

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 2016 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 2016 & 2015

(En Dinars Tunisiens)

ACTIFS	NOTES	30/09/2016	30/09/2015
ACTIFS NON COURANTS			
Actifs immobilisés		5 699 363	6 553 102
Immobilisations incorporelles		53 149	53 149
Amortissements		52 501	50 254
	2.1	647	2 894
Immobilisations corporelles		31 289 995	31 269 838
Amortissements		25 774 445	24 959 809
	2.2	5 515 550	6 310 029
Immobilisations financières		125 799	134 369
Provisions		15 312	15 312
	2.3	110 487	119 056
A ACTIFS NON COURANTS		72 679	121 122
Total des Actifs non courants		5 699 363	6 553 102
ACTIFS COURANTS			
Stocks		15 515 726	15 236 969
Provisions		513 497	513 497
	2.4	15 002 229	14 723 472
Clients et comptes rattachés		1 602 777	2 943 371
Provisions		1 097 737	1 098 213
	2.5	505 039	1 845 158
Autres actifs courants		3 516 307	3 072 551
Provisions		541 526	541 526
	2.6	2 974 781	2 531 025
Placements et Autres actifs financiers		6 130 614	6 093 667
Provisions		-	-
	2.7	6 130 614	6 093 667
Liquidités et équivalents de liquidités	2.8	675 865	2 178 721
Total des Actifs courants		25 288 528	27 372 043
TOTAL DES ACTIFS		30 987 890	33 925 145

GROUPE SIOS ZITEX

BILANS CONSOLIDES ARRETES AU 30 SEPTEMBRE 2016 & 2015

(En Dinars Tunisiens)

CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS	NOTES	30/09/2016	30/09/2015
Capital social	3.1	2 425 000	2 425 000
Réserves ,Résultats reportés et Autres capitaux propres		-	-
Réserves consolidés	3.2	19 735 187	13 970 994
Total des capitaux propres avant résultats de l'exercice		22 160 187	16 395 994
Résultat de l'exercice			
Résultat de l'exercice consolidé	3.3 -	909 568	5 569 552
Total des capitaux propres avant affectation		21 250 618	21 965 545
Intérêts des minoritaires			
Parts des intérêts minoritaires dans les réserves		5 526 862	5 320 138
Parts des intérêts minoritaires dans le résultat de l'exercice	-	223 960	722 244
<u>PASSIFS</u>			
<u>Passifs non courants</u>			
Emprunts		-	-
Provisions pour risques et charges		292 704	390 216
		292 704	390 216
<u>Passifs courants</u>			
Fournisseurs et comptes rattachés	3.4	2 026 828	2 813 592
Autres passifs courants	3.5	2 102 369	2 020 559
Concours bancaires et autres passifs financiers	3.6	12 469	692 850
Total des passifs		4 434 370	5 917 217
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET DES PASSIFS		30 987 890	33 925 145

0,000

GROUPE SIOS ZITEX

ETATS DE RESULTAT CONSOLIDES ARRETES AU 30 SEPTEMBRE 2016 & 2015

(En Dinars Tunisiens)

	NOTES	30/09/2016	30/09/2015
<u>Produits d'exploitation</u>		703 603	34 495 873
Revenus	4.1	697 413	34 341 461
Autres produits d'exploitation	4.2	6 190	154 412
<u>Charges d'exploitation</u>		2 333 256	28 649 477
Variation des stocks de produits finis et encours		123 946 -	723 997
Achats d'approvisionn.et de marchandises consommés	4.3	45 840	19 604 702
Charges du personnel		935 292	4 352 658
Dotations aux amortissements et provisions	4.4	867 814	2 058 496
Autres charges d'exploitation		360 364	3 357 618
<u>Résultat d'exploitation</u>	-	1 629 652	5 846 396
Charges financières nettes	4.5	32 410	316 883
Produits de placements	4.6	397 160	267 105
Autres pertes et gains ordinaires nets		174 493	688 947
Impôts sur les sociétés		43 120	193 770
<u>Résultat de l'exercice</u>	-	1 133 529	6 291 796
<u>Part des minoritaires</u>	-	223 960	722 244
<u>Part du groupe</u>	-	909 568	5 569 552

GROUPE SIOS ZITEX
ETAT DE FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDES
ARRETE AU 30/09/2016 (EXPRIME EN DINARS)
MODELE DE REFERENCE

