

AVIS DES SOCIETES

ETATS FINANCIERS

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 2019 tel qu'ils seront soumis à l'approbation de l'Assemblée Générale Ordinaire qui se tiendra le 24 septembre 2020. Ces états sont accompagnés des rapports général et spécial des Commissaires aux Comptes : Mr Mohamed Imed Loukil et Mr Abdelaziz MAMA.

BILAN ARRETE AU 31/12/2019*(Exprimé en milliers de Dinars)*

ACTIFS	Notes	31/12/2019	31/12/2018
ACTIFS NON COURANTS	<u>1</u>		
<i>Actifs immobilisés</i>			
Immobilisations incorporelles	1.1	2 387	2 252
Moins : Amortissements		-1 605	-1 569
<i>Immobilisations incorporelles nettes</i>		782	683
Immobilisations corporelles	1.2	172 334	185 487
Moins : Amortissements		-127 296	-136 856
<i>Immobilisations corporelles nettes</i>		45 038	48 631
Immobilisations financières	1.3	803	748
Moins : Provisions		-	-
<i>Immobilisations financières nettes</i>		803	748
<i>Total des actifs immobilisés</i>		46 623	50 062
Autres actifs non courants	1.4	630	2 016
<i>TOTAL DES ACTIFS NON COURANTS</i>		47 253	52 078
ACTIFS COURANTS	<u>2</u>		
Stocks	2.1	32 667	33 566
Moins : Provisions		-2 604	-3 273
<i>Stocks nets</i>		30 063	30 293
Clients et comptes rattachés	2.2	9 037	6 065
Moins : Provisions		-659	-415
<i>Clients nets</i>		8 378	5 650
Autres Actifs Courants	2.3	5 578	5 280
Placements & autres actifs financiers	2.4	1 669	161
Moins : Provisions		-	-
<i>Placements & autres actifs financiers</i>		1 669	161
Liquidités et équivalents de liquidités	2.5	7 942	8 157
<i>TOTAL DES ACTIFS COURANTS</i>		53 630	49 541
TOTAL DES ACTIFS		100 883	101 618

BILAN ARRETE AU 31/12/2019*(Exprimé en milliers Dinars)*

CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS	Notes	31/12/2019	31/12/2018
CAPITAUX PROPRES	<u>3</u>		
Capital Social		23 063	23 063
Réserves	3.1	13 922	13 973
Autres Capitaux propres	3.2	4 988	5 081
Résultats reportés		-8 370	-7 736
Capitaux propres avant résultat de l'exercice		33 603	34 381
Résultat de l'exercice		-2 305	-634
Capitaux propres avant affectation		31 298	33 747
PASSIFS	<u>4</u>		
Passifs non courants			
Emprunts	4.1	25 980	27 913
Provisions non courantes	4.2	1 438	1 369
Total des passifs non courants		27 418	29 282
Passifs courants			
Fournisseurs et comptes rattachés	4.3	2 652	3 188
Autres passifs courants	4.4	2 646	2 174
Concours bancaires et autres passifs financiers	4.5	36 869	33 227
Total des passifs courants		42 167	38 589
TOTAL DES PASSIFS		69 585	67 871
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS		100 883	101 618

ETAT DES RESULTATS ARRETE AU 31/12/2019

(Exprimé en milliers de Dinars)

	<i>Notes</i>	31/12/2019	31/12/2018
	<u>5</u>		
Revenus	5.1	65 288	67 387
Cout des ventes	5.2	-56 073	-55 241
Marge Brute		9 215	12 146
Autres produits d'exploitation	5.3	2 976	4 745
Frais de distribution		-759	-716
Frais d'administration		-3 929	-3 719
Sous Activité		-4 841	-2 669
Autres Charges d'Exploitation	5.4	-5 059	-6 944
Résultat d'Exploitation		-2 397	2 843
Charges financières nettes		-4 692	-2 924
Produits financiers		0	0
Autres gains ordinaires	5.5	6 109	4 273
Autres pertes ordinaires	5.6	-1 240	-4 738
Résultat des activités ordinaires avant impôt		-2 220	-546
Impôts sur Les Bénéfices		-85	-88
Résultat provisoire après impôts		-2 305	-634
Effets des modifications comptables		0	0
RESULTAT APRES MODIF. COMPTABLES		-2 305	-634

