



Bulletin Officiel

N° 4066 Jeudi 15 Mars 2012

— 17^{ème} ANNEE — ISSN 0330-7174

SOMMAIRE

COMMUNIQUE DU CMF

SOCIETE AIR LIQUIDE TUNISIE 2

SOCIETE MAGASIN GENERAL 2

AVIS DES SOCIETES

RESOLUTIONS ADOPTEES

CAP OBLIG SICAV 3

PROJET DE LA RESOLUTION

BANQUE DE FINANCEMENT DES PETITES ET MOYENNES ENTREPRISES 4

ASSEMBLEES GENERALES ORDINAIRES

BANQUE DE FINANCEMENT DES PETITES ET MOYENNES ENTREPRISES 4

SICAV RENDEMENT 5

SICAV CROISSANCE . 5

SOCIETE INDUSTRIELLE OLEICOLE SFAXIENNE-ZITEX - SIOS-ZITEX - 5

COURBE DES TAUX 6

VALEURS LIQUIDATIVES DES TITRES OPCVM 7-8

ANNEXE I

ETATS FINANCIERS DEFINITIFS ARRETES AU 30 – 09 – 2011

SOCIETE INDUSTRIELLE OLEICOLE SFAXIENNE-ZITEX « SIOS-ZITEX »

ANNEXE II

ETATS FINANCIERS CONSOLIDES ARRETES AU 30 – 09 – 2011

GROUPE « SIOS-ZITEX »

COMMUNIQUE DU CMF *

Le Conseil du Marché Financier porte à la connaissance des actionnaires de la Société Air Liquide Tunisie et du public qu'il a invité la société concernée à expliquer les mouvements en bourse observés récemment sur les titres de la société.

En réponse à la lettre du Conseil du Marché financier, la direction générale de la société a communiqué ce qui suit :

«je vous confirme qu'aucune information ou événement visé par le Règlement du Conseil du marché Financier (notamment les articles 36 à 38) n'est intervenu, susceptible de provoquer une telle hausse de cours ou de l'expliquer.

...veuillez également noter que :

- **La société n'a pas convoqué de conseil d'administration depuis le 18 novembre 2011 ;**
- **Aucun nouveau projet d'investissement significatif n'a été décidé ;**
- **Aucune opération financière ou due diligence n'est en cours, à l'exception de celles régulières et réglementaire effectuées périodiquement par les commissaires aux comptes ».**

* Le CMF n'entend donner aucune opinion ni émettre un quelconque avis quant au contenu des informations diffusées dans ce communiqué par la société qui en assume l'entière responsabilité.

2012 - AC - 20

Le Conseil du Marché Financier porte à la connaissance des actionnaires de la Société Magasin Général et du public qu'il a invité la société concernée à expliquer les mouvements en bourse observés récemment sur les titres de la société.

En réponse à la lettre du Conseil du Marché financier, la direction générale de la société a communiqué ce qui suit :

« La Société Magasin Général porte à la connaissance de ses actionnaires qu'elle a entamé des pourparlers avec le groupe Auchan, spécialisé dans la grande distribution, en vue de son éventuelle prise de participation dans le capital de la Société Magasin Général. Ce rapprochement entre les deux groupes portera également sur un partenariat technique et commercial.

Les principaux actionnaires ainsi que le management de la Société Magasin Général précisent qu'à cet instant, aucun accord n'a été signé concernant ce partenariat.

La direction générale de la société Magasin Général ne manquera pas d'informer le marché dès l'aboutissement des pourparlers ».

* Le CMF n'entend donner aucune opinion ni émettre un quelconque avis quant au contenu des informations diffusées dans ce communiqué par la société qui en assume l'entière responsabilité.

2012 - AC - 19

AVIS DES SOCIETES**RESOLUTIONS ADOPTEES****CAP OBLIG SICAV**

Société d'investissement à capital variable

Siège social : 25, rue du Docteur Calmette - 1082 Tunis Mahrajène

Résolutions adoptées par l'Assemblée Générale ordinaire du 12 mars 2012**PREMIERE RESOLUTION :**

L'Assemblée Générale, après avoir entendu la lecture des rapports du conseil d'administration et du commissaire aux comptes, approuve les états financiers arrêtés à la date du 31/12/2011, tels qu'ils ont été présentés ainsi que les opérations traduites dans ces états ou résumés dans ces rapports.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

DEUXIEME RESOLUTION :

L'Assemblée Générale donne quitus entier et sans réserve aux administrateurs pour leur gestion au titre de l'exercice 2011.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

TROISIEME RESOLUTION :

Sur proposition du Conseil d'administration, l'Assemblée Générale Ordinaire décide la distribution de l'intégralité des sommes distribuables, conformément aux dispositions de la loi n° 2001-83 du 24 juillet 2001.

En conséquence, la somme à distribuer par action s'élève à **3,960 DT**. La mise en paiement des dividendes se fera à partir du **jeudi 15 mars 2012**.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

QUATRIEME RESOLUTION :

L'Assemblée Générale confère tous pouvoirs aux porteurs de copies ou d'extraits des présents à l'effet d'accomplir toutes formalités légales de publicité.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

AVIS DES SOCIETES

PROJET DE LA RESOLUTION

Banque de Financement des Petites et Moyennes Entreprises

Siège social : 34 rue Hédi KARRAY, Centre Urbain Nord, El Menzah IV, Tunis

PROJET DE LA RESOLUTION DE L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE DU 04 AVRIL 2012

RESOLUTION UNIQUE :

L'Assemblée Générale Ordinaire autorise le Conseil d'Administration de la Banque de Financement des Petites et Moyennes Entreprises (BFPME) à conclure une Convention de prêt avec le Fonds Arabe de Développement Economique et Social (FADES), garanti par l'Etat Tunisien d'un montant de 30 millions de dollars américain avec un taux d'intérêt de 2%, remboursable sur 10 ans dont 3 ans de délai de grâce à compter de la date du premier tirage, destiné à la contribution au financement des petites et moyennes entreprises du secteur privé en Tunisie et habilite Monsieur le Président Directeur Général de la BFPME à conclure cette Convention et à la signer avec tous les documents et engagements y afférents.

2012 - AS - 130

Assemblée Générale Ordinaire

Banque de Financement des Petites et Moyennes Entreprises

Siège social : 34 rue Hédi KARRAY, Centre Urbain Nord, El Menzah IV, Tunis

Messieurs les actionnaires de la Banque de Financement des Petites et Moyennes Entreprises sont invités à se réunir le mercredi 04 avril 2012 à 9H30 au siège de la Banque, situé au 34 rue Hédi KARRAY, Centre Urbain Nord, El Menzah IV, Tunis, en Assemblée Générale Ordinaire à l'effet de délibérer sur l'ordre du jour suivant :

(Point unique) :

Autorisation du Conseil d'Administration à conclure une Convention de prêt avec le Fonds Arabe de Développement Economique et Social (FADES), garanti par l'Etat Tunisien d'un montant de 30 millions de dollars américain avec un taux d'intérêt de 2%, remboursable sur 10 ans dont 3 ans de délai de grâce à compter de la date du premier tirage, destiné à la contribution au financement des petites et moyennes entreprises du secteur privé en Tunisie et habilitation de Monsieur le Président Directeur Général de la BFPME à conclure cette Convention et à la signer avec tous les documents et engagements y afférents.

Tout actionnaire peut se faire représenter par un autre actionnaire au moyen d'une procuration écrite à présenter le jour de l'Assemblée ou à déposer au siège de la Banque cinq jours avant la date de l'Assemblée.

2012 - AS - 131

AVIS DES SOCIETES

ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

SICAV RENDEMENT

Société d'Investissement à Capital Variable
Siège Social : 2, rue de Turquie-1001 Tunis

Les actionnaires de **SICAV RENDEMENT** sont convoqués en assemblée générale ordinaire le **vendredi 23 mars 2012 à 10 heures 30**, à l'hôtel « **AFRICA** », 50, avenue Habib Bourguiba Tunis, à l'effet de délibérer sur l'ordre du jour suivant:

- 1/ Rapport du Conseil d'Administration sur la gestion de l'exercice 2011,
- 2/ Rapports général et spécial du commissaire aux comptes relatifs à l'exercice 2011 et approbation des opérations y mentionnées,
- 3/ Approbation des états financiers de l'exercice 2011 et affectation des résultats,
- 4/ Quitus aux administrateurs,
- 5/ Renouvellement de mandats d'administrateurs.

2012 - AS - 113

SICAV CROISSANCE

Société d'Investissement à Capital Variable
Siège Social : 2, rue de Turquie-1001 Tunis

Les actionnaires de **SICAV CROISSANCE** sont convoqués en assemblée générale ordinaire le **vendredi 23 mars 2012 à 09 heures 30**, à l'hôtel « **AFRICA** », 50, avenue Habib Bourguiba Tunis, à l'effet de délibérer sur l'ordre du jour suivant:

- 1/ Rapport du Conseil d'Administration sur la gestion de l'exercice 2011,
- 2/ Rapports général et spécial du commissaire aux comptes relatifs à l'exercice 2011 et approbation des opérations y mentionnées,
- 3/ Approbation des états financiers de l'exercice 2011 et affectation des résultats,
- 4/ Quitus aux administrateurs.

