

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 2016 tel qu'ils seront soumis à l'approbation de l'Assemblée Générale Ordinaire qui se tiendra le 29 juin 2017. Ces états sont accompagnés des rapports général et spécial des Commissaires aux Comptes : Mr Mohamed Imed Loukil et Mr Adel MADHI.

BILAN ARRETE AU 31/12/2016*(Exprimé en milliers de Dinars)*

ACTIFS	Notes	31/12/2016	31/12/2015
ACTIFS NON COURANTS	<u>1</u>		
<i>Actifs immobilisés</i>			
Immobilisations incorporelles	1.1	1 752	1 738
Moins : Amortissements		<1 426>	<1 345>
<i>Immobilisations incorporelles nettes</i>		326	393
Immobilisations corporelles	1.2	166 708	157 582
Moins : Amortissements		<131 846>	<127 374>
<i>Immobilisations corporelles nettes</i>		34 862	30 208
Immobilisations financières	1.3	1 008	932
Moins : Provisions		-	-
<i>Immobilisations financières nettes</i>		1 008	932
<i>Total des actifs immobilisés</i>		36 196	31 533
Autres actifs non courants		-	-
TOTAL DES ACTIFS NON COURANTS		36 196	31 533
ACTIFS COURANTS	<u>2</u>		
Stocks	2.1	34 714	29 582
Moins : Provisions		<3 630>	<5 246>
<i>Stocks nets</i>		31 084	24 336
Clients et comptes rattachés	2.2	2 896	4 594
Moins : Provisions		<415>	<415>
<i>Clients nets</i>		2 481	4 179
Autres Actifs Courants	2.3	7 526	9 870
Placements & autres actifs financiers	2.4	167	169
Moins : Provisions		-	-
<i>Placements & autres actifs financiers</i>		167	169
Liquidités et équivalents de liquidités	2.5	2 900	1 813
TOTAL DES ACTIFS COURANTS		44 158	40 367
TOTAL DES ACTIFS		80 354	71 900

BILAN ARRETE AU 31/12/2016
(Exprimé en milliers Dinars)

CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS	<i>Notes</i>	31/12/2016	31/12/2015
CAPITAUX PROPRES	<u>3</u>		
Capital Social		23 063	23 063
Réserves	3.1	14 038	38 181
Autres Capitaux propres	3.2	3 880	4 015
Résultats reportés		0	<18 208>
Capitaux propres avant résultat de l'exercice		40 981	47 051
Résultat de l'exercice		<3 187>	<5 893>
Capitaux propres avant affectation		37 794	41 158
PASSIFS	<u>4</u>		
<i>Passifs non courants</i>			
Emprunts	4.1	6 035	6 006
Provisions non courantes	4.2	1 409	1 450
Total des passifs non courants		7 444	7 456
<i>Passifs courants</i>			
Fournisseurs et comptes rattachés	4.3	3 875	3 022
Autres passifs courants	4.4	3 966	4 061
Concours bancaires et autres passifs financiers	4.5	27 275	16 203
Total des passifs courants		35 116	23 286
TOTAL DES PASSIFS		42 560	30 742
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS		80 354	71 900

ETAT DE RESULTAT ARRETE AU 31/12/2016

(Exprimé en milliers de Dinars)

	Notes	31/12/2016	31/12/2015
	<u>5</u>		
Revenus	5.1	44 447	46 932
Cout des ventes	5.2	<38 638>	<46 669>
Marge Brute		5 809	263
Autres produits d'exploitation	5.3	4 825	4 886
Frais de distribution		<873>	<771>
Frais d'administration		<3 184>	<3 516>
Sous Activité		<4 918>	<2 408>
Autres Charges d'Exploitation	5.4	<4 250>	<4 510>
Résultat d'Exploitation		-2 591	-6 056
Charges financières nettes		<951>	<981>
Produits financiers		6	19
Autres gains ordinaires	5.5	2 217	1 884
Autres pertes ordinaires	5.6	<1 816>	<701>
Résultat des activités ordinaires avant impôt		-3 135	-5 835
Impôts sur Les Bénéfices		<52>	<58>
Résultat après impôts		-3 187	-5 893
Effets des modifications comptables		-	-
RESULTAT APRES MODIF. COMPTABLES		-3 187	-5 893

