

AVIS DES SOCIETES

ETATS FINANCIERS DEFINITIFS

SOCIETE INDUSTRIELLE DES TEXTILES « SITEX »

Siège social : Avenue Habib Bourguiba - KSAR HELLAL

La Société Industrielle des Textiles << **SITEX** >> publie, ci-dessous, ses Etats financiers arrêtés au 31 décembre 2015 tel qu'ils seront soumis à l'approbation de l'Assemblée Générale Ordinaire qui se tiendra le 30 juin 2016. Ces états sont accompagnés des rapports général et spécial des Commissaires aux Comptes : Mr Mohamed Imed Loukil et Mr Adel MADHI.

BILAN ARRETE AU 31/12/2015*(Exprimé en milliers de Dinars)*

ACTIFS	Notes	31/12/2015	31/12/2014
ACTIFS NON COURANTS	<u>1</u>		
<i>Actifs immobilisés</i>			
Immobilisations incorporelles	1.1	1 738	1 639
Moins : Amortissements		<1 345>	<1 285>
<i>Immobilisations incorporelles nettes</i>		393	354
Immobilisations corporelles	1.2	157 582	165 975
Moins : Amortissements		<127 374>	<133 364>
<i>Immobilisations corporelles nettes</i>		30 208	32 611
Immobilisations financières	1.3	932	782
Moins : Provisions		-	-
<i>Immobilisations financières nettes</i>		932	782
<i>Total des actifs immobilisés</i>		31 533	33 747
Autres actifs non courants		-	-
TOTAL DES ACTIFS NON COURANTS		31 533	33 747
ACTIFS COURANTS	<u>2</u>		
Stocks	2.1	29 582	35 898
Moins : Provisions		<5 246>	<6 331>
<i>Stocks nets</i>		24 336	29 567
Clients et comptes rattachés	2.2	4 594	4 024
Moins : Provisions		<415>	<415>
<i>Clients nets</i>		4 179	3 609
Autres Actifs Courants	2.3	9 870	6 214
Placements & autres actifs financiers	2.4	169	169
Moins : Provisions		-	-
<i>Placements & autres actifs financiers</i>		169	169
Liquidités et équivalents de liquidités	2.5	1 813	1 747
TOTAL DES ACTIFS COURANTS		40 367	41 306
TOTAL DES ACTIFS		71 900	75 053

BILAN ARRETE AU 31/12/2015*(Exprimé en milliers Dinars)*

CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS	Notes	31/12/2015	31/12/2014
CAPITAUX PROPRES	<u>3</u>		
Capital Social		23 063	23 063
Réserves	3.1	38 181	38 212
Autres Capitaux propres	3.2	4 015	4 149
Résultats reportés		<18 208>	<16 739>
Capitaux propres avant résultat de l'exercice		47 051	48 685
Résultat de l'exercice		<5 893>	<1 468>
Capitaux propres avant affectation		41 158	47 217
PASSIFS	<u>4</u>		
Passifs non courants			
Emprunts	4.1	6 006	4 625
Provisions non courantes	4.2	1 450	1 285
Total des passifs non courants		7 456	5 910
Passifs courants			
Fournisseurs et comptes rattachés	4.3	3 022	1 514
Autres passifs courants	4.4	4 061	5 665
Concours bancaires et autres passifs financiers	4.5	16 203	14 747
Total des passifs courants		23 286	21 926
TOTAL DES PASSIFS		30 742	27 836
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS		71 900	75 053

ETAT DE RESULTAT AU 31/12/2015

(Exprimé en milliers de Dinars)

	<i>Notes</i>	31/12/2015	31/12/2014
	<u>5</u>		
Revenus	<i>5.1</i>	46 932	55 335
Cout des ventes	<i>5.2</i>	<46 669>	<47 952>
Marge Brute		263	7 383
Autres produits d'exploitation	<i>5.3</i>	4 886	3 442
Frais de distribution		<771>	<590>
Frais d'administration		<3 516>	<3 810>
Sous Activité		<2 408>	<1 048>
Autres Charges d'Exploitation	<i>5.4</i>	<4 510>	<7 462>
Résultat d'exploitation		-6 056	-2 085
Charges financières nettes		<981>	<619>
Produits financiers		19	53
Autres gains ordinaires		1 884	2 049
Autres pertes ordinaires		<701>	<803>
Résultat des activités ordinaires avant impôt		-5 835	-1 405
Impôts sur Les Bénéfices		<58>	<63>
Résultat provisoire après impôts		-5 893	-1 468
Effets des modifications comptables		-	-
RESULTAT APRES MODIF. COMPTABLES		-5 893	-1 468