2012 - AS - 114

ASSEMBLEE GENERALE

Société Industrielle Oléicole Sfaxienne-Zitex « SIOS-ZITEX »
 Siège social : Route de Gabès km 2 Sfax

La Société SIOS ZITEX, porte à la connaissance de ses actionnaires que son **Assemblée Générale Ordinaire** se tiendra le **samedi 24 mars 2012, à 9 heures** au siège social de la société, à l'effet de délibérer sur l'ordre du jour suivant :

- ♦ Lecture du rapport de gestion relatif à l'exercice 2010-2011.
- ♦ Lecture des rapports général et spécial du commissaire aux comptes.
- ♦ Approbation des conventions prévues aux articles 200 et 475 du code des sociétés commerciales.
- ♦ Approbation du rapport de gestion et des états financiers de l'exercice 2010-2011.
- ♦ Quitus aux membres du conseil d'administration et au commissaire aux comptes.
- ♦ Affectation des résultats de l'exercice 2010-2011.
- ♦ Lecture du rapport de gestion du groupe.
- ♦ Lecture du rapport du commissaire aux comptes relatif aux états financiers consolidés.
- ♦ Approbation des états financiers consolidés de l'exercice 2010-2011.
- ♦ Fixation des jetons de présence alloués aux membres du conseil d'administration.
- ♦ Questions diverses.

2012 - AS - 126

AVIS

COURBE DES TAUX DU 15 MARS 2012				
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	3,468%		
TN0008002495	BTC 52 SEMAINES 27/03/2012		3,491%	
TN0008002503	BTC 52 SEMAINES 24/04/2012		3,552%	
TN0008002529	BTC 52 SEMAINES 29/05/2012		3,628%	
TN0008002610	BTC 26 SEMAINES 17/07/2012		3,734%	
TN0008002545	BTC 52 SEMAINES 07/08/2012		3,779%	
TN0008002552	BTC 52 SEMAINES 04/09/2012		3,840%	
TN0008002560	BTC 52 SEMAINES 02/10/2012		3,900%	
TN0008002578	BTC 52 SEMAINES 23/10/2012		3,946%	
TN0008002586	BTC 52 SEMAINES 27/11/2012		4,021%	
TN0008002594	BTC 52 SEMAINES 25/12/2012		4,082%	
TN0008002602	BTC 52 SEMAINES 15/01/2013		4,127%	
TN0008002644	BTC 52 SEMAINES 19/02/2013	4,203%		
TN0008000259	BTA 4 ans "5% mars 2013"		4,232%	1 007,281
TN0008000200	BTA 7 ans "6,1% 11 octobre 2013"		4,536%	1 022,949
TN0008000143	BTA 10 ans " 7,5% 14 Avril 2014 "		4,798%	1 052,215
TN0008000127	BTA 12 ans " 8,25% 9 juillet 2014 "		4,921%	1 070,858
TN0008000184	BTA 10 ans " 7% 9 février 2015"		5,226%	1 046,380
TN0008000309	BTA 4 ans " 5% octobre 2015"	5,574%		981,503
TN0008000267	BTA 7 ans " 5,25% mars 2016"		5,652%	985,841
TN0008000218	BTZc 11 octobre 2016		5,763%	
TN0008000234	BTA 10 ans "6,75% 11 juillet 2017"		5,905%	1 037,120
TN0008000317	BTA 7 ans " 5,5% octobre 2018"	6,142%		965,566
TN0008000242	BTZc 10 décembre 2018		6,146%	
TN0008000275	BTA 10 ans " 5,5% mars 2019"		6,152%	963,712
TN0008000226	BTA 15 ans "6,9% 9 mai 2022"		6,226%	1 049,100
TN0008000291	BTA 12 ans " 5,6% août 2022"	6,232%		951,997

^[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

Dénomination		Gestionnaire	Date d'ouverture	VL au 30/12/2011	VL antérieure	Dernière VL		
OPCVM DE CAPITALISATION								
SICAV OBLIGATAIRES DE CAPITALISATION								
1	TUNISIE SICAV	TUNISIE VALEURS	20/07/92	139,456	140,240	140,251		
FCP OBLIGATAIRES DE CAPITALISATION - VL QUOTIDIENNE								
2	FCP SALAMETT CAP	AFC	02/01/07	12,243	12,308	12,309		
FCP OBLIGATAIRES DE CAPITALISATION - VL HEBDOMADAIRE								
3	FCP MAGHREBIA PRUDENCE	UFI	23/01/06	1,254	1,261	1,262		
SICAV MIXTES DE CAPITALISATION								
4	SICAV AMEN	AMEN INVEST	01/10/92	33,855	34,104	34,107		
5	SICAV PLUS	TUNISIE VALEURS	17/05/93	46,265	46,533	46,537		
FCP MIXTES DE CAPITALISATION - VL QUOTIDIENNE								
6	FCP AXIS ACTIONS DYNAMIQUE	AXIS GESTION	28/03/08	161,841	166,990	167,617		
7	FCP AXIS PLACEMENT EQUILIBRE *	AXIS GESTION	02/04/08	553,356	583,691	584,408		
8	FCP MAXULA CROISSANCE DYNAMIQUE	MAXULA BOURSE	15/10/08	132,650	135,386	135,493		
9	FCP MAXULA CROISSANCE EQUILIBREE	MAXULA BOURSE	15/10/08	126,190	127,705	127,659		
10	FCP MAXULA CROISSANCE PRUDENCE	MAXULA BOURSE	15/10/08	115,695	117,842	117,820		
11	FCP MAXULA STABILITY	MAXULA BOURSE	18/05/09	113,779	115,748	115,704		
12	FCP INDICE MAXULA	MAXULA BOURSE	23/10/09	94,632	94,461	94,409		
13	FCP KOUNOUZ	TSI	28/07/08	152,627	151,293	150,871		
14	FCP VALEURS AL KAOUTHER	TUNISIE VALEURS	06/09/10	98,790	100,807	100,990		
15	FCP VALEURS MIXTES	TUNISIE VALEURS	09/05/11	102,658	104,331	104,506		
FCP MIXTES DE CAPITALISATION - VL HEBDOMADAIRE								
16	FCP CAPITALISATION ET GARANTIE	ALLIANCE ASSET MANAGEMENT	30/03/07	1 288,506	1 304,491	1 308,650		
17	FCP AXIS CAPITAL PROTEGE	AXIS GESTION	05/02/04	2 229,791	2 286,981	2 285,795		
18	FCP AMEN PERFORMANCE	AMEN INVEST	01/02/10	106,792	107,675	107,494		
19	FCP OPTIMA	BNA CAPITAUX	24/10/08	110,906	109,971	109,618		
20	FCP SECURITE	BNA CAPITAUX	27/10/08	121,415	122,222	122,354		
21	FCP FINA 60	FINACORP	28/03/08	1 186,909	1 193,254	1 197,092		
22	FCP CEA MAXULA	MAXULA BOURSE	04/05/09	124,072	131,431	132,160		
23	AIRLINES FCP VALEURS CEA	TUNISIE VALEURS	16/03/09	14,796	15,245	15,312		
24	FCP VALEURS QUIETUDE 2014	TUNISIE VALEURS	23/03/09	5 792,770	5 890,395	5 902,176		
25	FCP VALEURS SERENITE 2013	TUNISIE VALEURS	15/01/08	6 641,348	6 712,264	6 728,678		
26	FCP MAGHREBIA DYNAMIQUE	UFI	23/01/06	2,217	2,233	2,260		
27	FCP MAGHREBIA MODERE	UFI	23/01/06	1,845	1,859	1,876		
28	FCP MAGHREBIA SELECT ACTIONS	UFI	15/09/09	1,131	1,142	1,152		
OPCVM DE DISTRIBUTION								
Dénomination	Gestionnaire	Date d'ouverture	Dernier dividende		VL au 31/12/2010	VL antérieure	Dernière VL	
			Date de paiement	Montant				
SICAV OBLIGATAIRES								
29	SANADETT SICAV	AFC	01/11/00	31/05/11	4,160	107,705	108,323	108,333
30	AMEN PREMIERE SICAV	AMEN INVEST	02/10/95	23/03/11	3,758	104,453	105,154	105,163
31	AMEN TRESOR SICAV	AMEN INVEST	10/05/06	15/03/11	3,741	105,332	106,058	106,068
32	ATTIJARI OBLIGATAIRES SICAV	ATTIJARI GESTION	01/11/00	10/05/11	3,719	103,098	103,856	103,867
33	TUNISO-EMIRATIE SICAV	AUTO GEREE	07/05/07	04/04/11	4,309	103,394	104,116	104,126
34	SICAV AXIS TRÉSORERIE	AXIS GESTION	01/09/03	30/05/11	3,301	107,215	107,860	107,868
35	PLACEMENT OBLIGATAIRE SICAV	BNA CAPITAUX	06/01/97	09/05/11	3,997	103,772	104,521	104,531
36	SICAV TRESOR	BIAT ASSET MANAGEMENT	03/02/97	18/04/11	3,925	103,897	104,627	104,637
37	SICAV PATRIMOINE OBLIGATAIRE	BIAT ASSET MANAGEMENT	16/04/07	18/04/11	3,882	104,077	104,852	104,862
38	MILLENIUM OBLIGATAIRE SICAV	CGF	12/11/01	30/06/11	3,730	105,536	106,251	106,260
39	GENERALE OBLIG SICAV	CGI	01/06/01	16/05/11	4,000	102,558	103,237	103,246
40	CAP OBLIG SICAV	COFIB CAPITAL FINANCE	17/12/01	15/03/12	3,960	104,185	104,973	104,984
41	FINA O SICAV	FINACORP	11/02/08	31/05/11	3,622	103,891	104,556	104,566
42	INTERNATIONALE OBLIGATAIRE SICAV	INI	07/10/98	19/05/11	3,588	106,625	107,333	107,343
43	FIDELITY OBLIGATIONS SICAV	MAC SA	20/05/02	11/04/11	3,798	105,870	106,517	106,526
44	MAXULA PLACEMENT SICAV	MAXULA BOURSE	02/02/10	27/05/11	2,720	102,845	103,341	103,349
45	SICAV RENDEMENT	SBT	02/11/92	27/04/11	3,597	102,760	103,415	103,424
46	UNIVERS OBLIGATIONS SICAV	SCIF	16/10/00	27/05/11	3,910	104,226	104,938	104,947
47	SICAV BH OBLIGATAIRE	SIFIB-BH	10/11/97	16/05/11	3,915	102,393	103,162	103,172
48	POSTE OBLIGATAIRE SICAV TANIT	SIFIB BH	06/07/09	25/05/11	6,167	103,270	103,983	103,992