ETAT DES FLUX DE TRESORERIE ARRETE AU 31/12/2019

(Exprimé en milliers de Dinars)

<i>Flux de trésorerie liés à l'exploitation</i>	Notes	31/12/2019	31/12/2018
Encaissement reçus des clients		64 918	72 153
Sommes versées aux fournisseurs et au personnel		-65 723	-68 066
Intérêts payés		-5 454	-3 285
Flux de trésorerie provenant de l'exploitation		-6 259	802
<i>Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement</i>			
Décaissements / acquisition d'immob. corpor. et incorpor.		-2 083	-20 772
Encaissements prov.de la cession d'immob.corp. et incorp		4 046	292
Décaissements / acquisition d'immobilisations financières		-	-
Encaissements / cessions d'immobilisations financières		-	-
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement		1 963	-20 480
<i>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</i>			
Dividendes et autres distributions versés		-32	-61
Dividendes et autres distributions Reçus		8	131
Encaissements provenant des emprunts		2 979	16 366
Encaissements provenant des crédits de gestion		40 915	38 615
Remboursements des emprunts		-2 288	-1 687
Placements		-1 499	0
Remboursements des crédits de gestion		-38 465	-34 280
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		1 618	19 084
Incidences des variations des taux de change		711	2 583
VARIATION DE TRESORERIE		-1 967	1 990
<i>Trésorerie au début de l'exercice</i>		6 028	4 038
Trésorerie à la fin de l'exercice		4 061	6 028

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.

Les intérêts significatifs liés au financement des nouveaux investissements sont immobilisés avec le prix de revient des équipements concernés non encore entrés en production.(NCT 13).

1.3.3. Les stocks

Les éléments de stock achetés par la société (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 de 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 fonds 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. Autres charges d'exploitation :

Les coûts additionnels encourus dans le cadre du plan de restructuration du Personnel approuvée par la commission consultative de licenciement sont répartis sur trois années conformément à la Norme (NCT 10). La charge de l'exercice figure en « Autre charges d'exploitation », le solde, en « autres actifs non courants ».

1.3.7. Frais de recherche & développement :

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

1.3.8. 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 du résultat net de la période.

Les pertes de change relatives à l'actualisation du crédit en devise (SWIFT) d'un montant de 0.256 million de dinar sont répartis et amortis sur la durée de vie restante de crédit en question soit trois ans, et ce conformément à la Norme comptable Tunisienne N° 15.

1.3.9. 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 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.

1.3.10. Etat des flux de trésorerie :

L'état de flux de trésorerie, faisant partie des états financiers 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.

1.4. Notes sur les événements postérieurs à la date de clôture :

Le premier trimestre 2020 s'est caractérisé par le déclenchement d'une crise sanitaire sans précédent liée à la propagation de la pandémie du coronavirus (COVID-19) dans le monde qui a eu des répercussions désastreuses sur les plans économique et social.

Les états financiers de la société SITEX ont été arrêtés par le Conseil d'Administration tenu en date du 29 Mai 2020. La direction de la société estime que ladite pandémie devra impacter d'une manière significative le secteur du textile.

A l'état actuel des choses et compte tenu de ce qui précède, il s'agit d'un événement significatif postérieur au 31 Décembre 2019, qui ne donne pas lieu à des ajustements des états financiers clôturés à cette date et dont l'estimation de l'impact financier éventuel sur les exercices futurs ne peut être faite d'une manière raisonnable.

Un plan d'action pour surmonter les effets de cette crise a été mis en place par la direction de la société.

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 2019, la valeur brute de cette rubrique s'élève à 2,387 millions de dinars.