	Notes	Exercice clos 30/09/2016	Exercice clos 30/09/2015
FLUX DE TRESORERIE LIES A L'EXPLOITATION			
- Encaissements reçues des clients		2 012 896	34 850 804
- Sommes recues des stés de groupe		-	
- Sommes versées au personnel et aux organismes sociaux	-	1 022 501	3 570 798
- Sommes versées aux fournisseurs	-	1 558 036	23 283 450
- Intérêts payés ou reçus		284 923	162 270
- Impôts payés	-	250 728	735 806
<i>FLUX DE TRES. PROVENANT DE L'EXPLOIT.</i>	5.1	533 445	7 098 480
FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES D'INVESTISSEMENT			
- DECAISSEMENT PROVENANT DE L'ACQUISITION D'IMMO. CORPORELLES ET INCORPORELLES	-	49 087	450 953
- DECAISSEMENT PROVENANT DE L'ACQUISITION D'IMMO. FINANCIERES		-	-
- DECAISSEMENT PROVENANT DE L'ACQUISITION DE PLACEM.	-	36 338	3 999 959
- ENCAISSEMENT PROVENANT DE LA CESSION DE PLACEM.		-	4 836
- ENCAISSEMENT PROVENANT DE LA CESSION D'IMMO. CORPORELLES ET INCORPORELLES		-	-
- ENCAISSEMENT PROVENANT DES SUBVENTIONS D'INVEST.		-	-
<i>FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIV. D'INVES</i>	5.2	85 425	4 446 076
FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES DE FINANCEMENT			
- ENCAISSEMENT SUITE A L'EMISSION D'ACTIONS		-	400 000
- SUBVENTIONS RECUES		-	35 187
- DIVIDENDES DISTRIBUES	-	211 468	231 036
- ENCAISSEMENTS DIVIDENDES		353	585
- ENCAISSEMENT PROVENANT DES EMPRUNTS		-	-
- REMBOURSEMENT D'EMPRUNTS	-	692 714	1 335 889
<i>FLUX DE TRESORERIE PROVEN.DES ACTIV.DE FINAI</i>	5.3	903 829	1 131 153
<i>INCIDENCES DES VAR. DES TAUX DE CHANGE SUR LES LIQUIDITES ET EQUIVALENT DE LIQUIDITES</i>		7 508	590
VARIATION DE TRESORERIE	-	1 515 191	1 520 662
TRESORERIE DEBUT DE L'EXERCICE		2 178 586	657 924
TRESORERIE FIN DE L'EXERCICE		663 395	2 178 586
	-	1 515 190,973	1 520 661,519
		-	0

NOTES AUX ETATS FINANCIERS
Exercice clos le 30 Septembre 2016
Montants exprimés en Dinars Tunisiens

1. PRINCIPES ET METHODES DE CONSOLIDATION

Les états financiers consolidés du groupe Sios Zitex sont arrêtés au 30 Septembre 2016 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 2016

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 2016

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

	30/09/2016	30/09/2015
Logiciels informatiques	53 149	53 149
Amortissements cumulés	52 501	50 254
Total net	647	2 894

2.2 Immobilisations corporelles

Le solde de cette rubrique s'analyse comme suit

	30/09/2016	30/09/2015
Terrains	1 353 434	1 353 434
Constructions et aménagements de construction	6 801 526	6 801 526
Matériel industriel installations et outillages	20 954 352	21 100 440
Matériel de transport	1 697 159	1 533 659
MMB/ Matériel informatiques	231 820	229 075
Immobilisations en cours	251 704	251 704
Total brut	31 289 995	31 269 838
Amortissements cumulés	25 774 445	24 959 809
Total net	5 515 550	6 310 029

2.3 Immobilisations financières

Le solde de cette rubrique s'analyse comme suit :

	30/09/2016	30/09/2015
Actions	109 599	109 599
Prêt personnel	12 340	20 910
Dépôt et cautionnement	3 860	3 860
Total brut	125 799	134 369
Provisions pour dépréciation d'actions	15 312	15 312
Total net	110 486	119 056

2.4 Stocks

Cette rubrique est ainsi détaillé

	30/09/2016	30/09/2015
Pièces de rechange/consommables	1 808 278	1 390 428
Produits finis, prestations et huiles	13 707 448	13 846 541
Total brut	15 515 726	15 236 969
Provisions pour dépréciation des Stocks	513 497	513 497
Total net	15 002 229	14 723 472