ETAT DES FLUX DE TRESORERIE ARRETE AU 31/12/2016

(Exprimé en milliers de Dinars)

<i>Flux de trésorerie liés à l'exploitation</i>	Notes	31/12/2016	31/12/2015
Encaissement reçus des clients		47 546	49 192
Sommes versées aux fournisseurs et au personnel		<47 726>	<46 022>
Intérêts payés		<1 382>	<1 137>
Impôts sur les bénéfices payés		-	-
Flux de trésorerie provenant de l'exploitation		-1 562	2 033
 <i>Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement</i>			
Décaissements / acquisition d'immob. corpor. et incorpor.		<4 356>	<4 953>
Encaissements prov.de la cession d'immob.corp. et incorp		48	464
Décaissements / acquisition d'immobilisations financières		-	-
Encaissements / cessions d'immobilisations financières		-	-
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement		-4 308	-4 489
 <i>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</i>			
Dividendes et autres distributions versés		<61>	<61>
Encaissements provenant des emprunts		1 800	3 000
Encaissements provenant des crédits de gestion		12 000	12 200
Remboursements des emprunts		<1 480>	<584>
Remboursements des crédits de gestion		<12 000>	<10 400>
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		259	4 155
Incidences des variations des taux de change		431	<9>
VARIATION DE TRESORERIE		-5 180	1 690
<i>Trésorerie au début de l'exercice</i>		205	-1 485
<i>Ajustement de la trésorerie</i>		-	-
Trésorerie à la fin de l'exercice		-4 975	205

NOTES AUX ETATS FINANCIERS

1. NOTES D'ORDRE GENERAL

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.

Après avis favorable des commissaires aux comptes, le Conseil d'Administration du 27.4.2016 a approuvé des nouvelles règles des provisions, pour se rapprocher de la valeur marchande réelle des articles en stock.

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 et de main d'œuvre directe non imputées au cout de production.

En 2016, il y a eu un affinement de la méthode de calcul de la sous activité en intégrant tout le processus de la production sans incident sur le résultat net. Néanmoins, la sous activité de l'année 2015 ne peut pas être déterminé d'une manière fiable et le compte de résultat n'a pas été réalisé, ainsi les chiffres comparatifs ne peuvent pas être retraités (NC N°11).

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 2016, la valeur brute de cette rubrique s'élève à 1,752 million de dinars.

En mille dinars

Détail	2016	2015
Logiciels	1 752	1 738
Valeur Brute	1 752	1 738
Amortissements	1 426	1 345
Valeur nette des Immobilisations Incorporelles	326	393

1.2. Les Immobilisations Corporelles

Cette rubrique présente une valeur nette de 34,862 millions de dinars au 31décembre 2016, contre 30,208 millions de dinars au 31 décembre 2015.

La variation des immobilisations corporelles durant l'exercice 2016 se résume comme suit :

TABLEAU DES IMMOBILISATIONS CORPORELLES ET DES AMORTISSEMENTS

AU 31 DECEMBRE 2016

DESIGNATION	Valeurs Brutes 31/12/2015	Acquisitions de l'exercice 2016	Reclas./cession Exercice 2016	Valeurs Brutes au 31/12/2016	Amortis. au 31/12/2015	Dotations de l'exercice 2016	Reprise sur Amort.	Amortis. au 31/12/2016	V.C.N au 31/12/2016
- Terrain	1 557	-	-	1 557	-	-	-	-	1 557
- Bâtiments	17 675	-	-	17 675	16 052	345	-	16 397	1 278
- Matériel de transport	1 124	-	128	996	892	73	128	837	158
- Matériel Industriel	104 176	92	-	104 268	82 448	3 887	-	86 335	17 933
- Outillage Industriel	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Agenc., Aménag. Construc.	5 683	-	-	5 684	5 086	177	-	5 264	420
- Equipements de bureau	1 340	-	-	1 340	1 299	10	-	1 308	31
- Matériels divers	19 274	7	-	19 281	18 908	77	-	18 985	296
- Matériel informatique	2 765	34	-	2 799	2 689	31	-	2 720	79
- Immobilisations encours	3 988	9 136	14	13 108	-	-	-	-	13 110
Total	157 582	9 269	142	166 708	127 374	4 600	128	131 846	34 862