ETAT DES FLUX DE TRESORERIE ARRETE AU 31/12/2015

(Exprimé en milliers de Dinars)

<i>Flux de Trésorerie Liés à l'Exploitation</i>	Notes	31/12/2015	31/12/2014
Encaissement reçus des clients		49 192	54 146
Sommes versées aux fournisseurs et au personnel		<46 022>	<52 331>
Intérêts payés		<1 137>	<406>
Impôts sur les bénéfices payés		-	-
Flux de Trésorerie Provenant de l'Exploitation		2 033	1 409
<i>Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement</i>			
Décaissements / acquisition d'immob. corpor. et incorpor.		<4 953>	<9 242>
Encaissements prov.de la cession d'immob.corp. et incorp		464	577
Décaissements / acquisition d'immobilisations financières		-	-
Encaissements / cessions d'immobilisations financières		-	-
Flux de Trésorerie Liés aux Activités d'Investissement		-4 489	-8 665
<i>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</i>			
Dividendes et autres distributions versés		<61>	<61>
Encaissements provenant des Emprunts		3 000	5 000
Encaissements provenant des Crédits de Gestion		12 200	6 000
Remboursements des Emprunts		<584>	<1 131>
Remboursements des Crédits de Gestion		<10 400>	<6 600>
Flux de Trésorerie Liés aux Activités de Financement		4 155	3 208
Incidences des variations des taux de change		<9>	<61>
VARIATION DE TRESORERIE		1 690	-4 109
<i>Trésorerie au Début de l'Exercice</i>		<1 485>	2 624
<i>Ajustement de la trésorerie</i>		-	-
Trésorerie à la Fin de l'Exercice		205	-1 485

1. NOTES D'ORDRE GENERAL

Présentation de la Société.

Dénomination sociale :

Société Industrielle des Textiles
SITEX. SA

Forme juridique :

Société anonyme

Objet social :

Production et commercialisation d'une large gamme des tissus denims principalement pour l'exportation, destinée à la confection de jeans et divers habillement sports wear.

Capital social :

23 063 300 DT divisé en 2 306 330 actions d'une valeur nominale de 10 DT l'action.

Siège social :

Av. Habib BOURGUIBA- 5070 Ksar Hellal- Tunisie

Sites de Production :

Filature : Cité Taffala, Boulevard 1^{er} Juin, 4080 Sousse.

Tissage : Av. Habib BOURGUIBA- 5070 Ksar Hellal- Tunisie

Date de création :

7 Février 1977

Effectif :

670 employés

Système Qualité :

Certification Levi's

Certification Produit :

Certification OEKO-TEX.

1.1.REFERENTIEL D'ELABORATION DES ETATS FINANCIERS

Les états financiers de la société ont été établis et présentés conformément aux dispositions des Normes Comptables Tunisiennes telles que définies par la Loi n°96-112 et le Décret 96-2459 du 30 Décembre 1996.

Les états financiers se composent du :

- Bilan,
- Etat de résultat,
- Etat de flux de trésorerie,
- et des présentes notes aux états financiers.

1.2.NOTE SUR L'EXERCICE SOCIAL

L'exercice social commence le premier Janvier et finit le trente et un Décembre de la même année.

1.3.BASE DE MESURE ET METHODES COMPTABLES PERTINENTES

Les états financiers ont été préparés par référence à l'hypothèse de continuité de l'exploitation ainsi qu'aux conventions comptables de base et notamment :

- Convention du coût historique ;
- Convention de la périodicité ;
- Convention de rattachement des charges aux produits ;
- Convention de prudence ;
- Convention de permanence des méthodes.

Les bases de mesure et les principes comptables les plus pertinents se résument comme suit :

1.3.1. Les immobilisations incorporelles

Cette rubrique comprend :

Les logiciels informatiques acquis ou développés par la société pour son usage interne. Ces logiciels sont amortis selon la méthode linéaire sur 3 ans, soit 33% par an.

1.3.2. Les immobilisations corporelles

Les immobilisations acquises par la société SITEX, sont comptabilisées à leur coût d'acquisition constitué du prix d'achat facturé, majoré de tous autres éléments de coût supportés à l'occasion de l'acquisition et font l'objet d'un amortissement linéaire selon les taux suivants :

- Construction : 20 ans.
- Installations Techniques, matériels & Outillages Industriels : 10 et 15 ans.
- Matériels de transport : 5 ans.
- Mobilier & matériels de bureau : 5 et 10 ans.
- Agencements & installations divers : 10 ans.