Immobilisations Incorporelles

	En mille dinars	
Détail	2019	2018
Logiciels	2 387	2 252
Valeur Brute	2 387	2 252
Amortissements	-1 605	-1 569
Valeur nette des Immobilisations Incorporelles	782	683

1.2. Les Immobilisations Corporelles

Cette rubrique présente une valeur nette de 45,038millions de dinars au 31 décembre 2019, contre 48,631millions de dinars au 31 décembre 2018.

La variation des immobilisations corporelles durant l'exercice 2019 se résume comme suit :

TABLEAU DES IMMOBILISATIONS CORPORELLES ET DES AMORTISSEMENTS

AU 31 DECEMBRE 2019

DESIGNATION	Valeurs Brutes au 31/12/2018	Acquisitions de l'exercice 2019	Cession Exercice 2019	Valeurs Brutes au 31/12/2019	Amortis. au 31/12/2018	Dotations de l'exercice 2019	Reprise sur Amort.	Amortis. au 31/12/2019	V.C.N au 31/12/2019
- Terrain	1.557			1.557					1.557
- Bâtiments	18.162			18.162	16.997	306		17.303	859
- Matériel de transport	973	347	-119	1.201	714	150	-119	745	456
- Matériel Industriel	116.348	4.738	-15.542	105.544	89.200	3.433	-14.396	78.237	27.307
- Installation Technique	6.421	321		6.742	1.355	665		2.020	4.722
- Agenc., Aménag. Construc.	7.189			7.189	5.542	248		5.790	1.399
- Equipements de bureau	1.328	12		1.340	1.308	6		1.314	26
- Matériels divers	20.227	106	-45	20.288	19.036	162	-45	19.153	1.135
- Matériel informatique	2.782	32		2.814	2.704	30		2.734	80
- Immobilisations encours	10.500	2.120	-5.123	7.497	-	-	-	-	7.497
Total	185.487	7.676	-20.829	172.334	136.856	5.000	-14.560	127.296	45.038

1.3. Les Immobilisations Financières :

Les immobilisations financières présentent un solde net de 0,803 million de dinars au 31 décembre 2019, contre un solde net de 0,748 million de dinars au titre de l'année précédente. Ces immobilisations se détaillent comme suit :

Désignation	2019	2018
Titres de Participations	60	60
Prêts au Personnel	204	246
Depôts & Cautionnement	539	442
Valeur Brute	803	748
Provisions sur Immobilisations Financières	-	-
Valeur nette des Immobilisations Financières	803	748

1.4. Les Autres Actifs non courants :

Les autres actifs non courants présentent un solde net de 0.630 million de dinars au 31 décembre 2019, ce solde représente des charges à répartir sur 3 ans engagées dans le cadre d'un licenciement pour des raisons économiques. (NCT 10) et l'écart de conversion sur les pertes de change sur le crédit SWIFT en devises (NCT 15).

En mille dinars

Désignation	Montant Brut	Résorption 2019	VCN
Charges à répartir (CCL)	1 184	811	373
Charges à répartir (Ecart de Conversion)	832	575	257
Total	2 016	1386	630

2. LES ACTIFS COURANTS

2.1. Stocks

Les stocks présentent un solde net de 30,063 millions de dinars au 31 décembre 2019, contre un solde net de 30,293 millions de dinars au titre de l'année précédente. Cette variation se détaille comme suit :

En mille dinars

Désignation	2019	2018
Matières Premières	4 359	3 359
Provisions	-	-
Matières premières nettes des provisions	4 359	3 359
Matières Auxiliaires& consommables	12 757	11 546
Provisions	-1 579	-1 582
Matières auxiliaires et consommables nettes des provisions	11 178	9 964
Produits Finis et encours	15 551	18 660
Provision	-1 025	-1 690
Produits Finis et encours nets de provisions	14 526	16 970
Valeur Brute des stocks	32 667	33 566
Total des Provisions	-2 604	-3 273
Total Net des stocks	30 063	30 293