1.3. Les Immobilisations Financières :

Les immobilisations financières présentent un solde net de 1,008 million de dinars au 31 décembre 2016, contre un solde net de 0,932 million de dinars au titre de l'année précédente. Ces immobilisations se détaillent comme suit :

<i>En mille dinars</i>		
Désignation	2016	2015
Titres de Participations	60	60
Prêts au Personnel	237	209
Dépôts & Cautionnement	711	663
Valeur Brute	1 008	932
Provisions sur Immob. Financières	-	-
Valeur nette des Immobilisations Financières	1 008	932

2. LES ACTIFS COURANTS

2.1. Stocks

Les stocks présentent un solde net de 31,084 millions de dinars au 31 décembre 2016, contre un solde net de 24,336 millions de dinars au titre de l'année précédente. Cette variation se détaille comme suit

En mille dinars

Désignation	2016	2015
Matières Premières	4 327	1 835
Provisions	-	-
Matières premières nettes des provisions	4 327	1 835
Matières Auxiliaires & consommables	9 548	9 265
Provisions	2 032	2 681
Matières auxiliaires et consommables nettes des provisions	7 516	6 584
Produits Finis et encours	20 839	18 483
Provisions	1 598	2 566
Produits Finis et encours nettes de provisions	19 241	15 917
Valeur Brute des stocks	34 714	29 583
Total des Provisions	3 630	5 247
Total Net des stocks	31 084	24 336

2.2.Clients et Comptes Rattachés

Le solde de cette rubrique présente une valeur nette de 2,481 millions de dinars au 31 Décembre 2016 contre 4,179 millions de dinars au titre de l'année précédente, ce solde se détaille comme suit :

En mille dinars

Désignation	2016	2015
Clients	2 042	3 697
Etrangers	1 425	3 153
Locaux	617	544
Clients Douteux ou Litigieux	0	0
Locaux	131	131
Provisions	131	131
Clients Effets à Recevoir	382	465
Locaux	382	465
Effets & Chèques Impayés	57	17
Locaux	341	301
Provisions	284	284
Valeur Brute	2 896	4 594
Total des Provisions	415	415
Total Net des clients et comptes rattachés	2 481	4 179

2.3. Autres actifs courants :

Le solde de cette rubrique présente une valeur de 7,526 millions de dinars au 31 Décembre 2016 contre 9,870 millions de dinars au titre de l'année précédente, ce solde se détaille comme suit :

Désignation	En mille dinars	
	2016	2015
Fournisseurs (avances, emballages à rendre, ristournes,...)	353	3 373
Personnel	2 129	2 043
Etat impôts & taxes	4 296	4 394
Débiteurs divers	694	18
Charges constatées d'avance	54	42
Total Net des clients et comptes rattachés	7 526	9 870

2.4. Placements Courants

La rubrique « placements courants » présente un solde de 0,167 million de dinars au 31 décembre 2016 contre 0,169 million de dinars au début de l'année. Ce solde se détaille comme suit :

Détail	En mille dinars	
	2016	2015
prêts au personnel - d'un an	163	165
Intérêts Courus à Recevoir	4	4
Valeur Comptable Nette	167	169

2.5. Liquidités et Equivalents de Liquidités

La rubrique « Liquidités et équivalents de liquidités » présente un solde de 2,900 million de dinars au 31 décembre 2016 contre 1,813 million de dinars au 31 décembre 2015. Ce solde se détaille comme suit :

Désignation	<i>En mille dinars</i>	
	2016	2015
Valeurs à l'encaissement	2 343	230
Banques & caisse	469	1 494
Compte régie Avances & Accréditifs	88	89
Total Général	2 900	1 813