1.3.3. Les stocks

Les éléments du stock acquis par la société (stock de matières premières, matières consommables, matières auxiliaires et emballages commerciaux) sont évalués à leur coût d'acquisition qui comprend le prix d'achat, les frais de transport, l'assurance liée au transport sur achats et autres coûts directement liés à l'acquisition. La méthode de valorisation des matières premières retenue est celle du Coût Moyen Pondéré.

Les éléments du stock produits par la société (les produits finis et les produits en cours) sont valorisés au coût de production qui comprend l'ensemble des charges directes et indirectes rattachées à la dite production, et selon la méthode du coût moyen pondéré sans les coûts liés à la sous activité.

➤ Les Provisions des Stocks :

Les pièces de rechange et les produits auxiliaires inutilisés depuis plus de cinq ans, font l'objet d'une provision pour dépréciations des stocks.

Pour les produits finis, une provision est constatée pour les articles dont la valeur de réalisation est inférieure au prix de revient, hors sous-activité.

Les provisions pour dépréciation des stocks des produits finis sont reprise dans l'exercice de vente des produits finis provisionnés. Lorsque les produits finis sont vendus au-dessus du prix de revient, la reprise de la provision correspondante est qualifiée de non utilisée devenu sans objet.

1.3.4. Provisions non courantes :

- Provisions pour litiges & contentieux : les litiges avec les administrations fiscales, sociales ainsi qu'avec des tiers non régularisées à la clôture de l'exercice font l'objet d'une provision pour litiges et contentieux.
- Provision pour fond de prime de fin de carrière : cette provision est calculée en fonction des indemnités de départ à la retraite normale accordé au personnel continuant à bénéficier de l'ancien statut de la SOGITEX.

1.3.5. Produits d'exploitation :

Les produits de la vente des tissus, des produits semi-ouvrés, des coupons ainsi que les produits de transport des marchandises sont évalués à la juste valeur de contrepartie des liquidités reçues et à recevoir.

1.3.6. Frais de recherche & développement :

Les frais de recherche & développement sont comptabilisés en frais généraux et sont supportés dans l'exercice.

1.3.7. Opérations libellées en monnaies étrangères :

Les éléments d'actif et de passif libellés en monnaies étrangères sont convertis aux taux de change en vigueur à la date de l'arrêté comptable. Les gains et les pertes de changes observés sont inclus dans la détermination de résultat net de la période.

1.3.8. Sous activité :

Il y a sous activité, lorsque le niveau réel de production est inférieur à la capacité normale de la production.

Le coût de la sous activité est correspond aux frais généraux fixes de production, tels que les charges d'amortissements, main d'œuvre directe. Les frais de gestion et d'administration non imputés au coût de production.

1.3.9. Etat des flux de trésorerie :

L'état de flux de trésorerie, faisant partie des états financiers et renseigne sur la manière avec laquelle la SITEX a obtenu et dépensé des liquidités à travers ses activités d'exploitation, de financement et des investissements

La SITEX utilise le modèle de référence pour l'établissement de l'état de flux de trésorerie.

NOTES RELATIVES A L'ACTIF

1. LES ACTIFS NON COURANTS

1.1. Les Immobilisations Incorporelles

Les immobilisations incorporelles se composent exclusivement de logiciels informatiques. Au 31 Décembre 2015, la valeur brute de cette rubrique s'élève à 1,738 million de dinars.

Immobilisations Incorporelles

	<i>En mille dinars</i>	
Détail	2015	2014
Logiciels	1 738	1 639
Valeur Brute	1 738	1 639
Amortissements	<1 345>	<1 285>
Valeur Nette des Immobilisations Incorporelles	393	354

1.2. Les Immobilisations Corporelles

Cette rubrique présente une valeur nette de 30,208 millions de dinars au 31 décembre 2015, contre 32,611 millions de dinars au 31 décembre 2014.

La variation des immobilisations corporelles durant l'exercice 2015 se résume comme suit :