TITRES OPCVM**TITRES OPCVM****TITRES OPCVM****TITRES OPCVM**

49	MAXULA INVESTISSEMENT SICAV	SMART ASSET MANAGEMENT	05/06/08	27/05/11	3,415	103,752	104,393	104,401
50	SICAV L'ÉPARGNANT	STB MANAGER	20/02/97	16/05/11	3,963	102,538	103,273	103,283
51	AL HIFADH SICAV	TSI	15/09/08	05/05/11	3,774	104,231	104,936	104,946
52	SICAV ENTREPRISE	TUNISIE VALEURS	01/08/05	27/05/11	3,497	104,650	105,291	105,299
53	UNION FINANCIERE ALYSSA SICAV	UBCI FINANCE	15/11/93	25/05/11	3,291	102,003	102,655	102,664
FCP OBLIGATAIRES - VL QUOTIDIENNE								
54	FCP SALAMMETT PLUS	AFC	02/01/07	31/05/11	0,370	10,514	10,575	10,576
55	FCP AXIS AAA	AXIS GESTION	10/11/08	23/05/11	4,084	103,618	104,320	104,330
56	FCP HELION MONEO	HELION CAPITAL	31/12/10	-	-	102,703	103,362	103,371
FCP OBLIGATAIRES - VL HEBDOMADAIRE								
57	AL AMANAH OBLIGATAIRE FCP	CGF	25/02/08	06/06/11	4,185	101,539	102,228	102,292
SICAV MIXTES								
58	ARABIA SICAV	AFC	15/08/94	31/05/11	0,880	75,203	75,288	75,220
59	ATTIJARI VALEURS SICAV	ATTIJARI GESTION	22/03/94	10/05/11	2,808	147,820	152,891	153,074
60	ATTIJARI PLACEMENTS SICAV	ATTIJARI GESTION	22/03/94	10/05/11	31,572	1 463,682	1 508,239	1 510,918
61	SICAV PROSPERITY	BIAT ASSET MANAGEMENT	25/04/94	18/04/11	2,720	113,852	113,755	113,867
62	SICAV OPPORTUNITY	BIAT ASSET MANAGEMENT	01/11/01	18/04/11	1,563	115,394	114,649	114,723
63	SICAV BNA	BNA CAPITAUX	08/12/93	09/05/11	0,755	91,299	91,362	91,605
64	SICAV SECURITY	COFIB CAPITAL FINANCE	26/07/99	21/03/11	0,375	16,380	16,704	16,736
65	SICAV CROISSANCE	SBT	27/11/00	27/04/11	4,334	273,836	284,479	282,663
66	SICAV BH PLACEMENT	SIFIB-BH	22/09/94	16/05/11	2,012	46,324	44,956	44,889
67	STRATÉGIE ACTIONS SICAV	SMART ASSET MANAGEMENT	01/03/06	28/05/10	0,184	2 354,600	2 436,408	2 451,729
68	SICAV L'INVESTISSEUR	STB MANAGER	30/03/94	12/05/11	1,386	79,795	81,385	81,558
69	SICAV AVENIR	STB MANAGER	01/02/95	10/05/11	1,293	58,215	58,986	59,086
70	UNION FINANCIERE SALAMMBO SICAV	UBCI FINANCE	01/02/99	25/05/11	1,516	101,727	102,308	102,408
71	UNION FINANCIERE HANNIBAL SICAV	UBCI FINANCE	17/05/99	25/05/11	1,992	112,003	112,985	113,095
72	UBCI-UNIVERS ACTIONS SICAV	UBCI FINANCE	10/04/00	25/05/11	0,115	104,614	105,681	105,799
FCP MIXTES - VL QUOTIDIENNE								
73	FCP IRADETT 20	AFC	02/01/07	31/05/11	0,210	11,729	11,852	11,836
74	FCP IRADETT 50	AFC	02/01/07	31/05/11	0,160	12,678	12,774	12,765
75	FCP IRADETT 100	AFC	02/01/07	31/05/11	0,030	16,937	16,871	16,852
76	FCP IRADETT CEA	AFC	02/01/07	31/05/11	0,270	16,905	17,077	17,040
77	ATTIJARI FCP CEA	ATTIJARI GESTION	30/06/09	10/05/11	0,102	12,027	12,564	12,576
78	ATTIJARI FCP DYNAMIQUE	ATTIJARI GESTION	01/11/11	-	-	10,142	10,707	10,741
79	ATTIJARI FCP HARMONIE	ATTIJARI GESTION	01/11/11	-	-	10,126	10,448	10,463
80	ATTIJARI FCP SERENITE	ATTIJARI GESTION	01/11/11	-	-	10,133	10,434	10,446
81	BNAC PROGRÈS FCP	BNA CAPITAUX	03/04/07	04/07/11	1,681	125,099	125,782	125,803
82	BNAC CONFIANCE FCP	BNA CAPITAUX	03/04/07	04/07/11	1,058	124,029	124,739	124,646
83	FCP OPTIMUM ÉPARGNE ACTIONS	CGF	14/06/11	-	-	10,196	10,433	10,438
84	FCP DELTA ÉPARGNE ACTIONS	STB MANAGER	08/09/08	28/04/11	0,942	117,513	115,898	116,072
85	FCP VALEURS CEA	TUNISIE VALEURS	04/06/07	27/05/11	0,137	19,772	20,323	20,401
86	FCP AL IMTIEZ	TSI	01/07/11	-	-	101,513	99,257	98,875
87	FCP AFEK CEA	TSI	01/07/11	-	-	102,065	100,127	99,843
88	TUNISIAN PRUDENCE FUND	UGFS-NA	02/01/12	-	-	-	100,493	100,108
FCP MIXTES - VL HEBDOMADAIRE								
89	FCP AMEN PREVOYANCE	AMEN INVEST	01/02/10	08/06/11	3,925	98,979	100,241	100,339
90	FCP AMEN CEA	AMEN INVEST	28/03/11	-	-	106,970	109,177	110,050
91	FCP BIAT ÉPARGNE ACTIONS	BIAT ASSET MANAGEMENT	15/01/07	18/04/11	3,064	142,370	142,288	143,229
92	AL AMANAH ETHICAL FCP	CGF	25/05/09	06/06/11	0,045	10,736	11,199	11,349
93	AL AMANAH EQUITY FCP	CGF	25/02/08	06/06/11	1,870	115,406	117,552	117,509
94	AL AMANAH PRUDENCE FCP	CGF	25/02/08	06/06/11	3,135	115,213	117,083	117,263
95	FCP HELION ACTIONS DEFENSIF	HELION CAPITAL	31/12/10	-	-	102,389	104,434	104,531
96	FCP HELION ACTIONS PROACTIF	HELION CAPITAL	31/12/10	-	-	101,337	103,066	102,752
97	MAC CROISSANCE FCP	MAC SA	15/11/05	30/05/11	0,011	182,341	183,024	182,599
98	MAC ÉQUILIBRE FCP	MAC SA	15/11/05	30/05/11	0,195	163,739	164,536	164,276
99	MAC ÉPARGNANT FCP	MAC SA	15/11/05	30/05/11	2,611	142,390	143,001	142,922
100	MAC EXCELLENCE FCP	MAC SA	28/04/06	30/05/11	177,508	9 931,269	10 001,231	9 946,258
101	MAC ÉPARGNE ACTIONS FCP	MAC SA	20/07/09	-	-	195,636	196,842	194,765
102	MAC AL HOUDA FCP	MAC SA	04/10/10	-	-	135,391	136,571	135,986
103	FCP SMART EQUITY	SMART ASSET MANAGEMENT	01/09/09	-	-	1 499,251	1 537,447	1 544,846
104	FCP SAFA	SMART ASSET MANAGEMENT	27/05/11	-	-	104,083	109,163	108,049
105	FCP SERENA VALEURS FINANCIERES	TRADERS INVESTMENT MANAGERS	27/01/10	20/07/11	1,582	97,771	98,807	98,120
106	FCP VIVEO NOUVELLES INTRODUITES	TRADERS INVESTMENT MANAGERS	03/03/10	20/07/11	2,927	115,135	115,654	115,668
107	TUNISIAN EQUITY FUND	UGFS-NA	30/11/09	31/05/11	71,780	10 118,317	10 104,182	10 053,924