NOTES RELATIVES AUX CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS

3. LES CAPITAUX PROPRES

3.1. Réserves :

La rubrique « réserves » présente un solde à fin 2016, de 14,038 millions de dinars, contre 38,180 millions de dinars à fin 2015. Le détail de cette rubrique se présente comme suit :

Désignation	<i>En mille dinars</i>	
	2016	2015
Réserves Légales	2 306	2 306
Réserves pour Investissements	11 056	35 157
Réserves pour Fonds social	408	408
Autres Réserves	268	310
Total des réserves	14 038	38 181

3.2. Autres Capitaux Propres :

Cette rubrique comporte la prime d'émission et les subventions d'investissements. Ce solde se détaille comme suit :

Désignation	<i>En mille dinars</i>	
	2016	2015
Prime d'émission	3 193	3 193
Subvention d'investissements	687	822
Total Autres Capitaux Propres	3 880	4 015

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.

Les subventions d'investissements s'élèvent à 0,687 million de dinars à fin 2016 contre 0,822 million de dinars à fin 2015 soit un écart de 0,134 million de dinars qui correspond à la quote-part inscrite au résultat de l'exercice.

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 6,035 millions de dinars au 31 Décembre 2016 contre 6,006 millions de dinars à l'issue de l'exercice précédent et se présente comme suit :

Désignation	En mille dinars	
	2016	2015
Emprunt	7 806	7 497
Moins: échéances à moins d'un an	<1 771>	<1 491>
Emprunt à échéances plus d'un an	6 035	6 006

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 1,409 million de dinars au 31 Décembre 2015 contre 1,450 million de dinars à l'issue de l'exercice précédent et se présente comme suit :

Désignation	En mille dinars	
	2016	2015
Provisions Pour Charges & litiges	1 255	1 295
Provisions pour prime de fin de carrière	155	155
Total des provisions non courantes	1 409	1 450

LES PASSIFS COURANTS

4.3. Fournisseurs et Comptes Rattachés

Cette rubrique présente un solde net de 3,875 millions de dinars au 31 Décembre 2016, contre 3,022 millions de dinars à la fin de l'exercice précédent, ce solde au se détaille comme suit :

	<i>En mille dinars</i>	
Désignation	2016	2015
Fournisseurs	2 603	1 771
Fournisseurs retenue de Garantie	60	51
Fournisseurs Effets à Payer	950	1 003
Fournisseurs factures non encore parvenue	262	197
Total fournisseurs et comptes rattachés	3 875	3 022

4.4. Autres passifs courants

Le solde de ce poste s'élève au 31 décembre 2016, à 3,966 millions de dinars et se détaille comme suit :

	<i>En mille dinars</i>	
Désignation	2016	2015
Clients Avance sur Commande	369	899
Personnel	773	659
Etat Impôts et Taxes	473	324
Créditeurs Divers	2 351	2 179
Total des autres passifs courants	3 966	4 061

4.5. Concours bancaires & autres passifs financiers:

Le poste «Concours bancaires & autres passifs financiers» présente un solde de 27,275 millions de dinars au 31 décembre 2016, et se détaille comme suit :

Désignation	En mille dinars	
	2016	2015
Emprunts moins d'un an	1 783	1 491
Concours bancaires	25 197	14 459
Intérêts Courus sur emprunts non courants	201	177
Compte de régie Avances & Accréditifs	94	76
Total des concours bancaires & autres passifs financiers	27 275	16 203

5. Notes relatives à l'état de Résultat :

5.1. Revenus :

Les revenus de l'année 2016 s'élèvent à 44,447 millions de dinars contre 46,932 millions de dinars en 2015.

Le chiffre d'affaires global se présente comme suit :

Désignation	En mille dinars	
	2016	2015
Revenus	44 447	46 932
Ventes déchets	576	793
Chiffre d'Affaires Global	45 023	47 725

Les ventes de déchets ont été déduites des couts de production.

5.2. Coût des ventes :

Le coût des ventes de l'année 2016 s'élève à 38,638 millions de dinars contre 47,669 millions de dinars en 2015.