2.5 Clients et comptes rattachés

Cette rubrique est ainsi détaillé

	30/09/2016	30/09/2015
Clients ordinaires	505 039	1 824 158
Clients, effets à recevoir	-	21 000
Clients douteux	1 097 737	1 098 213
Total brut	1 602 777	2 943 371
Provisions pour dépréciation comptes clients	1 097 737	1 098 213
Total net	505 039	1 845 158

2.6 Autres actifs courants

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit

	30/09/2016	30/09/2015
Comptes d'Etats et débiteurs divers	1 290 177	849 801
Avances fournisseurs	2 226 130	2 222 750
Total brut	3 516 307	3 072 551
Provisions pour dépréciation Débiteurs divers	541 526	541 526
Total net	2 974 781	2 531 025

2.7 Placements et autres actifs financiers

Cette rubrique est ainsi détaillé

	30/09/2016	30/09/2015
Titres SICAV, billets de trésor et autres placements	6 130 614	6 093 667
Total	6 130 614	6 093 667

2.8 Liquidités et équivalents de liquidités

Cette rubrique est ainsi détaillé

	30/09/2016	30/09/2015
Banques	672 381	2 175 469
Caisse	3 483	3 252
Total	675 865	2 178 721

CAPITAUX PROPRES

3.1 CAPITAL SOCIAL

Le capital social du groupe s'élève, à la date du 30 Septembre 2016, 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 2016, la somme de 19 735 187 dinars alors que la part des minoritaires dans les réserves se monte à 5 526 862 Dinars,

3.3 RESULTATS

Les résultats consolidés totalisent, à la date du 30 Septembre 2016, un déficit de

909 568 dinars pour l'exercice 2016/2015, contre un bénéfice de 5 569 552 dinars pour l'exercice 2015/2
La contribution de chaque société consolidée dans ces résultats est :

	Exercice 2015/2016		Exercice 2014/2015	
	Part dans les Résultats Consolidés	Part des minoritaires	Part dans les Résultats Consolidés	Part des minoritaires
SIOS ZITEX	- 429 937		- 75 579	
AGRO ZITEX	- 18 523	- 6 175	713 533	237 857
Société Africaine des huiles	- 67 875		26 262	
SIOS DISTRIBUTION	3 769		2 455	
AGRO EXPORT	- 619 390	- 206 615	3 367 716	496 472
OLI ZITEX	238 769		1 552 887	
IMMOBILIERE - ZITEX	- 16 382	- 11 171	- 17 722	- 12 085
Total	- 909 568	- 223 960	5 569 552	722 244

PASSIFS

3.4 Fournisseurs et comptes rattachés

Cette rubrique est ainsi détaillé :

	30/09/2016	30/09/2015
Fournisseurs et comptes rattachés	2 026 828	2 813 592
Total	2 026 828	2 813 592

3.5 Autres passifs courants

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit

	30/09/2016	30/09/2015
Clients et Crédeurs divers	2 102 369	2 020 559
Total	2 102 369	2 020 559

3.6 Concours bancaires et autres passifs financiers

Cette rubrique se détaille ainsi :

	30/09/2016	30/09/2015
Concours bancaires	12 469	692 850
Total	12 469	692 850

4. NOTES SUR L'ETAT DE RESULTAT CONSOLIDE

4.1 Revenus

Le solde de cette rubrique s'analyse comme suit

	30/09/2016	30/09/2015
Revenus d'exploitation	623 462	31 959 366
Transport et autres revenus	73 951	2 382 095
Total	697 413	34 341 461

4.2 Autres produits d'exploitation

Le solde de cette rubrique s'analyse comme suit :

	<u>30/09/2016</u>	<u>30/09/2015</u>
Autres produits d'exploitation	6 190	154 412
Total	6 190	154 412

4.3 Achats d'approvisionnements et de marchandises consommés

Cette rubrique s'analyse comme suit

	<u>30/09/2016</u>	<u>30/09/2015</u>
Achats d'approvisionnement consommés	45 840	19 604 702
Total	45 840	19 604 702

4.4 Dotations aux amortissement et aux provisions

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit

	<u>30/09/2016</u>	<u>30/09/2015</u>
Provisions pour risques et charges	-	103 016
Autres dotations(amort.et prov)	867 814	1 955 480
Total	867 814	2 058 496

4.5 Charges financières nettes

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit

	<u>30/09/2016</u>	<u>30/09/2015</u>
Charges financières nettes	32 410	316 883
Total	32 410	316 883

