



# Bulletin Officiel

N° 4319 Vendredi 22 mars 2013

— 18<sup>ème</sup> ANNEE — ISSN 0330-7174

## SOMMAIRE

### AVIS DE LA BOURSE

RESULTAT DE L'OFFRE A PRIX FERME SUR LES ACTIONS

DE LA SOCIETE AE TECH 2

### COMMUNIQUE DE PRESSE

SOCIETE HEXABYTE 3

### AVIS DES SOCIETES

#### ASSEMBLEES GENERALES

SOCITETE HEXABYTE - AGO - 4

SOCIETE ZITOUNA TAKAFUL - AGO - 5

SOCITETE SICAV AMEN - AGO - 6

SOCITETE AMEN PREMIERE SICAV - AGO - 6

#### PROJET DE RESOLUTIONS

SOCIETE HEXABYTE 7

SOCIETE ZITOUNA TAKAFUL 8-9

#### DEMARRAGE DES SOUSCRIPTIONS

FCP UNIVERS AMBITION CEA FONDS COMMUN DE PLACEMENT 10

CLOTURE DE LA LIQUIDATION D'UN OPCVM  
- FCP VALEURS SERENITE 2013 - 11

#### PAIEMENT D'ANNUITES

EMPRUNT OBLIGATAIRE « STB 2010/1 » 11

COURBE DES TAUX 12

VALEURS LIQUIDATIVES DES TITRES OPCVM- 13-14

#### ANNEXE I

ETATS FINANCIERS DEFINITIFS ARRETES AU 31-12-2012 - SIOS-ZITEX

#### ANNEXE II

ETATS FINANCIERS CONSOLIDES ARRETES AU 31-12-2012 - SIOS-ZITEX -

#### ANNEXE III

ETATS FINANCIERS TRIMESTIELS ARRETES AU 31/12/2012

- SICAV AMEN
- AMEN PREMIERE SICAV

## AVIS DE LA BOURSE

### RESULTAT DE L'OFFRE A PRIX FERME SUR LES ACTIONS DE LA SOCIETE AE TECH

1. La bourse porte à la connaissance des intermédiaires en bourse et du public que la souscription à l'augmentation de capital par l'émission de 583 334 actions nouvelles de la société AE TECH, ouverte du 20/02/2013 au 12/03/2013, a été clôturée.

2. A partir du **jeudi 21 mars 2013**, les 1 640 000 actions anciennes qui composent le capital social actuel de la société AE TECH, ainsi que les **583 334** actions nouvelles émises dans le cadre de l'augmentation du capital, soit un total de **2 223 334 actions** de nominal un dinar chacune sont introduites au Marché Alternatif des titres de capital de la Cote de la Bourse, au **cours de 6,000 dinars**.

Toutefois, le démarrage des négociations sur la totalité des actions de la société AE TECH sera annoncé par avis de la Bourse de Tunis dès l'achèvement des formalités juridiques de réalisation de l'augmentation de capital.

3. La répartition par intermédiaire des quantités souscrites dans le cadre de l'Offre à Prix Ferme est comme suit :

Intermédiaire	Nombre de souscripteurs Retenus	Quantité totale Demandée et Retenue	Quantité attribuée par catégorie			Total Attribué OPF
			Catégorie A	Catégorie B	Catégorie C	
AFC	204	245 752	13 336	2 571		15 907
AMEN INVEST	1 685	148 922	2 421	22 905		25 326
ATTIJARI INTERM	840	197 632	9 439	11 136		20 575
AXIS BOURSE	703	356 807	18 057	9 314		27 371
BEST INV	249	9 330		3 176		3 176
BIATCAPITAL	601	717 556	29 572	7 668		37 240
BNA CAPITAUX	2 615	435 022	18 787	33 552		52 339
CCF	398	32 018	472	5 439		5 911
CGF	1 771	593 376	23 141	23 512		46 653
CGI	635	13 143	2	7 932		7 934
FINA Corp	245	25 605		3 153		3 153
MAC SA	3 365	967 593	36 338	44 357		80 695
MAXULA BOURSE	1 269	220 188	8 730	17 343		26 073
MCP	176	870 231	37 376	1 703	23 334	62 413
SBT	10	1 040		140		140
SCIF	1 281	169 013	6 442	17 809		24 251
SIFIB BH	457	204 709	10 749	5 783		16 532
SOFIGES	699	39 581		9 395		9 395
TSI	1 188	102 262	1 857	15 260		17 117
TUNISIE VALEURS	2 575	1 209 286	58 105	34 834		92 939
UBCI Finance	66	93 117	4 895	837		5 732
UFI	155	11 040	281	1 944		2 225
UIB Finance	17	1 290		237		237
<b>Total de l'OPF</b>	<b>21 204</b>	<b>6 664 513</b>	<b>280 000</b>	<b>280 000</b>	<b>23 334</b>	<b>583 334</b>

**AVIS DES SOCIETES**

COMMUNIQUE DE PRESSE

**Société Hexabyte**

Société anonyme au capital de 2 083 334 Dinars

Siège social : Appartement 3 - immeuble CTAMA – Avenue Habib Bourguiba  
– 9000 – Béja

RC Béja : B124582001 – M.F : 760635KAM000

La société Hexabyte, informe ses actionnaires, que le conseil d'administration réuni le vendredi 08 Mars 2013, a décidé de convoquer une Assemblée Générale Ordinaire le lundi 08 Avril 2013, et proposera la distribution d'un dividende de cent millimes (0,100DT) par action.

---

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

**AVIS DES SOCIETES**

ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

# HexaByte

Siège Social : Avenue Habib Bourguiba immeuble CTAMA -9000 Béja-

Messieurs les actionnaires de la société Hexabyte sont convoqués à l'Assemblée Générale Ordinaire qui se tiendra le lundi 08 Avril 2013 à 10 heures à l'Institut Arabe des Chefs d'Entreprises (IACE) – Angle avenue principale, rue du lac Turkana -1053 – les berges du lac - Tunis, à l'effet de délibérer sur l'ordre du jour suivant :

1. Lecture et approbation du rapport d'activité du Conseil d'Administration pour l'exercice 2012,
2. Lecture des rapports du commissaire aux comptes pour l'exercice 2012,
3. Approbation des états financiers de l'exercice 2012
4. Affectation des résultats nets de l'exercice 2012,
5. Fixation du montant des jetons de présence
6. Quitus aux administrateurs,
7. Autorisation d'intervention sur le marché financier du Conseil d'Administration en vue de la régulation du cours de l'action HEXABYTE,
8. Renouvellement des mandats des administrateurs,
9. Renouvellement du mandat du commissaire aux comptes pour les exercices 2013-2014 et 2015,
10. Pouvoir pour formalités.

Les documents relatifs à cette Assemblée sont tenus à la disposition des actionnaires à l'agence principale de la société HEXABYTE sise au 04 rue Ibn Bassam – Menzeh 4- 1082 – Tunis

**AVIS DES SOCIETES**

**ASSEMBLEE GENERALE**

**La Société ZITOUNA TAKAFUL**

Siège social : Immeuble ZITOUNA TAKAFUL, avenue de la Bourse, Les Jardins du Lac, 1053, Tunis.

La Société ZITOUNA TAKAFUL, porte à la connaissance de ses actionnaires que son **Assemblée Générale Ordinaire** se tiendra **le jeudi 04 avril 2013, à 11 heures** au siège social de la société, à l'effet de délibérer sur l'ordre du jour suivant :

- Examen du rapport du conseil d'Administration sur l'activité de l'exercice 2012 ainsi que les états financiers arrêtés au 31/12/2012
- Lecture des rapports des co-commissaires aux comptes sur l'exercice 2012
- Lecture du rapport du Comité Chariaa
- Approbation, s'il y a lieu, des états financiers arrêtés au 31/12/2012
- Quitus aux Administrateurs
- Affectation du résultat de l'exercice 2012
- Approbation de la composition et de la rémunération du comité Chariaa
- Ratification de la nomination par cooptation de Monsieur Makrem Ben Sassi en qualité d'Administrateur
- Fixation du montant des jetons de présence pour les exercices 2012 et 2013.

**AVIS DES SOCIETES**

ASSEMBLEES GENERALES ORDINAIRES

**SICAV AMEN**  
**Société d'Investissement à Capital Variable**  
**Siège Social : Amen Bank, Avenue Med V 1002 Tunis**

Le Conseil d'Administration de **SICAV AMEN** invite les actionnaires à assister à l'Assemblée Générale Ordinaire qui se tiendra **le jeudi 04 avril 2013 à 16 heures 30 minutes**, au **siège d' Amen Bank , Avenue Med V, 1002 Tunis** , à l'effet de délibérer sur l'ordre du jour suivant:

- 1/ Lecture et approbation du rapport du Conseil d'Administration relatif à l'exercice 2012 ;
- 2/ Lecture du rapport général du Commissaire aux comptes au titre de l'exercice 2012 ;
- 3/ Approbation des états financiers de l'exercice clos au 31 décembre 2012 ;
- 4/ Approbation des conventions réglementées ;
- 5/ Quitus aux Administrateurs ;
- 6/ Nomination des administrateurs ;
- 7/ Fixation des jetons de présence;
- 8/Questions diverses.

---

2013 - AS - 54

---

**AMEN PREMIERE SICAV**  
**Société d'Investissement à Capital Variable**  
**Siège Social : Amen Bank, Avenue Med V 1002 Tunis**

Le Conseil d'Administration d'**AMEN PREMIERE SICAV** invite les actionnaires à assister à l'Assemblée Générale Ordinaire qui se tiendra **le jeudi 04 avril 2013 à 17 heures 30 minutes**, au **siège d'Amen Bank , Avenue Med V, 1002 Tunis** à l'effet de délibérer sur l'ordre du jour suivant:

- 1/ Lecture et approbation du rapport du Conseil d'Administration relatif à l'exercice 2012 ;
- 2/ Lecture du rapport général du Commissaire aux comptes au titre de l'exercice 2012 ;
- 3/ Approbation des états financiers de l'exercice clos au 31 décembre 2012 ;
- 4/ Approbation des conventions réglementées
- 5/ Quitus aux Administrateurs ;
- 6/ Affectation du résultat de l'exercice 2012 ;
- 7/ Nomination des administrateurs ;
- 8/ Fixation des jetons de présence;
- 9/Questions diverses.

---

2013 - AS - 55

<b>AVIS DES SOCIETES</b>
--------------------------

**Projet des résolutions****HexaByte**

Siège Social : Avenue Habib Bourguiba immeuble CTAMA -9000 Béja-

Projet des résolutions qui sera soumis à l'approbation de l'assemblée générale ordinaire qui se tiendra en date du 8 avril 2013.

**Résolution 1<sup>ère</sup>**

Après lecture, l'Assemblée Générale Ordinaire approuve dans son intégralité, le rapport d'activité du Conseil d'Administration pour l'exercice 2012.

*Mise aux votes, cette résolution est adoptée à .....***Résolution 2<sup>ème</sup>**

Après lecture, l'Assemblée Générale Ordinaire prend acte de rapport général et spécial du commissaire aux comptes pour l'exercice 2012.

*Mise aux votes, cette résolution est adoptée à .....***Résolution 3<sup>ème</sup>**

Après lecture du rapport du commissaire aux comptes, l'Assemblée Générale Ordinaire approuve les états financiers de l'exercice 2012.

*Mise aux votes, cette résolution est adoptée à .....***Résolution 4<sup>ème</sup>**

Sur proposition du Conseil d'Administration, l'Assemblée Générale Ordinaire décide d'affecter le résultat bénéficiaire de l'exercice 2012, s'élevant à Deux cent Cinquante Sept Mille Sept Cent Soixante Douze Dinars 628 millimes (257 772,628 TND) comme suit :

Résultat 2012	257 772,628
Report à nouveau	608 000,193
Résultat disponible	865 772,821
Réserves légales	43 288,641
Bénéfices distribuables	822 484,180
Dividendes	208 333,400
Reports à nouveau	614 150,780

Soit la distribution de Cent (100) millimes de dividende par action, correspondant à 10% du nominal de l'action.

*Mise aux votes, cette résolution est adoptée à .....***Résolution 5<sup>ème</sup>**

L'Assemblée Générale Ordinaire décide d'allouer aux membres du Conseil d'Administration une rémunération fixe au titre de jetons de présence fixée à Mille dinars (1 000) dinars net d'impôts par administrateur. Cette rémunération demeurera valable jusqu'à nouvelle décision de l'Assemblée Générale Ordinaire.

*Mise aux votes, cette résolution est adoptée à .....***Résolution 6<sup>ème</sup>**

L'Assemblée Générale Ordinaire décide de donner quitus entier et définitif aux membres du Conseil d'Administration de la société «HEXABYTE» au titre de leur gestion de l'exercice 2012.

*Mise aux votes, cette résolution est adoptée à .....***Résolution 7<sup>ème</sup>**

L'Assemblée Générale Ordinaire autorise le Conseil d'Administration à intervenir sur le marché boursier en vue de réguler le cours de l'action «HEXABYTE» et ce conformément aux dispositions de la loi 94-117 du 14 novembre 1994, portant réorganisation du marché financier telle que modifiée par les textes subséquents. L'Assemblée Générale Ordinaire donne plein pouvoir au Conseil de fixer les caractéristiques du programme de rachat d'actions propres.

*Mise aux votes, cette résolution est adoptée à .....*

**AVIS DES SOCIETES**

**PROJET DE RESOLUTIONS**

**La Société ZITOUNA TAKAFUL**

Siège social : Immeuble ZITOUNA TAKAFUL, avenue de la Bourse, Les Jardins du Lac, 1053, Tunis.

Projet de résolutions de la société ZITOUNA TAKAFUL à soumettre à l'approbation de son Assemblée Générale Ordinaire qui se tiendra en date du 04 avril 2013.

**PREMIERE RESOLUTION**

L'Assemblée Générale Ordinaire des actionnaires de la Société ZITOUNA TAKAFUL, réunie le jeudi 4 avril 2013 à 11 heures au siège social de la société ZITOUNA TAKAFUL sis à l'immeuble ZITOUNA TAKAFUL, Avenue de la Bourse, Les Jardins du Lac, 1053 Tunis, et après lecture du rapport du Conseil d'Administration sur l'activité de la société et du rapport général des Co-commissaires aux comptes pour l'exercice 2012, approuve les états financiers arrêtés au 31/12/2012, tels qu'ils lui ont été présentés et donne quitus aux administrateurs pour leur gestion dudit exercice.

Mise aux voix, cette résolution est adoptée à.....

**DEUXIEME RESOLUTION**

L'Assemblée Générale Ordinaire après avoir entendu la lecture du rapport spécial des co-commissaires aux comptes relatif aux conventions prévues par les articles 200 et 475 du code des sociétés commerciales approuve lesdites conventions et approuve les éléments de rémunération du Directeur Général tels qu'ils figurent dans ledit rapport.

Mise aux voix, cette résolution est adoptée à.....

**TROISIEME RESOLUTION**

L'Assemblée Générale approuve l'affectation du résultat déficitaire de l'exercice, s'élevant à - 2 072 908,300 dinars, telle qu'elle a été proposée par le Conseil d'Administration, en totalité au compte report à nouveau.

Mise aux voix, cette résolution est adoptée à.....



- Suite -

### **QUATRIEME RESOLUTION**

L'Assemblée Générale Ordinaire approuve la nomination de Monsieur Mounir BEN MOKHTAR TLILI, nouveau membre du Comité Chariaa pour une durée d'une année renouvelable et fixe sa rémunération comme suit :

- Honoraires annuels: 5 000 TND net.
- Indemnité de présence : 700 TND net.

L'indemnité de présence est servie à l'occasion de chaque participation aux réunions du Comité Chaaria.

L'Assemblée Générale confirme, dans ses fonctions, Cheikh Mokhtar SELLAMI, Président du Comité Chariaa, et décide de maintenir ses honoraires annuels bruts à 17 647 Dinars Tunisiens et de lui accorder une rémunération exceptionnelle brute de 11 765 Dinars Tunisiens au titre de sa contribution précieuse aux travaux de démarrage.

Mise aux voix, cette résolution est adoptée à.....

### **CINQUIEME RESOLUTION**

L'Assemblée Générale Ordinaire ratifie la nomination par cooptation de Monsieur Makrem Ben Sassi en qualité d'Administrateur pour une durée de 3 ans expirant lors de l'Assemblée Générale Ordinaire qui aura à statuer sur les états financiers de l'exercice 2015.