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

En mille dinars

Désignation	2016	2015
Consommation matières	20 447	19 661
Main d'œuvre (hors sous-activité)	6 893	8 834
Frais généraux Variables	9 506	9 529
Frais généraux fixes (hors sous-activité)	5 129	5 710
Total des Frais	41 975	43 734
Autres Ventes (déchets)	<576>	<793>
Variation des produits finis et encours	-2 761	3 728
Cout des Ventes	38 638	46 669

5.3. Autres produits d'exploitation:

Les autres produits d'exploitation de l'année 2016 s'élève à 4,825 millions de dinars contre 4,886 millions de dinars en 2015.

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

En mille dinars

Désignation	2016	2015
Reprises sur amortissements & provisions utilisées	0	2 686
Reprises sur amortissements & provisions non utilisées	4 825	2 200
Total des Autres produits d'exploitation	4 825	4 886

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.

Désignation	<i>En mille dinars</i>	
	2016	2015
Dotations aux provisions	3 164	3 966
Dépréciation des Stocks	2 696	3 609
Risques & Charges	468	357
Autres Charges	1 086	544
Total des autres charges d'exploitation	4 250	4 510

5.5. Autres Gains Ordinaires:

Les autres produits ordinaires représentent essentiellement le gain de change et les ristourne et se présente comme suit.

Désignations	<i>En mille dinars</i>	
	2016	2015
Gain de Change	1 163	920
Produits sur Cession Immobilisations	39	301
Autres Produits Ordinaires	1 015	663
Total des autres gains ordinaires	2 217	1 884

5.6. Autres Pertes Ordinaires:

Les autres Pertes ordinaires représentent essentiellement les pertes de change et se présente comme suit.

Désignations	<i>En mille dinars</i>	
	2016	2015
Pertes de change	1 675	595
Modifications comptables	141	106
Total des autres pertes ordinaires	1 816	701

6. NOTES RELATIVES AU FRAIS DE RECHERCHE & DEVELOPPEMENT

Les frais de recherche et développement de l'année 2016 s'élèvent à 2,980 millions de dinars contre 3,056 millions de dinars pour l'année 2015.

Désignation	<i>En mille dinars</i>	
	2016	2015
Charges de l'Activité	2 980	3 056
Revenus de l'Activité	2 615	2 021
Total Général	-365	-1 035

7. NOTES RELATIVES AUX ENGAGEMENTS HORS BILAN :

Les engagements hors bilan à fin décembre 2016 se présentent comme suit :

Banque	<i>En mille dinars</i>	
	2016	Total
Crédits documentaires	2 301	2 908
Cautions	1 340	1 340
Total Général	3 641	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 2016 se présente comme suit :

- ✚ Montant initiaux : 9,800 millions de dinars.
- ✚ Soldes au 31 décembre 2015 : 6,035 millions de dinars.

TABLEAU DES SOLDES INTERMEDIAIRES DE GESTION ARRETES AU 31 DECEMBRE 2016

PRODUITS	MONTANT	CHARGES	MONTANT	SOLDES	2016	2015
Revenus	44 447	Achats consommés	20 447			
Autres produits d'exploitations	576	Déstockage de Production (Variation)	0			
Production stockée	2 761					
Production Immobilisée						
Total	47 784	Total	20 447	Production	47 208	46 932
Production	47 208	Achats consommés	20 447	Marge sur coût matières	26 761	23 542
Marges sur coût matières	26 761					
Subventions d'exploitations	134	Autres charges externes	13 785			
Total	26 895	Total	13 785	* Valeur Ajoutée brute	13 686	11 512
Valeur Ajoutée Brute	13 686	Impôts et taxes	367	* Excédent brut	565	-1 544
		Charges de personnel	12 754	(ou Insuffisance)		
Total	13 686	Total	13 121	d'exploitation		
- Excédent brut d'exploitation	565	Charges financières	1 464			
Autres produits ordinaires	917	Dotations aux amortissements et aux provisions ordinaires	7 846			
Produits financiers	8	Autres pertes				
Total	925	Total	9 310	Résultat ordinaires avant impôt sur les sociétés	-2 995	-5 907
Reprises de charges	4 825	Impôt sur le résultat ordinaire	53	Résultat net de l'exercice	-3 048	-5 964
Résultat positif des activités ordinaires	-	Résultat négatif des activités ordinaires	-			
Gains extraordinaires	-	Pertes extraordinaires	-			
Effet positifs des modifications comptables	-	Effet négatif des modif.comptables	139			
		Impôt sur éléments extraordinaires et modifications comptables	-			
Total	-	Total	-	Résultat net après modification comptable	-3 187	-5 893

