

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 2015 tels qu'ils seront soumis à l'approbation de l'Assemblée Générale Ordinaire qui se tiendra le 31 mars 2018. Ces états sont accompagnés du rapport du commissaire aux comptes Mr Mohamed Chaouki ZILI.

GROUPE SIOS ZITEX

BILANS CONSOLIDES ARRETES AU 30 SEPTEMBRE 2015 & 2014

(En Dinars Tunisiens)

ACTIFS	NOTES	30/09/2015	30/09/2014
ACTIFS NON COURANTS			
Actifs immobilisés		6 553 102	6 987 869
Immobilisations incorporelles		53 149	51 949
Amortissements		50 254	45 857
	2.1	2 894	6 092
Immobilisations corporelles		31 269 838	30 789 955
Amortissements		24 959 809	23 939 810
	2.2	6 310 029	6 850 144
Immobilisations financières		134 369	157 014
Provisions		15 312	109 199
	2.3	119 056	47 815
A ACTIFS NON COURANTS		121 122	83 817
Total des Actifs non courants		6 553 102	6 987 869
ACTIFS COURANTS			
Stocks		15 236 969	14 226 179
Provisions		513 497	453 183
	2.4	14 723 472	13 772 996
Clients et comptes rattachés		2 943 371	3 224 047
Provisions		1 098 213	946 446
	2.5	1 845 158	2 277 601
Autres actifs courants		3 072 551	3 037 901
Provisions		541 526	374 174
	2.6	2 531 025	2 663 728
Placements et Autres actifs financiers		6 093 667	2 021 251
Provisions		-	-
	2.7	6 093 667	2 021 251
Liquidités et équivalents de liquidités	2.8	2 178 721	671 550
Total des Actifs courants		27 372 043	21 407 127
TOTAL DES ACTIFS		33 925 145	28 394 996

GROUPE SIOS ZITEX

BILANS CONSOLIDES ARRETES AU 30 SEPTEMBRE 2015 & 2014

(En Dinars Tunisiens)

CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS	NOTES	30/09/2015	30/09/2014
Capital social	3.1	2 425 000	2 425 000
Réserves ,Résultats reportés et Autres capitaux propres		-	-
Réserves consolidés	3.2	13 970 994	16 167 156
Total des capitaux propres avant résultats de l'exercice		16 395 994	18 592 156
Résultat de l'exercice			-
Résultat de l'exercice consolidé	3.3	5 569 552	- 542 980
Total des capitaux propres avant affectation		21 965 545	18 049 176
Intérêts des minoritaires			
Parts des intérêts minoritaires dans les réserves		5 320 138	4 100 475
Parts des intérêts minoritaires dans le résultat de l'exercice		722 244	- 429 792
PASSIFS			
Passifs non courants			
Emprunts	3.4	-	692 714
Provisions pour risques et charges		390 216	287 200
		390 216	979 914
Passifs courants			
Fournisseurs et comptes rattachés	3.5	2 813 592	2 168 734
Autres passifs courants	3.6	2 020 559	2 176 975
Concours bancaires et autres passifs financiers	3.7	692 850	1 349 514
Total des passifs		5 917 217	6 675 138
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET DES PASSIFS		33 925 145	28 394 996

GROUPE SIOS ZITEX

ETATS DE RESULTAT CONSOLIDES ARRETES AU 30 SEPTEMBRE 2015 & 2014

(En Dinars Tunisiens)

	NOTES	30/09/2015	30/09/2014
Produits d'exploitation		34 495 873	15 147 446
Revenus	4.1	34 341 461	15 086 342
Autres produits d'exploitation	4.2	154 412	61 104
Charges d'exploitation		28 649 477	15 800 081
Variation des stocks de produits finis et encours	-	723 997	1 124 191
Achats d'approvisionn.et de marchandises consommés	4.3	19 604 702	7 043 407
Charges du personnel		4 352 658	3 497 055
Dotations aux amortissements et provisions	4.4	2 058 496	2 224 883
Autres charges d'exploitation		3 357 618	1 910 546
Résultat d'exploitation		5 846 396	- 652 635
Charges financières nettes	4.5	316 883	334 651
Produits de placements	4.6	267 105	196 619
Autres pertes et gains ordinaires nets		688 947	103 720
Impôts sur les sociétés		193 770	285 825
Résultat de l'exercice		6 291 796	- 972 773
Part des minoritaires		722 244	- 429 792
Part du groupe		5 569 552	- 542 980