Mise aux voix, cette résolution est adoptée à.....

### **SIXIEME RESOLUTION**

L'Assemblée Générale Ordinaire fixe le montant des jetons de présence pour l'exercice 2012 et pour l'exercice 2013 à Mille dinars bruts, pour chaque membre du Conseil d'Administration, au titre de chaque réunion du Conseil d'Administration.

Mise aux voix, cette résolution est adoptée à.....

### **SEPTIEME RESOLUTION**

L'Assemblée Générale Ordinaire donne tous les pouvoirs au représentant légal de la société ou à toute personne mandatée par lui, sous sa responsabilité, pour effectuer toutes les formalités de dépôt ou de publication prescrites par la loi.

Mise aux voix, cette résolution est adoptée à .....

## AVIS DES SOCIETES

### DEMARRAGE DES SOUSCRIPTIONS

**FCP UNIVERS AMBITION CEA  
Fonds Commun de Placement  
Agrément du CMF n°10-2012  
du 12 avril 2012**

Il est porté à la connaissance du public que le démarrage des opérations de souscriptions publiques et de rachats des parts de **FCP UNIVERS AMBITION CEA** aura lieu le **26 mars 2013**.

FCP UNIVERS AMBITION CEA présente les caractéristiques suivantes :

#### **RENSEIGNEMENTS GENERAUX :**

<b>Dénomination</b>	: FCP UNIVERS AMBITION CEA
<b>Forme juridique</b>	: Fonds Commun de Placement -FCP-
<b>Type</b>	: OPCVM de distribution
<b>Catégorie</b>	: FCP Mixte dédié aux titulaires des Comptes Epargne en Actions -CEA-
<b>Objet</b>	: La gestion d'un portefeuille de valeurs mobilières au moyen de l'utilisation exclusive de ses fonds.
<b>Législation applicable</b>	: Code des Organismes de Placement Collectif promulgué par la loi n° 2001-83 du 24 juillet 2001 tel que modifié et complété par les textes subséquents et ses textes d'application.
<b>Adresse</b>	: Rue du Lac Obeira, Immeuble Al Faouz Les Berges du Lac - 1053 Tunis.
<b>Montant initial</b>	: 100 000 dinars divisés en 10 000 parts de 10 dinars chacune.
<b>Référence de l'agrément</b>	: Agrément n°10-2012 du 12 avril 2012
<b>Date de constitution</b>	: 14 février 2013
<b>Durée de vie</b>	: 99 ans
<b>Fondateurs</b>	: La Société du Conseil et de l'Intermédiation Financière La Banque Tuniso-Koweitienne -BTK
<b>Gestionnaire</b>	: La Société du Conseil et de l'Intermédiation Financière Rue du Lac Obeira, Immeuble Al Faouz Les Berges du Lac - 1053 Tunis.
<b>Dépositaire</b>	: La Banque Tuniso-Koweitienne -BTK 10 bis Avenue Mohamed V -1001 Tunis
<b>Distributeurs</b>	: -La Société du Conseil et de l'Intermédiation Financière Rue du Lac Obeira, Immeuble Al Faouz Les Berges du Lac - 1053 Tunis -La Banque Tuniso-Koweitienne -BTK 10 bis Avenue Mohamed V -1001 Tunis

**Périodicité de calcul de la valeur liquidative** : Hebdomadaire

#### **Prix de souscription et de rachat :**

Le prix de souscription est égal à la valeur liquidative nette de toute commission.  
Le prix de rachat est égal à la valeur liquidative minorée d'un droit de sortie de 1% si le rachat des parts a lieu dans un délai inférieur à un (1) an à compter de la date de souscription.

Pour toute opération de rachat effectuée après un (1) an de la date de souscription, le prix de rachat est égal à la valeur liquidative.

**Pour plus d'informations sur FCP UNIVERS AMBITION CEA, un prospectus v par le Conseil du Marché Financier sous le n°13-0812 en date du 18 mars 2013 sera mis à la disposition du public auprès de la Société du Conseil et l'Intermédiation Financière-SCIF- intermédiaire en Bourse et de tous les guichets de la Banque Tuniso-Koweitienne- BTK- habilités à recueillir les souscriptions et les rachats.**

**AVIS DES SOCIETES**

**CLOTURE DE LA LIQUIDATION D'UN OPCVM**  
**SUITE A L'EXPIRATION DE SA DUREE DE VIE**

**FCP VALEURS SERENITE 2013**  
**Fonds Commun de Placement en état de liquidation**  
 Agrément du CMF n°22-2007 du 19 novembre 2007  
 Agrément du CMF de la liquidation n°03-2013 du 14 février 2013  
**Adresse** : Immeuble Integra, Centre Urbain Nord- 1082 Tunis Mahrajène

TUNISIE VALEURS gestionnaire de FCP VALEURS SERENITE 2013 porte à la connaissance des porteurs de parts et du public que la liquidation du fonds suite à l'expiration de sa durée de vie a été clôturée et que **la valeur liquidative a été valorisée à 6 772,767 D.**

Le montant revenant à chaque porteur de parts calculé compte tenu du nombre de parts détenues et sur la base de cette valeur liquidative sera versé dans son compte ouvert auprès de TUNISIE VALEURS le **mardi 26 mars 2013.**

Pour plus d'informations sur les conditions de la liquidation du fonds, un rapport est mis à la disposition des porteurs de parts auprès du siège social du gestionnaire TUNISIE VALEURS sis à l'Immeuble Integra-Centre Urbain Nord-1082 Tunis Mahrajène.

---

2013 - AS - 48

---

**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 troisième 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 **23 mars 2013**, sera mise en paiement à partir du **Lundi 25 mars 2013**, auprès des intermédiaires en bourse et des teneurs de compte par le biais de la STICODEVAM comme suit :

**STB 2010/1 (catégorie A) :**

- Principal par obligation : **10,000 DT**
- Intérêt brut par obligation : **3,677 DT**
- Total brut par obligation : **13,677 DT**

**STB 2010/1 (catégorie B) :**

- Principal par obligation : **6,670 DT**
- Intérêt brut par obligation : **4,593 DT**
- Total brut par obligation : **11,263 DT**

---

2013 - AS - 47

## AVIS

## COURBE DES TAUX DU 22 MARS 2013

Code ISIN	Taux du marché monétaire et Bons du Trésor	Taux actuariel (existence d'une adjudication) <sup>[1]</sup>	Taux interpolé	Valeur (pied de coupon)
	Taux moyen mensuel du marché monétaire	4,258%		
TN0008002685	BTC 52 SEMAINES 24/04/2013		4,263%	
TN0008002701	BTC 52 SEMAINES 21/05/2013		4,266%	
TN0008002727	BTC 52 SEMAINES 18/06/2013		4,270%	
TN0008002743	BTC 52 SEMAINES 16/07/2013		4,273%	
TN0008002784	BTC 52 SEMAINES 24/09/2013		4,282%	
TN0008000200	BTA 7 ans "6,1% 11 octobre 2013"		4,285%	1 009,456
TN0008002792	BTC 52 SEMAINES 22/10/2013		4,286%	
TN0008002800	BTC 52 SEMAINES 26/11/2013		4,291%	
TN0008002826	BTC 52 SEMAINES 28/01/2014		4,299%	
TN0008002834	BTC 52 SEMAINES 25/03/2014	4,306%		
TN0008000143	BTA 10 ans " 7,5% 14 Avril 2014 "		4,327%	1 032,197
TN0008000127	BTA 12 ans " 8,25% 9 juillet 2014 "		4,414%	1 047,028
TN0008000184	BTA 10 ans " 7% 9 février 2015"		4,633%	1 041,699
TN0008000309	BTA 4 ans " 5% octobre 2015"		4,883%	1 002,460
TN0008000267	BTA 7 ans " 5,25% mars 2016"		5,037%	1 005,588
TN0008000218	BTZc 11 octobre 2016		5,255%	
TN0008000325	BTA 4 ans " 5,25% décembre 2016"	5,318%		997,362
TN0008000234	BTA 10 ans "6,75% 11 juillet 2017"		5,546%	1 044,472
TN0008000317	BTA 7 ans " 5,5% octobre 2018"	6,042%		974,504
TN0008000242	BTZc 10 décembre 2018		6,051%	
TN0008000275	BTA 10 ans " 5,5% mars 2019"		6,066%	972,164
TN0008000226	BTA 15 ans "6,9% 9 mai 2022"		6,249%	1 043,768
TN0008000291	BTA 12 ans " 5,6% août 2022"	6,264%		953,263

<sup>[1]</sup> 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 31/12/2012	VL antérieure	Dernière VL			
<b>OPCVM DE CAPITALISATION</b>								
<i>SICAV OBLIGATAIRES DE CAPITALISATION</i>								
1	TUNISIE SICAV	TUNISIE VALEURS	20/07/92	143,490	144,427	144,439		
<i>FCP OBLIGATAIRES DE CAPITALISATION - VL QUOTIDIENNE</i>								
2	FCP SALAMETT CAP	AFC	02/01/07	12,612	12,704	12,705		
<i>FCP OBLIGATAIRES DE CAPITALISATION - VL HEBDOMADAIRE</i>								
3	FCP MAGHREBIA PRUDENCE	UFI	23/01/06	1,296	1,305	1,306		
<i>SICAV MIXTES DE CAPITALISATION</i>								
4	SICAV AMEN	AMEN INVEST	01/10/92	35,081	35,363	35,367		
5	SICAV PLUS	TUNISIE VALEURS	17/05/93	47,709	48,011	48,015		
6	FCP AXIS ACTIONS DYNAMIQUE	AXIS GESTION	02/04/08	165,014	165,919	166,930		
7	FCP AXIS PLACEMENT EQUILIBRE	AXIS GESTION	02/04/08	578,242	573,517	574,832		
8	FCP MAXULA CROISSANCE DYNAMIQUE	MAXULA BOURSE	15/10/08	128,896	130,267	130,716		
9	FCP MAXULA CROISSANCE EQUILIBREE	MAXULA BOURSE	15/10/08	123,727	125,628	125,806		
10	FCP MAXULA CROISSANCE PRUDENCE	MAXULA BOURSE	15/10/08	116,624	118,056	118,118		
11	FCP MAXULA STABILITY	MAXULA BOURSE	18/05/09	113,323	114,556	114,604		
12	FCP INDICE MAXULA	MAXULA BOURSE	23/10/09	87,981	88,754	88,943		
13	FCP KOUNOUZ	TSI	28/07/08	140,483	141,894	141,407		
14	FCP VALEURS AL KAOUTHER	TUNISIE VALEURS	06/09/10	102,674	103,623	103,414		
15	FCP VALEURS MIXTES	TUNISIE VALEURS	09/05/11	105,730	108,075	108,168		
<i>FCP MIXTES DE CAPITALISATION - VL HEBDOMADAIRE</i>								
16	FCP CAPITALISATION ET GARANTIE	ALLIANCE ASSET MANAGEMENT	30/03/07	1 313,441	1 330,664	1 334,472		
17	FCP AXIS CAPITAL PRUDENT	AXIS GESTION	05/02/04	2 306,497	2 308,873	2 310,522		
18	FCP AMEN PERFORMANCE	AMEN INVEST	01/02/10	107,249	108,141	108,244		
19	FCP OPTIMA	BNA CAPITAUX	24/10/08	103,406	104,336	104,634		
20	FCP SECURITE	BNA CAPITAUX	27/10/08	120,766	122,547	123,021		
21	FCP FINA 60	FINACORP	28/03/08	1 190,742	1 205,538	1 205,538		
22	FCP CEA MAXULA	MAXULA BOURSE	04/05/09	127,271	132,965	132,769		
23	AIRLINES FCP VALEURS CEA	TUNISIE VALEURS	16/03/09	15,247	15,776	15,804		
24	FCP VALEURS QUIETUDE 2014	TUNISIE VALEURS	23/03/09	5 923,437	6 060,871	6 060,738		
25	FCP VALEURS QUIETUDE 2017	TUNISIE VALEURS	01/10/12	5 000,000	5 024,968	5 019,601		
26	FCP VALEURS SERENITE 2013 *	TUNISIE VALEURS	15/01/08	6 759,112	En liquidation	En liquidation		
27	FCP MAGHREBIA DYNAMIQUE	UFI	23/01/06	2,223	2,262	2,278		
28	FCP MAGHREBIA MODERE	UFI	23/01/06	1,901	1,930	1,938		
29	FCP MAGHREBIA SELECT ACTIONS	UFI	15/09/09	1,201	1,198	1,208		
<b>OPCVM DE DISTRIBUTION</b>								
Dénomination	Gestionnaire	Date d'ouverture	Dernier dividende		VL au 31/12/2012	VL antérieure	Dernière VL	
			Date de paiement	Montant				
<i>SICAV OBLIGATAIRES</i>								
30	SANADETT SICAV	AFC	01/11/00	15/05/12	3,845	107,250	108,094	108,104
31	AMEN PREMIERE SICAV	AMEN INVEST	02/10/95	10/04/12	3,670	104,162	104,907	104,917
32	AMEN TRESOR SICAV	AMEN INVEST	10/05/06	03/04/12	3,916	105,267	106,057	106,068
33	ATTIJARI OBLIGATAIRE SICAV	ATTIJARI GESTION	01/11/00	10/05/12	4,444	102,466	103,372	103,393
34	TUNISO-EMIRATIE SICAV	AUTO GEREE	07/05/07	07/05/12	3,986	103,164	104,028	104,039
35	SICAV AXIS TRÉSORERIE	AXIS GESTION	01/09/03	29/05/12	3,786	106,613	107,439	107,449
36	PLACEMENT OBLIGATAIRE SICAV	BNA CAPITAUX	06/01/97	28/05/12	3,881	103,696	104,593	104,604
37	SICAV TRESOR	BIAT ASSET MANAGEMENT	03/02/97	19/04/12	3,918	103,579	104,396	104,407
38	SICAV PATRIMOINE OBLIGATAIRE	BIAT ASSET MANAGEMENT	16/04/07	19/04/12	3,841	104,035	104,868	104,878
39	MILLENUM OBLIGATAIRE SICAV	CGF	12/11/01	31/05/12	3,462	105,393	106,142	106,152
40	GENERALE OBLIG SICAV	CGI	01/06/01	31/05/12	4,343	101,616	102,382	102,392
41	CAP OBLIG SICAV	COFIB CAPITAL FINANCE	17/12/01	18/03/13	3,765	103,937	101,053	101,063
42	FINA O SICAV	FINACORP	11/02/08	31/05/12	3,422	103,745	104,528	104,539
43	INTERNATIONALE OBLIGATAIRE SICAV	UIB FINANCE	07/10/98	30/05/12	3,588	106,429	107,186	107,196
44	FIDELITY OBLIGATIONS SICAV	MAC SA	20/05/02	17/04/12	3,763	105,458	106,248	106,258
45	MAXULA PLACEMENT SICAV	MAXULA BOURSE	02/02/10	30/05/12	3,137	102,929	103,600	103,609
46	SICAV RENDEMENT	SBT	02/11/92	30/03/12	3,552	102,350	103,088	103,098
47	UNIVERS OBLIGATIONS SICAV	SCIF	16/10/00	28/05/12	3,625	104,217	105,044	105,055
48	SICAV BH OBLIGATAIRE	SIFIB-BH	10/11/97	28/05/12	3,885	102,401	103,265	103,277
49	POSTE OBLIGATAIRE SICAV TANIT	SIFIB BH	06/07/09	09/05/12	3,356	103,370	104,151	104,161
50	MAXULA INVESTISSEMENT SICAV	SMART ASSET MANAGEMENT	05/06/08	30/05/12	2,837	104,285	104,966	104,975
51	SICAV L'ÉPARGNANT	STB MANAGER	20/02/97	28/05/12	3,931	102,367	103,216	103,227
52	AL HIFADH SICAV	TSI	15/09/08	25/04/12	3,766	103,800	104,573	104,582
53	SICAV ENTREPRISE	TUNISIE VALEURS	01/08/05	25/05/12	3,274	104,521	105,209	105,218
54	UNION FINANCIERE ALYSSA SICAV	UBCI FINANCE	15/11/93	01/06/12	3,369	101,942	102,707	102,716