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	29 936	6 893	3 048	2 098	41 975
Frais de Distribution	17	529	43	283	872
Frais d'Administration	46	1 854	151	1 134	3 185
Autres Charges d'exploitation			3 164	1 086	4 250
Charges Financières				2 628	2 628 (1)
Sous-Activité		3 478	1 440		4 918
Autres Pertes Ordinaires				141	141
Total Général	29 999	12 754	7 846	7 370	57 969

(1) Ce montant comporte en plus des charges financières figurant dans l'état de résultat, les pertes de changes d'une valeur de 1 675 mDT.



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 AU 31 DECEMBRE 2016**

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 au 31 Décembre 2016 tels qu'arrêtés par votre Conseil d'Administration.

1 – Responsabilité du Management de la société

Les états financiers ci-joints, arrêtés au 31 Décembre 2016, font apparaître un total net du bilan de **80.354.491** Dinars, une perte de **3.187.258** Dinars, des capitaux propres avant résultat de l'exercice de **40.981 840** dinars et une trésorerie nette négative de **4.974.401** 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 2016, 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 24 Avril 2017

LES COMMISSAIRES AUX COMPTES

F.M.B.Z KPMG Tunisie
Member firm of KPMG International

Mohamed Imed Loukil



FMBZ KPMG TUNISIE
IMMEUBLE KPMG
6, Rue de Rya- Les Berges du Lac II-1053-Tunis
MF: 010365T.AN.DUJO - RC: 8140990002
Tél: 71.194.3411 Fax: 71.194.330
E-mail: imlmbz@kpmg.com

Cabinet Adel MADHI

Adel MADHI


Adel MADHI
Expert Comptable D.P.L.E
Commissaire aux Comptes
Membre de l'Ordre



**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 2016**

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.
2. L'Assemblée Générale Ordinaire des actionnaires tenue extraordinairement le 1^{er} Décembre 2016 a approuvé une convention d'emprunt entre la société « SITEX » et la société « SWIFT TEXTILES EUROPE LTD » pour un montant de 3.413.000 Euros.

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 et avantages de l'exercice 2016 du Président Directeur Général a été fixée par décision du Conseil d'Administration du 24 Juin 2015 comme suit :
 - Une rémunération annuelle brute de 192 000 DT,
 - Une voiture de fonction et les frais y afférents,
 - Les frais de télécommunications.
2. Des jetons de présence d'un montant global brut annuel de 63.000 DT ont été alloués aux membres du Conseil d'Administration selon décision de l'Assemblée Générale Ordinaire du 30 Juin 2016.
3. La rémunération brute annuelle d'un montant total de 13.500 DT a été allouée aux membres du Comité Permanent d'Audit (CPA) et ce, suivant décision de l'Assemblée Générale Ordinaire du 30 Juin 2016. Cette rémunération est à répartir entre les membres du CPA.

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 24 Avril 2017

LES COMMISSAIRES AUX COMPTES

F.M.B.Z KPMG Tunisie
Member firm of KPMG International

Mohamed Imed Loukil



FMBZ KPMG TUNISIE
IMMEUBLE KPMG
6, Rue de Rhyal-Les Berges du Lac II-1053-Tunis
N°F: 01008374/0000 - RC: B140992002
Tél: 71.134.244 / Fax: 71.194.320
E-mail: tn.fcimbz@kpmg.com

Cabinet Adel MADHI



Adel MADHI
Adel MADHI
Expert Comptable D.P.L.E
Commissaire aux Comptes
Membre de l'Ordre