GROUPE SIOS ZITEX
ETAT DE FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDES
ARRETE AU 30/09/2015 (EXPRIME EN DINARS)
MODELE DE REFERENCE

	Notes	Exercice clos 30/09/2015	Exercice clos 30/09/2014
FLUX DE TRESORERIE LIES A L'EXPLOITATION			
- Encaissements reçus des clients		34 850 804	15 029 006
- Sommes recues des stés de groupe			0
- Sommes versées au personnel et aux organismes sociaux		-3 570 798	-3 084 799
- Sommes versées aux fournisseurs		-23 283 450	-7 352 458
- Intérêts payés ou reçus		-162 270	-4 769
- Impôts payés		-735 806	-691 612
<i>FLUX DE TRES. PROVENANT DE L'EXPLOIT.</i>	5.1	7 098 480	3 895 367
FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES D'INVESTISSEMENT			
- DECAISSEMENT PROVENANT DE L'ACQUISITION D'IMMO. CORPORELLES ET INCORPORELLES		-450 953	-384 362
- DECAISSEMENT PROVENANT DE L'ACQUISITION D'IMMO. FINANCIERES		0	0
- DECAISSEMENT PROVENANT DE L'ACQUISITION DE PLACEM.		-3 999 959	-2 577 199
- ENCAISSEMENT PROVENANT DE LA CESSION DE PLACEM.		4 836	203 591
- ENCAISSEMENT PROVENANT DE LA CESSION D'IMMO. CORPORELLES ET INCORPORELLES		0	0
- ENCAISSEMENT PROVENANT DES SUBVENTIONS D'INVEST.		0	0
<i>FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIV. D'INVEST.</i>	5.2	-4 446 076	-2 757 970
FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES DE FINANCEMENT			
- ENCAISSEMENT SUITE A L'EMISSION D'ACTIONS		400 000	0
- SUBVENTIONS RECUES		35 187	11 200
- DIVIDENDES DISTRIBUES		-231 036	-714 897
- ENCAISSEMENTS DIVIDENDES		585	360 171
- ENCAISSEMENT PROVENANT DES EMPRUNTS		0	0
- REMBOURSEMENT D'EMPRUNTS		-1 335 889	-1 267 851
<i>FLUX DE TRESORERIE PROVEN.DES ACTIV.DE FINAI</i>	5.3	-1 131 153	-1 611 376
<i>INCIDENCES DES VAR. DES TAUX DE CHANGE SUR LES LIQUIDITES ET EQUIVALENT DE LIQUIDITES</i>	-	590	1 521
VARIATION DE TRESORERIE		1 520 662	472 458
TRESORERIE DEBUT DE L'EXERCICE		657 924	1 130 382
TRESORERIE FIN DE L'EXERCICE		2 178 586	657 924
		1 520 661,773	472 457,926
	-	0,000	-

<p style="text-align: center;">NOTES AUX ETATS FINANCIERS Exercice clos le 30 Septembre 2015 Montants exprimés en Dinars Tunisiens</p>

1. PRINCIPES ET METHODES DE CONSOLIDATION

Les états financiers consolidés du groupe Sios Zitex sont arrêtés au 30 Septembre 2015 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%
Oli - Zitex	100%	100%
Agro Export	99,92%	75%
IMMOBILIERE ZITEX	60%	60%

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 2015

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 2015

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

	30/09/2015	30/09/2014
Logiciels informatiques	53 149	51 949
Amortissements cumulés	50 254	45 857
Total net	2 894	6 092

2.2 Immobilisations corporelles

Le solde de cette rubrique s'analyse comme suit

	30/09/2015	30/09/2014
Terrains	1 353 434	1 353 434
Constructions et aménagements de construction	6 801 526	6 591 085
Matériel industriel installations et outillages	21 100 440	20 683 301
Matériel de transport	1 533 659	1 530 989
MMB/ Matériel informatiques	229 075	222 528
Immobilisations en cours	251 704	408 618
Total brut	31 269 838	30 789 955
Amortissements cumulés	24 959 809	23 939 810
Total net	6 310 029	6 850 144

2.3 Immobilisations financières

Le solde de cette rubrique s'analyse comme suit .