## TITRES OPCVM

## TITRES OPCVM

## TITRES OPCVM

## TITRES OPCVM

FCP OBLIGATAIRES - VL QUOTIDIENNE								
55	FCP SALAMMET PLUS	AFC	02/01/07	31/05/12	0,397	10,458	10,534	10,535
56	FCP AXIS AAA	AXIS GESTION	10/11/08	22/05/12	3,915	103,310	104,078	104,088
57	FCP HELION MONEO	HELION CAPITAL	31/12/10	27/04/12	2,731	103,455	104,235	104,246
FCP OBLIGATAIRES - VL HEBDOMADAIRE								
58	AL AMANAH OBLIGATAIRE FCP	CGF	25/02/08	31/05/12	3,938	101,079	101,803	101,875
SICAV MIXTES								
59	ARABIA SICAV	AFC	15/08/94	15/05/12	1,023	70,832	71,320	71,431
60	ATTIJARI VALEURS SICAV	ATTIJARI GESTION	22/03/94	10/05/12	2,267	150,572	155,594	155,969
61	ATTIJARI PLACEMENTS SICAV	ATTIJARI GESTION	22/03/94	10/05/12	22,396	1493,097	1543,693	1546,654
62	SICAV PROSPERITY	BIAT ASSET MANAGEMENT	25/04/94	19/04/12	2,423	111,725	113,249	113,386
63	SICAV OPPORTUNITY	BIAT ASSET MANAGEMENT	01/11/01	19/04/12	1,641	110,651	112,663	112,486
64	SICAV BNA	BNA CAPITAUX	08/12/93	28/05/12	0,828	87,724	91,410	91,365
65	SICAV SECURITY	COFIB CAPITAL FINANCE	26/07/99	18/03/13	0,386	16,757	16,537	16,570
66	SICAV CROISSANCE	SBT	27/11/00	27/03/12	3,898	269,423	273,130	273,870
67	SICAV BH PLACEMENT	SIFIB-BH	22/09/94	18/05/12	1,417	39,445	40,779	40,798
68	STRATÉGIE ACTIONS SICAV	SMART ASSET MANAGEMENT	01/03/06	25/05/12	5,701	2 463,959	2 523,762	2 517,858
69	SICAV L'INVESTISSEUR	STB MANAGER	30/03/94	17/05/12	1,467	78,374	78,989	78,984
70	SICAV AVENIR	STB MANAGER	01/02/95	15/05/12	1,309	58,043	58,154	58,122
71	UNION FINANCIERE SALAMMBO SICAV	UBCI FINANCE	01/02/99	01/06/12	1,215	99,438	102,274	102,409
72	UNION FINANCIERE HANNIBAL SICAV	UBCI FINANCE	17/05/99	01/06/12	1,424	111,271	114,396	114,493
73	UBCI-UNIVERS ACTIONS SICAV	UBCI FINANCE	10/04/00	01/06/12	0,331	99,761	104,795	105,111
FCP MIXTES - VL QUOTIDIENNE								
74	FCP IRADETT 20	AFC	02/01/07	31/05/12	0,288	11,554	11,638	11,641
75	FCP IRADETT 50	AFC	02/01/07	31/05/12	0,207	12,456	12,544	12,548
76	FCP IRADETT 100	AFC	02/01/07	31/05/12	0,175	15,426	15,593	15,629
77	FCP IRADETT CEA	AFC	02/01/07	31/05/12	0,325	15,221	15,594	15,645
78	ATTIJARI FCP CEA	ATTIJARI GESTION	30/06/09	10/05/12	0,167	12,161	12,521	12,549
79	ATTIJARI FCP DYNAMIQUE	ATTIJARI GESTION	01/11/11	-	-	10,731	11,033	11,070
80	ATTIJARI FCP HARMONIE	ATTIJARI GESTION	01/11/11	-	-	10,515	10,685	10,699
81	ATTIJARI FCP SERENITE	ATTIJARI GESTION	01/11/11	-	-	10,686	10,791	10,793
82	BNAC PROGRÈS FCP	BNA CAPITAUX	03/04/07	31/05/12	1,975	123,670	127,604	127,604
83	BNAC CONFiance FCP	BNA CAPITAUX	03/04/07	31/05/12	2,252	125,225	128,487	128,416
84	FCP OPTIMUM EPARGNE ACTIONS	CGF	14/06/11	31/05/12	0,032	10,509	10,942	10,940
85	FCP DELTA EPARGNE ACTIONS	STB MANAGER	08/09/08	02/05/12	0,640	111,016	111,526	111,278
86	FCP VALEURS CEA	TUNISIE VALEURS	04/06/07	25/05/12	0,181	19,855	20,723	20,807
87	FCP AL IMTIEZ	TSI	01/07/11	-	-	86,962	86,309	85,512
88	FCP AFEK CEA	TSI	01/07/11	-	-	88,458	88,958	88,659
89	TUNISIAN PRUDENCE FUND	UGFS-NA	02/01/12	-	-	96,633	98,076	97,850
90	BIATCAPITAL CROISSANCE FCP	BIATCAPITAL	17/09/12	-	-	96,431	99,239	99,490
91	BIATCAPITAL EQUILIBRE FCP	BIATCAPITAL	17/09/12	-	-	97,381	100,626	101,305
92	BIATCAPITAL PRUDENCE FCP	BIATCAPITAL	17/09/12	-	-	96,659	98,139	98,301
FCP MIXTES - VL HEBDOMADAIRE								
93	FCP AMEN PREVOYANCE	AMEN INVEST	01/02/10	11/04/12	2,860	98,265	99,426	99,697
94	FCP AMEN CEA	AMEN INVEST	28/03/11	11/04/12	1,540	110,268	112,376	112,948
95	FCP BIAT ÉPARGNE ACTIONS	BIAT ASSET MANAGEMENT	15/01/07	19/04/12	3,066	136,191	137,714	138,483
96	AL AMANAH ETHICAL FCP	CGF	25/05/09	31/05/12	0,048	10,883	11,055	11,152
97	AL AMANAH EQUITY FCP	CGF	25/02/08	31/05/12	1,316	117,185	119,905	120,880
98	AL AMANAH PRUDENCE FCP	CGF	25/02/08	31/05/12	2,626	116,684	118,299	118,571
99	FCP HELION ACTIONS DEFENSIF	HELION CAPITAL	31/12/10	27/04/12	0,257	103,916	104,374	104,926
100	FCP HELION ACTIONS PROACTIF	HELION CAPITAL	31/12/10	27/04/12	0,999	100,734	101,328	102,282
101	MAC CROISSANCE FCP	MAC SA	15/11/05	21/05/12	1,526	180,586	191,010	192,307
102	MAC EQUILIBRE FCP	MAC SA	15/11/05	21/05/12	1,935	161,095	166,911	167,902
103	MAC ÉPARGNANT FCP	MAC SA	15/11/05	21/05/12	3,732	142,686	144,559	144,897
104	MAC EXCELLENCE FCP	MAC SA	28/04/06	21/05/12	64,642	9 973,706	10 480,264	10 524,141
105	MAC EPARGNE ACTIONS FCP **	MAC SA	20/07/09	-	-	20,319	21,651	21,825
106	MAC AL HOUDA FCP	MAC SA	04/10/10	-	-	139,386	141,378	143,057
107	FCP SMART EQUITY	SMART ASSET MANAGEMENT	01/09/09	-	-	1 551,185	1 578,434	1 589,673
108	FCP SAFA	SMART ASSET MANAGEMENT	27/05/11	-	-	112,651	114,468	115,138
109	FCP SERENA VALEURS FINANCIERES	TRADERS INVESTMENT MANAGERS	27/01/10	20/07/11	1,582	91,583	91,212	92,227
110	FCP VIVEO NOUVELLES INTRODUITES	TRADERS INVESTMENT MANAGERS	03/03/10	20/07/11	2,927	115,510	120,229	119,700
111	TUNISIAN EQUITY FUND	UGFS-NA	30/11/09	31/05/12	115,372	9 259,595	9 631,536	9 603,018
FCP ACTIONS - VL HEBDOMADAIRE								
112	FCP UNIVERS AMBITION PLUS	SCIF	12/02/13	-	-	-	10,012	10,030

\* En liquidation suite à l'expiration de la durée de vie

\*\* VL ajustée suite à la modification de la valeur d'origine de 100D à 10D

**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](mailto: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 2012 tels qu'ils vont être soumis à l'approbation de l'Assemblée Générale Ordinaire qui se tiendra le 30 mars 2013. Ces états sont accompagnés des rapports général et spécial du commissaire aux comptes : Mohamed Chaouki ZILI.

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

<b>ACTIFS</b>	<b>NOTES</b>	<b>30/09/2012</b>	<b>30/09/2011</b>
<b>ACTIFS NON COURANTS</b>			
<b>Actifs immobilisés</b>		<b>7 910 115</b>	<b>7 541 870</b>
Immobilisations incorporelles	<b>3.1</b>	31 924	31 546
Amortissements		31 924	31 546
		-	-
Immobilisations corporelles	<b>3.2</b>	6 023 440	5 955 725
Amortissements		4 993 155	4 800 397
		<b>1 030 285</b>	<b>1 155 328</b>
Immobilisations financières	<b>3.3</b>	7 420 774	6 902 969
Provisions		540 944	516 427
		<b>6 879 830</b>	<b>6 386 542</b>
<b>Total des actifs non courants</b>		<b>7 910 115</b>	<b>7 541 870</b>
<b>ACTIFS COURANTS</b>			
Stocks	<b>3.4</b>	369 041	318 166
Provisions		55 233	55 233
		<b>313 807</b>	<b>262 933</b>
Clients et comptes rattachés	<b>3.5</b>	691 001	1 143 626
Provisions		175 446	175 446
		<b>515 555</b>	<b>968 180</b>
Autres actifs courants	<b>3.6</b>	92 992	4 880
Provisions		3 148	3 148
		<b>89 844</b>	<b>1 732</b>
Placements et autres actifs financiers	<b>3.7</b>	2 722 252	2 771 939
Provisions		920 111	939 761
		<b>1 802 141</b>	<b>1 832 178</b>
Liquidités et équivalents de liquidités	<b>3.8</b>	316 661	74 185
<b>Total des actifs courants</b>		<b>3 038 009</b>	<b>3 139 208</b>
<b>TOTAL DES ACTIFS</b>		<b>10 948 124</b>	<b>10 681 078</b>

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers



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

<b>CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS</b>	<b>NOTES</b>	<b>30/09/2012</b>	<b>30/09/2011</b>
Capital social		2 425 000	2 425 000
Réserves		5 656 893	5 142 127
Autres capitaux propres		16 926	34 453
<b>Total capitaux propres avant résultat de l'exercice</b>	<b>3.9</b>	<b>8 098 819</b>	<b>7 601 580</b>
Résultat net de l'exercice		1 237 410	1 096 766
<b>Total des capitaux propres</b>		<b>9 336 229</b>	<b>8 698 346</b>
<b><u>PASSIFS</u></b>			
<b><u>Passifs non courants</u></b>			
Emprunts	<b>3.10</b>	46 454	79 550
Provisions pour risques et charges	<b>3.11</b>	148 000	30 000
		<b>194 454</b>	<b>109 550</b>
<b><u>Passifs courants</u></b>			
Fournisseurs et comptes rattachés	<b>3.12</b>	195 780	276 531
Autres passifs courants	<b>3.13</b>	1 188 565	1 563 555
Concours bancaires et autres passifs financiers	<b>3.14</b>	33 096	33 096
		<b>1 417 441</b>	<b>1 873 182</b>
<b>Total des passifs</b>		<b>1 611 895</b>	<b>1 982 732</b>
<b>TOTAL DES PASSIFS ET CAPITAUX PROPRES</b>		<b>10 948 124</b>	<b>10 681 078</b>

*Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers*

SIOS ZITEXETATS DE RESULTAT ARRETES AU 30 SEPTEMBRE 2012 & 2011  
(En Dinars Tunisiens)

	NOTES	30/09/2012	30/09/2011
<u>Produits d'exploitation</u>		3 109 184	3 511 810
Revenus	4.1	3 071 657	3 483 577
Autres produits d'exploitation	4.2	37 527	28 233
<u>Charges d'exploitation</u>		2 020 827	2 295 197
Variation des stocks de produits finis et encours		- 26 442	- 15 025
Achats de marchandises consommés			
Achats d'approvisionnements consommés	4.3	698 468	742 214
Charges du personnel	4.4	709 985	663 680
Dotations aux amortissements	4.5	193 135	195 507
Dotations aux provisions	4.6	142 518	386 840
Autres charges d'exploitation	4.7	303 163	321 981
<u>Résultat d'exploitation</u>		1 088 357	1 216 613
Charges financières nettes	4.8	44 307	84 817
Produits des placements	4.9	403 322	280 409
Autres gains ordinaires		72 329	588
Autres pertes			-
		1 519 702	1 412 793
Impôts sur les sociétés	4.10	282 292	316 027
<b>RESULTAT DE L'EXERCICE</b>		<b>1 237 410</b>	<b>1 096 766</b>

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers

## ETAT DE FLUX DE TRESORERIE DE SIOS ZITEX

ARRETE AU 30/09/2012 (EXPRIME EN DINARS)

## MODELE DE REFERENCE

	30/09/2012	30/09/2011
<b>FLUX DE TRESORERIE LIES A L'EXPLOITATION</b>		
- Encaissements reçus des Clients	3 479 849	2 822 924
- Sommes versées/reçues des sociétés du groupe	3 727	48 300
- Sommes versées au personnel et aux organismes sociaux	- 637 575	- 532 162
- Sommes versées aux fournisseurs	-1 005 015	- 1 179 884
- Sommes versées au trésor	-119 699	- 81 105
- Intérêts payés	- 7 556	- 8 274
- Impôts sur les bénéfices	- 194 709	
<i>FLUX DE TRES. PROVENANT DE L'EXPLOIT.</i>	<b>1 519 022</b>	<b>1 069 799</b>
<b>FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES D'INVESTISSEMENT</b>		
- Décaissement provenant de l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles	- 68 093	- 251 940
- Décaissement provenant de l'acquisition d'immobilisations financières	- 500 000	-200 000
- Décaissement provenant de l'acquisition de placements.	- 485 012	- 482 632
- Encaissement provenant de la cession d'immobilisations corporelles et incorporelles		
- Encaissement provenant de la cession d'immobilisations financières		
<i>FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIV. D'INVEST.</i>	<b>- 1 053 105</b>	<b>- 934 572</b>
<b>FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES DE FINANCEMENT</b>		
- ENCAISS.PROVENANT DE L'EMISSION D'ACTIONS		
- DIVIDENDES DISTRIBUES	-557 862	-329 318
- ENCAISSEMENT DIVIDENDES	367 500	262 533
- ENCAISSEMENT PROVENANT DES EMPRUNTS		
- ENCAISSEMENT PROVENANT DES SUBVENTIONS D'INVEST.		
- REMBOURSEMENT D'EMPRUTS	-33 096	-33 096
<i>FLUX DE TRESORERIE PROVEN.DES ACTIV.DE FINAN.</i>	<b>-223 458</b>	<b>-99 881</b>
<i>INCIDENCES DES VAR. DES TAUX DE CHANGE SUR LES LIQUIDITES ET EQUIVALENT DE LIQUIDITES</i>	17	1
<b>VARIATION DE TRESORERIE</b>	<b>242 476</b>	<b>35 347</b>
TRESORERIE DEBUT DE L'EXERCICE	74 185	38 838
TRESORERIE FIN DE L'EXERCICE	316 661	74 185

---

# **NOTES AUX ETATS FINANCIERS**

## **Exercice clos le 30 Septembre 2012**

### **Montants exprimés en Dinars Tunisiens**

#### **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 2012 à 2 425 000 dinars divisé en 242 500 actions de valeur 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 dinars 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 :

	<b><u>30/09/2012</u></b>	<b><u>30/09/2011</u></b>
Logiciels informatiques	31 924	31 546
Amortissement cumulés	31 924	31 546
Total	<u>-</u>	<u>-</u>

**3.2 Immobilisations corporelles**

Le solde de cette rubrique s'analyse comme suit :

