

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)*

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

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

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

## 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>
<b>Marge Brute</b>		<b>5 809</b>	<b>263</b>
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>
<b>Résultat d'Exploitation</b>		<b>-2 591</b>	<b>-6 056</b>
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>
<b>Résultat des activités ordinaires avant impôt</b>		<b>-3 135</b>	<b>-5 835</b>
Impôts sur Les Bénéfices		<52>	<58>
<b>Résultat après impôts</b>		<b>-3 187</b>	<b>-5 893</b>
Effets des modifications comptables		-	-
<b>RESULTAT APRES MODIF. COMPTABLES</b>		<b>-3 187</b>	<b>-5 893</b>

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

(Exprimé en milliers de Dinars)

<b><i>Flux de trésorerie liés à l'exploitation</i></b>	<b>Notes</b>	<b>31/12/2016</b>	<b>31/12/2015</b>
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		-	-
<b>Flux de trésorerie provenant de l'exploitation</b>		<b>-1 562</b>	<b>2 033</b>
 <b><i>Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement</i></b>			
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		-	-
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement</b>		<b>-4 308</b>	<b>-4 489</b>
 <b><i>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</i></b>			
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>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>		<b>259</b>	<b>4 155</b>
Incidences des variations des taux de change		431	<9>
<b>VARIATION DE TRESORERIE</b>		<b>-5 180</b>	<b>1 690</b>
<b><i>Trésorerie au début de l'exercice</i></b>		<b>205</b>	<b>-1 485</b>
<b><i>Ajustement de la trésorerie</i></b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Trésorerie à la fin de l'exercice</b>		<b>-4 975</b>	<b>205</b>

# 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*

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

#### **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**

<b>DESIGNATION</b>	<b>Valeurs Brutes 31/12/2015</b>	<b>Acquisitions de l'exercice 2016</b>	<b>Reclas./cession Exercice 2016</b>	<b>Valeurs Brutes au 31/12/2016</b>	<b>Amortis. au 31/12/2015</b>	<b>Dotations de l'exercice 2016</b>	<b>Reprise sur Amort.</b>	<b>Amortis. au 31/12/2016</b>	<b>V.C.N au 31/12/2016</b>
- 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
<b>Total</b>	<b>157 582</b>	<b>9 269</b>	<b>142</b>	<b>166 708</b>	<b>127 374</b>	<b>4 600</b>	<b>128</b>	<b>131 846</b>	<b>34 862</b>

### 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
<b>Valeur Brute</b>	<b>1 008</b>	<b>932</b>
Provisions sur Immob. Financières	-	-
<b>Valeur nette des Immobilisations Financières</b>	<b>1 008</b>	<b>932</b>

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

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

### 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
<b>Total Net des clients et comptes rattachés</b>	<b>7 526</b>	<b>9 870</b>

### 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
<b>Valeur Comptable Nette</b>	<b>167</b>	<b>169</b>

### 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 :

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

## 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 :

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

#### 3.2. Autres Capitaux Propres :

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

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

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 :

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

##### 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 :

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

## 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
<b>Total fournisseurs et comptes rattachés</b>	<b>3 875</b>	<b>3 022</b>

### 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
<b>Total des autres passifs courants</b>	<b>3 966</b>	<b>4 061</b>

### 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
<b>Total des concours bancaires &amp; autres passifs financiers</b>	<b>27 275</b>	<b>16 203</b>

## 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
<b>Chiffre d'Affaires Global</b>	<b>45 023</b>	<b>47 725</b>

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*

<b>Désignation</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
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
<b>Total des Frais</b>	<b>41 975</b>	<b>43 734</b>
Autres Ventes (déchets)	<576>	<793>
Variation des produits finis et encours	-2 761	3 728
<b>Cout des Ventes</b>	<b>38 638</b>	<b>46 669</b>

### **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*

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

### **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.

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

### 5.5. Autres Gains Ordinaires:

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

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

### 5.6. Autres Pertes Ordinaires:

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

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

## **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.

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

## **7. NOTES RELATIVES AUX ENGAGEMENTS HORS BILAN :**

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

<b>Banque</b>	<i>En mille dinars</i>	
	<b>2016</b>	<b>Total</b>
Crédits documentaires	2 301	2 908
Cautions	1 340	1 340
<b>Total Général</b>	<b>3 641</b>	<b>4 248</b>

### **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**

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

**Tableau de Passage des Charges par Destination aux Charges par Nature**

*En mille dinars*

<b>Charges par Destination</b>	<b>Achats Consommés &amp; Frais Généraux</b>	<b>Charges du Personnel</b>	<b>Amortissements &amp; Provision</b>	<b>Autres Charges</b>	<b>Total</b>
Cout des Ventes	29 936	6 893	3 048	2 098	<b>41 975</b>
Frais de Distribution	17	529	43	283	<b>872</b>
Frais d'Administration	46	1 854	151	1 134	<b>3 185</b>
Autres Charges d'exploitation			3 164	1 086	<b>4 250</b>
Charges Financières				2 628	<b>2 628 (1)</b>
Sous-Activité		3 478	1 440		<b>4 918</b>
Autres Pertes Ordinaires				141	<b>141</b>
<b>Total Général</b>	<b>29 999</b>	<b>12 754</b>	<b>7 846</b>	<b>7 370</b>	<b>57 969</b>

*(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<sup>er</sup> 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<sup>er</sup> 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](mailto: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<sup>er</sup> 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<sup>er</sup> 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/ANN000 - 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