	30/09/2015	30/09/2014
Actions	109 599	109 599
Prêt personnel	20 910	43 555
Dépôt et cautionnement	3 860	3 860
Total brut	134 369	157 014
Provisions pour dépréciation d'actions	15 312	109 199
Total net	119 056	47 815

2.4 Stocks

Cette rubrique est ainsi détaillé

	30/09/2015	30/09/2014
Pièces de rechange/consommables	1 390 428	306 871
Produits finis, prestations et huiles	13 846 541	13 919 308

Total brut	15 236 969	14 226 179
Provisions pour dépréciation des Stocks	513 497	453 183
Total net	14 723 472	13 772 996

2.5 Clients et comptes rattachés

Cette rubrique est ainsi détaillé

	30/09/2015	30/09/2014
Clients ordinaires	1 824 158	2 124 079
Clients, effets à recevoir	21 000	153 523
Clients douteux	1 098 213	946 446
Total brut	2 943 371	3 224 047
Provisions pour dépréciation comptes clients	1 098 213	946 445,581
Total net	1 845 158	2 277 601

2.6 Autres actifs courants

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit

	30/09/2015	30/09/2014
Comptes d'Etats et débiteurs divers	849 801	334 307
Avances fournisseurs	2 222 750	2 703 594
Total brut	3 072 551	3 037 901
Provisions pour dépréciation Débiteurs divers	541 526	374 174
Total net	2 531 025	2 663 728

2.7 Placements et autres actifs financiers

Cette rubrique est ainsi détaillé

	30/09/2015	30/09/2014
Titres SICAV, billets de trésor et autres placements	6 093 667	2 021 251
Total	6 093 667	2 021 251

2.8 Liquidités et équivalents de liquidités

Cette rubrique est ainsi détaillé :

	30/09/2015	30/09/2014
Banques	2 175 469	671 007
Caisse	3 252	543
Total	2 178 721	671 550

3.1 CAPITAL SOCIAL

Le capital social du groupe s'élève, à la date du 30 Septembre 2015, à 2 425 000 dinars correspondant au capital de la société mère SIOS ZITEX, Il est composé de 242 500 actions actions de valeur nominale 10 dinars chacune

3.2 RESERVES

Les réserves consolidées totalisent, à la date du 30 Septembre 2015, la somme de 13 970 994 dinars alors que la part des minoritaires dans les réserves se monte à 5 320 138 Dinars,

3.3 RESULTATS

Les résultats consolidés totalisent, à la date du 30 Septembre 2015, un bénéfice de 5 569 552 dinars pour l'exercice 2015/2014, contre un déficit de 542 980 dinars pour 2014/2013
La contribution de chaque société consolidée dans ces résultats est

	<u>Exercice 2014/2015</u>		<u>Exercice 2013/2014</u>	
	Part dans les Résultats Consolidés	Part des minoritaires	Part dans les Résultats Consolidés	Part des minoritaires
SIOS ZITEX	- 75 579		772 338	
AGRO ZITEX	713 533	237 857	125 254	41 753
Société Africaine des huiles	26 262		- 88 917	
SIOS DISTRIBUTION	2 455		2 859	
AGRO EXPORT	3 367 716	496 472	- 1 434 404	- 471 546
OLI ZITEX	1 552 887		105 371	
IMMOBILIERE - ZITEX	- 17 722	- 12 085	- 25 481	
Total	5 569 552	722 244	- 542 980	- 429 792

