de liquidités

Cette rubrique est ainsi détaillé :

	<u>30/09/2010</u>	<u>30/09/2009</u>
Valeurs à encaisser	59 249	234 154
Banques	498 187	783 848
Caisse	1 906	4 159
Total	<u><u>559 342</u></u>	<u><u>1 022 161</u></u>

CAPITAUX PROPRES**3.1 CAPITAL SOCIAL**

Le capital social du groupe s'élève, à la date du 30 Septembre 2010, 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 2010, la somme de 12227347 dinars alors que la part des minoritaires dans les réserves se monte à 3 938 410 Dinars,

3.3 RESULTATS

Les résultats consolidés totalisent, à la date du 30 Septembre 2010, un bénéfice de 954 281 dinars pour l'exercice 2009/2010, contre 986 945 dinars pour l'exercice 2008/2009

La contribution de chaque société consolidée dans ces résultats est :

	<u>Exercice 2009/2010</u>		<u>Exercice 2008/2009</u>	
	Part dans les Résultats Consolidés	Part dans les intérêts Consolidés	Part dans les Résultats Consolidés	Part dans les intérêts Consolidés
SIOS ZITEX	585 776		717 750	
AGRO ZITEX	617 938	205 990	205 185	68 399
Société Africaine des huiles	- 82 150		- 65 071	
SIOS EXPORT	27 096		31 501	
SIOS DISTRIBUTION	- 495		38 750	
IFT	42 239		45 200	99
Amortissement écart d'acquisition				
OLI ZITEX	- 236 123		91 130	
Total	954 281	205 990	986 945	68 488

PASSIFS**3.4 Emprunts**

Cette rubrique est ainsi détaillé :

	<u>30/09/2010</u>	<u>30/09/2009</u>
Emprunts bancaires	112 646	145 742
Total	112 646	145 742

3.5 Fournisseurs et comptes rattachés

Cette rubrique est ainsi détaillé :

	<u>30/09/2010</u>	<u>30/09/2009</u>
Fournisseurs et comptes rattachés	618 833	852 711
Total	618 833	852 711

3.6 Autres passifs courants

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

	<u>30/09/2010</u>	<u>30/09/2009</u>
Personnel et comptes rattachés	257 431	259 250
Avances reçues des clients	34 932	35 645
Etat et Créiteurs divers	351 874	323 147
Total	<u>644 237</u>	<u>618 042</u>

3.7 Concours bancaires et autres passifs financiers

Cette rubrique se détaille ainsi :

	<u>30/09/2010</u>	<u>30/09/2009</u>
Échéance à moins d'un an/emprut LT	33 096	33 096
Banques	398	
Total	<u>33 494</u>	<u>33 096</u>

4. NOTES SUR L'ETATS DE RESULTAT CONSOLIDE**4.1 Revenus**

Le solde de cette rubrique s'analyse comme suit :

	<u>30/09/2010</u>	<u>30/09/2009</u>
Vente huiles d'olives et acide	990 835	9 276 107
Vente huiles de grignon	2 166 537	5 691 133
Raffiage des huiles	2 455 537	3 312 445
Transport	43 678	44 555
Ventes pâtes de raffinage et autres déchets	86 707	124 906
Vente savon	187 107	247 839
Vente grignon épuisé	1 991 242	2 387 318
Vente Oléine	1 531 229	125 186
Autres revevus	10 985	28 663
Total	<u>9 463 857</u>	<u>21 238 152</u>

4.2 Autres produits d'exploitation

Le solde de cette rubrique s'analyse comme suit :

	<u>30/09/2010</u>	<u>30/09/2009</u>
Quote part de la subvention et autres produits	141 295	335 920
Reprise sur provision	195 000	281 424
Total	<u>336 295</u>	<u>617 344</u>

4.3 Achats d'approvisionnements et de marchandises consommés

Cette rubrique s'analyse comme suit :

	<u>30/09/2010</u>	<u>30/09/2009</u>
Fuel, Gasoil et Hexane	677 424	715 635
Gaz Naturel	222 730	289 916
Huiles	3 829 896	9 508 133
Grignons Frais	1 892 983	3 925 486
Terre Décolorante	70 103	143 352
Autres matières consommables	273 501	575 248
Pièces de rechange	381 641	258 207
Electricité et Eaux	470 510	531 841
Autres achats	503 147	119 761
Variations des stocks	74 451	21 645
Total	<u>8 396 386</u>	<u>16 045 934</u>

4.4 Dotations aux amortissement et aux provisions

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

	<u>30/09/2010</u>	<u>30/09/2009</u>
Amortissement des immobilisations	1 222 196	1 297 238
Provisions pour dépréciation des autres actifs courants	5 800	13 478
Provisions pour dépréciation des clients	1 756	213 585
Provisions pour risques et charges	38 957	120 000
Provisions pour dépréciation des stocks	260 321	12 184
Total	<u>1 529 029</u>	<u>1 656 485</u>