2.2. Clients et Comptes Rattachés

Le solde de cette rubrique présente une valeur nette de 8.378 millions de dinars au 31 Décembre 2019 contre 5.650 millions de dinars au titre de l'année précédente, ce solde se détaille comme suit :

En mille dinars

Désignation	2019	2018
Clients	5 843	4 446
Clients Etrangers	5 386	3 023
Clients Locaux	457	1 423
Clients Douteux ou Litigieux		
Client douteux ou Litigieux Locaux	184	131
Provisions Client douteux	-184	-131
Clients Effets à Recevoir	2 128	887

Clients Effets à Recevoir Locaux	2 128	887
Effets & Chèques Impayés	407	317
Effets & Chèques Impayés Locaux	882	601
Provisions Effets	-475	-284
Valeur Brute	9 037	6 065
Total des Provisions	-659	-415
Total Net des clients et comptes rattachés	8 378	5 650

2.3. Autres actifs courants :

Le solde de cette rubrique présente une valeur de 5,578 millions de dinars au 31 Décembre 2019 contre 5.280 millions de dinars au titre de l'année précédente. Ce solde se détaille comme suit :

Désignation	En mille dinars	
	2019	2018
Fournisseurs (avances, emballages à rendre, ristournes,...)	2	2
Personnel	1 451	959
Etat impôts & taxes	3 847	4 132
Débiteurs divers	19	32
Charges constatées d'avance	259	155
Total Net des clients et comptes rattachés	5 578	5 280

2.4. Placements Courants

La rubrique « placements courants » présente un solde de 1,669 million de dinars au 31 décembre 2019 contre 0,161 million de dinars au début de l'année. Ce solde se détaille comme suit :

Détail	En mille dinars	
	2019	2018
prêts au personnel - d'un an	168	159
Placements courants	1 499	0
Intérêts Courus à Recevoir	2	2
Valeur Comptable Nette	1 669	161

2.5. Liquidités et Equivalents de Liquidités

La rubrique « Liquidités et équivalents de liquidités » présente un solde de 7,942 millions de dinars au 31 décembre 2019 contre 8,157 millions de dinars au 31 décembre 2018. Ce solde se détaille comme suit :

	En mille dinars	
Désignation	2019	2018
Valeurs à l'encaissement	837	1 015
Banques & caisse	7 081	7 033
Compte régie Avances & Accréditifs	111	135
Total Général	8 029	8 183
Provision	-87	-26
Valeur Comptable Nette	7 942	8 157

NOTES RELATIVES AUX CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS

3. LES CAPITAUX PROPRES

3.1. Réserves :

La rubrique « réserves » présente un solde à fin 2019, de 13,922 millions de dinars, contre 13,973 millions de dinars à fin 2018. Le détail de cette rubrique se présente comme suit :

	En mille dinars	
Désignation	2019	2018
Réserves Légales	2 306	2 306
Réserves pour Investissements	11 056	11 056
Réserves pour Fonds social	408	408
Autres Réserves	152	203
Total des réserves	13 922	13 973

3.2. Autres Capitaux Propres :

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

Désignation	En mille dinars	
	2019	2018
Prime d'émission	3 193	3 193
Subvention d'investissements	1 795	1 888
Total Autres Capitaux Propres	4 988	5 081

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 1,794 million de dinars à fin 2019 contre 1,888 million de dinars à fin 2018.

3.3. Tableau de variation des capitaux propres

	Capital	Prime d'émission	Réserve légale	Réserve pour fonds social	Autres réserves	Subventions d'investissement	Réserve pour Investissement	Résultats reportés	Résultat de l'exercice	Total
Soldes au 31/12/2018 Après affectation	23. 063	3. 193	2. 306	408	203	1 888	11. 056	-8.370	-	33 .747
Résultat de l'exercice 2019									-2.305	
Soldes au 31/12/2019 Avant affectation	23. 063	3. 193	2. 306	408	152	1 .795	11. 056	-8 .370	-2.305	31.298

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 25,980 millions de dinars au 31 Décembre 2019 contre 27,913 millions de dinars à l'issue de l'exercice précédent et se présente comme suit :