* Initialement dénommé FCP AXIS TUNISIE INDICE

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 -

courriel : 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. Salah Essayel

IMPRIMERIE
du
CMF

8, rue du Mexique - 1002 TUNIS

AVIS DES SOCIETES

ETATS FINANCIERS DEFINITIFS**Société Industrielle Oléicole Sfaxienne-Zitex « SIOS-ZITEX »**

Siège social : Route de Gabès km 2 Sfax

La société SIOS ZITEX publie, ci-dessous, ses états financiers arrêtés au 30 septembre 2011 tels qu'ils vont être soumis à l'approbation de l'Assemblée Générale Ordinaire qui se tiendra le 24 mars 2012. Ces états sont accompagnés des rapports général et spécial du commissaire aux comptes : Mohamed Chaouki ZILI.

BILANS ARRETES AU 30 SEPTEMBRE 2011 & 2010			
(En Dinars Tunisiens)			
ACTIFS	NOTES	30/09/2011	30/09/2010
ACTIFS NON COURANTS			
Actifs immobilisés		7 541 870	7 600 148
Immobilisations incorporelles		31 546	30 815
Amortissements		31 546	30 815
	3.1	-	-
Immobilisations corporelles		5 955 725	5 704 517
Amortissements		4 800 397	4 605 622
	3.2	1 155 328	1 098 895
Immobilisations financières		6 902 969	6 703 889
Provisions		516 427	202 636
	3.3	6 386 542	6 501 253
Total des actifs non courants		7 541 870	7 600 148
ACTIFS COURANTS			
Stocks		318 166	314 395
Provisions		55 233	12 184
	3.4	262 933	302 211
Clients et comptes rattachés		1 143 626	512 078
Provisions		175 446	175 446
	3.5	968 180	336 632
Autres actifs courants		4 880	276 088
Provisions		3 148	3 148
	3.6	1 732	272 940
Placements et autres actifs financiers	3.7	2 771 939	2 291 030
Provisions		939 761	939 761
		1 832 178	1 351 269
Liquidités et équivalents de liquidités	3.8	74 185	38 838
Total des actifs courants		3 139 208	2 301 890
TOTAL DES ACTIFS		10 681 078	9 902 038

BILANS ARRETES AU 30 SEPTEMBRE 2011 & 2010			
(En Dinars Tunisiens)			
CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS	NOTES	30/09/2011	30/09/2010
Capital social		2 425 000	2 425 000
Réserves		5 142 127	4 961 082
Autres capitaux propres		34 453	57 686
Total capitaux propres avant résultat de l'exercice		7 601 580	7 443 768
Résultat net de l'exercice		1 096 766	544 795
Total des capitaux propres	3.9	8 698 346	7 988 563
PASSIFS			
<u>Passifs non courants</u>			
Emprunts	3.10	79 550	112 646
Provisions pour risques et charges	3.11	30 000	-
		109 550	112 646
<u>Passifs courants</u>			
Fournisseurs et comptes rattachés	3.12	276 531	327 602
Autres passifs courants	3.13	1 563 555	1 440 131
Concours bancaires et autres passifs financiers	3.14	33 096	33 096
		1 873 182	1 800 829
Total des passifs		1 982 732	1 913 475
TOTAL DES PASSIFS ET CAPITAUX PROPRES		10 681 078	9 902 038

ETATS DE RESULTAT ARRETES AU 30 SEPTEMBRE 2011 & 2010			
(En Dinars Tunisiens)			
	NOTES	30/09/2011	30/09/2010
Produits d'exploitation		3 511 810	2 530 921
Revenus	4.1	3 483 577	2 366 787
Autres produits d'exploitation	4.2	28 233	164 134
Charges d'exploitation		2 295 197	1 773 591
Variation des stocks de produits finis et encours	-	15 025	27 370
Achats de marchandises consommés			
Achats d'approvisionnements consommés	4.3	742 214	557 165
Charges du personnel	4.4	663 680	738 915
Dotations aux amortissements	4.5	195 507	211 708
Dotations aux provisions	4.6	386 840	47 460
Autres charges d'exploitation	4.7	321 981	190 973
Résultat d'exploitation		1 216 613	757 330
Charges financières nettes	4.8	84 817	126 488
Produits des placements	4.9	280 409	28 157
Autres gains ordinaires		588	4 609
Autres pertes		-	1 675
		1 412 793	661 933
Impôts sur les sociétés	4.10	316 027	117 138
RESULTAT DE L'EXERCICE		1 096 766	544 795

ETAT DE FLUX DE TRESORERIE					
ARRETE AU 30/09/2011 (EXPRIME EN DINARS)					
MODELE DE REFERENCE					
				30/09/2011	30/09/2010
FLUX DE TRESORERIE LIES A L'EXPLOITATION					
- Encaissements reçus des clients				2 822 924	2 440 336
- Sommes versées/reçues des sociétés du groupe				48 300	- 814 386
- Sommes versées au personnel et aux organismes sociaux	-		532 162	-	669 988
- Sommes versées aux fournisseurs				- 1 179 884	- 362 559
- Sommes versées au trésor				- 81 105	- 86 763
- Intérêts payés				- 8 274	- 12 618
- Impôts sur les bénéfices					
<i>FLUX DE TRES. PROVENANT DE L'EXPLOIT.</i>				1 069 799	494 022
FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES D'INVESTISSEMENT					
- DECAISSEMENT PROVENANT DE L'ACQUISITION D'IMMO. CORPORELLES ET INCORPORELLES	-		251 940	-	107 481
- DECAISSEMENT PROVENANT DE L'ACQUISITION D'IMMO. FINANCIERES				- 200 000	
- DECAISSEMENT PROVENANT DE L'ACQUISITION DE PLACEMENTS	-		482 632	-	246 734
- ENCAISSEMENT PROVENANT DE LA CESSION D'IMMO. CORPORELLES ET INCORPORELLES					
- ENCAISSEMENT PROVENANT DE LA CESSION D'IMMO. FINANCIERES					
<i>FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIV. D'INVEST.</i>				- 934 572	- 354 215
FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES DE FINANCEMENT					
- ENCAISS. PROVENANT DE L' EMISSION D'ACTIONS					
- DIVIDENDES DISTRIBUES	-		329 318	-	235 719
- ENCAISSEMENT DIVIDENDES			262 533		
- ENCAISSEMENT PROVENANT DES EMPRUNTS					
- ENCAISSEMENT PROVENANT DES SUBVENTIONS D'INVEST.					41 136
- REMBOURSEMENT D'EMPRUNTS	-		33 096	-	33 096
<i>FLUX DE TRESORERIE PROVEN. DES ACTIV. DE FINAN.</i>				- 99 881	- 227 679
<i>INCIDENCES DES VAR. DES TAUX DE CHANGE SUR LES LIQUIDITES ET EQUIVALENT DE LIQUIDITES</i>					
				1	7
VARIATION DE TRESORERIE				35 347	- 87 865
TRESORERIE DEBUT DE L'EXERCICE				38 838	126 703
TRESORERIE FIN DE L'EXERCICE				74 185	38 838

NOTES AUX ETATS FINANCIERS

1. PRESENTATION DE LA SOCIETE

La Société Industrielle Oléicole Sfaxienne Zitex (SIOS ZITEX) est une société anonyme de droit tunisien créée en 1960 Son capital s'élève au 30 Septembre 2011 à 2 425 000 dinars divisé en 242 500 actions de valeurs nominale 10 dinars chacune. L'objet de la société est le raffinage des huiles alimentaires et la commercialisation des huiles d'olive.

Sur le plan fiscal la société est soumise aux règles de droit commun Elle est agréée par la loi 93-120 du 27 décembre 1993 portant promulgation du code d'incitations aux investissements.

L'exercice social s'étend du 01 Octobre au 30 Septembre.

2. PRINCIPES ET METHODES COMPTABLES

Les états financiers sont préparés conformément aux dispositions de la loi 96-112 du 30 Décembre 1996 portant promulgation du système comptable des entreprises et par application des principes et méthodes comptables tels que définis par le décret n° 96-2459 du 30 décembre 1996 portant promulgation du cadre conceptuel .

Les principes et méthodes comptables les plus significatifs appliqués par la SIOS ZITEX pour l'élaboration de ses états financiers sont les suivants :

2.1 Unités monétaire

Les états financiers sont établis en dinar tunisien.

2.2 Immobilisations

Les immobilisations sont comptabilisées à leur coût d'acquisition qui comprend le prix d'achat augmenté des droits et taxes supportés et non récupérables et des frais tels que les frais de transit les frais de livraison et les frais d'installation.