PASSIFS

3.4 Emprunts

Cette rubrique est ainsi détaillé

	<u>30/09/2015</u>	<u>30/09/2014</u>
Emprunts bancaires	-	692 714
Total	-	692 714

3.5 Fournisseurs et comptes rattachés

Cette rubrique est ainsi détaillé

	<u>30/09/2015</u>	<u>30/09/2014</u>
Fournisseurs et comptes rattachés	2 813 592	2 168 734
Total	2 813 592	2 168 734

3.6 Autres passifs courants

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit

	<u>30/09/2015</u>	<u>30/09/2014</u>
Clients et Crédeurs divers	2 020 559	2 176 975
Total	2 020 559	2 176 975

3.7 Concours bancaires et autres passifs financiers

Cette rubrique se détaille ainsi

	<u>30/09/2015</u>	<u>30/09/2014</u>
Concours bancaires	692 850	1 349 514
Total	692 850	1 349 514

4. NOTES SUR L'ETAT DE RESULTAT CONSOLIDE

4.1 Revenus

Le solde de cette rubrique s'analyse comme suit

	<u>30/09/2015</u>	<u>30/09/2014</u>
Revenus d'exploitation	31 959 366	11 136 131
Transport et autres revenus	2 382 095	3 950 211
Total	34 341 461	15 086 342

4.2 Autres produits d'exploitation

Le solde de cette rubrique s'analyse comme suit

	<u>30/09/2015</u>	<u>30/09/2014</u>
Autres produits d'exploitation	154 412	61 104
Total	154 412	61 104

4.3 Achats d'approvisionnements et de marchandises consommés

Cette rubrique s'analyse comme suit

	<u>30/09/2015</u>	<u>30/09/2014</u>
Achats d'approvisionnement consommés	19 604 702	7 043 407
Total	19 604 702	7 043 407

4.4 Dotations aux amortissement et aux provisions

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

	<u>30/09/2015</u>	<u>30/09/2014</u>
Provisions pour risques et charges	103 016	90 000
Autres dotations(amort et prov.)	1 955 480	2 134 883
Total	2 058 496	2 224 883

4.5 Charges financières nettes

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

	<u>30/09/2015</u>	<u>30/09/2014</u>
Charges financières nettes	316 883	334 651
Total	316 883	334 651

4.7 Produits des placements

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

	<u>30/09/2015</u>	<u>30/09/2014</u>
Produits de placements	267 105	196 619
Total	267 105	196 619

5. NOTES SUR L'ETAT DE FLUX DE TRESORERIE

5.1 Flux de trésorerie provenant de l'exploitation

Cette rubrique s'analyse comme suit :

	<u>30/09/2015</u>	<u>30/09/2014</u>
Encaissements reçus des clients locaux	7 745 959	7 873 617
Encaissements reçus des clients étrangers	27 104 845	7 155 389
Total	<u>34 850 804</u>	<u>15 029 006</u>

* Sommes versées aux fournisseurs

Cette rubrique s'analyse comme suit :

	<u>30/09/2015</u>	<u>30/09/2014</u>
Sommes versées aux fournisseurs	23 283 450	7 352 458
Total	<u>23 283 450</u>	<u>7 352 458</u>

* Sommes versées au personnel et aux organismes sociaux

Cette rubrique s'analyse comme suit :

	<u>30/09/2015</u>	<u>30/09/2014</u>
Salaires et compléments de salaires versés	2 726 714	2 308 479
Déclarations sociales payées et autres	844 084	776 320
Total	<u>3 570 798</u>	<u>3 084 799</u>

* Sommes versées au trésor

Cette rubrique s'analyse comme suit

	<u>30/09/2015</u>	<u>30/09/2014</u>
Déclarations fiscales mensuelles	678 389	515 386
Autres taxes	57 417	176 227
Total	<u>735 806</u>	<u>691 612</u>

5.2 Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement

Le flux de trésorerie liés aux activités d'investissement totalise -4446075,709 dinars, qui s'agit principalement comme suit

* Décaissements affectés à l'acquisition d'immobilisations corporelles : 450 953 Dinars.