Désignation	En mille dinars	
	2019	2018
Emprunt	30 751	30 717
Moins : échéances à moins d'un an	-4 771	-2 804
Emprunt à échéances plus d'un an	25 980	27 913

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 1,438 million de dinars au 31 Décembre 2019 contre 1,369 million de dinars à l'issue de l'exercice précédent et se présente comme suit :

Désignation	En mille dinars	
	2019	2018
Provisions Pour Charges & litiges	1 438	1 337
Provisions pour prime de fin de carrière	0	32
Total des provisions non courantes	1 438	1 369

LES PASSIFS COURANTS

4.3. Fournisseurs et Comptes Rattachés

Cette rubrique présente un solde net de 2,652 millions de dinars au 31 Décembre 2019, contre 3,188 millions de dinars à la fin de l'exercice précédent, ce solde au se détaille comme suit :

Désignation	En mille dinars	
	2019	2018
Fournisseurs	824	1 370
Fournisseurs retenue de Garantie	133	131
Fournisseurs Effets à Payer	1 142	1 061
Fournisseurs factures non encore parvenue	553	626
Total fournisseurs et comptes rattachés	2 652	3 188

4.4. Autres passifs courants

Le solde de ce poste s'élève au 31 décembre 2019, à 2,646 millions de dinars et se détaille comme suit :

Désignation	En mille dinars	
	2019	2018
Clients Avance sur Commande	0	0
Personnel	691	693
Etat Impôts et Taxes	461	433
Créditeurs Divers	1 494	1 048
Total des autres passifs courants	2 646	2 174

4.5. Concours bancaires & autres passifs financiers :

Le poste «Concours bancaires & autres passifs financiers» présente un solde de 36,869 millions de dinars au 31 décembre 2019, et se détaille comme suit :

Désignation	En mille dinars	
	2019	2018
Emprunts moins d'un an	4 771	2 804
Concours bancaires	31 212	29 650
<i>Financement en devises</i>	15 164	18 065
<i>Banques (soldes débiteurs)</i>	4 063	2 049
<i>Préfinancement Export</i>	11 985	9 535
Intérêts Courus sur emprunts non courants	825	713
Compte de régie Avances & Accréditifs	61	61
Total des concours bancaires & autres passifs financiers	36 869	33 227

5. Notes relatives à l'état des Résultats :

5.1. Revenus :

Les revenus de l'année 2019 s'élèvent à 65,288 millions de dinars contre 67, 387 millions de dinars en 2018.

Le chiffre d'affaires global se présente comme suit :

Désignation	En mille dinars	
	2019	2018
Revenus	65 288	67 387
<i>Chiffre d'Affaires Tissu</i>	<i>64 012</i>	<i>66 286</i>
<i>Produit des activités annexes</i>	<i>1 276</i>	<i>1 101</i>
Ventes déchets	463	1 577
Chiffre d'Affaires Global	65 751	68 964

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

5.2. Coût des ventes :

Le coût des ventes de l'année 2019 s'élève à 56,073 millions de dinars contre 55, 241 millions de dinars en 2018.

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

Désignation	En mille dinars	
	2019	2018
Consommation matières	31 109	30 302
Main d'œuvre (hors sous-activité)	7 215	10 294
Frais généraux Variables	11 714	8 204
Frais généraux fixes (hors sous-activité)	3 388	4 640
Total des Frais	53 426	53 440
Autres Ventes (déchets)	-463	-1 577
Variation des produits en cours	3 110	3 378
Cout des Ventes	56 073	55 241

5.3. Autres produits d'exploitation :

Le solde de la rubrique « autres produits d'exploitation » de l'année 2019 s'élève à 2,976 millions de dinars contre 4,745 millions de dinars en 2018.