TABLEAU DES IMMOBILISATIONS CORPORELLES ET DES AMORTISSEMENTS

AU 31 DECEMBRE 2015

En mille dinars

DESIGNATION	Valeurs Brutes 31/12/2014	Acquisitions de l'exercice 2015	Reclas./cession Exercice 2015	Valeurs Brutes au 31/12/2015	Amortis. au 31/12/2014	Dotations de l'exercice 2015	Reprise sur Amort.	Amortis. au 31/12/2015	V.C.N au 31/12/2015
- Terrain	1 557	-	-	1 557	-	-	-	-	1 557
- Bâtiments	17 675	-	-	17 675	15 592	460	-	16 052	1 623
- Matériel de transport	1 137	42	54	1 124	870	77	54	892	232
- Matériel Industriel	113 205	1 252	10 280	104 176	88 270	4 341	10 163	82 448	21 728
- Outillage Industriel	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Agenc., Aménag. Construc.	5 755	0	72	5 683	4 931	227	72	5 087	597
- Equipements de bureau	1 362	9	33	1 339	1 320	11	33	1 298	41
- Matériels divers	20 047	133	907	19 274	19 731	84	907	18 908	366
- Matériel informatique	2 727	38	-	2 766	2 650	39	-	2 689	76
- Immobilisations encours	2 510	1 637	158	3 988	-	-	-	-	3 988
Total	165 975	3 111	11 504	157 582	133 364	5 239	11 229	127 374	30 208

1.3. Les Immobilisations Financières :

Les immobilisations financières présentent un solde net de 0,932 million de dinars au 31 décembre 2015, contre un solde net de 0,782 million de dinars au titre de l'année précédente. Ces immobilisations se détaillent comme suit :

Désignation	Immobilisations Financières	
	En mille dinars	
	2015	2014
Titres de Participations	60	60
Prêts au Personnel	209	200
Dépôts & Cautionnement	663	522
Valeur Brute des Immobilisations Financières	932	782
Provisions sur Immobilisations Financières	-	-
Valeur nette des Immobilisations Financières	932	782

2. LES ACTIFS COURANTS

2.1. Stocks

Les stocks présentent un solde net de 24,336 millions de dinars au 31 décembre 2015, contre un solde net de 29,567 millions de dinars au titre de l'année précédente. Cette variation se détaille comme suit :

Les Stocks

En mille dinars

Désignation	2015	2014
Matières Premières	1 835	3 623
Provisions	-	-
Matières premières nettes des provisions	1 835	3 623
Matières Auxiliaires & consommables	9 265	9 938
Provisions	<2 681>	<2 589>
Matières auxiliaires et consommables nettes des provisions	6 584	7 349
Produits Finis et encours	18 483	22 337
Provisions	<2 566>	<3 742>
Produits Finis et encours nets des provisions	15 917	18 595
Valeur Brute des stocks	29 583	35 898
Total des Provisions	<5 247>	<6 331>
Valeur nette des stocks	24 336	29 567

2.2. Clients et Comptes Rattachés

Le solde de cette rubrique présente une valeur nette de 4,179 millions de dinars au 31 Décembre 2015 contre 3,609 millions de dinars au titre de l'année précédente, ce solde se détaille comme suit :

Clients & Comptes Rattachés

En mille dinars

Désignation	2015	2014
Clients	3 697	3 530
Etrangers	3 153	3 053
Locaux	544	477
Clients Douteux ou Litigieux	0	0
Locaux	131	131
Provisions	<131>	<131>
Clients Effets à Recevoir	465	73
Locaux	465	73
Effets & Chèques Impayés	17	6
Locaux	301	290
Provisions	<284>	<284>
Valeur Brute	4 594	4 024
Total des Provisions	<415>	<415>
Total Net des clients et comptes rattachés	4 179	3 609

2.3. Autres actifs courants :

Le solde de cette rubrique présente une valeur de 9,870millions de dinars au 31 Décembre 2015 contre 6,214 millions de dinars au titre de l'année précédente, ce solde se détaille comme suit :

Autres actifs courants

En mille dinars

Désignation	2015	2014
Fournisseurs (avances, emballages à rendre, ristournes,..)	3 373	2
Personnel	2 043	1 664
Etat impôts & taxes	4 394	4 501
Débiteurs divers	18	14
Charges constatées d'avance	42	33
Total net des Autres Actifs Courants	9 870	6 214

2.4.Placements Courants

La rubrique « placements courants » présente un solde de 0,169 million de dinars au 31 décembre 2015 contre 0,169 million de dinars au début de l'année. Ce solde se détaille comme suit :

Détail	Placements Courants	
	2015	2014
Prêts au personnel - d'un an	165	163
Intérêts Courus à Recevoir	4	6
Valeur nette des Placements Courants	169	169

2.5.Liquidités et Equivalents de Liquidités

La rubrique « Liquidités et équivalents de liquidités » présente un solde de 1,813 million de dinars au 31décembre 2015 contre 1,747 million de dinars au 31décembre 2014. Ce solde se détaille comme suit :

Désignation	Liquidités & Equivalents de Liquidités	
	2015	2014
Valeurs à l'encaissement	230	276
Banques & caisse	1 494	1 193
Compte régie Avances & Accréditifs	89	278
Total des liquidités & équivalents de liquidités	1 813	1 747