Elles sont amorties selon le mode linéaire.

Les biens immobilisés d'une valeur inférieure ou égale à 200 dinars sont amortis intégralement

Les taux d'amortissement pratiqués conformément au Décret n°2008-492 du 25 février 2008 fixant les taux maximum des amortissements linéaires sont les suivants :

Construction			5%
Matériels industriels			15%
Matériels de transport			20%
Equipements de bureau			20%
Installations générales			10%
Matériel informatique			33%
Logiciel informatique			33%

Un coefficient de 2 est appliqué au taux d'amortissement du matériel industriel qui fonctionne à 3 équipes.

2.3 Titres de participation

Les titres de participation sont comptabilisés à leur coût d'acquisition. A la clôture de l'exercice les éventuelles moins-values par rapport à la valeur d'entrée font l'objet de provisions pour dépréciations.

2.4 Stocks

Les matières consommables et les pièces de rechange sont valorisées au coût d'acquisition selon la méthode du coût moyen pondéré. Le coût d'acquisition comprend le prix d'achat les droits de douane à l'importation et taxes non récupérables ainsi que les frais de transport et d'assurances liés au transit.

Les produits finis sont valorisés au coût de production du comprend le coût des matières utilisées et une quote des frais directs et indirects rattachés à la production.

3. NOTES SUR LE BILAN

Actifs			
3.1 Immobilisations incorporelles			
Le solde de cette rubrique s'analyse comme suit :			
		<u>30/09/2011</u>	<u>30/09/2010</u>
Logiciels informatiques		31 546	30 815
Amortissement cumulés		31 546	30 815
Total est		-	-

3.2 Immobilisations corporelles			
Le solde de cette rubriques s'analyse comme suit :			
		<u>30/09/2011</u>	<u>30/09/2010</u>
Terrains		681 683	681 683
Constructions et aménagements de construction		1 294 602	1 059 937
Matériels Industriel		2 951 207	2 941 212
Outillage industriel		167 568	167 398
Station d'épuration des eaux		226 669	226 669
Matériels de transport		271 371	271 371
Installations générales		150 037	143 868
Installations Gaz Naturel		123 306	123 306
Equipement de bureau		51 361	51 213
Matériels informatiques		34 865	33 569
Divers équipements		3 056	3 106
Immobilisations encours		-	1 185
Total brut		5 955 725	5 704 517
Amortissements cumulés		4 800 397	4 605 622
Total net		1 155 328	1 098 895
3.3 Immobilisations financières			
Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :			
		<u>30/09/2011</u>	<u>30/09/2010</u>
Titres de participation		6 870 794	6 566 195
Actions immobilisées		-	104 599
Prêts au personnel		30 495	31 415
Dépôts et cautionnements		1 680	1 680
Total brut		6 902 969	6 703 889
Provisions sur titres de participations		516 427	202 636
Total net		6 386 542	6 501 253

3.4 Stocks			
Cette rubrique est ainsi détaillée :			
		<u>30/09/2011</u>	<u>30/09/2010</u>
Pièces de rechanges		189 945	200 603
Matières consommables		100 248	100 844
Produits finis et encours		27 973	12 948
Total brut		318 166	314 395
Provisions pour dépréciation des stocks		55 233	12 184
Total net		262 933	302 211
3.5 Clients et comptes rattachés			
Cette rubrique est ainsi détaillée :			
		<u>30/09/2011</u>	<u>30/09/2010</u>
Clients ordinaires		968 180	336 632
Clients douteux		175 446	175 446
Total brut		1 143 626	512 078
Provisions pour dépréciation clients douteux		175 446	175 446
Total net		968 180	336 632
3.6 Autres actifs courants			
Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :			
		<u>30/09/2011</u>	<u>30/09/2010</u>
Comptes d'Etat débiteurs		-	146 085
Fournisseurs débiteurs		3 148	11 000
Produits à recevoir		-	17 014
Comptes de régularisation		238	604
Débiteurs divers		79	-
Comptes courants des Sociétés de groupe	(i)	1 415	101 385
Total brut		4 880	276 088
Provisions		3 148	3 148
Total net		1 732	272 940
(i)			
Comptes courants SIOS DISTRIBUTION		80	
Comptes courants OLI ZITEX		1 335	
		1 415	

3.7 Placements et autres actifs financiers			
Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :			
		30/09/2011	30/09/2010
Actions IFT en liquidation		1 512 610	1 512 610
Actions SIOS EXPORT en liquidation		525 018	525 018
Actions SICAV		734 311	147 514
Actions ENNAKL AUTOMOBILE		-	1 188
Billets de trésor		-	100 000
Blocage / importation		-	4 700
Total brut		2 771 939	2 291 030
Provisions pour dépréciations des placements		939 761	939 761
Total net		1 832 178	1 351 269
3.8 Liquidités et équivalents de liquidités			
		30/09/2011	30/09/2010
Chèques à encaisser		41 398	-
Banques		31 253	37 647
Caisse		1 534	1 191
Total brut		74 185	38 838
PASSIFS ET CAPITAUX PROPRES			
3.9 CAPITAUX PROPRES			
Les capitaux propres s'élèvent au 30 Septembre 2011 à 8 698 346 DT contre 7 988 563 DT au 30 Septembre 2010. L'évolution de chaque rubrique est détaillée en annexe 2,			
3.10 Emprunts :			
Les emprunts s'élèvent au 30 Septembre 2011 à 79 550 DT contre 112 646 DT au 30 Septembre 2010.			
3.11 Provisions pour risques et charges :			
Les provisions pour risques et charges s'élèvent au 30 Septembre 2011 à 30 000 DT et qui correspondent à des risques généraux.			

3.12 Fournisseurs et comptes rattachés:			
Cette rubrique se détaille ainsi :			
		<u>30/09/2011</u>	<u>30/09/2010</u>
Fournisseurs d'exploitation		268 104	80 124
Fournisseurs, effets à payer		8 427	247 478
Total		276 531	327 602
3.13 Autres passifs courants :			
		<u>30/09/2011</u>	<u>30/09/2010</u>
Personnel et comptes rattachés		138 148	93 141
Etat, impôts et taxes		23 670	12 269
Créditeurs divers	(1)	170 087	137 398
Comptes de régularisation		315 833	225 772
Comptes courants sociétés de groupe		915 817	971 551
Total		1 563 555	1 440 131
(1) Cette rubrique s'analyse comme :			
		<u>30/09/2011</u>	<u>30/09/2010</u>
Dividendes à payer		127 281	100 278
CNSS		41 860	32 972
Autres		946	4 148
Total		170 087	137 398
3.14 Concours bancaires et autres passifs financiers:			
Cette rubrique se détaille comme suit			
		<u>30/09/2011</u>	<u>30/09/2010</u>
Échéance à moins d'un an/emprunt LT		33 096	33 096
Total		33 096	33 096

4. NOTES SUR L'ETAT DE RESULTAT			
4.1 Revenus:			
Le solde de cette rubrique s'analyse comme suit :			
		<u>30/09/2011</u>	<u>30/09/2010</u>
Revenus d'exploitation		3 185 495	2 173 152
Transport		87 080	61 082
Autres revenus		211 002	132 553
Total		3 483 577	2 366 787
4.2 Autres produits d'exploitation:			
Le solde de cette rubrique s'analyse comme suit :			
		<u>30/09/2011</u>	<u>30/09/2010</u>
Amortissement de la subvention d'investissement		23 233	22 384
Jetons de présence reçus		5 000	6 750
Reprise sur provisions		-	135 000
Total		28 233	164 134
4.3 Achats d'approvisionnements consommés			
Cette rubrique se détaille comme suit :			
		<u>30/09/2011</u>	<u>30/09/2010</u>
Achats Fuel et Gasoil		17 738	16 867
Achats matières consommables		172 715	150 181
Achats Pièces de rechange		37 042	44 095
Electricité, Eaux et Gaz naturel		487 749	339 483
Autres Achats		15 716	25 866
Variations des Stocks		11 254	-19 327
Total		742 214	557 165
4.4 Charges de personnel:			
Les charges de personnel s'élèvent au 30 Septembre 2011 à 663 680 DT contre 738 915 DT au 30 Septembre 2010.			
4.5 Dotations aux amortissements:			
La dotation aux amortissements de l'exercice s'élèvent à 195 507 DT contre 211 708 DT au 30 Septembre 2010.			

4.6 Dotations aux provisions:			
Cette rubrique se détaille comme suit :			
		30/09/2011	30/09/2010
Provisions pour dépréciation des titres		313 790	40 981
Provisions pour dépréciation des stocks pièces de rechange		43 050	-
Provisions pour dépréciation clients douteux		-	6 479
Provisions pour risque et charges		30 000	-
Total		386 840	47 460
4.7 Autres charges d'exploitation :			
Les autres charges d'exploitation se détaillent comme suit :			
		30/09/2011	30/09/2010
Entretiens et réparations		122 296	32 685
Assurances		9 999	9 794
Rémunérations d'intermédiaires et honoraires		19 520	28 937
Frais de transport et de transit		62 326	56 103
Commissions bancaires		1 017	747
Impôts et taxes		22 383	21 751
Jetons de présence		36 250	19 250
Autres		48 190	21 704
Total		321 981	190 973
4.8 Charges financières nettes :			
Le solde de cette rubrique s'analyse comme suit :			
		30/09/2011	30/09/2010
Intérêts des crédits bancaires		9 221	11 570
Intérêts des découverts bancaires		294	482
Intérêts sur dettes sociétés du groupe		75 520	114 490
Pertes de changes		40	1
Gains de changes		- 258	- 55
Total		84 817	126 488
4.9 Produits des placements :			
Le solde de cette rubrique s'analyse comme suit :			
		30/09/2011	30/09/2010
Dividendes reçus		262 500	-
Revenus/ titres		17 909	28 157
Total		280 409	28 157
4.10 Impôts sur les sociétés :			
L'impôt sur les sociétés s'élèvent au 30 Septembre 2011 à 316 027 DT contre 117 138 DT au 30 Septembre 2010.			