4.5 Charges financières nettes

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

	<u>30/09/2010</u>	<u>30/09/2009</u>
Intérêts des crédits bancaires	13 250	36 108
Intérêts des découverts bancaires	6 835	11 721
Pertes de change	16 112	136 587
Gains de change	55	73 503
Total	<u>36 142</u>	<u>110 913</u>

4.6 Produits des placements

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

	<u>30/09/2010</u>	<u>30/09/2009</u>
Produits des SICAV et bon de trésor	95 873	126 460
Autres produits	44 502	3 242
Total	<u>140 375</u>	<u>129 702</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>30/09/2010</u>	<u>30/09/2009</u>
Encaissements reçus des clients locaux	5 193 584	8 000 946
Encaissements reçus des clients étrangers	5 225 222	15 197 143
Total	<u>10 418 806</u>	<u>23 198 089</u>

* Sommes versées au personnel et aux organismes sociaux

Cette rubrique s'analyse comme suit :

	<u>30/09/2010</u>	<u>30/09/2009</u>
Salaires versés	1 243 161	1 020 501
Déclarations sociales payées	347 965	304 551
Autres	252 303	139 106
Total	<u>1 843 429</u>	<u>1 464 158</u>

* Sommes versées au trésor

Cette rubrique s'analyse comme suit :

	<u>30/09/2010</u>	<u>30/09/2009</u>
Déclarations fiscales mensuelles et autres	312 614	339 455
Taxes/Export huile d'olive	8 117	67 050
Autres	20 663	31 065
Total	<u>341 394</u>	<u>437 570</u>

5.2 Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement

* Décaissements affectés à l'acquisition d'immobilisations corporelles : 268 792 Dinars.

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

- SIOS ZITEX : 107 480
- AGRO ZITEX 161 312

5.3 Flux de trésorerie liés aux activités de financement

* Dividendes distribués

Cette rubrique s'analyse comme suit :

	<u>30/09/2010</u>	<u>30/09/2009</u>
Dividendes servis aux actionnaires de la société mère	235 719	451 796
Total	<u>235 719</u>	<u>451 796</u>



AUDIT SYSTEME MANAGEMENT ASSISTANCE

ASMA

Société d'expertise comptable inscrite à l'ordre des experts comptables de Tunisie

■ 26, Rue Belhassen Jerad – Tunis – Tel : 71 753177 – Fax : 71 752611 – Email : cabinet.asma@planet.tn

تونس في 7 مارس 2011

تقرير مراقب الحسابات حول القوائم المالية المجمعة للسنة المالية 2010/2009

مساهمي الشركة الصناعية للزيوت بصفاقس

تنفيذا لمهمة مراقبة الحسابات المجمعة، نقدم لعنايتكم التقرير المتعلق بالقوائم المالية المجمعة للسنة المالية 2010/2009.
قمنا بالتدقيق في القوائم المالية لمجمع "الشركة الصناعية للزيوت بصفاقس"، وهي تتضمن الموازنة وقائمة النتائج وجدول التدفقات النقدية المتعلقة بالسنة المالية 2010/2009 والايضاحات المتضمنة لمخلص لأهم الطرق المحاسبية المطبقة وايضاحات أخرى.

1- مسؤولية الادارة المتعلقة باعداد وتقديم القوائم المالية
إن إعداد وتقديم القوائم المالية بعدالة هي مسؤولية 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 مهمتنا 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 التقييمات المهمة المعتمدة من طرف الادارة، وكذلك تقييم طريقة عرض البيانات المالية ككل.

بلغت نتائج المجمع خلال السنة المالية 2010/2009 أرباحا قدرها 954.280 دينار بعد طرح حصة أقلية ب 205.990 دينار، مقابل أرباحا قدرها 986.945 دينار بعد طرح حصة أقلية ب 68.488 دينار بالنسبة للسنة الفارطة. نعتقد بأن عملية التدقيق قد وفرت أساسا معقولا لإبداء رأينا.

- 3 - ابداء الرأي

لم تخضع القوائم المالية لشركة "سيوس للتوزيع" للتدقيق في حساباتها. إعتبارا لما أوليناه من عناية في القيام بمهمتنا وحسب رأينا وبإستثناء، ما تمت الإشارة اليه بالفقرة السابقة، فإن القوائم المالية المجمعة للشركة الصناعية للزيوت بصفاقس، كما هي ملحقة بتقريرنا، تمثل بعدالة من كافة النواحي الجوهرية، عن المركز المالي للمجمع كما في 30 سبتمبر 2010 ونتيجة نشاطه وتدقيقاته النقدية لسنة 2010/2009، وفقا للقانون التونسي المتعلق بنظام المحاسبة للمؤسسات.

مراقب الحسابات

ع / شركة مراقبة النظم والتصرف والمساعدة

Société AUDIT SYSTEME
MANAGEMENT ET ASSISTANCE
Membre de l'Ordre des Experts
Comptables de Tunisie