	<u>30/09/2012</u>	<u>30/09/2011</u>
Terrains	681 683	681 683
Constructions et aménagements de construction	1 352 445	1 294 602
Matériels Industriel	2 956 016	2 951 207
Outillage industriel	167 568	167 568
Station d'épuration des eaux	226 669	226 669
Matériels de transport	271 371	271 371
Installations générales	152 653	150 037
Installations Gaz Naturel	123 306	123 306
Equipement de bureau	52 890	51 361
Matériels informatiques	35 689	34 865
Divers équipements	3 149	3 056
<b>Total brut</b>	<b>6 023 440</b>	<b>5 955 725</b>
Amortissements cumulés	4 993 155	4 800 397
<b>Total net</b>	<b>1 030 285</b>	<b>1 155 328</b>

**3.3 Immobilisations financières**

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

	<u>30/09/2012</u>	<u>30/09/2011</u>
Titres de participation	7 380 794	6 870 794
Prêts au personnel	38 300	30 495
Dépôts et cautionnements	1 680	1 680
<b>Total brut</b>	<b>7 420 774</b>	<b>6 902 969</b>
Provisions sur titres de participations	540 944	516 427
<b>Total net</b>	<b>6 879 830</b>	<b>6 386 542</b>

**3.4 Stocks**

Cette rubrique est ainsi détaillée :

	<u>30/09/2012</u>	<u>30/09/2011</u>
Pièces de rechanges	203 418	189 945
Matières consommables	111 208	100 248
Produits finis et encours	54 415	27 973
<b>Total brut</b>	<b>369 041</b>	<b>318 166</b>
Provisions pour dépréciation des stocks	55 233	55 233
<b>Total net</b>	<b>313 807</b>	<b>262 933</b>

### **3.5 Clients et comptes rattachés**

Cette rubrique est ainsi détaillée :

	<u>30/09/2012</u>	<u>30/09/2011</u>
Clients ordinaires	515 556	968 180
Clients douteux	175 446	175 446
<b>Total brut</b>	<b>691 001</b>	<b>1 143 626</b>
Provisions pour dépréciation clients douteux	175 446	175 446
<b>Total net</b>	<b>515 555</b>	<b>968 180</b>

### **3.6 Autres actifs courants**

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

	<u>30/09/2012</u>	<u>30/09/2011</u>
Fournisseurs débiteurs	3 148	3 148
Comptes de régularisation	90	238
Débiteurs divers	2 907	79
Comptes courants des Sociétés de groupe	(i) 86 847	1 415
<b>Total brut</b>	<b>92 992</b>	<b>4 880</b>
Provisions	3 148	3 148
<b>Total net</b>	<b>89 844</b>	<b>1 732</b>
(i)		
Comptes courants AGRO ZITEX	432	
Comptes courants SIOS DISTRIBUTION	85 080	80
Comptes courants OLI ZITEX	1 335	1 335
	<b>86 847</b>	<b>1 415</b>

**3.7 Placements et autres actifs financiers**

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

	<u>30/09/2012</u>	<u>30/09/2011</u>
Actions IFT en liquidation	1 512 610	1 512 610
Actions SIOS EXPORT en liquidation	-	525 018
Actions SICAV	1 209 642	734 311
<b>Total brut</b>	<b>2 722 252</b>	<b>2 771 939</b>
Provisions pour dépréciations des placements	920 111	939 761
<b>Total net</b>	<b>1 802 141</b>	<b>1 832 178</b>

**3.8 Liquidités et équivalents de liquidités**

	<u>30/09/2012</u>	<u>30/09/2011</u>
Chèques à encaisser		41 398
Banques	315 623	31 253
Caisse	1 038	1 534
<b>Total brut</b>	<b>316 661</b>	<b>74 185</b>

**PASSIFS ET CAPITAUX PROPRES****3.9 CAPITAUX PROPRES**

Les capitaux propres s'élèvent au 30 Septembre 2012 à 9 336 229 DT contre 8 698 346 DT au 30 Septembre 2011. L'évolution de chaque rubrique est détaillée en annexe 2,

**3.10 Emprunts :**

Les emprunts s'élèvent au 30 Septembre 2012 à 46 454 DT contre 79 550 DT au 30 Septembre 2011.

**3.11 Provisions pour risques et charges :**

Les provisions pour risques et charges s'élèvent au 30 Septembre 2011 à 148 000 DT et qui correspondent à des risques généraux.

**3.12 Fournisseurs et comptes rattachés:**

Cette rubrique se détaille ainsi :



	<u>30/09/2012</u>	<u>30/09/2011</u>
Fournisseurs d'exploitation	190 064	268 104
Fournisseurs, effets à payer	5 716	8 427
<b>Total</b>	<b>195 780</b>	<b>276 531</b>

### **3.13 Autres passifs courants :**

	<u>30/09/2012</u>	<u>30/09/2011</u>
Personnel et comptes rattachés	41 852	138 148
Etat, impôts et taxes	104 766	23 670
Créditeurs divers	(1) 203 993	170 087
Comptes de régularisation	244 905	315 833
Comptes courants sociétés de groupe	593 048	915 817
<b>Total</b>	<b>1 188 565</b>	<b>1 563 555</b>

(1) Cette rubrique s'analyse comme :

	<u>30/09/2012</u>	<u>30/09/2011</u>
Dividendes à payer	151 539	127 281
CNSS	44 486	41 860
Autres	7 967	946
<b>Total</b>	<b>203 993</b>	<b>170 087</b>

### **3.14 Concours bancaires et autres passifs financiers:**

Cette rubrique se détaille comme suit

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

## **4. NOTES SUR L'ETAT DE RESULTAT**

### **4.1 Revenus:**

Le solde de cette rubrique s'analyse comme suit :

	<u>30/09/2012</u>	<u>30/09/2011</u>
Revenus d'exploitation	2 735 586	3 185 495
Transport	83 104	87 080
Autres revenus	252 967	211 002
<b>Total</b>	<b>3 071 657</b>	<b>3 483 577</b>

#### **4.2 Autres produits d'exploitation:**

Le solde de cette rubrique s'analyse comme suit :

	<u>30/09/2012</u>	<u>30/09/2011</u>
Amortissement de la subvention d'investissement	17 527	23 233
Jetons de présence reçus	20 000	5 000
Reprise sur provisions		-
<b>Total</b>	<b>37 527</b>	<b>28 233</b>

#### **4.3 Achats d'approvisionnements consommés**

Cette rubrique se détaille comme suit :

	<u>30/09/2012</u>	<u>30/09/2011</u>
Achats Gasoil	12 949	17 738
Achats matières consommables	169 232	172 715
Achats Pièces de rechange	81 015	37 042
Electricité, Eaux et Gaz naturel	428 664	487 749
Autres Achats	31 041	15 716
Variations des Stocks	- 24 432	11 254
<b>Total</b>	<b>698 468</b>	<b>742 214</b>

#### **4.4 Charges de personnel:**

Les charges de personnel s'élèvent au 30 Septembre 2012 à 709 985 DT contre 663 680 DT au 30 Septembre 2011.

#### **4.5 Dotations aux amortissements:**

La dotation aux amortissements de l'exercice s'élève à 193 135 DT contre 195 507 DT au 30 Septembre 2011.

#### **4.6 Dotations aux provisions:**

Cette rubrique se détaille comme suit :

	<u>30/09/2012</u>	<u>30/09/2011</u>
Provisions pour dépréciation des titres	24 518	313 790
Provisions pour dépréciation des stocks pièces de rechange	-	43 050
Provisions pour risque et charges	118 000	30 000
<b>Total</b>	<b>142 518</b>	<b>386 840</b>

#### **4.7 Autres charges d'exploitation :**

Les autres charges d'exploitation se détaillent comme suit :

	<u>30/09/2012</u>	<u>30/09/2011</u>
Entretiens et réparations	50 831	122 296
Assurances	9 025	9 999
Rémunérations d'intermédiaires et honoraires	92 119	19 520
Frais de transport et de transit	56 986	62 326
Commissions bancaires	997	1 017
Impôts et taxes	21 165	22 383
Jetons de présence	51 250	36 250
Autres	20 790	48 190
<b>Total</b>	<b>303 163</b>	<b>321 981</b>

#### **4.8 Charges financières nettes :**

Le solde de cette rubrique s'analyse comme suit :

	<u>30/09/2012</u>	<u>30/09/2011</u>
Intérêts des crédits bancaires	6 895	9 221
Intérêts des découverts bancaires	290	294
Intérêts sur dettes sociétés du groupe	34 632	75 520
Pertes de changes	2 507	40
Gains de changes	- 17	- 258
<b>Total</b>	<b>44 307</b>	<b>84 817</b>

#### **4.9 Produits des placements :**

Le solde de cette rubrique s'analyse comme suit :

	<u>30/09/2012</u>	<u>30/09/2011</u>
Dividendes reçus	367 500	262 500
Revenus/ titres	35 822	17 909
<b>Total</b>	<b>403 322</b>	<b>280 409</b>

#### **4.10 Impôts sur les sociétés :**

L'impôt sur les sociétés s'élève au 30 Septembre 2012 à 282 292 DT contre 316 027 DT au 30 Septembre 2011.

## **5. NOTES SUR L'ETAT DE FLUX DE TRESORERIE**

### **5.1 Flux d'exploitation :**

#### **\* Encaissements reçus des clients**

Le solde de cette rubrique s'analyse comme suit :

	<u>30/09/2012</u>	<u>30/09/2011</u>
Encaissements reçus des clients	3 479 849	2 822 924
<b>Total</b>	<b>3 479 849</b>	<b>2 822 924</b>

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

Cette rubrique s'analyse comme suit :

	<u>30/09/2012</u>	<u>30/09/2011</u>
Salaires versés	395 388	339 787
Déclarations Sociales payées	151 699	129 557
Autres	90 489	62 818
<b>Total</b>	<b>637 575</b>	<b>532 162</b>

#### **\* Sommes versées au Trésor**

Cette rubrique s'analyse comme suit :

	<u>30/09/2012</u>	<u>30/09/2011</u>
Déclaration fiscales mensuelles et autres	115 167	76 186
Autres	4 532	4 919
<b>Total</b>	<b>119 699</b>	<b>81 105</b>

### **5.2 Flux d'investissement :**

#### **\* Décaissements affectés à l'acquisition d'immobilisations corporelles**

Cette rubrique s'analyse comme suit :

	<u>30/09/2012</u>	<u>30/09/2011</u>
Bâtiments	57 844	227 700
Matériels pour raffinage	4 809	9 995
Autres	5 440	14 245
<b>Total</b>	<b>68 093</b>	<b>251 940</b>

### **5.3 Flux de financement :**

#### **\* Dividendes distribués**

Ce montant correspond essentiellement aux dividendes décidés par l'assemblée générale en date du 24 Mars 2012 qu'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 65 804 Dinars et concerne des ventes de pâtes et transport pour AGRO ZITEX et OLI ZITEX

### **6.2 Achats :**

Les achats réalisés au cours de cet exercice avec les sociétés du groupe totalisent un montant de 9 171 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 367 500 dinars.

### **6.4 Intérêts sur dettes sociétés du groupe :**

Au cours de l'exercice, la société a supporté des charges financières de 34 631 Dinars représentant des intérêts en rémunération des comptes courants créditeurs des sociétés du groupe.

Annexe 1

## SIOS ZITEX

## TABLEAU DE VARIATION DES IMMOBILISATIONS ET DES AMORTISSEMENTS AU 30 SEPTEMBRE 2012

(En Dinars Tunisiens)

	VALEURS BRUTES				AMORTISSEMENT				VCN
	30/09/2011	Acquisitions	Cession et Mise au rebut ou reclassement	30/09/2012	30/09/2011	Dotations	Régularisations Cessions	30/09/2012	
	<b>Immobilisations incorporelles</b>	<b>31 546</b>	<b>378</b>		<b>31 924</b>	<b>31 546</b>	<b>378</b>	<b>-</b>	
Logiciels informatiques	31 546	378		31 924	31 546	378		31 924	- 0
<b>Immobilisations corporelles</b>	<b>5 955 725</b>	<b>67 715</b>		<b>6 023 440</b>	<b>4 800 397</b>	<b>192 758</b>		<b>4 993 155</b>	<b>1 027 936</b>
Terrains	681 683			681 683	-	-			681 683
Constructions et Aménagement	1 294 602	57 844		1 352 445	997 169	50 369		1 047 537	304 908
Matériel Industriel	2 951 207	4 809		2 956 016	2 870 160	110 345		2 980 505	- 24 489
Outillage industriel	167 568			167 568	167 603	-		167 603	- 35
Station d'épuration des eaux	226 669			226 669	226 669	-		226 669	-
Matériel de transport	271 371			271 371	265 047	2 649		267 696	3 675
Installation Gaz Naturel	123 306			123 306	65 735	18 496		84 231	39 075
Agencements, aménagement et i	150 037	2 616		152 653	120 849	8 518		129 367	23 286
Equipement de bureau	51 361	1 528		52 890	51 836	787		52 623	267
Matériels Informatiques	34 865	825		35 689	34 915	1 209		36 124	- 434
Divers Equipements	3 056	93		3 149		-			
Immobilisations En cours					414	387		800	
<b>Total</b>	<b>5 987 271</b>	<b>68 093</b>	<b>-</b>	<b>6 055 364</b>	<b>4 831 944</b>	<b>193 135</b>		<b>5 025 079</b>	<b>1 027 936</b>

Annexe 2

## SIOS ZITEX

## TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES AU 30 SEPTEMBRE 2012

(En Dinars Tunisiens)

RUBRIQUE	30/09/2011	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	30/09/2012
Capital social	2 425 000	-	-	-	-	-	-	-	-	2 425 000
Réserve légale	242 500	-	-	-	-	-	-	-	-	242 500
Réserve Extraordinaires	1 830 525	-	514 766	-	-	-	-	-	-	2 345 291
Autres réserves	1 781 480	-	-	-	-	-	-	-	-	1 781 480
Réserves de réévaluation	1 287 622	-	-	-	-	-	-	-	-	1 287 622
Résultats reportés	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Résultats de l'exercice	1 096 766	-	-514 766	-	-	- 582 000	-	1 237 410	-	1 237 410
Subventions d'investissement	34 453	-	-	-	-	-	-	-	- 17 527	16 926
<b>Total</b>	<b>8 698 346</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>- 582 000</b>	<b>-</b>	<b>1 237 410</b>	<b>- 17 527</b>	<b>9 336 228</b>

تونس في 14 مارس 2013

## التقرير العام لمراقب الحسابات - السنة المالية : 2012/2011 -

### مساهمي الشركة الصناعية للزيوت بصفاقس

تنفيذا لمهمة مراقبة الحسابات التي كلفتنا بها الجلسة العامة العادية المنعقدة في 26 مارس 2011، نقدّم لعنايتكم تقريرنا العام حول حسابات السنة المالية 2012/2011 الممتدة من 1 أكتوبر 2011 إلى 30 سبتمبر 2012.

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 2012/2011 والايضاحات المتضمنة لمخلص لأهم الطرق المحاسبية المطبقة وايضاحات أخرى.

### 1- مسؤولية الادارة المتعلقة باعداد وتقديم القوائم المالية

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

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

## 2- مسؤولية مراجع الحسابات

تتمثل 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 اختيار مراجع 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 2012/2011 أرباحا قدرها 1.237.410 دينار، مقابل أرباح قدرها 1.096.766 دينار بالنسبة لسنة 2011/2010.

نعتقد بأن التدقيق الذي قمنا به يوفر أساسا معقولا لإبداء رأينا.

## 3 - ابداء الرأي

إعتبارا لما أوليناه من عناية في القيام بمهمتنا، وحسب رأينا فإن القوائم المالية للشركة الصناعية للزيوت بصفاقس كما هي ملحقه بتقريرنا، تمثل بعدالة من كافة النواحي الجوهرية، عن المركز المالي للشركة كما في 30 سبتمبر 2012 ونتيجة نشاطها وتدققاتها النقدية لسنة 2012/2011، وفقا للقانون التونسي المتعلق بنظام المحاسبة للمؤسسات.



#### - 4 - تقرير حول الواجبات القانونية والترتيبية الأخرى

**1-4-** تطبيقا لمقتضيات الفقرة الأولى من الفصل 266 من مجلة الشركات التجارية، قمنا بالتحقق من صحة المعلومات عن حسابات الشركة التي تضمنتها تقرير مجلس الإدارة والخاصة بسنة 2012/2011، وبرأينا فهي لا تستوجب منا إبداء ملاحظات خاصة.