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

Désignation	En mille dinars	
	2019	2018
Reprises sur amortissements & provisions utilisées	977	0
Reprises sur amortissements & provisions non utilisées	1 869	4 610
Production Immobilisée	130	135
Total des Autres Produits d'exploitations	2 976	4 745

5.4. Autres Charges d'exploitation :

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

Désignation	En mille dinars	
	2019	2018
Dotations aux provisions	2 549	4 415
<i>Départ de Personnel</i>	-	0
<i>Dépréciation des Stocks</i>	1 831	3 985
<i>Risques & Charges</i>	414	430
<i>Créances Douteuses</i>	304	0
Autres Charges	2 510	2 529
Total des autres charges d'exploitation	5 059	6 944

Les autres charges incluent un montant de 0,811 million de dinars relatif à la résorption de licenciement.

5.5. Charges financières nettes :

Les charges financières nettes représentent essentiellement les intérêts des emprunts contractés pour financer le plan d'investissement de la société et les charges financières liées au financement de l'activité. L'augmentation de ces charges au cours de l'exercice 2019 s'explique par le fait que la majorité des crédits d'investissement ont été débloqués entre le deuxième et le

troisième trimestre de l'exercice 2018, de même pour l'augmentation des quotas des crédits de gestion.

Désignation	En mille dinars	
	2019	2018
Intérêts des Emprunts	2 461	1 418
Intérêts Bancaires & Autres	2 231	1 506
Total	4 692	2 924

5.6. Autres Gains Ordinaires :

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

Désignations	En mille dinars	
	2019	2018
Gain de Change	2 045	3 542
<i>Gain de Change réalisé</i>	653	934
<i>Gain de Change non réalisé</i>	1 392	2 608
Plus-Value sur Cession Immobilisations	3 127	250
Autres Produits Ordinaires	937	481
Total des autres gains ordinaires	6 109	4 273

5.7. Autres Pertes Ordinaires :

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

Désignations		
	2019	2018
Pertes de change	1 053	4 608
<i>Pertes de Change réalisé</i>	2 425	4 254
<i>Pertes de Change non réalisé</i>	-1 372	354
Modifications comptables	187	130

Total des autres pertes ordinaires

1 240

4 738

Les pertes de change enregistrent l'actualisation des soldes des comptes libellés en monnaie étrangère. Il enregistre notamment la partie de l'actualisation du crédit SWIFT relatif à l'exercice 2019 ainsi que l'effet de la variation de l'écart de conversion qui totalise la somme de 0.575 millions de dinars est ce conformément aux dispositions de la norme comptable N° 15

6. NOTES RELATIVES AUX ENGAGEMENTS HORS BILAN :

Les engagements hors bilan à fin décembre 2019 se présentent comme suit :

	En mille dinars	
Banque	2019	Total
Crédits documentaires	2 544	2 544
Cautions	1 565	1 565
Total Général	4 109	4 109

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 2019 se présente comme suit :

✚ Montant initiaux : 27,913 millions de dinars.

✚ Soldes au 31 décembre 2019 : 25,980 millions de dinars.

TABLEAU DES SOLDES INTERMEDIAIRES DE GESTION ARRETES AU 31 DECEMBRE 2019

PRODUITS	MONTANT	CHARGES	MONTANT	SOLDES	2019	2018
Revenus	64 012	Achats consommés	-31 109			
Autres produits d'exploitations	1 739	Déstockage de Production (Variation)	- 3 110			
Production stockée	-					
Production Immobilisée	130					
Total	65 881	Total	-34 219	Production	65 881	62 908
Production	65 881	Achats consommés	-34 219	Marge sur coût matières	31 662	32 606
Marges sur coût matières	31 662					
Subventions d'exploitations	15	Autres charges externes	-14 796			
Total	31 677	Total	-14 796	* Valeur Ajoutée brute	16 881	20 872
Valeur Ajoutée Brute	16 881	Impôts et taxes	-460	* Excédent brut		
		Charges de personnel	-13 241	(ou Insuffisance)		
Total	16 881	Total	-13 701	d'exploitation	3.180	80.098
- Excédent brut d'exploitation	3 180	Charges financières	-3 699			
Autres produits ordinaires	4 051	Dotations aux amortissements et aux provisions ordinaires	-8 411			
Produits financiers	-	Autres pertes				
Total	7.231	Total	-12 110	Résultat ordinaires avant impôt sur les sociétés	-4.879	-417
Reprises de charges	2 846	Impôt sur le résultat ordinaire	-85	Résultat net de l'exercice	-2 118	-505
Résultat positif des activités ordinaires	-	Résultat négatif des activités ordinaires	-			
Gains extraordinaires	-	Pertes extraordinaires	-			
Effet positifs des modifications comptables	-	Effet négatif des modif.comptables				
		Impôt sur éléments extraordinaires et modifications comptables	-187			
Total	-	Total	-	Résultat net après modification comptable	-2 305	-634