5. NOTES SUR L'ETAT DE TRESORRERIE**5.1 Flux d'exploitation :***** Encaissements reçus des clients**

Le solde de cette rubrique s'analyse comme suit :

	<u>30/09/2011</u>	<u>30/09/2010</u>
Encaissements reçus des clients	2 822 924	2 440 336
Total	2 822 924	2 440 336

*** Sommes versées au personnel et aux organismes sociaux**

Cette rubrique s'analyse comme suit :

	<u>30/09/2011</u>	<u>30/09/2010</u>
Salaires versés	339 787	449 425
Déclarations Sociales payées	129 557	153 597
Autres	62 818	66 966
Total	532 162	669 988

*** Sommes versées au Trésor**

Cette rubrique s'analyse comme suit :

	<u>30/09/2011</u>	<u>30/09/2010</u>
Déclaration fiscales mensuelles et autres	76 186	85 921
Autres	4 919	842
Total	81 105	86 763

5.2 Flux d'investissement :*** Décaissements affectés à l'acquisition d'immobilisations corporelles**

Cette rubrique s'analyse comme suit :

	<u>30/09/2011</u>	<u>30/09/2010</u>
Batiments	227 700	39 818
Matériels pour raffinage	9 995	29 494
Autres	14 245	38 169
Total	251 940	107 481

5.3 Flux de financement :

* Dividendes distribués

Ce montant correspond essentiellement aux dividendes décidés par l'assemblée générale en date du 26 Mars 2011 qui ont été distribués aux actionnaires.

6. INFORMATIONS SUR LES PARTIES LIEES

6.1 Ventes :

Le chiffre d'affaires réalisé au cours de cet exercice avec les sociétés du groupe totalise un montant de 92 581 Dinars et concerne des ventes de pâtes et transport pour AGRO ZITEX

6.2 Achats :

Les achats réalisés au cours de cet exercice avec les sociétés du groupe totalisent un montant de 3886 Dinars et concernant des achats de savon auprès de la société AGRO ZITEX

6.3 Dividendes :

Au cours de cet exercice, la société a encaissé des dividendes auprès de la société AGRO ZITEX et qui totalise 262 500 dinars

6.4 Intérêts sur dettes sociétés du groupe :

Au cours de l'exercice, la société a supporté des charges financières de 75 520 Dinars représentant des intérêts en rémunération des comptes courants créditeurs des sociétés du groupe.

										Annexe 2
SIOS ZITEX										
TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES AU 30 SEPTEMBRE 2011										
(En Dinars Tunisiens)										
RUBRIQUE	30/09/2010	Affectation réserve légale	Affectation réserve extra ordinaire	Intégration report à nouveau	Subventions reçues	Affectation dividendes distribués	Réduction du capital par annulation d'actions propres	Résultat de l'exercice	Amort. de la subvention	30/09/2011
Capital social	2 425 000	-	-	-	-	-	-	-	-	2 425 000
Réserve légale	242 500	-	-	-	-	-	-	-	-	242 500
Réserve Extraordinaires	1 649 480	-	181 045	-	-	-	-	-	-	1 830 525
Autres réserves	1 781 480	-	-	-	-	-	-	-	-	1 781 480
Réserves de réévaluation	1 287 622	-	-	-	-	-	-	-	-	1 287 622
Résultats reportés	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Résultats de l'exercice	544 795	-	-181 045	-	-	- 363 750	-	1 096 766	-	1 096 766
Subventions d'investissement	57 686	-	-	-	-	-	-	-	- 23 233	34 453
Total	7 988 563	-	-	-	-	- 363 750	-	1 096 766	- 23 233	8 698 346

التقرير العام لمراقب الحسابات المتعلق بالسنة المالية 2011/2010

مساهمة الشركة الصناعية للزيوت بصفاقس

تنفيذا لمهمة مراقبة الحسابات التي كلفنا بها الجلسة العامة العادية المنعقدة في 26 مارس 2011، نقدم لعنايتكم تقريرنا العام حول حسابات شركتكم خلال السنة المالية 2011/2010 الممتدة من 1 أكتوبر 2010 إلى 30 سبتمبر 2011. قمنا بالتدقيق في القوائم المالية الملحقه للشركة الصناعية للزيوت بصفاقس، التي وقع ضبطها من طرف مجلس الادارة وهي تتضمن الموازنة وقائمة النتائج وجدول التدفقات النقدية المتعلقة بالسنة المالية 2011/2010 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 مهمة مراقب الحسابات في إبداء رأي مستقل حول القوائم المالية بالاعتماد على أعمال التدقيق. قمنا بأعمالنا طبقا للمعايير الدولية للتدقيق المطبقة في تونس. ان هذه المعايير تتطلب منا تطبيق قواعد الواجبات المهنية وتخطيط وتنفيذ 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 اختيارمراجع الحسابات، 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.

حققت الشركة خلال السنة المالية 2011/2010 أرباحا قدرها 1.096.766 دينار، مقابل أرباح قدرها 544.795 دينار بالنسبة لسنة 2010/2009. نعتقد بأن التدقيق الذي قمنا به يوفّر أساسا معقولا لإبداء رأيينا.

- 3 - ابداء الرأي

إعتبارا لما أوليناه من عناية في القيام بمهمّتنا، وحسب رأيينا فإنّ القوائم المالية للشركة الصناعية للزيوت بصفاقس كما هي ملحقّة بتقريرنا، تمثّل بعدالة من كافّة النواحي الجوهرية، عن المركز المالي للشركة كما في 30 سبتمبر 2011 ونتيجة نشاطها وتدقّقاتها التقديرية لسنة 2011/2010، وفقا للقانون التونسي المتعلّق بنظام المحاسبة للمؤسّسات.

- 4 - تقرير حول الواجبات القانونية والترتيبية الأخرى

4-1- تطبيقا لمقتضيات الفقرة الأولى من الفصل 266 من مجلة الشركات التجارية، قمنا بالتحقّق من صحة المعلومات عن حسابات الشركة التي تضمّنتها تقرير مجلس الادارة والخاصّة بسنة 2011/2010، وبرأيينا فهي لا تستوجب منا إبداء ملاحظات خاصّة.

4-2- تطبيقا للفصل 3 جديد من القانون عدد 117 لسنة 1994 وللفقرة الثانية من الفصل 266 من مجلة الشركات التجارية، قمنا بالتأكّد بصفة دورية من نجاعة نظام الرقابة الداخلية. كنّا قدّمنا في هذا الشأن تقريراً مستقلاً لمجلس الإدارة تضمّن تقييما عاما لنظام الرقابة المتعلّق بالتراتب الإداري والمالية والمحاسبية والمعلوماتية.

**التقرير المتعلق بالاتفاقات المنصوص عليها بالفصلين 200 و475
من مجلة الشركات التجارية والخاصة بالسنة المالية**

مساهمي الشركة الصناعية للزيوت بصفاقس

تطبيقا للفصلان 200 و475 من مجلة الشركات التجارية, نقدم لكم التقرير المتعلق بالاتفاقات المشار اليها. تتمثل مسؤوليتنا في التأكد من خضوع تلك الاتفاقيات لاجراءات القانونية للترخيص والمصادقة وكذلك من صحة وسلامة تدوينها بالقوائم المالية. ان البحث الدقيق وبصفة موسعة عن تلك الاتفاقيات ليس من مشمولات أعمالنا ولا ابداء الرأي حول مدى جدوى وضرورة ابرام تلك الاتفاقيات، بل تنحصر مهمتنا في اعلامكم بخاصياتها وبأهم بنودها وذلك بالاعتماد على ما وقع اعلامنا به من طرف الهياكل المختصة بالشركة وعلى أعمال التدقيق التي نقوم بها. ومن خلال اطلعنا على محاضر اجتماعات مجلس الادارة تبين لنا أن ترخيص الحسابات الجارية والاتفاقات المبرمة كما يلي :

أولا : أرصدة مالية لشركات المجمع في 30 سبتمبر 2011 كما يلي :

- 1- حسابات مدينة منذ سنوات فارطة لفائدة شركة "الاستثمار المالي التونسي" ب535.535 دينار، ولفائدة شركة "سيوس للتصدير" ب380.282. أنتجت تلك الأرصدة فوائض تم تسجيلها بالأعباء بمقدار 75.520 دينار.
- 2- حساب دائن لفائدة الشركة عن "شركة أولي زيتاكس" بمقدار 1.335 دينار عن "شركة سيوس للتوزيع" بمقدار 80 دينار.