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

#### مراقب الحسابات

ع / شركة مراقبة النظم والتصرف والمساعدة

تونس في 14 مارس 2013

**التقرير المتعلق بالاتفاقات المنصوص عليها بالفصلين 200 و475  
من مجلة الشركات التجارية والخاصة بالسنة المالية 2012/2011**

**مساهمي الشركة الصناعية للزيوت بصفافس**

تطبيقا للفصلان 200 و475 من مجلة الشركات التجارية, نقدم لكم التقرير المتعلق بالاتفاقات المشار اليها. تتمثل مسؤوليتنا في التأكد من خضوع تلك الاتفاقيات للاجراءات 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 بخصياتها وبأهم بنودها وذلك بالاعتماد على ما وقع اعلامنا به من طرف الهياكل المختصة بالشركة وعلى أعمال التدقيق التي نقوم بها.

ومن خلال اطلاعنا على محاضر اجتماعات مجلس الادارة تبين لنا أنه تم الترخيص في الحسابات الجارية والاتفاقات المبرمة كما يلي :

**أولا : أرصدة مالية لشركات المجمع في 30 سبتمبر 2012 كما يلي :**

1- حسابات مدينة منذ سنوات فارطة لفائدة شركة "الاستثمار المالي التونسي" ب593.048 دينار، ولقد أنتجت تلك الأرصدة فوائض تم تسجيلها بالأعباء بمقدار 34.631 دينار.

2- حساب دائن لفائدة الشركة عن "شركة أولي زيتاكس" بمقدار 1.335 دينار، وعن "شركة سيوس للتوزيع" بمقدار 85.080 وعن شركة "أقروزيلاكس" بمقدار 492 دينار.

**ثانيا : عمليات مع الادارة العامة وأعضاء المجلس**

1- لم يتم اعلامنا بأية عمليات مع أعضاء مجلس الادارة باستثناء صرف بدل الحضور السنوية بمقدار جملي خام ب51.250 دينار منها 20.000 دينار متأتية من شركة "أقروزيلاكس"، كما تم

صرف منح الامضاء المزدوج لعضوالمجلس السيد منصف بوشكوة تطبيقا لقرار الجلسة العامة الأخيرة أي 6.000 دينار صافية عن كل سنة.

-2- بلغت مرتبات المدير العام للشركة مقدار سنوي صافي قدره 25.092 دينار.

### مراقب الحسابات

ع/ شركة مراقبة النظم والتصرف والمساعدة

محمد شوقي الزيلى - خبير محاسب

**AVIS DES SOCIETES****ETATS FINANCIERS CONSOLIDES**

**Groupe « SIOS-ZITEX »**  
Siège social : Route de Gabès km 2 Sfax

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

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

<b>ACTIFS</b>	<b>NOTES</b>	<b>30/09/2012</b>	<b>30/09/2011</b>
<b>ACTIFS NON COURANTS</b>			
<b>Actifs immobilisés</b>		5 692 218	6 515 341
Immobilisations incorporelles		38 737	38 360
Amortissements		38 737	38 223
	<b>2.1</b>	<b>0</b>	<b>137</b>
Immobilisations corporelles		27 007 567	26 658 848
Amortissements		21 457 025	20 262 685
	<b>2.2</b>	<b>5 550 542</b>	<b>6 396 163</b>
Immobilisations financières		151 759	143 954
Provisions		24 913	24 913
	<b>2.3</b>	<b>126 846</b>	<b>119 041</b>
<b>A ACTIFS NON COURANTS</b>		14 830	-
<b>Total des Actifs non courants</b>		<b>5 692 218</b>	<b>6 515 341</b>
<b>ACTIFS COURANTS</b>			
Stocks		8 912 861	7 307 194
Provisions		98 627	368 247
	<b>2.4</b>	<b>8 814 234</b>	<b>6 938 947</b>
Clients et comptes rattachés		2 111 573	3 430 671
Provisions		735 636	696 527
	<b>2.5</b>	<b>1 375 937</b>	<b>2 734 144</b>
Autres actifs courants		2 690 726	208 323
Provisions		183 320	171 274
	<b>2.6</b>	<b>2 507 406</b>	<b>37 049</b>
Placements et Autres actifs financiers		4 320 347	5 544 605
Provisions		-	-
	<b>2.7</b>	<b>4 320 347</b>	<b>5 544 605</b>
Liquidités et équivalents de liquidités	<b>2.8</b>	1 667 304	1 032 076
<b>Total des Actifs courants</b>		<b>18 685 228</b>	<b>16 286 821</b>
<b>TOTAL DES ACTIFS</b>		<b>24 377 446</b>	<b>22 802 162</b>

Les notes ci-jointes font partie intégrale des états financiers

## GROUPE SIOS ZITEX

## BILANS CONSOLIDES ARRETES AU 30 SEPTEMBRE 2012 &amp; 2011

(En Dinars Tunisiens)

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

Les notes ci-jointes font partie intégrale des états financiers

## GROUPE SIOS ZITEX

## ETATS DE RESULTAT CONSOLIDES ARRETES AU 30 SEPTEMBRE 2012 &amp; 2011

(En Dinars Tunisiens)

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

Les notes ci-jointes font partie intégrale des états financiers

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

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



# NOTES AUX ETATS FINANCIERS

## Exercice clos le 30 Septembre 2012

Montants exprimés en Dinars Tunisiens

### 1. PRINCIPES ET METHODES DE CONSOLIDATION

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

#### 1.1 Périmètre de consolidation

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

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

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

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

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

Ces éliminations opérées ont principalement porté sur :

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

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

### 1.3 Date de clôture

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

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

### 1.4 Traitement de l'impôt

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

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

### 1.5 Ecart d'acquisition

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

## 2. NOTES SUR LE BILAN

### ACTIFS

#### 2.1 Immobilisations incorporelles

Le solde de cette rubrique s'analyse comme suit

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

#### 2.2 Immobilisations corporelles

Le solde de cette rubrique s'analyse comme suit :

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

### 2.3 Immobilisations financières

Le solde de cette rubrique s'analyse comme suit :

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

### 2.4 Stocks

Cette rubrique est ainsi détaillé :

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

### 2.5 Clients et comptes rattachés

Cette rubrique est ainsi détaillée :

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

### 2.6 Autres actifs courants

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

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

## 2.7 Placements et autres actifs financiers

Cette rubrique est ainsi détaillée :

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

## 2.8 Liquidités et équivalents de liquidités

Cette rubrique est ainsi détaillée :

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

## CAPITAUX PROPRES

### 3.1 CAPITAL SOCIAL

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

### 3.2 RESERVES

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

### 3.3 RESULTATS

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

La contribution de chaque société consolidée dans ces résultats est :

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

## PASSIFS

### 3.4 Emprunts

Cette rubrique est ainsi détaillé :

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

### 3.5 Fournisseurs et comptes rattachés

Cette rubrique est ainsi détaillée :

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

### 3.6 Autres passifs courants

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

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

### 3.7 Concours bancaires et autres passifs financiers

Cette rubrique se détaille ainsi :

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

## 4. NOTES SUR L'ETATS DE RESULTAT CONSOLIDE

### 4.1 Revenus

Le solde de cette rubrique s'analyse comme suit :

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

### 4.2 Autres produits d'exploitation

Le solde de cette rubrique s'analyse comme suit :

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

### 4.3 Achats d'approvisionnements et de marchandises consommés

Cette rubrique s'analyse comme suit :

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

#### 4.4 Dotations aux amortissements et aux provisions

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

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

#### 4.5 Charges financières nettes

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

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

#### 4.6 Produits des placements

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

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

## 5. NOTES SUR L'ETAT DE FLUX DE TRESORERIE

### 5.1 Flux de trésorerie provenant de l'exploitation

\* Encaissements reçus des clients

Cette rubrique s'analyse comme suit :

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

\* Sommes versées au personnel et aux organismes sociaux

Cette rubrique s'analyse comme suit :

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

\* Sommes versées au trésor

Cette rubrique s'analyse comme suit :

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

### 5.2 Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement

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

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

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

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



**5.3 Flux de trésorerie liés aux activités de financement**

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

\* Dividendes distribués

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

تونس في 14 مارس 2013

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

**مساهمي الشركة الصناعية للزيوت بصفاقس**

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

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

**1- مسؤولية الادارة المتعلقة باعداد وتقديم القوائم المالية**

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

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

**2- مسؤولية مراجع الحسابات**

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

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

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

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

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

نعتقد بأن عملية التدقيق قد وفّرت أساسا معقولا لإبداء رأينا.

### - 3 - ابداء الرأي

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

### مراقب الحسابات

ع/ شركة مراقبة النظم والتصرف والمساعدة

**Etats financiers annuels de SICAV****SICAV AMEN**

SICAV AMEN publie, ci-dessous, ses états financiers arrêtés au 31 décembre 2012 tels qu'ils seront soumis à l'approbation de l'Assemblée Générale Ordinaire qui se tiendra en date du 04 avril 2013. Ces états sont accompagnés des rapports général et spécial du commissaire aux comptes M .Jelil BOURAOUI.

**Bilan arrêté au 31 Décembre 2012***(En Dinars Tunisiens)*

	Notes	31/12/2012	31/12/2011
<b>ACTIF</b>			
<b>Portefeuille-titres</b>		<b><u>68 322 833</u></b>	<b><u>74 491 510</u></b>
Actions, valeurs assimilées et droits rattachés	3.1	3 720 838	2 307 318
Obligations et valeurs assimilées	3.2	64 601 995	72 184 192
<b>Placements monétaires et disponibilités</b>		<b><u>7 421 356</u></b>	<b><u>23 432 780</u></b>
Placements monétaires	3.3	4 921 811	3 928 441
Disponibilités	3.4	2 499 545	19 504 339
<b>TOTAL ACTIF</b>		<b><u>75 744 189</u></b>	<b><u>97 924 290</u></b>
<b>PASSIF</b>			
Opérateurs créditeurs		170 440	114 450
Créditeurs divers		23 441	26 578
<b>TOTAL PASSIF</b>		<b><u>193 881</u></b>	<b><u>141 028</u></b>
<b>Capital</b>	3.5	<b><u>72 933 780</u></b>	<b><u>94 305 213</u></b>
<b>Sommes capitalisables</b>	3.10	<b><u>2 616 528</u></b>	<b><u>3 478 049</u></b>
Sommes capitalisables des exercices antérieurs		-	-
Sommes capitalisables de l'exercice en cours		2 616 528	3 478 049
<b>ACTIF NET</b>		<b><u>75 550 308</u></b>	<b><u>97 783 262</u></b>
<b>TOTAL PASSIF ET ACTIF NET</b>		<b><u>75 744 189</u></b>	<b><u>97 924 290</u></b>

**Etat de résultat arrêté au 31 Décembre 2012**  
**(En Dinars Tunisiens)**

	Notes	Période 01/01/2012 31/12/2012	Exercice clos le 31/12/2011
Revenus du portefeuille-titres	3.6	3 481 576	3 982 829
Revenus des placements monétaires	3.7	809 448	643 443
<b>Total des revenus de placements</b>		<b>4 291 024</b>	<b>4 626 272</b>
Charges de gestion des placements	3.8	<789 534>	<825 816>
<b>Revenus Nets des placements</b>		<b>3 501 490</b>	<b>3 800 456</b>
Autres charges	3.9	<112 308>	<119 206>
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>		<b>3 389 182</b>	<b>3 681 249</b>
Régularisation du résultat d'exploitation		<772 654>	<203 200>
<b>SOMMES CAPITALISABLES DE LA PERIODE</b>		<b>2 616 528</b>	<b>3 478 049</b>
Régularisation du résultat d'exploitation (annulation)		772 654	203 200
Variation des plus (ou moins) values potentielles sur titres		<17 812>	19 985
Plus (ou moins) values réalisées sur cession des titres		57 917	49 327
Frais de négociation		<3 161>	<2 789>
<b>Résultat non distribuable</b>		<b>36 944</b>	<b>66 523</b>
<b>RESULTAT NET DE LA PERIODE</b>		<b>3 426 126</b>	<b>3 747 772</b>

**Etat de variation de l'actif net arrêté au 31 Décembre 2012**  
**(En Dinars Tunisiens)**

	Période 01/01/2012 31/12/2012	Exercice clos le 31/12/2011
<b>VARIATION DE L'ACTIF NET RESULTANT DES OPERATIONS D'EXPLOITATION</b>	<b>3 426 126</b>	<b>3 747 772</b>
Résultat d'exploitation	3 389 182	3 681 249
Variation des plus ou moins values potentielles sur titres	<17 812>	19 985
Plus ou moins values réalisées sur cession de titres	57 917	49 327
Frais de négociation de titres	<3 161>	<2 789>
<b>TRANSACTIONS SUR LE CAPITAL</b>	<b>&lt;25 659 080&gt;</b>	<b>&lt;28 181 027&gt;</b>
Souscriptions		
- Capital	280 756 964	69 689 832
- Régularisation des sommes non distribuables	2 035	71
- Régularisation des sommes capitalisables	19 135 931	3 636 267
- Droit d'entrée	-	-
Rachat		
- Capital	<304 747 228>	<96 655 392>
- Régularisation des sommes non distribuables	<13 418>	<258>
- Régularisation des sommes capitalisables	<20 793 364>	<4 851 548>
<b>VARIATION DE L'ACTIF NET</b>	<b>&lt;22 232 954&gt;</b>	<b>&lt;24 433 255&gt;</b>
<b>ACTIF NET</b>		
En début de période	97 783 262	122 216 518
En fin de période	75 550 308	97 783 262
<b>NOMBRE D'ACTIONS</b>		
En début de période	2 887 685	3 744 981
En fin de période	2 153 088	2 887 685
<b>VALEUR LIQUIDATIVE</b>	<b>35,089</b>	<b>33,862</b>
<b>TAUX DE RENDEMENT</b>	<b>3,62%</b>	<b>3,76%</b>

## **NOTES AUX ETATS FINANCIERS ANNUELS ARRETES AU 31-12-2012**

### **1- Référentiel d'élaboration des états financiers annuels**

SICAV AMEN est une SICAV mixte. Les états financiers arrêtés au 31-12-2012 sont établis conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

### **2- Principes comptables appliqués**

Les états financiers annuels sont élaborés sur la base de l'évaluation des éléments du portefeuille titres à leur valeur de réalisation. Les principes comptables les plus significatifs se résument comme suit :

#### **2.1- Prise en compte des placements et des revenus y afférents**

Les placements en portefeuille titres et les placements monétaires sont comptabilisés au moment du transfert de propriété pour leur prix d'achat. Les frais encourus à l'occasion de l'achat sont imputés en capital.

Les dividendes relatifs aux actions et valeurs assimilées sont pris en compte en résultat à la date de détachement du coupon.

Les intérêts sur les placements en obligations et sur les placements monétaires sont pris en compte en résultat à mesure qu'ils sont courus.

#### **2.2- Evaluation des placements en actions et valeurs assimilées**

Les placements en actions et valeurs assimilées sont constitués de titres admis à la cote et de titres SICAV et sont évalués, en date d'arrêté, à leur valeur de marché. La différence par rapport au prix d'achat ou par rapport à la clôture précédente constitue, selon le cas, une plus ou moins value potentielle portée directement en capitaux propres, en tant que somme non distribuable. Elle apparaît également comme composante du résultat net de l'exercice.

La valeur de marché, applicable pour l'évaluation des titres, correspond au cours en bourse à la date du 31-12-2012 pour les titres admis à la cote et à la valeur liquidative à cette même date pour les titres SICAV.

#### **2.3- Evaluation des autres placements**

Les placements en obligations et valeurs similaires sont évalués à leurs coûts d'acquisition majorés des intérêts courus à la date d'arrêté.

Les placements monétaires sont constitués de certificats de dépôt et de billets de trésorerie et sont évalués à leurs coûts d'acquisition majorés des intérêts courus à la date d'arrêté.

#### **2.4- Cession des placements**

La cession des placements donne lieu à l'annulation des placements à hauteur de leur valeur comptable. La différence entre la valeur de cession et le prix d'achat du titre cédé constitue, selon le cas, une plus ou moins value réalisée portée directement, en capitaux propres, en tant que somme non distribuable. Elle apparaît également comme composante du résultat net de la période.

Le prix d'achat des placements est déterminé par la méthode du coût moyen pondéré.