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

- SIOS ZITEX	21 073
- AGRO ZITEX :	82 514
- AGRO EXPORT	347 366

* Décaissement provenant de l'acquisition de placements

	<u>30/09/2015</u>	<u>30/09/2014</u>
Décaiss. / cession de placements financiers	3 999 959	2 577 199
Total	<u>3 999 959</u>	<u>2 577 199</u>

5.3 Flux de trésorerie liés aux activités de financement

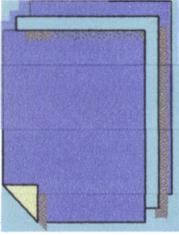
Le flux de trésorerie liés aux activités de financement totalise au 30 septembre 2015 un décaissement de 1 131 153 Dinars contre un décaissement de 1 611 376 au 30 septembre 2014 dont

* Dividendes distribués

	<u>30/09/2015</u>	<u>30/09/2014</u>
Dividendes servis aux actionnaires du groupe	231 036	714 897
Total	<u>231 036</u>	<u>714 897</u>

* Décaissements provenant des emprunts

	<u>30/09/2015</u>	<u>30/09/2014</u>
Décaissements des emprunts	1 335 889	1 267 851
Total	<u>1 335 889</u>	<u>1 267 851</u>



AUDIT SYSTEME MANAGEMENT ASSISTANCE

ASMA

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

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

تونس في 15 مارس 2018

**تقرير مراقب الحسابات حول القوائم المالية المجمعة
للسنة المالية 2015/2014**

مساهمي الشركة الصناعية للزيوت بصفافس

تنفيذا لمهمّة مراقبة الحسابات المجمعة، نقدّم لعنايتكم التقرير المتعلق بالقوائم المالية المجمعة للسنة المالية 2015/2014.

قمنا بالتدقيق في القوائم المالية لمجمع "الشركة الصناعية للزيوت بصفافس"، وهي تتضمن الموازنة وقائمة النتائج وجدول التدفقات النقدية المتعلقة بالسنة المالية 2015/2014 والايضاحات المتضمنة لمخلص لأهم الطرق المحاسبية المطبقة وايضاحات أخرى.

1- مسؤولية الادارة المتعلقة باعداد وتقديم القوائم المالية

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

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

2- مسؤولية مراجع الحسابات

تتمثل مهمتنا في إبداء رأي حول القوائم المالية بالاعتماد على أعمال التدقيق. قمنا بأعمالنا طبقا للمعايير الدولية للتدقيق المطبقة في تونس. ان هذه المعايير تتطلب منا بأن نستجيب لقواعد الواجبات المهنية وأن نخطط وننفذ عمليات التدقيق لغرض الحصول على تأكيد معقول حول إذا ما كانت القوائم المالية خالية من معلومات جوهرية خاطئة. تتضمن عملية التدقيق تطبيق الاجراءات للحصول على أدلة الاثباتات المؤيدة للمبالغ والافصاحات بالقوائم المالية. ان تحديد الاجراءات يعود الى اختيار المراجع، الذي يعود اليه كذلك تقييم مخاطر وجود معلومات جوهرية غير صحيحة بالقوائم المالية. عند تحديد تلك المخاطر، يأخذ المراجع بعين الاعتبار نظام الرقابة الداخلي 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 بالنسبة للسنة المالية 2015/2014 أرباحا قدرها 5.569.552 دينار بعد طرح حصة أقلية ب722.244 دينار، مقابل خسائر قدرها 542.980 دينار بعد طرح حصة أقلية ب429.792 دينار بالنسبة لسنة 2014/2013. 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 بصفاقس، كما هي ملحقة بتقريرنا، تمثّل بعدالة من كافّة النواحي الجوهرية، عن المركز المالي للمجمع كما في 30 سبتمبر 2015 ونتيجة نشاطه وتدفّقاته النقديّة لسنة 2014/2015، وفقا للقانون التونسي المتعلّق بنظام المحاسبة للمؤسّسات.

مراقب الحسابات

ع / شركة مراقبة النظم والتصرف والمساعدة

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