NOTES RELATIVES AUX CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS

3. LES CAPITAUX PROPRES

3.1. Réserve :

La rubrique « réserves » présente un solde à fin 2015, de 38,181 millions de dinars, contre 38,212 millions de dinars à fin 2014. Le détail de cette rubrique se présente comme suit :

Réserves		
	<i>En mille dinars</i>	
Désignation	2015	2014
Réserves Légales	2 306	2 306
Réserves pour Investissements	35 157	35 157
Réserves pour Fonds social	408	408
Autres Réserves	310	341
Total des réserves	38 181	38 212

3.2. Autres capitaux propres :

Cette rubrique comporte la prime d'émission et les subventions d'investissements dont le détail se résume dans le tableau suivant:

Les subventions d'équipement sont accordées à une entreprise, l'Etat, les collectivités publiques ou tout autre organisme public pour la création ou l'acquisition d'immobilisations techniques (matériels industriels, outillages, matériels divers...). Ces subventions sont utilisées pour la création ou l'acquisition d'une immobilisation amortissable. La résorption (amortissement) de ces subventions d'équipements s'effectue sur le même nombre d'années que l'amortissement de l'équipement y rattaché, à compter de la date d'achat ou de mise en service de l'équipement.

Autres capitaux propres		
	<i>En mille dinars</i>	
Désignation	2015	2014
Prime d'émission	3 193	3 193
Subvention d'investissements	822	956
Total des réserves	4 015	4 149

4. LES PASSIFS :

4.1. Les Emprunts

Ce poste enregistre les emprunts non courants dont l'échéance dépasse une année et il présente un solde de 6,006 millions de dinars au 31 Décembre 2015 contre 4,625 millions de dinars à l'issue de l'exercice précédent et se présente comme suit :

Les Emprunts		
	<i>En mille dinars</i>	
Désignation	2015	2014
Emprunt	7 497	5 080
Moins: échéances à moins d'un an	<1 491>	<455>
Total des Emprunts à échéances plus d'un an	6 006	4 625

4.2. Provisions non courantes :

Ce poste enregistre les provisions pour prime de fin de carrière et provisions pour litiges. Il présente un solde de 1,450 million de dinars au 31 Décembre 2015 contre 1,285 million de dinars à l'issue de l'exercice précédent et se présente comme suit :

Provisions non courantes		
	<i>En mille dinars</i>	
Désignation	2015	2014
Provisions Pour Charges & litiges	1 295	986
Provisions pour prime de fin de carrière	155	299
Total des provisions non courantes	1 450	1 285

LES PASSIFS COURANTS

4.3. Fournisseurs et Comptes Rattachés

Cette rubrique présente un solde net de 3,022 millions de dinars au 31 Décembre 2015, contre 1,514 million de dinars à la fin de l'exercice précédent, ce solde au se détaille comme suit :

Fournisseurs & Comptes Rattachés

En mille dinars

Désignation	2015	2014
Fournisseurs	1 771	1 031
Fournisseurs retenue de Garantie	51	42
Fournisseurs Effets à Payer	1 003	236
Fournisseurs factures non encore parvenue	197	205
Total fournisseurs et comptes rattachés	3 022	1 514

4.4. Autres passifs courants

Le solde de ce poste s'élève au 31 décembre 2015, à 4,061 millions de dinars et se détaille comme suit :

Autres Passifs Courants

En mille dinars

Désignation	2015	2014
Clients Avance sur Commande	899	-
Personnel	659	3 056
Etat Impôts et Taxes	324	439
Créditeurs Divers	2 179	2 170
Total des autres passifs courants	4 061	5 665

4.5. Concours bancaires & autres passifs financiers:

Le poste «Concours bancaires & autres passifs financiers» présente un solde de 16,203 millions de dinars au 31 décembre 2015, et se détaille comme suit :

Concours bancaires & autres passifs financiers

En mille dinars

Désignation	2015	2014
Emprunts moins d'un an	1 491	455
Concours bancaires- financement des Stocks	12 854	13 048
Banques (soldes débiteurs)	1 605	967
Intérêts Courus sur emprunts non courants	177	163
Compte de régie Avances & Accréditifs	76	114
Total des concours bancaires & autres passifs financiers	16 203	14 747

5. Notes relatives à l'état de Résultat :

5.1. Revenus :

Les revenus de l'année 2015 s'élèvent à 46,932 millions de dinars contre 55,335 millions de dinars en 2014.