### **3- NOTES EXPLICATIVES DU BILAN ET DE L'ETAT DE RESULTAT**

#### **3.1- Actions, valeurs assimilées et droits rattachés :**

Le solde de ce poste s'analyse comme suit :

Désignation	Quantité	Prix de revient net	Valeur au 31/12/2012	En % de l'actif net
BT	120	303	1 439	0,00%
Action SICAV (AMEN TRESOR SICAV)	35 333	3 694 363	3 719 399	4,92%
<b>TOTAL</b>	<b>35 453</b>	<b>3 694 666</b>	<b>3 720 838</b>	<b>4,92%</b>

### 3.2- Obligations et valeurs assimilées :

Le solde de ce poste correspond aux placements en obligations et bons de trésor assimilables et négociables en bourse.

Le détail de ces valeurs se présente ainsi :

Désignation	Quantité	Prix de revient	Valeur au 31/12/2012	En % de l'actif net
BTA090215	13 500	14 094 000	14 769 443	19,55%
BTA090714	5 700	6 053 400	6 234 800	8,25%
BTA110319	1 700	1 773 000	1 833 660	2,43%
BTA110319A	2 200	2 262 125	2 340 626	3,10%
BTA110319B	3 000	3 046 650	3 153 697	4,17%
BTA11072017	3 000	3 109 200	3 186 427	4,22%
BTA14042014	9 200	9 614 000	10 018 169	13,26%
BTZ111016B	2 000	1 245 000	1 525 131	2,02%
<b>TOTAL</b>		<b>41 197 375</b>	<b>43 061 954</b>	<b>57,00%</b>

Les montants des retenues à la source non effectuées sur les intérêts courus relatifs aux BTA acquis auprès du SVT (spécialiste en valeur du trésor) ont été présentés parmi la valeur actuelle des BTA. Ces montants se détaillent comme suit :

Date	31/12/2012	31/12/2011
Montant	7 940	-

Désignation	Quantité	Prix de revient	Valeur au 31/12/2012	En % de l'actif net
AB 2006	40 000	2 000 000	2 064 576	2,73%
AB 2009 CA	18 000	1 440 000	1 455 998	1,93%
AB 2009 CB	13 000	1 040 000	1 050 629	1,39%
AB 2010	2 000	173 333	175 636	0,23%
AB 2012B	20 000	2 000 000	2 024 064	2,68%
ATB 2007/1	10 000	750 000	771 544	1,02%
ATB 2009 TB1	5 000	500 000	514 116	0,68%
ATL 2006-1	30 000	600 000	617 088	0,82%
ATL 2008/1	10 000	200 000	206 152	0,27%
ATL 2012-11	10 000	1 000 000	1 028 984	1,36%
ATLESING12-1	10 000	1 000 000	1 029 456	1,36%
ATTILES20111	5 000	500 000	523 212	0,69%
BH 2007	20 000	800 000	802 144	1,06%
BNA 2009	10 000	800 000	825 472	1,09%
BTE 2010 AP	3 000	240 000	242 712	0,32%
BTK 2009 C	10 000	866 667	893 267	1,18%
CIL 2007/1	15 000	300 000	315 168	0,42%
CIL 2007/2	15 000	300 000	313 380	0,41%
CIL 2009/1	10 000	400 000	407 960	0,54%
CIL 2010/2	5 000	300 000	302 084	0,40%
HL 2010/1 1	10 000	600 000	613 600	0,81%
HL 2012/1	10 000	1 000 000	1 014 056	1,34%
MP 05 T/A	6 000	120 000	123 283	0,16%
MX 2010 TA	10 000	1 000 000	1 029 592	1,36%
PANOBOIS 07	2 000	120 000	124 547	0,16%
SIHM 2008TA	6 000	360 000	365 606	0,48%



SIHM 2008TB	4 000	240 000	243 738	0,32%
STM 2007 TB	5 000	200 000	202 908	0,27%
STM 2007 TC	6 000	240 000	243 490	0,32%
TLG 2007-2	15 000	300 000	314 448	0,42%
TLG 2008-1	5 200	104 000	106 741	0,14%
TLG 2008-2	5 000	100 000	100 500	0,13%
TLG 2008-3	5 000	200 000	209 660	0,28%
TLG 2011-1	5 000	400 000	410 336	0,54%
UNICTOR 2008	10 000	200 000	208 352	0,28%
UNIFAC 2010	8 000	640 000	665 542	0,88%
<b>TOTAL</b>		<b>21 034 000</b>	<b>21 540 041</b>	<b>28,51%</b>

### 3.3- Placements monétaires :

Les placements monétaires s'élèvent au 31-12-12 à 4 921 811 dinars. Ils sont constitués de billets de trésoreries dont les caractéristiques se présentent comme suit :

Désignation	Date souscription	Emetteur	Montant	Coût d'acquisition	Valeur actuelle	Intérêts précomptés	En % de l'actif net
BT	06/11/2012	UNIFACTORING	1 000 000	988 663	995 679	11 337	1,32%
BT	14/06/2012	TLG	4 000 000	3 837 494	3 926 132	162 506	5,20%
<b>TOTAL</b>			<b>5 000 000</b>	<b>4 826 157</b>	<b>4 921 811</b>	<b>173 843</b>	<b>6,51%</b>

### 3.4- Disponibilités :

Le solde de ce poste s'élève au 31-12-2012 à 2 499 545 dinars et se détaille comme suit :

Désignation	Coût d'acquisition	Valeur actuelle	En % de l'actif net
Avoirs en banque		2 499 545	3,31%
<b>TOTAL</b>	<b>0</b>	<b>2 499 545</b>	<b>3,31%</b>

### 3.5- Capital :

La variation de l'actif net de la période allant du 01/01/12 au 31/12/12 s'élève à < 22 232 954 > dinars et se détaille comme suit :

Variation de la part capital : < 23 964 702 >

Variation de la part Revenu : 1 731 748

La variation de la part capital s'analyse comme suit :

Capital social(début ex.)	96 898 482 (*)
Souscriptions	280 756 964
Rachats	-304 747 228
Frais de négociation	-3 160
VDE/act.cote permanente	1 136
VDE / titres OPCVM	25 036
+/-V réalisée emp.société	141
+/- V réal/act.cote permanente	16 970
+/- V réal/oblig. Etat	13 125
+/- V réal/ titres OPCVM	27 681
+/- V report/act.cote permanente	-982
+/- V report/titres OPCVM	-43 002
Regu. Des sommes non dist.(souscription)	2 035
Regu. Des sommes non dist.(rachat)	-13 418
<b>Variation de la part Capital</b>	<b>-23 964 702</b>
<b>Capital au 31/12/2012</b>	<b>72 933 780</b>

(\*) : Etant donné que SICAV AMEN est une SICAV de capitalisation, le montant de 96 898 482 DT est constitué du capital au 31/12/2011 de 94 305 213 DT augmenté des sommes capitalisables d'un montant de 3 478 049 et diminué de la régularisation de ces sommes capitalisables d'un montant de < 884 780 > DT.

La variation de la part revenu s'analyse comme suit :

Désignation	Exercice clos le 31-12-2012
Régularisation du résultat de l'exercice clos capitalisable	-884 780
Résultat d'exploitation	3 389 182
Régularisation du résultat d'exploitation	-772 654
<b>Total :</b>	<b>1 731 748</b>

Le nombre des actionnaires a évolué comme suit :

<b>Nombre d'actionnaires au 31-12-11</b>	<b>671</b>
Nombre d'actionnaires entrants	134
Nombre d'actionnaires sortants	-126
<b>Nombre d'actionnaires au 31-12-12</b>	<b>679</b>

### 3.6- Revenus du portefeuille titres :

Les revenus du portefeuille titres s'analysent comme suit :

Désignation	Période	Période
	Du 1/01/2012 au 31/12/2012	Du 1/1/2011 au 31/12/2011
Dividendes	178 677	82 815
Revenus des obligations	1 034 997	1 491 686
Revenus des BTA	2 267 902	2 408 327
<b>TOTAL</b>	<b>3 481 576</b>	<b>3 982 829</b>

### 3.7- Revenus des placements monétaires :

Les revenus des placements monétaires s'analysent comme suit :

Désignation	Période	Période
	Du 1/01/2012 au 31/12/2012	Du 1/1/2011 au 31/12/2011
Placement compte courant à terme	425 897	404 323
Billets de trésorerie	232 521	177 883
Certificat de dépôt	37 780	4 851
Compte Rémunéré	113 250	56 387
<b>TOTAL</b>	<b>809 448</b>	<b>643 443</b>

**3.8- Charges de gestion des placements :**

Ce poste enregistre les rémunérations du dépositaire et du gestionnaire calculées conformément aux dispositions des conventions de dépôt et de gestion conclues entre SICAV AMEN, AMEN BANK et AMEN INVEST.

**3.9- Autres charges :**

Ce poste enregistre la redevance mensuelle versée au CMF calculée sur la base de 0,1% de l'actif net mensuel et la charge TCL.

**3.10- Sommes capitalisables :**

A partir du 01-01-04, SICAV AMEN a été transformée en une SICAV de capitalisation. Le résultat d'exploitation ainsi que sa régularisation sont incorporés au capital et présentés au niveau de la rubrique « **sommes capitalisables de la période** » et ce dans le bilan et dans l'état de résultat.

Au niveau de l'état de variation de l'actif net, ces montants continuent à être présentés au niveau de la rubrique « **variation de l'actif net résultant des opérations d'exploitation** » et au niveau de la rubrique « **capital** ».

## RAPPORT GENERAL DU COMMISSAIRE AUX COMPTES

### Etats financiers - Exercice clos le 31 décembre 2012

Nous avons effectué l'audit des états financiers ci-joints de la société SICAV AMEN comprenant le bilan au 31 décembre 2012, l'état de résultat, l'état de variation de l'actif net pour l'exercice clos à cette date ainsi que les notes contenant un résumé des principales méthodes comptables et d'autres notes explicatives.

La Direction Générale est responsable de l'établissement et de la présentation sincère de ces états financiers, conformément au Système Comptable des Entreprises.

Cette responsabilité comprend la conception, la mise en place et le suivi d'un contrôle interne relatif à l'établissement et la présentation sincère d'états financiers ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraude ou d'erreurs, ainsi que la détermination d'estimations comptables raisonnables au regard des circonstances.

Notre responsabilité est d'exprimer une opinion sur ces états financiers sur la base de notre audit. Nous avons effectué notre audit conformément aux standards professionnels généralement pratiqués sur le plan international. Ces normes requièrent de notre part de nous conformer aux règles d'éthique, de planifier et de réaliser l'audit pour obtenir une assurance raisonnable que les états financiers ne comportent pas d'erreurs significatives.

Un audit implique la mise en œuvre de procédures en vue de recueillir des éléments probants concernant les montants et les informations fournis dans les états financiers.

Le choix des procédures relève du jugement de l'auditeur, de même que l'évaluation du risque que les états financiers contiennent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs. En procédant à ces évaluations du risque, l'auditeur prend en compte le contrôle interne en vigueur dans l'entité relatif à l'établissement et la présentation sincère des états financiers afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance.

Un audit comporte également l'appréciation du caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la Direction, de même que l'appréciation de la présentation d'ensemble des états financiers et ce conformément aux dispositions de l'arrêté du Ministre des Finances du 22 janvier 1999 portant promulgation des normes comptables relatives aux OPCVM.

Nous estimons que les éléments probants recueillis sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

A notre avis, les états financiers mentionnés plus haut sont réguliers et sincères et présentent une image fidèle, pour tous les aspects significatifs, de la situation financière de la société SICAV AMEN arrêtée au 31 décembre 2012 et des résultats de ses opérations pour la période close à cette date en conformité avec le Système Comptable des Entreprises.

(i) Sans remettre en cause l'opinion sans réserve exprimée ci-dessus, Les emplois en actions OPCVM, obligations et bons de trésor assimilables représentent 90,2% de l'actif au 31 Décembre 2012, dépassant ainsi la limite de 80% de l'actif prévue par l'article 2 du décret n°2001-2278 du 25 septembre 2001 portant application des dispositions des articles 15, 29, 35, 36 et 37 du Code des Organismes de Placement Collectif promulgué par la loi n° 2001-83 du 24 juillet 2001.

(ii) En application des dispositions de l'article 266 du Code des Sociétés Commerciales, nous n'avons pas de remarques particulières sur les informations données dans le rapport d'activité sur les comptes de la société arrêtés au 31 décembre 2012.

(iii) Conformément aux dispositions de l'article 15 de la loi 2005-96 du 18 octobre 2005, et sur la base de nos travaux effectués conformément aux standards professionnels généralement pratiqués sur le plan international, nous n'avons pas relevé d'insuffisances majeures du système de contrôle interne de la société pouvant affecter son efficacité.

Tunis, le 12 Février 2013

**Le commissaire aux comptes :**

***Jelil BOURAOUI***

**RAPPORT SPECIAL DU COMMISSAIRE AUX COMPTES****Exercice clos le 31 décembre 2012**

En notre qualité de commissaire aux comptes de votre société, nous vous présentons notre rapport sur les conventions réglementées. Il n'entre pas dans notre mission de rechercher l'existence éventuelle de telles conventions.

Nous vous informons qu'il ne nous a été donné avis d'aucune convention entrant dans le cadre des articles 200 et 205 du Code des Sociétés Commerciales.

Au cours de nos investigations, nous n'avons pas relevé de transactions entrant dans le cadre des articles précités.

Tunis, le 12 Février 2013

**Le commissaire aux comptes :**

***Jelil BOURAOUI***

**Etats financiers annuels de SICAV****AMEN PREMIERE SICAV**

AMEN PREMIERE SICAV publie, ci-dessous, ses états financiers arrêtés au 31 décembre 2012 tels qu'ils seront soumis à l'approbation de l'Assemblée Générale Ordinaire qui se tiendra en date du 04 avril 2013. Ces états sont accompagnés des rapports général et spécial du commissaire aux comptes ECC MAZARS représenté par M.Mohamed Ali ELAOUANI CHERIF.

**BILAN****(Unité : en DT)**

	Note	31/12/2012	31/12/2011
<b><u>ACTIF</u></b>			
<b>AC 1 <u>Portefeuille-titres</u></b>	<b>3.1</b>	<b><u>197 982 220</u></b>	<b><u>191 695 208</u></b>
a- Actions, valeurs assimilées et droits rattachés		12 553 079	13 797 768
b- Obligations et valeurs assimilées		185 429 141	177 897 440
c- Autres valeurs			
<b>AC 2 <u>Placements monétaires et disponibilités</u></b>		<b><u>52 982 448</u></b>	<b><u>84 841 497</u></b>
a- Placements monétaires	<b>3.2</b>	4 438 118	32 472 531
b- Disponibilités	<b>3.3</b>	48 544 330	52 368 966
<b>AC 2 <u>Autres actifs</u></b>		<b><u>46 236</u></b>	<b><u>6 708</u></b>
<b>TOTAL ACTIF</b>		<b>251 010 904</b>	<b>276 543 413</b>
<b><u>PASSIF</u></b>			
<b>PA 1 <u>Opérateurs créditeurs</u></b>		<b><u>451 867</u></b>	<b><u>287 807</u></b>
a- Opérateurs créditeurs		451 867	287 807
<b>PA 2 <u>Autres créditeurs divers</u></b>		<b><u>144 734</u></b>	<b><u>89 709</u></b>
a- Autres créditeurs divers		144 734	89 709
<b>TOTAL PASSIF</b>		<b>596 601</b>	<b>377 516</b>
<b>CP 1 <u>Capital</u></b>	<b>3.4</b>	<b>242 032 133</b>	<b>266 464 825</b>
<b>CP 2 <u>Sommes distribuables</u></b>	<b>3.5</b>	<b><u>8 382 170</u></b>	<b><u>9 701 072</u></b>
a- Sommes distribuables des exercices antérieurs		-24	-1 039
b- Sommes distribuables de l'exercice		8 382 194	9 702 111
<b>ACTIF NET</b>		<b>250 414 303</b>	<b>276 165 897</b>
<b>TOTAL PASSIF ET ACTIF NET</b>		<b>251 010 904</b>	<b>276 543 413</b>