ثانيا : عمليات مع الادارة العامة وأعضاء المجلس

- 1- لم يتم اعلامنا بأية عمليات مع أعضاء مجلس الادارة باستثناء صرف بدل الحضور السنوية المقررة من طرف الجلسة العامة.
- 2- بلغت مرتبات المدير العام للشركة مقدار سنوي صافي قدره 21.855 دينار.

AVIS DES SOCIETES

ETATS FINANCIERS CONSOLIDS

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 2011 tels qu'ils vont être soumis à l'approbation de l'Assemblée Générale Ordinaire qui se tiendra le 24 mars 2012. Ces états sont accompagnés du rapport du commissaire aux comptes : Mohamed Chaouki ZILI.

BILANS CONSOLIDES ARRETES AU 30 SEPTEMBRE 2011 & 2010			
(En Dinars Tunisiens)			
ACTIFS	NOTES	30/09/2011	30/09/2010
ACTIFS NON COURANTS			
Actifs immobilisés		6 515 341	7 312 015
Immobilisations incorporelles		38 360	37 628
Amortissements		38 223	36 755
	2.1	137	873
Immobilisations corporelles		26 658 848	26 243 944
Amortissements		20 262 685	19 068 076
	2.2	6 396 163	7 175 868
Immobilisations financières		143 954	144 874
Provisions		24 913	9 600
	2.3	119 041	135 274
Total des Actifs non courants		6 515 341	7 312 015
ACTIFS COURANTS			
Stocks		7 307 194	9 658 327
Provisions		368 247	272 504
	2.4	6 938 947	9 385 823
Clients et comptes rattachés		3 430 671	1 812 485
Provisions		696 527	848 242
	2.5	2 734 144	964 243
Autres actifs courants		208 323	234 427
Provisions		171 274	5 800
	2.6	37 049	228 627
Placements et Autres actifs financiers		5 544 605	2 889 145
Provisions		-	-
	2.7	5 544 605	2 889 145
Liquidités et équivalents de liquidités	2.8	1 032 076	559 342
Total des Actifs courants		16 286 821	14 027 180
TOTAL DES ACTIFS		22 802 162	21 339 195

CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS	NOTES	30/09/2011	30/09/2010
Capital social	3.1	2 425 000	2 425 000
Réserves			
Autres capitaux propres		-	-
Résultats reportés		-	-
Réserves consolidés	3.2	12 495 714	12 227 347
Total des capitaux propres avant résultats de l'exercice		14 920 714	14 652 347
Résultat de l'exercice		-	-
Résultat de l'exercice consolidé	3.3	1 866 164	954 281
Total des capitaux propres avant affectation		16 786 878	15 606 628
Intérêts des minoritaires			
Parts des intérêts minoritaires dans les réserves		4 003 997	3 938 410
Parts des intérêts minoritaires dans le résultat de l'exercice		163 675	205 990
<u>PASSIFS</u>			
<u>Passifs non courants</u>			
Emprunts	3.4	79 550	112 646
Provisions pour risques et charges		161 324	178 957
		240 874	291 603
<u>Passifs courants</u>			
Fournisseurs et comptes rattachés	3.5	638 362	618 833
Autres passifs courants	3.6	935 181	644 237
Concours bancaires et autres passifs financiers	3.7	33 195	33 494
Total des passifs		1 847 612	1 588 167
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET DES PASSIFS		22 802 162	21 339 195

ETATS DE RESULTAT CONSOLIDES ARRETES AU 30 SEPTEMBRE 2011 & 2010			
(En Dinars Tunisiens)			
	NOTES	30/09/2011	30/09/2010
Produits d'exploitation		13 490 495	9 800 152
Revenus	4.1	13 089 903	9 463 857
Autres produits d'exploitation	4.2	400 592	336 295
Charges d'exploitation		11 517 743	8 555 678
Variation des stocks de produits finis et encours		1 646 499	- 4 831 508
Achats d'approvisionnement et de marchandises consommés	4.3	4 740 401	8 396 386
Charges du personnel		2 170 513	2 000 476
Dotations aux amortissements	4.4	1 196 076	1 222 226
Dotations aux provisions		374 241	306 803
Autres charges d'exploitation		1 390 013	1 461 295
Résultat d'exploitation		1 972 752	1 244 474
Charges financières nettes	4.5	- 41 833	36 142
Produits de placements	4.6	411 550	140 375
Autres gains ordinaires		24 381	2
Autres pertes ordinaires		5 460	
Impôts sur les sociétés		415 217	188 438
Résultat de l'exercice		2 029 839	1 160 271
Part des minoritaires		163 675	205 990
Part du groupe		1 866 164	954 281

ETAT DE FLUX DE TRESORERIE
ARRETE AU 30/09/2011 (EXPRIME EN DINARS)
MODELE DE REFERENCE

		Notes	Exercice clos 30/09/2011	Exercice clos 30/09/2010
FLUX DE TRESORERIE LIES A L'EXPLOITATION				
- Encaissements reçues des clients			11 734 517	10 418 806
- Sommes versées au personnel et aux organismes sociaux		-	1 801 546	- 1 843 429
- Sommes versées aux fournisseurs		-	5 793 699	- 8 959 334
- Sommes versées au trésor		-	399 300	- 341 394
- Sommes reçues des stés de groupe				
- Intérêts payés ou reçus			95 036	42 231
- Impôts sur les bénéfices		-	13 227	- 25 101
<i>FLUX DE TRES. PROVENANT DE L'EXPLOIT.</i>		5.1	3 821 781	- 708 221
FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES D'INVESTISSEMENT				
- DECAISSEMENT PROVENANT DE L'ACQUISITION D'IMMO. CORPORELLES ET INCORPORELLES		-	355 517	- 268 792
- DECAISSEMENT PROVENANT DE L'ACQUISITION D'IMMO. FINANCIERES			-	
- DECAISSEMENT PROVENANT DE L'ACQUISITION DE PLACEM.		-	588 693	- 252 734
- ENCAISSEMENT PROVENANT DE LA CESSION DE PLACEM.		-	2 070 208	301 304
- 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	- 3 014 418	- 220 222
FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES DE FINANCEMENT				
- SUBVENTIONS RECUES			20 984	731 556
- ENCAISS.PROVENANT DE L' EMISSION D'ACTIONS			-	
- DIVIDENDES DISTRIBUES		-	329 318	- 235 719
- ENCAISSEMENTS DIVIDENDES			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	- 334 332	462 741
<i>INCIDENCES DES VAR. DES TAUX DE CHANGE SUR LES LIQUIDITES ET EQUIVALENT DE LIQUIDITES</i>				
			1	2 486
VARIATION DE TRESORERIE			473 032,454	- 463 216
TRESORERIE DEBUT DE L'EXERCICE			558 944	1 022 161
TRESORERIE FIN DE L'EXERCICE			1 031 976	558 944

NOTES AUX ETATS FINANCIERS

Exercice clos le 30 Septembre 2011

Montants exprimés en Dinars Tunisiens

1. PRINCIPES ET METHODES DE CONSOLIDATION

Les états financiers consolidés du groupe Sios Zitex sont arrêtés au 30 Septembre 2011 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	99.92%	88.39%
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 2011.

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'acquisition 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

			30/09/2011	30/09/2010
Logiciels informatiques			38 360	37 628
Amortissements cumulés			38 223	36 755
Total net			137	873

2.2 Immobilisations corporelles

Le solde de cette rubrique s'analyse comme suit :

			30/09/2011	30/09/2010
Terrains			1 361 203	1 361 203
Constructions et aménagements de construction			6 159 147	5 902 692
Matériel industriel installations et outillages			17 645 440	17 419 417
Matériel de transport			1 295 332	1 295 331
MMB/ Matériel informatiques			120 386	190 021
Immobilisations en cours			77 340	75 280
Total brut			26 658 848	26 243 944
Amortissements cumulés			20 262 685	19 068 076
Total net			6 396 163	7 175 868

2.3 Immobilisations financières

Le solde de cette rubrique s'analyse comme suit :

	30/09/2011	30/09/2010
Actions	109 599	109 599
Prêt personnel	30 495	31 415
Dépôt et cautionnement	3 860	3 860
Total brut	143 954	144 874
Provisions pour dépréciation d'actions	24 913	9 600
Total net	119 041	135 274

2.4 Stocks

Cette rubrique est ainsi détaillée :

	30/09/2011	30/09/2010
Pièces de rechange/consommables	1 081 320	971 515
Stock huile	6 197 900	8 562 283
Produits finis, prestations et huiles	27 974	124 530
Total brut	7 307 194	9 658 328
Provisions pour dépréciation des Stocks	368 247	272 504
Total net	6 938 947	9 385 824

2.5 Clients et comptes rattachés

Cette rubrique est ainsi détaillée :

	30/09/2011	30/09/2010
Clients ordinaires	2 559 873	1 118 674
Clients, effets à recevoir	174 270	294 397
Clients douteux	696 528	399 414
Total brut	3 430 671	1 812 485
Provisions pour dépréciation comptes clients	696 527	848 242
Total net	2 734 144	964 243

2.6 Autres actifs courants

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

	30/09/2011	30/09/2010
Comptes d'Etats et débiteurs divers	74 931	190 629
Avances fournisseurs /débiteurs divers	35 463	41 263
Comptes de régularisation	97 928	2 535
Total brut	208 323	234 427
Provisions pour dépréciation Débiteurs divers	171 274	5 800
Total net	37 049	228 627

2.7 Placements et autres actifs financiers

Cette rubrique est ainsi détaillée :

	30/09/2011	30/09/2010
Placements	6 053	7 139
Titres SICAV, certif.de dépôt et billets de trésor	5 538 552	2 877 306
Blocage	-	4 700
Total	5 544 605	2 889 145

2.8 Liquidités et équivalents de liquidités

Cette rubrique est ainsi détaillée :

	30/09/2011	30/09/2010
Valeurs à encaisser	33 721	59 249
Banques	966 641	498 187
Caisse	31 714	1 906
Total	1 032 076	559 342

CAPITAUX PROPRES**3.1 CAPITAL SOCIAL**

Le capital social du groupe s'élève, à la date du 30 Septembre 2011, à 2 425 000 dinars correspondant au capital de la société mère SIOS ZITEX, Il est composé de 242 500 actions actions de valeur nominale 10 dinars chacune.