Le chiffre d'affaires global se présente comme suit :

Les Revenus

En mille dinars

Désignation	2015	2014
Revenus	46 932	55 335
Ventes déchets	793	754
produits Financiers	-	18
Chiffre d'affaires Global	47 725	56 107

Les ventes de déchets ont été déduites des couts de production, les produits financiers ont été déduits des charges financières.

5.2. Coût des ventes :

Le coût des ventes de l'année 2015 s'élève à 46,669 millions de dinars contre 47,952 millions de dinars en 2014.

Le détail de coût des ventes se résume dans le tableau suivant :

Coût des Ventes		
	<i>En mille dinars</i>	
Désignation	2015	2014
Consommation matières	19 661	24 824
Main d'œuvre (hors sous-activité)	8 834	10 440
Frais généraux Variables	9 529	11 486
Frais généraux fixes (hors sous-activité)	5 710	6 255
Total des Frais	43 734	53 005
Autres Ventes (déchet)	<793>	<754>
Variation des produits en cours	3 728	<4 299>
Coût des Ventes	46 669	47 952

5.3. Autres produits d'exploitation:

Les autres produits d'exploitation de l'année 2015 s'élève à 4,886 millions de dinars contre 3,442 millions de dinars en 2014.

Le détail de cette rubrique se résume dans le tableau suivant :

	<i>En mille dinars</i>	
Désignation	2015	2014
Reprises sur amortissements & provisions utilisées	2 686	
Reprises sur amortissements & provisions non utilisées	2 200	3 442
Total des autres produits d'exploitation	4 886	3 442

5.4. Autres Charges d'exploitation:

Les autres charges d'exploitation représentent essentiellement les charges de départ à la retraite du personnel et se présente comme suit.

Autres charges d'exploitation

En mille dinars

Désignation	2015	2014
Dotations aux provisions	3 966	4635
Départ de Personnel	-	1 370
Dépréciation des Stocks	3 609	2 958
Risques & Charges	357	305
Créances Douteuses	-	2
Autres Charges	544	2 827
Total des Autres charges d'exploitations	4 510	7 462

6. NOTES RELATIVES AU FRAIS DE RECHERCHE & DEVELOPPEMENT

Les frais de recherche et développement de l'année 2015 s'élèvent à 3,056 millions de dinars contre 2,552 millions de dinars pour l'année 2014.

Frais de Recherche & Développement

En mille dinars

Désignation	2015	2014
Charges de l'Activité	3 056	2 552
Revenus de l'Activité	2 021	2 049
Total Général	-1 035	-503

7. NOTES RELATIVES AUX ENGAGEMENTS HORS BILAN :

Les engagements hors bilan à fin décembre 2015 se présentent comme suit :

Les Engagements Hors Bilan

Banque	En mille dinars	
	2015	Total
Crédits documentaires	2 908	2 908
Cautions	1 340	1 340
Total des Engagements hors bilan	4 248	4 248

Suretés Consenties par la Société :

La société a consenti à l'ensemble des banques auprès desquelles elle a bénéficié des crédits les garanties suivantes :

- Une hypothèque sur les titres fonciers appartenant à la société
- Un nantissement sur fonds de commerce.

La situation des CMLT au 31 décembre 2015 se présente comme suit :

- ✚ Montant initiaux : 8,000 millions de dinars.
- ✚ Soldes au 31 décembre 2015 : 6,006 millions de dinars.

TABLEAU DES SOLDES INTERMEDIAIRES DE GESTION ARRETES AU 31 DECEMBRE 2015

En milliers de dinars

PRODUITS	MONTANT	CHARGES	MONTANT	SOLDES	2015	2014
Revenus	46 932					
Autres produits d'exploitations	793					
Production stockée	0		3 727			
Production Immobilisée	0					
Total	47 725	Total	3 727	Production	43 205	59 634
Production	43 205	Achats consommés	19 661	Marge sur coût matières	23 544	34 811
Marges sur coût matières	23 543					
Subventions d'exploitations	135	Autres charges externes	12 958			
Total	23 678	Total	12 958	* Valeur Ajoutée brute	11 513	20 628
Valeur Ajoutée Brute	11 512	Impôts et taxes	361	* Excédent brut	-1 543	4 169
		Charges de personnel	12 695	(ou Insuffisance)		
Total		Total	13 056	d'exploitation		
- Excédent brut d'exploitation	-1 544	Charges financières	657			
Autres produits ordinaires	651	Dotations aux amortissements et aux provisions ordinaires	9 264			
Produits financiers	20	Autres pertes	0			
Total	671	Total	9 921	Résultat ordinaires avant impôt sur les sociétés	-5 908	-1 335
Reprises de charges	4 886	Impôt sur le résultat ordinaire	58	Résultat net de l'exercice	-5 966	-1 398
Résultat positif des activités ordinaires	0	Résultat négatif des activités ordinaires	-5 965			
Gains extraordinaires	0	Pertes extraordinaires	0			
Effet positifs des modifications comptables	72	Effet négatif des modif.comptables	0			
		Impôt sur éléments extraordinaires et modifications comptables	0			
Total	72	Total	-5 965	Résultat net après modification comptable	-5 893	-1 468