**Etat de résultat**  
**(Unité : en DT)**

	Note	Période du 01/01/2012 au 31/12/2012	Période 01/01/2011 au 31/12/2011
<i>PR 1</i> <b><u>Revenus du portefeuille-titres</u></b>	3.1	<b><u>8 828 491</u></b>	<b><u>8 808 733</u></b>
<i>PR 2</i> <b><u>Revenus des placements monétaires</u></b>	3.2	<b><u>3 295 446</u></b>	<b><u>3 433 362</u></b>
<b>Total des revenus des placements</b>		<b><u>12 123 937</u></b>	<b><u>12 242 095</u></b>
<i>CH 1</i> <b><u>Charges de gestion des placements</u></b>	3.6	<b><u>-2 151 488</u></b>	<b><u>-2 083 228</u></b>
<b>Revenu net des placements</b>		<b><u>9 972 449</u></b>	<b><u>10 158 867</u></b>
<i>PR 3</i> <b><u>Autres produits</u></b>		<b><u>0</u></b>	<b><u>0</u></b>
<i>CH 2</i> <b><u>Autres charges</u></b>	3.7	<b><u>-314 007</u></b>	<b><u>-309 796</u></b>
<b>Résultat d'exploitation</b>		<b><u>9 658 442</u></b>	<b><u>9 849 071</u></b>
<i>PR 4</i> <b><u>Régularisation du résultat d'exploitation</u></b>		<b><u>-1 276 248</u></b>	<b><u>-146 960</u></b>
<b>Sommes distribuables de la période</b>		<b><u>8 382 194</u></b>	<b><u>9 702 111</u></b>
<i>PR 4</i> <b><u>Régularisation du résultat d'exploitation (annulation)</u></b>		<b><u>1 276 248</u></b>	<b><u>146 960</u></b>
<b><u>Variation des plus ou moins values potentielles sur titres</u></b>		<b><u>-68 631</u></b>	<b><u>-12 465</u></b>
<b><u>Plus ou moins values réalisées sur cession de titres</u></b>		<b><u>-215 642</u></b>	<b><u>56 002</u></b>
<b><u>Frais de négociation</u></b>		<b><u>-11 030</u></b>	<b><u>-2 931</u></b>
<b>Résultat net de la période</b>		<b><u>9 363 139</u></b>	<b><u>9 889 677</u></b>

## Etat de variation de l'actif net

(Unité : en DT)

	<i>Période du</i>	<i>Période du</i>
	01/01/2012 au	01/01/2011 au
<u>Notes</u>	31/12/2012	31/12/2011
<b>AN</b>		
<b>1</b> <b><u>Variation de l'actif net résultant des opérations d'exploitation</u></b>	<b><u>9 363 139</u></b>	<b><u>9 889 677</u></b>
a- <u>Résultat d'exploitation</u>	<u>9 658 442</u>	<u>9 849 071</u>
b- <u>Variation des plus (ou moins) values potentielles sur titres</u>	<u>-68 631</u>	<u>-12 465</u>
c- <u>Plus (ou moins) values réalisées sur cession de titres</u>	<u>-215 642</u>	<u>56 002</u>
d- <u>Frais de négociation</u>	<u>-11 030</u>	<u>-2 931</u>
<b>AN</b>		
<b>2</b> <b><u>Distributions de dividendes</u></b>	<b><u>-10 083 780</u></b>	<b><u>-10 398 345</u></b>
<b>AN</b>		
<b>3</b> <b><u>Transactions sur le capital</u></b>	<b><u>-25 030 953</u></b>	<b><u>13 511 369</u></b>
a- <b><u>Souscriptions</u></b>	<b><u>426 516 662</u></b>	<b><u>305 111 500</u></b>
<u>Capital</u>	<u>416 041 419</u>	<u>297 371 456</u>
<u>Régularisation des sommes non distribuables de l'exercice</u>	<u>-336 920</u>	<u>-173 745</u>
<u>Régularisation des sommes distribuables</u>	<u>10 812 163</u>	<u>7 913 789</u>
<u>Droit d'entrée</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
b- <b><u>Rachats</u></b>	<b><u>-451 547 615</u></b>	<b><u>-291 600 131</u></b>
<u>Capital</u>	<u>-440 214 220</u>	<u>-284 657 729</u>
<u>Régularisation des sommes non distribuables de l'exercice</u>	<u>372 332</u>	<u>179 731</u>
<u>Régularisation des sommes distribuables</u>	<u>-11 705 727</u>	<u>-7 122 133</u>
<u>Droit de sortie</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	<b><u>-25 751 594</u></b>	<b><u>13 002 701</u></b>
<b>AN</b>		
<b>4</b> <b><u>Actif net</u></b>		
a- <u>En début de période</u>	<u>276 165 897</u>	<u>263 163 196</u>
b- <u>En fin de période</u>	<u>250 414 303</u>	<u>276 165 897</u>
<b>AN</b>		
<b>5</b> <b><u>Nombre d'actions</u></b>		
a- <u>En début de période</u>	<u>2 643 351</u>	<u>2 517 209</u>
b- <u>En fin de période</u>	<u>2 403 555</u>	<u>2 643 351</u>
	<b><u>104,184</u></b>	<b><u>104,475</u></b>
	<b><u>3,23%</u></b>	<b><u>3,53%</u></b>



**NOTES AUX ETATS FINANCIERS**  
**ANNUELS ARRETES AU 31-12-2012**

**1- REFERENTIEL D'ELABORATION DES ETATS FINANCIERS**

AMEN PREMIERE SICAV est une SICAV obligataire. Les états financiers arrêtés au 31-12-2012 sont établis conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

**2- PRINCIPES COMPTABLES APPLIQUES**

Les états financiers sont élaborés sur la base de l'évaluation des éléments du portefeuille titres à leur valeur de réalisation attendue. Les principes comptables les plus significatifs se résument comme suit :

**2.1- Prise en compte des placements et des revenus y afférents**

Les placements en portefeuille-titres et les placements monétaires sont comptabilisés au moment du transfert de propriété pour leur prix d'achat. Les frais encourus à l'occasion de l'achat sont imputés en capital.

Les intérêts sur les placements en obligations et sur les placements monétaires sont pris en compte en résultat à mesure qu'ils sont courus.

**2.2- Evaluation des placements**

Les placements en obligations et valeurs similaires admis à la cote sont évalués, en date d'arrêté, à leur valeur de marché à la date du 31-12-2012 ou à la date antérieure la plus récente. Les placements similaires n'ayant pas fait l'objet de cotation sont évalués à leur coût d'acquisition majoré des intérêts courus à la date d'arrêté.

Dans la mesure où le marché secondaire pour les obligations et valeurs similaires n'est pas liquide, les placements en obligations et bons de trésor sont évalués à leur coût d'acquisition majoré des intérêts courus à la date d'arrêté.

Les placements monétaires sont constitués de comptes courants à terme, de certificats de dépôts et de billets de trésorerie et sont évalués à leur prix d'acquisition majoré des intérêts courus à la date d'arrêté.

**2.3- Cession des placements**

La cession des placements donne lieu à l'annulation des placements à hauteur de leur valeur comptable. La différence entre la valeur de cession et le prix d'achat du titre cédé constitue, selon le cas, une plus ou moins value réalisée portée directement, en capitaux propres, en tant que sommes non distribuables. Elle apparaît également comme composante du résultat net de la période.

Le prix d'achat des placements cédés est déterminé par la méthode du coût moyen pondéré.

**3. NOTES EXPLICATIVES DU BILAN ET DE L'ETAT DE RESULTAT**

**3.1- Portefeuille titres et revenus y afférents :**

Le portefeuille titres est composé au 31-12-2012 d'obligations, d'actions et valeurs assimilées et de bons de trésor assimilables. Le solde de ce poste est réparti ainsi :

Actions et valeurs assimilées	(1)	12 553 079
Obligations	(2)	92 669 801
Bons de trésor assimilable	(3)	92 759 340
<b>Total</b>		<b>197 982 220</b>

## Le détail de ces valeurs est présenté ci après

## (1) Actions et valeurs assimilées :

Désignation	Quantité	Prix de revient net	Valeur au 31/12/2012	En % de l'actif net
Action SICAV (AMEN TRESOR SICAV)	114 259	11 843 520	12 027 702	4,80%
FCP CAP GAR	400	400 000	525 377	0,21%
<b>TOTAL</b>	<b>114 659</b>	<b>12 243 520</b>	<b>12 553 079</b>	<b>5,01%</b>

## (2) Obligations :

Désignation	Quantité	Prix de revient	Valeur au 31/12/2012	En % de l'actif net
AB 2006	10 000	500 000	516 144	0,21%
AB 2008 TA	25 000	1 833 333	1 892 093	0,76%
AB 2008 TAA	40 000	2 933 344	3 027 360	1,21%
AB 2008 TB	15 000	1 200 000	1 241 424	0,50%
AB 2009 CA	18 000	1 440 000	1 455 998	0,58%
AB 2009 CB	13 000	1 040 000	1 050 629	0,42%
AB 2010	80 000	6 933 333	7 025 429	2,81%
AB 2011-1	20 000	1 800 000	1 823 344	0,73%
AB 2011-1VAR	20 000	1 800 000	1 818 176	0,73%
AB 2012B	60 000	6 000 000	6 072 192	2,42%
AB 2012BB	10 000	1 000 000	1 012 032	0,40%
AIL 2009-1	5 000	200 000	208 892	0,08%
AIL 2010-1	10 000	600 000	618 504	0,25%
AIL 2011-1	15 000	1 200 000	1 237 500	0,49%
AIL 2011-11	10 000	800 000	831 100	0,33%
AIL 2012-1	20 000	2 000 000	2 076 008	0,83%
AIL 2012-1 A	15 000	1 500 000	1 545 564	0,62%
ATB 2007/1	20 000	1 500 000	1 543 088	0,62%
ATB 2009 TA2	30 000	2 625 000	2 685 888	1,07%
ATB 2009 TB1	5 000	500 000	514 116	0,21%
ATL 2006-1	30 000	600 000	617 088	0,25%
ATL 2008/1	4 800	96 000	98 953	0,04%
ATL 2009	10 000	400 000	411 624	0,16%
ATL 2009/2	20 000	1 600 000	1 618 048	0,65%
ATL 2010-1	40 000	2 400 000	2 440 032	0,97%
ATL 2011-11	5 000	500 000	522 064	0,21%
ATL 2012-11	10 000	1 000 000	1 028 984	0,41%
ATLESING12-1	10 000	1 000 000	1 029 456	0,41%
ATTIJ 2010	20 000	1 714 286	1 772 814	0,71%
ATTILEAS2011	7 500	750 000	784 818	0,31%
ATTILES20111	5 000	500 000	523 212	0,21%
ATTLEA2012/1	10 000	1 000 000	1 037 192	0,41%
BATAM2001	20 000	2 000 000	0	0,00%
BH 2007	20 000	800 000	802 144	0,32%
BH 2009	40 000	3 692 308	3 692 788	1,47%
BNA 2009	10 000	800 000	825 472	0,33%
BTE 2009	15 000	1 050 000	1 063 044	0,42%
BTE 20099	15 000	1 050 000	1 066 185	0,43%
BTE 2010	25 000	2 000 000	2 028 140	0,81%
BTE 2010 AP	7 000	560 000	566 328	0,23%
BTE 2011B	5 000	500 000	522 336	0,21%
BTK 2009 B	30 000	2 400 000	2 467 416	0,99%
BTK2012/1A	10 000	1 000 000	1 005 800	0,40%
CIL 2007/1	15 000	300 000	315 168	0,13%
CIL 2007/2	15 000	300 000	313 380	0,13%
CIL 2009/1	10 000	400 000	407 960	0,16%
CIL 2009/2	30 000	1 200 000	1 215 264	0,49%
CIL 2009/3	20 000	1 200 000	1 247 662	0,50%
CIL 2009/33	10 000	600 000	628 986	0,25%

CIL 2010/2	5 000	300 000	302 084	0,12%
CIL 2010/2/2	600	36 000	36 250	0,01%
CIL 2011/1	10 000	800 000	828 544	0,33%
CIL 2012/1A	10 000	1 000 000	1 036 424	0,41%
HL 2009/2TF	10 000	400 000	405 922	0,16%
HL 2010/1 1	10 000	600 000	613 600	0,25%
HL 2012/1	20 000	2 000 000	2 028 112	0,81%
MP 05 T/A	6 000	120 000	123 283	0,05%
MX 2010 TE	10 000	1 000 000	1 029 592	0,41%
PANOBOIS2007	4 000	240 000	249 094	0,10%
SIHM 2008TA	8 000	480 000	487 475	0,19%
SIHM 2008TB	2 000	120 000	121 869	0,05%
STB2008/1B	25 000	1 875 000	1 937 495	0,77%
STM 2007 TC	2 000	80 000	81 163	0,03%
STM 2007 TD	8 000	320 000	324 653	0,13%
STM 2007 TE	3 000	120 000	121 745	0,05%
TLG 2007-2	15 000	300 000	314 448	0,13%
TLG 2008-1	10 000	200 000	205 272	0,08%
TLG 2008-2	5 000	100 000	100 500	0,04%
TLG 2008/3	4 700	188 000	197 080	0,08%
TLG 2009-1	10 000	400 000	417 384	0,17%
TLG 2011-1	10 000	800 000	820 672	0,33%
TLG 2011-2	10 000	800 000	806 680	0,32%
TLG 2011-3	5 000	500 000	521 608	0,21%
TLG 2012-1	10 000	1 000 000	1 029 248	0,41%
UIB 2009-1 C	60 000	5 100 000	5 209 872	2,08%
UIB 2011-1 B	15 000	1 425 000	1 450 188	0,58%
UIB 2011-1BB	5 000	475 000	483 396	0,19%
UIB 2011-2	10 000	1 000 000	1 043 464	0,42%
UIB 2011-22	10 000	1 000 000	1 054 564	0,42%
UNICTOR 2008	10 000	200 000	208 352	0,08%
UNIFAC 2010	10 000	800 000	831 929	0,33%
<b>TOTAL</b>		<b>92 596 604</b>	<b>92 669 801</b>	<b>37,01%</b>

(i) L'encours BATAM (société en règlement judiciaire) d'AMEN PREMIERE SICAV de 2 000 000 DT est provisionné en totalité après des décotes compensées par des plus values réalisées sur BTA.

Par ailleurs, l'échéance du 15-12-2005 n'a été honorée ni en capital ni en intérêt. A cet égard, le CMF a recommandé aux gestionnaires de traiter ce problème avec la vigilance professionnelle requise et de se conformer aux exigences de la réalité économique pour la valorisation des emprunts BATAM.

Faute d'accord de la place, il a été constaté une décote de l'encours global de 100 % en plus de l'arrêt de la constatation des intérêts.