4.7 Produits des placements

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit

	<u>30/09/2016</u>	<u>30/09/2015</u>
Produits de placements	397 160	267 105
Total	397 160	267 105

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>30/09/2016</u>	<u>30/09/2015</u>
Encaissements reçus des clients locaux	603 055	17 523 129
Encaissements reçus des clients étrangers	1 409 842	27 104 845
Total	2 012 896	34 850 804

* Sommes versées aux fournisseurs

Cette rubrique s'analyse comme suit

	<u>30/09/2016</u>	<u>30/09/2015</u>
Sommes versées aux fournisseurs	1 558 036	23 283 450
Total	1 558 036	23 283 450

* Sommes versées au personnel et aux organismes sociaux

Cette rubrique s'analyse comme suit

	<u>30/09/2016</u>	<u>30/09/2015</u>
Salaires et compléments de salaires versés	749 974	2 726 714
Déclarations sociales payées et autres	272 527	844 084
Total	1 022 501	3 570 798

* Impôts payés

Cette rubrique s'analyse comme suit :

	30/09/2016	30/09/2015
Déclarations fiscales mensuelles	246 956	678 389
Autres taxes	3 772	57 417
Total	250 728	735 806

5.2 Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement

Le flux de trésorerie liés aux activités d'investissement totalise 85 425 Dinars qui s'agit principalement comme suit:

* Décaissements affectés à l'acquisition d'immobilisations corporelles . 49 087 Dinars.

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

- SIOS ZITEX .	20 157
- AGRO EXPORT .	28 930

* Décaissement provenant de l'acquisition de placements

	30/09/2016	30/09/2015
décaiss. / acquisition de placements	36 338	3 999 959
Total	36 338	3 999 959

5.3 Flux de trésorerie liés aux activités de financement

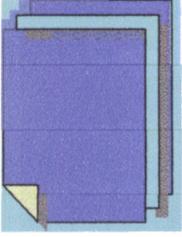
Le flux de trésorerie liés aux activités de financement totalise au 30 septembre 2016 un décaissement de 903 829 Dinars contre un décaissement de 531 153 au 30 septembre 2015 dont:

* Dividendes distribués

	30/09/2016	30/09/2015
Dividendes servis aux actionnaires du groupe	211 468	231 036
Total	211 468	231 036

* Encaissements provenant des emprunts

	30/09/2016	30/09/2015
Encaissements des emprunts	692 714	1 335 889
Total	692 714	1 335 889



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 2016/2015

مساهمي الشركة الصناعيّة للزيوت بصفافس

تنفيذا لمهمّة مراقبة الحسابات المجمعة، نقدّم لعنايتكم التقرير المتعلق بالقوائم المالية المجمعة للسنة الماليّة 2016/2015.

قمنا بالتدقيق في القوائم المالية لمجمع "الشركة الصناعيّة للزيوت بصفافس"، وهي تتضمن الموازنة وقائمة الانتائج وجدول التدفّقات النّقديّة المتعلّقة بالسنة المالية 2016/2015 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

تتمثّل مهمّةنا في إبداء رأي حول القوائم المالية بالاعتماد على أعمال التدقيق. قمنا بأعمالنا طبقاً للمعايير الدولية للتدقيق المطبقة في تونس. إن 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 التّدقيق تطبيق الاجراءات للحصول على أدلة الاثباتات المؤيدة للمبالغ والافصاحات بالقوائم المالية. إن 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 تقييماً لمدى ملائمة الطّرق المحاسبية المتّبعة، ومدى معقولية التّقديرات المهمة المعتمدة من طرف الإدارة، وكذلك تقييم طريقة عرض البيانات المالية ككل.

بلغت نتائج المجمع بالنسبة للسنة المالية 2015/2016 خسائر قدرها 909.568 دينار بعد طرح حصة أقلية بـ 223.960

دينار، مقابل أرباحا قدرها 5.569.552 دينار بعد طرح حصة أقلية ب722.244 دينار بالنسبة لسنة 2015/2014. 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 2016 ونتيجة نشاطه وتدفعاته النقدية لسنة 2016/2015، وفقا للقانون التونسي المتعلّق بنظام المحاسبة للمؤسّسات.

مراقب الحسابات

ع / شركة مراقبة النظم والتصرف والمساعدة

Société AUDIT SYSTEME
MANAGEMENT ET ASSISTANCE
ASMA

Membre de l'Ordre des Experts
Comptables de Tunisie