Tableau de Passage des Charges par Destination aux Charges par Nature

En mille dinars

Charges par Destination	Achats Consommés & Frais Généraux	Charges du Personnel	Amortissements & Provision	Autres Charges	Total
Cout des Ventes	29 191	8 833	3 706	2 003	43 733
Frais de Distribution	71	527	36	137	771
Frais d'Administration	77	1 893	174	1 372	3 516
Autres Charges d'exploitation	46	416	3 966	189	4 617
Charges Financières			0	1 577	1 577
Sous-Activité		1 026	1 382		2 408
Autres Pertes Ordinaires					0
Total Général	29 385	12 695	9 264	5 278	56 622

Tableau d'évolution des Capitaux Propres

	Capital	Prime d'émission	Réserve légale	Réserve pour fond social	Autres réserves	Subventions d'investissement	Réserves pour Investissement	Résultats reportés	Résultat de l'exercice	Total
Soldes au 31/12/2012	23 063 300	3 193 380	2 306 330	407 981	410 378	1 226 361	35 156 730	(19 363 647)	1 093 511	47 494 324
Avant affectation										
Affectation des résultats								1 093 511	(1 093 511)	
AGO du 27/06/2013										
Dividendes distribués										
Soldes au 31/12/2012 Après affectation	23 063 300	3 193 380	2 306 330	407 981	410 378	1 226 361	35 156 730	(18 270 136)	-	47 494 324
Résultats de l'exercice 2013									1 530 716	
Soldes au 31/12/2013	23 063 300	3 193 380	2 306 330	407 981	388 925	1 091 467	35 156 730	(18 270 136)	1 530 716	48 868 693
Avant affectation										
Affectation des résultats								1 530 716	(1 530 716)	
AGO du 26/06/2014										
Dividendes distribués										
Soldes au 31/12/2013	23 063 300	3 193 380	2 306 330	407 981	388 925	1 091 467	35 156 730	(16 739 420)	-	48 868 693
Après affectation										

**Messieurs les actionnaires de la société
Industrielle des Textiles "SITEX S.A."**

**RAPPORT GENERAL SUR
LES COMPTES DE L'EXERCICE SOCIAL
ALLANT DU 1^{er} JANVIER 2015 AU 31 DECEMBRE 2015**

Messieurs les actionnaires,

En exécution du mandat de commissariat aux comptes qui nous a été confié par votre Assemblée Générale Ordinaire, nous avons examiné les états financiers de la Société Industrielle des Textiles "SITEX" pour la période allant du 1^{er} janvier 2015 au 31 décembre 2015 tels qu'arrêtés par votre Conseil d'Administration.

1 – Responsabilité du Management de la société

Les états financiers ci-joints, arrêtés au 31 décembre 2015, font apparaître un total du bilan de **71.900** mille Dinars, un résultat net déficitaire de **5.893** mille Dinars, des capitaux propres avant résultat de l'exercice de **47.051** mille dinars et une trésorerie nette positive de **205** mille dinars ont été établis par le conseil d'administration de votre société qui 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 système de contrôle interne relatif à l'établissement et la présentation sincère et fidèle 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 eu égard aux circonstances.

2 – Responsabilité des Commissaires aux comptes

Les comptes annuels ont été arrêtés par le conseil d'administration de votre société ; notre responsabilité consiste à exprimer une opinion sur ces états financiers sur la base de notre audit. Notre audit a été effectué conformément aux normes internationales d'audit ainsi qu'aux normes de révision comptable généralement admises en Tunisie. Ces normes requièrent la mise en œuvre de diligences permettant d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels ne comportent pas d'anomalies significatives. Un audit consiste à examiner, par sondages, les éléments probants justifiant les données contenues dans les comptes. Il comporte également l'appréciation du caractère approprié des méthodes comptable retenues et du caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que l'appréciation de la présentation d'ensemble des états financiers. Nous estimons que notre audit constitue une base raisonnable à l'expression de notre opinion.