**Les entrées en portefeuille titres au cours de l'exercice 2012 se détaillent ainsi :**

➤ **Acquisitions**

**1- OBLIGATIONS**

	Nombre	Coût d'acquisition par obligation	Coût total
AIL-2012-1A	15 000	100	1 500 000
ATL 2011-11	5 000	100	500 000
ATTILEAS2011	7 500	100	750 000
ATTILEAS20111	5 000	100	500 000
BTE 2011B	5 000	100	500 000
CIL 2009 / 3	10 000	60	600 000
CIL 2012/1A	10 000	100	1 000 000

TLG2011-3	5 000	100	500 000
ATL 2012-11	10 000	100	1 000 000
ATLEASING12-1	10 000	100	1 000 000
TLG2012-1	10 000	100	1 000 000
AB 2012B	60 000	100	6 000 000
AB 2012BB	10 000	100	1 000 000
BTK 2012/1A	10 000	100	1 000 000
HL 2012/1	20 000	100	2 000 000
AIL 2012-1	20 000	100	2 000 000
AIL-2011-11	10 000	80	800 000
ATTILEAS2012/1	10 000	100	1 000 000
BTE20099	15 000	70	1 050 000
BTE2010	25 000	80	2 000 000
CIL 2009 / 33	10 000	60	600 000
HL 2009/2TF	10 000	40	400 000
STB 2008/1B	25 000	75	1 875 000
UIB 2011-22	10 000	100	1 000 000

## 2- OPCVM

Intitulé	Nombre d'actions	Cours d'acquisition	Coût total
AT	2 821	106,330	299 956,930
AT	2 000	102,460	204 920,000
AT	2 917	102,857	300 033,869
AT	4 566	104,476	477 037,416
AT	33 350	104,947	3 499 982,450

Les sorties du portefeuille titres au cours de l'exercice 2012 se détaillent ainsi :

### OPCVM

Intitulé	Nombre d'actions	Coût d'acquisition	Prix de cession	Plus ou moins values réalisées
AT	4 575	472 565,475	477 140,475	4 575,000
AT	52 920	5 485 422,600	5 570 729,640	85 307,040

### (3) BTA:

Désignation	Quantité	Prix de revient	Valeur au 31/12/2012	En % de l'actif net
BTA090215	7 100	7 389 379	7 744 612	3,09%
BTA090215BIS	9 700	10 130 680	10 615 998	4,24%
BTA09052022	5 000	5 010 000	5 189 211	2,07%
BTA090714825	7 300	8 066 500	8 298 820	3,31%
BTA110319	4 800	4 968 000	5 139 274	2,05%
BTA110319A	3 800	3 907 275	4 042 867	1,61%
BTA110319B	4 000	4 062 200	4 204 929	1,68%
BTA11072017	7 000	7 000 000	7 180 197	2,87%
BTA111013	200	197 920	200 113	0,08%
BTA140414	29 243	30 435 827	31 873 814	12,73%
BTA140414A	800	800 000	841 293	0,34%
BTA140414B	2 900	2 987 000	3 137 522	1,25%
BTA140414C	3 000	3 090 000	3 246 575	1,30%
BTA140414D	220	220 000	231 609	0,09%
BTA140414E	750	772 500	812 506	0,32%
<b>TOTAL</b>		<b>89 037 281</b>	<b>92 759 340</b>	<b>37,04%</b>

Les revenus du portefeuille titres s'analysent comme suit :

Désignation	Période	Période
	Du 01/01/2012 au 31/12/2012	Du 01/01/2011 au 31/12/2011
Revenus des obligations	3 380 193	3 084 558
Dividendes	504 855	490 404
Revenus des BTA	4 943 443	5 233 771
<b>TOTAL</b>	<b>8 828 491</b>	<b>8 808 733</b>

### 3.2- Placements monétaires et revenus y afférents

Le solde de cette rubrique s'élève au 31/12/2012 à 4 438 118 DT et s'analyse comme suit :

Désignation	Date souscription	Emetteur	Montant	Echéance	Intérêts précomptés	Coût d'acquisition	Valeur actuelle	En % de l'actif net
BIT	06/11/2012	UNIFACTORING	1 500 000	04/02/2013	17 006	1 482 994	1 493 519	0,60%
BIT	14/06/2012	TLG	3 000 000	09/06/2013	121 879	2 878 121	2 944 599	1,18%
<b>TOTAL</b>			<b>4 500 000</b>		<b>138 885</b>	<b>4 361 115</b>	<b>4 438 118</b>	<b>1,77%</b>

Les revenus des emplois monétaires s'analysent comme suit :

Désignation	Période	Période
	Du 01/01/2012 au 31/12/2012	Du 01/01/2011 au 31/12/2011
Placement en compte courant à terme	1 369 771	1 767 810
Billets de trésorerie	308 082	253 794
Certificat de dépôt	1 267 433	1 156 258
Compte Rémunéré	350 160	255 500
<b>TOTAL</b>	<b>3 295 446</b>	<b>3 433 362</b>

### 3.3 Disponibilités

Le solde de ce poste s'élève au 31-12-2012 à 48 544 330 DT et se détaille comme suit :

Désignation	Coût d'acquisition	Valeur actuelle	En % de l'actif net
Placements en compte courant à terme (i)	28 000 000	28 549 133	11,40%
Avoirs en banque		19 995 197	7,98%
<b>TOTAL</b>	<b>28 000 000</b>	<b>48 544 330</b>	<b>19,39%</b>

(i) Les conditions et les modalités de rémunération des placements en compte courant à terme sont les suivantes :

Désignation	Emetteur	Echéance	Valeur actuelle	Taux Brut
PLACT	AMEN BANK	07/06/2014	10 216 092	4,74%
PLACT	AMEN BANK	14/11/2013	10 040 189	3,82%
PLACT	AMEN BANK	17/02/2013	8 292 852	5,25%
<b>TOTAL</b>			<b>28 549 133</b>	

### 3.4 Capital

Le capital se détaille comme suit :

<b>Capital au 31/12/2011</b>	<b>266 464 825</b>
Souscriptions	416 041 419
Rachats	-440 214 220
Frais de négociation	-11 030
VDE/emp.société	-2 000 000
VDE / titres OPCVM	309 558
+/-V réalisée emp.société	147
+/- V réal/oblig. Etat	-305 671
+/- V réal/ titres OPCVM	89 882
+/- V report/oblig.société	2 000 000
+/- V report/titres OPCVM	-378 189
Regu. Des sommes non dist.(souscription)	-336 920
Regu. Des sommes non dist.(rachat)	372 332
<b>Capital au 31/12/2012</b>	<b>242 032 133</b>

La variation de l'actif net de la période allant du 01/01/2012 au 31/12/2012 s'élève à - 25 751 594 dinars.

Le nombre de titres d'Amen Première au 31/12/2012 est de 2 403 555 contre 2 643 351 au 31/12/2011.

Le nombre des actionnaires a évolué comme suit :

<b>Nombre d'actionnaires au 31-12-2011</b>	<b>2 154</b>
Nombre d'actionnaires entrants	224
Nombre d'actionnaires sortants	-316
<b>Nombre d'actionnaires au 31-12-2012</b>	<b>2 062</b>

### 3.5 Sommes distribuables

Les sommes distribuables au 31/12/2012 s'élèvent à 8 382 170 DT contre 9 701 072 DT au 31/12/2011 et se détaillent comme suit :

Désignation	Période close le 31/12/2012	Période close le 31-12-2011
Sommes distribuables des exercices antérieurs	-24	-1 039
Résultat d'exploitation	9 658 442	9 849 071
Régularisation du résultat d'exploitation	-1 276 248	- 146 960
<b>Total :</b>	<b>8 382 170</b>	<b>9 701 072</b>

### 3.6- Charges de gestion des placements

Ce poste enregistre les rémunérations du dépositaire et du gestionnaire calculées conformément aux dispositions des conventions de dépôt et de gestion conclues entre AMEN PREMIERE, AMEN BANK et AMEN INVEST.

**3.7- Autres charges**

Ce poste enregistre la redevance mensuelle versée au CMF calculée sur la base de 0,1% de l'actif net mensuel et la charge TCL. En outre, le coût des services bancaires figure aussi au niveau de cette rubrique.

**4. DONNEES PAR ACTION ET RATIOS PERTINENTS**

	<b>31/12/2012</b>	<b>31/12/2011</b>	<b>31/12/2010</b>	<b>31/12/2009</b>
Revenus du portefeuille-titres	3,673	3,332	3,353	3,400
Revenus des placements monétaires	1,371	1,299	1,545	1,54
<b>Total des revenus de placements</b>	<b>5,044</b>	<b>4,631</b>	<b>4,898</b>	<b>4,94</b>
Charges de gestion des placements	-0,895	-0,788	-0,821	-0,798
<b>Revenus Nets des placements</b>	<b>4,149</b>	<b>3,843</b>	<b>4,076</b>	<b>4,142</b>
Autres charges	-0,131	-0,117	-0,122	-0,12
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>	<b>4,018</b>	<b>3,726</b>	<b>3,955</b>	<b>4,023</b>
Régularisation du résultat d'exploitation	-0,531	-0,056	-0,198	-0,072
<b>SOMMES DISTRIBUABLES DE LA PERIODE</b>	<b>3,487</b>	<b>3,67</b>	<b>3,757</b>	<b>3,95</b>
Régularisation du résultat d'exploitation (annulation)	0,531	0,056	0,198	0,072
Variation des plus (ou moins) values potentielles sur titres	-0,029	-0,005	0,028	0,013
Plus (ou moins) values réalisées sur cession des titres	-0,09	0,021	0	0,019
Frais de négociation	-0,005	-0,001	0	-0,003
<b>Résultat non distribuable</b>	<b>-0,123</b>	<b>0,015</b>	<b>0,028</b>	<b>0,029</b>
<b>RESULTAT NET DE LA PERIODE</b>	<b>3,896</b>	<b>3,741</b>	<b>3,983</b>	<b>4,052</b>
Distribution de dividendes	3,670	3,758	3,950	4,228
Valeur liquidative	104,184	104,475	104,545	104,717

**Ratios de gestion des placements**

Charges/actif net moyen	-0,75%	-0,75%	-0,75%	-0,75%
Autres charges/actif net moyen	-0,11%	-0,11%	-0,11%	-0,11%
Résultat distribuable de l'exercice/ actif net moyen	3,26%	3,49%	3,44	3,83%
<b>Nombre d'actions</b>	<b>2 403 555</b>	<b>2 643 351</b>	<b>2 517 209</b>	<b>2 545 148</b>
<b>Actif net moyen</b>	<b>287 132 996</b>	<b>277 673 709</b>	<b>275 151 966</b>	<b>268 897 721</b>

## **RAPPORT GENERAL DU COMMISSAIRE AUX COMPTES**

### **Etats financiers - Exercice clos le 31 décembre 2012**

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre conseil d'administration, nous avons examiné les états financiers de la société « AMEN PREMIERE SICAV », comprenant le bilan arrêté au 31 décembre 2012, ainsi que l'état de résultat, l'état de variation de l'actif net pour l'exercice clos à cette date, et des notes contenant un résumé des principales méthodes comptables et d'autres notes explicatives. Ces états financiers font apparaître un total bilan de 251 010 904 Dinars Tunisiens et un bénéfice net de la période de 9 363 139 Dinars Tunisiens.

#### ***Responsabilité de la direction dans l'établissement et la présentation des états financiers :***

La direction est responsable de l'établissement et de la présentation sincère de ces états financiers, conformément aux normes comptables tunisiennes. Cette responsabilité comprend: la conception, la mise en place et le suivi d'un contrôle interne relatif à l'établissement et la présentation sincère d'états financiers ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, ainsi que la détermination d'estimations comptables raisonnables au regard des circonstances.

#### ***Responsabilité de l'auditeur***

Les états financiers ont été arrêtés sous la responsabilité d'AMEN INVEST gestionnaire d'AMEN PREMIERE SICAV. Notre responsabilité est d'exprimer une opinion sur ces états financiers sur la base de notre audit.

Nous avons effectué notre audit selon les normes de la profession applicables en Tunisie. Ces normes requièrent de notre part de nous conformer aux règles d'éthique et de planifier et de réaliser l'audit pour obtenir une assurance raisonnable que les états financiers ne comportent pas d'anomalies significatives.

Un audit implique la mise en œuvre de procédures en vue de recueillir des éléments probants concernant les montants et les informations fournies dans les états financiers. Le choix des procédures relève du jugement de l'auditeur, de même que l'évaluation du risque que les états financiers contiennent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs. En procédant à ces évaluations du risque, l'auditeur prend en compte le contrôle interne en vigueur dans l'entité relatif à l'établissement et la présentation sincère des états financiers afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité de celui-ci.

Un audit comporte également l'appréciation du caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que l'appréciation de la présentation de l'ensemble des états financiers.

Nous estimons que les éléments probants recueillis sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

#### ***Opinion***

A notre avis, les états financiers sont réguliers et sincères et donnent, pour tout aspect important, une image fidèle de la situation financière d'« AMEN PREMIERE SICAV » au 31 décembre 2012, ainsi que le résultat de ses opérations et la variation de l'actif net pour l'exercice clos à cette date conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

#### ***Paragraphe d'observation***

Nous attirons votre attention sur les observations suivantes :

Les emplois en titres émis par AMEN BANK représentent 10,73% de l'actif au 31 Décembre 2012, dépassant ainsi le plafond de 10% prévu par l'article 29 de la loi n° 2001-83 du 24 juillet 2001.

Les emplois en actions d'organismes de placement collectif en valeurs mobilières représentent 5,01% de l'actif net au 31 décembre 2012, dépassant ainsi légèrement le plafond de 5% prévu par l'article 2 du décret n° 2001-2278 du 25 septembre 2001.



Notre conclusion ne comporte pas de réserve concernant ces questions.

### ***Vérifications spécifiques***

Nous avons également procédé, conformément aux normes de la profession, aux vérifications spécifiques prévues par la loi.

Conformément aux dispositions de l'article 266 du Code des Sociétés Commerciales, nous avons examiné les informations d'ordre comptable données dans le rapport du Conseil d'Administration sur la gestion de l'exercice. Ces informations n'appellent de notre part aucune remarque particulière.

Nous avons également, dans le cadre de notre audit, procédé à l'examen des procédures de contrôle interne relatives au traitement de l'information comptable et à la préparation des états financiers. Nous signalons, conformément à ce qui est requis par l'article 3 (nouveau) de la loi 94-117 du 14 novembre 1994 tel que modifié par la loi 2005-96 du 18 octobre 2005, que nous n'avons pas relevé, sur la base de notre examen, d'insuffisances majeures susceptibles d'impacter notre opinion sur les états financiers telle que exprimée ci-dessus.

En application des dispositions de l'article 19 du décret N° 2001-2728 du 20 novembre 2001, nous avons procédé aux vérifications nécessaires et nous n'avons pas d'observations à formuler sur la conformité de la tenue des comptes en valeurs mobilières émises à la réglementation en vigueur.

**Tunis, le 18 Mars 2013**

**Le commissaire aux comptes :**

**ECC MAZARS**

**Mohamed Ali ELAOUANI CHERIF**

**RAPPORT SPECIAL DU COMMISSAIRE AUX COMPTES****Exercice clos le 31 décembre 2012**

En notre qualité de commissaire aux comptes de votre société et en application de l'article 200 et suivants et l'article 475 du code des sociétés commerciales, nous vous présentons notre rapport sur les conventions réglementées.

Notre responsabilité est de nous assurer du respect des procédures légales d'autorisation et d'approbation de ces conventions ou opérations et de leur traduction correcte, in fine, dans les états financiers. Il ne nous appartient pas de rechercher spécifiquement et de façon étendue l'existence éventuelle de telles conventions ou opérations mais de vous communiquer, sur la base des informations qui nous ont été données et celles obtenues au travers de nos procédures d'audit, leurs caractéristiques et modalités essentielles, sans avoir à nous prononcer sur leur utilité et leur bien fondé. Il vous appartient d'apprécier l'intérêt qui s'attachait à la conclusion de ces conventions et la réalisation de ces opérations en vue de leur approbation.

**A. Opérations réalisées relatives à des conventions conclues au cours de l'exercice**

Nous vous informons que votre conseil d'administration ne nous a pas informé de l'existence de nouvelles conventions réglementées conclues au cours de l'exercice 2012.

**B. Opérations réalisées relatives à des conventions antérieures**

Nous vous informons que l'exécution des conventions suivantes, conclues au cours d'exercices antérieurs, s'est poursuivie au cours de l'exercice écoulé :

- L'AMEN PREMIERE SICAV a conclu avec AMEN BANK une convention de dépôt, aux termes de laquelle AMEN PREMIERE SICAV confie à AMEN BANK l'ensemble des tâches relatives à son dépôt. En contrepartie des services de dépositaire, AMEN BANK perçoit mensuellement :

- Une commission de dépositaire calculée quotidiennement en appliquant des pourcentages en fonction du volume de l'actif d'AMEN PREMIERE SICAV ;
- Une commission de distribution calculée quotidiennement au taux de 0,59% de l'actif d'AMEN PREMIERE SICAV.

Au titre de l'exercice 2012, les commissions Toutes Taxes Comprises s'élèvent à 1 729 950 dinars Tunisiens.

- L'AMEN PREMIERE SICAV a conclu avec AMEN INVEST une convention de gestion aux termes de laquelle L'AMEN PREMIERE confie à AMEN INVEST la gestion administrative et comptable. En contrepartie des prestations effectuées, le gestionnaire perçoit une rémunération annuelle égale à 0,25% de l'actif net annuel d'AMEN PREMIERE SICAV plafonnée à 413 000 Dinars Tunisiens.

Au titre de l'exercice 2012, la rémunération perçue toutes taxes comprises par AMEN INVEST est de 421 537 Dinars Tunisiens.

**C. Obligations et engagements de la société envers les dirigeants**

Les membres du conseil d'administration sont rémunérés par des jetons de présence s'élevant à 5 400 Dinars Tunisiens.

Par ailleurs et en dehors de ces opérations, nous vous informons qu'il ne nous a été donné avis d'aucune autre convention conclue au cours de l'exercice, et nos travaux n'ont pas révélé l'existence d'autres opérations rentrant dans le cadre des dispositions de l'article 200 et suivants et l'article 475 du Code des Sociétés Commerciales.

**Tunis, 18 Mars 2013****Le commissaire aux comptes :****ECC MAZARS****Mohamed Ali ELAOUANI CHERIF**