3.2 RESERVES

Les réserves consolidées totalisent, à la date du 30 Septembre 2011, la somme de 12 495 714 dinars alors que la part des minoritaires dans les réserves se monte à 4 003 997 Dinars.

3.3 RESULTATS

Les résultats consolidés totalisent, à la date du 30 Septembre 2011, un bénéfice de 1 866 164 dinars pour l'exercice 2010/2011, contre 954 281 dinars pour l'exercice 2009/2010 La contribution de chaque société consolidée dans ces résultats est :

			<u>Exercice 2010/2011</u>		<u>Exercice 2009/2010</u>	
			Part dans les	Part dans les	Part dans les	Part dans les
			Résultats	les intérêts	Résultats	les intérêts
			Consolidés	Consolidés	Consolidés	Consolidés
SIOS ZITEX			1 395 244		585 776	
AGRO ZITEX			490 999	163 675	617 938	205 990
Société Africaine des huiles			- 78 360		- 82 150	
SIOS EXPORT			17 958		27 096	
SIOS DISTRIBUTION			- 343		- 495	
IFT			19 049		42 239	
Amortissement écart d'acquisition						
OLI ZITEX			21 617		- 236 123	
Total			1 866 164	163 675	954 281	205 990

PASSIFS

3.4 Emprunts

Cette rubrique est ainsi détaillé :

			30/09/2011	30/09/2010
Emprunts bancaires			79 550	112 646
Total			79 550	112 646

3.5 Fournisseurs et comptes rattachés

Cette rubrique est ainsi détaillée :

			30/09/2011	30/09/2010
Fournisseurs et comptes rattachés			638 362	618 833
Total			638 362	618 833

3.6 Autres passifs courants

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

	30/09/2011	30/09/2010
Personnel et comptes rattachés	243 293	257 431
Avances reçues des clients	31 713	34 932
Etat et Créditeurs divers	660 175	351 874
Total	935 181	644 237

3.7 Concours bancaires et autres passifs financiers

Cette rubrique se détaille ainsi :

	30/09/2011	30/09/2010
Échéance à moins d'un an/emprut LT	33 096	33 096
Banques	99	398
Total	33 195	33 494

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

Le solde de cette rubrique s'analyse comme suit :

	30/09/2011	30/09/2010
Ventes huiles d'olives et acide	1 713 675	990 835
Ventes huiles de grignon	4 651 277	2 166 537
Raffinage des huiles	477 768	2 455 537
Transport	3 168 292	43 678
Ventes pâtes de raffinage et autres déchets	126 144	86 707
Ventes savon	97 899	187 107
Ventes grignon épuisé	1 838 870	1 991 242
Ventes Oléine	922 362	1 531 229
Autres revenus	93 615	10 985
Total	13 089 903	9 463 857

4.2 Autres produits d'exploitation

Le solde de cette rubrique s'analyse comme suit :

	30/09/2011	30/09/2010
Quote part de la subvention et autres produits	133 532	141 295
Reprise sur provision	267 060	195 000
Total	400 592	336 295

4.3 Achats d'approvisionnements et de marchandises consommés

Cette rubrique s'analyse comme suit :

	30/09/2011	30/09/2010
Fuel, Gasoil et Hexane	547 653	677 424
Huiles	195 563	3 829 896
Grignons Frais	1 638 292	1 892 983
Terre Décolorante	82 646	70 103
Autres matières consommables	17 738	273 501
Pièces de rechange	365 158	381 641
Electricité, Eaux et Gaz Naturel	391 753	693 240
Autres achats	792 502	503 147
Variations des stocks	709 097	74 451
Total	4 740 401	8 396 386

4.4 Dotations aux amortissement et aux provisions

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

	30/09/2011	30/09/2010
Amortissement des immobilisations	1 196 076	1 222 196
Provisions pour dépréciation des autres actifs courants	-	5 800
Provisions pour dépréciation des clients	16 259	1 756
Provisions pour risques et charges	30 000	38 957
Provisions pour dépréciation des stocks	327 982	260 321
Total	1 570 317	1 529 029

4.5 Charges financières nettes

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

	30/09/2011	30/09/2010
Intérêts des crédits bancaires	9 221	13 250
Intérêts des découverts bancaires	7 041	6 726
Pertes de change	5 029	16 112
Gains de change	- 63 124	- 55
Total	- 41 833	36 142

4.6 Produits des placements

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

	30/09/2011	30/09/2010
Produits des SICAV et bon de trésor	125 118	95 873
Autres produits	286 432	44 502
Total	411 550	140 375

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 :

	30/09/2011	30/09/2010
Encaissements reçus des clients locaux	6 707 929	5 193 584
Encaissements reçus des clients étrangers	5 026 588	5 225 222
Total	11 734 517	10 418 806

* Sommes versées au personnel et aux organismes sociaux

Cette rubrique s'analyse comme suit :

	30/09/2011	30/09/2010
Salaires versés	1 315 383	1 243 161
Déclarations sociales payées	395 221	347 965
Autres	90 942	252 303
Total	1 801 546	1 843 429

* Sommes versées au trésor

Cette rubrique s'analyse comme suit :

	30/09/2011	30/09/2010
Déclarations fiscales mensuelles et autres	235 613	312 614
Taxes/Export huile d'olive	12 540	8 117
Taxes douanières	71 975	-
Autres	79 172	20 663
Total	399 300	341 394

5.2 Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement

Le flux de trésorerie liés aux activités d'investissement totalise 3 014 418 Dinars

* Décaissements affectés à l'acquisition d'immobilisations corporelles : 355 517 Dinars.

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

- SIOS ZITEX : 251 940
- AGRO ZITEX : 103 577

5.3 Flux de trésorerie liés aux activités de financement

* Dividendes distribués

Cette rubrique s'analyse comme suit :

	<u>30/09/2011</u>	<u>30/09/2010</u>
Dividendes servis aux actionnaires de la société mère	<u>329 318</u>	<u>235 719</u>
Total	<u>329 318</u>	<u>235 719</u>

**تقرير مراقب الحسابات حول القوائم المالية المجمعة للسنة المالية
2011/2010**

مساهمي الشركة الصناعية للزيوت بصفاقس

تنفيذا لمهمّة مراقبة الحسابات المجمعة، نقدّم لعنايتكم التقرير المتعلق بالقوائم المالية المجمعة للسنة المالية 2011/2010. قمنا بالتدقيق في القوائم المالية لمجمع "الشركة الصناعية للزيوت بصفاقس"، وهي تتضمن الموازنة وقائمة النتائج وجدول التدفقات النقدية المتعلقة بالسنة المالية 2011/2010 والايضاحات المتضمنة لمخلص لأهم الطرق المحاسبية المطبقة وايضاحات أخرى.

- 1- مسؤولية الادارة المتعلقة باعداد وتقديم القوائم المالية**
- إنّ 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 التقديرات المهمة المعتمدة من طرف الادارة، وكذلك تقييم طريقة عرض البيانات المالية ككل.

بلغت نتائج المجمع خلال السنة المالية 2011/2010 أرباحاً قدرها 1.866.163 دينار بعد طرح حصة أقلية بـ 163.675 دينار، مقابل أرباحاً قدرها 954.281 دينار بعد طرح حصة أقلية بـ 205.990 دينار بالنسبة لسنة 2010/2009. نعتقد بأن عملية التدقيق قد وفّرت أساساً معقولاً لإبداء رأيينا.

- 3 - ابداء الرأي

إعتباراً لما أوليناه من عناية في القيام بمهمّتنا وحسب رأيينا فإنّ القوائم المالية المجمعة للشركة الصناعية للزيوت بصفافس، كما هي ملحقة بتقريرنا، تمثّل بعدالة من كافّة النواحي الجوهرية، عن المركز المالي للمجمع كما في 30 سبتمبر 2011 ونتيجة نشاطه وتدقيقاته التقديري لسنة 2011/2010، وفقاً للقانون التونسي المتعلق بنظام المحاسبة للمؤسسات.