3 - Opinion

A notre avis, les états financiers ci-joints, expriment de façon sincère et régulière la situation financière de la Société Industrielle des Textiles « **SITEX** » au 31 décembre

2015, ainsi que le résultat de ses opérations pour l'exercice clos à cette date. Les états financiers sont établis selon les méthodes comptables d'évaluation et de présentation préconisées par les Normes Comptables Tunisiennes et sont comparables à ceux de l'exercice précédent.

4 - Vérifications et informations spécifiques

- Conformément aux dispositions de l'article 266 du code des sociétés commerciales nous avons examiné les informations relatives à la situation financière et aux comptes donnés par votre conseil d'administration dans les documents mis à votre disposition à l'occasion de l'Assemblée Générale Ordinaire.
- Conformément à l'article 3 de la loi 94-117 du 14 novembre 1994 tel que modifié par la loi 2005-96 du 18 octobre 2005, nous avons procédé à l'examen des procédures de contrôle interne relatives au traitement de l'information comptable et à la préparation et présentation des états financiers.

Ces informations n'appellent de notre part aucune remarque particulière.

Par ailleurs et en application des dispositions du décret n° 2001-2728 du 20 novembre 2001, tel que modifié par le décret n°2005-3144 du 6 décembre 2005, portant sur la tenue des comptes en valeurs mobilières, nous n'avons pas d'observations à formuler sur la conformité de la société SITEX avec la réglementation en vigueur en matière de tenue des comptes en valeurs mobilières.

Tunis, le 29 Avril 2016

LES COMMISSAIRES AUX COMPTES

F.M.B.Z KPMG Tunisie

Member firm of KPMG International

Mohamed Imed Loukil

Cabinet Adel MADHI

Adel MADHI

**Messieurs les actionnaires de la société
Industrielle des Textiles "SITEX S.A."**

**RAPPORT SPECIAL DES COMMISSAIRES AUX
COMPTES AU TITRE DE L'EXERCICE SOCIAL
ALLANT DU 1^{er} JANVIER AU 31 DECEMBRE 2015**

Messieurs les actionnaires,

En application de l'article 200 et suivants (et l'article 475) du code des sociétés commerciales, nous reportons ci-dessous sur les conventions et opérations visées par les textes sus indiqués.

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, leur 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- Conventions conclues

1. Le Conseil d'Administration du 24 Avril 2014 a autorisé le nantissement du fonds de commerce et l'hypothèque des propriétés de la SITEX, objet des titres fonciers n° 41240 Sousse, 13517 Sousse et 216 Monastir en garantie des crédits octroyés.

B- Obligations et engagements de la société envers les dirigeants

Les obligations et engagements de la société envers les dirigeants tels que visés à l'article 200 (nouveau) II § 5 du code des sociétés commerciales, se détaillent comme suit :

1. La rémunération brute de l'exercice 2015 de l'ancien Président du Conseil d'Administration totalise 204.758 DT, ventilée comme suit :
 - ✓ Salaires Bruts et Prime de Bilan pour un total de 50.135 DT (y compris une indemnité mensuelle brute de présidence du Conseil d'Administration de 3.000 DT décidée par le

Conseil d'Administration du 26 Juin 2014).

- ✓ Solde de tout compte égal à 81.738 DT
- ✓ Indemnité de départ à la retraite de 72.885 DT

2. La rémunération brute de l'exercice 2015 du Président Directeur Général totalise 171.000 DT, ventilée comme suit :
 - Un salaire brut de 75.000 DT au titre du 1^{er} semestre 2015, en tant que Directeur Général.
 - Un salaire brut de 96.000 DT au titre du 2^{ème} semestre 2015, en tant que Président Directeur Général et ce, suivant nomination décidée par le Conseil d'Administration du 24 Juin 2015.
 - Une voiture de fonction avec la prise en charge de la SITEX des frais y afférents ainsi que les frais de télécommunication.
3. Des jetons de présence alloués aux membres du Conseil d'Administration selon décision de l'Assemblée Générale Ordinaire du 24 juin 2015. Le montant global brut annuel de ladite rémunération est de 63.000 DT.
4. La rémunération des membres du Comité Permanent d'Audit (CPA) telle que fixée par l'Assemblée Générale Ordinaire du 24 Juin 2015 est de 13.500 DT à répartir entre les membres dudit comité.

Par ailleurs, et en dehors de la convention et opérations précitées, nos travaux n'ont pas révélé l'existence d'autres conventions ou opérations rentrant dans le cadre des dispositions de l'article 200 et suivants et 475 du code des sociétés commerciales.

Tunis, le 29 Avril 2016

LES COMMISSAIRES AUX COMPTES

F.M.B.Z KPMG Tunisie

Member firm of KPMG International

Mohamed Imed Loukil

Cabinet Adel MADHI

Adel MADHI