Tableau de Passage des Charges par Destination aux Charges par Nature

En mille dinars

Charges par Destination	Achats Consommés	Charges du Personnel	Amortissements & Provision	Autres Charges	Total
Cout des Ventes	31 109	7 215	3 388	11 714	53 426
Frais de Distribution	20	541	60	138	759
Frais d'Administration	134	2 087	161	1 547	3 929
Autres Charges d'exploitation	-		810	1 700	2 510
Charges Financières				5 745*	5 745
Sous-Activité		3 398	1 442		4 840
Autres Pertes Ordinaires				187	187
Total Général	31 263	13 241	5 861	21 031	71 396

* Ce montant comporte en plus des charges financières figurant dans l'état de résultat, les pertes de changes d'une valeur de 1 053mDT

MESSIEURS LES ACTIONNAIRES DE LA
SOCIETE INDUSTRIELLE DES TEXTILES,
Avenue Habib Bourguiba - KSAR HELLAL
MONASTIR- TUNISIE

**RAPPORT GENERAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR
LES ETATS FINANCIERS DE L'EXERCICE
CLOS LE 31 DECEMBRE 2019**

Messieurs les Actionnaires,

Opinion

En exécution de la mission de commissariat aux comptes qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale Ordinaire, nous avons effectué l'audit des états financiers de la Société Industrielle des Textiles "SITEX Sa" qui comprennent le bilan au 31 Décembre 2019, l'état de résultat et l'état de flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, ainsi que les notes annexes, y compris le résumé des principales méthodes comptables et d'autres notes explicatives. Ces états financiers font ressortir un total net du bilan de **100.883.108 DT**, une perte de **2.305.137DT**, des capitaux propres avant affectation du résultat de l'exercice de **31.298. 534 DT** et des flux de trésorerie négatifs affectés aux activités d'exploitation de **6.258.644 DT** pour l'exercice clos à cette date.

Ces comptes ont été arrêtés par le conseil d'administration du 29 Mai 2020 sur la base des éléments disponibles à cette date dans un contexte évolutif de crise sanitaire liée au Covid-19.

A notre avis, les états financiers ci-joints, présentent sincèrement dans tous leurs aspects significatifs, la situation financière de la société au 31 Décembre 2019, ainsi que sa performance et de ses flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, conformément aux Principes Comptables Généralement admis en Tunisie.

Fondement de l'Opinion

Nous avons effectué notre audit selon les Normes d'audit applicables en Tunisie. Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont plus amplement décrites dans la section « *Responsabilités de l'auditeur pour l'audit des états financiers* » du présent rapport. Nous sommes indépendants de la société conformément aux règles de déontologie qui s'appliquent à l'audit des états financiers en Tunisie, et nous nous sommes acquittés des autres responsabilités déontologiques qui nous incombent selon ces règles. Nous estimons que les éléments probants que nous avons obtenus sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Observation

Nous attirons votre attention sur la note 1.4 « Evénements postérieurs à la date de clôture », qui précise que depuis le mois de Mars 2020 un événement majeur s'est produit qui est la propagation de la pandémie COVID-19 (coronavirus). Il s'agit d'un événement significatif postérieur au 31 Décembre 2019, qui ne donne pas lieu à des ajustements des états financiers clôturés à cette date et dont l'estimation de l'impact financier sur l'activité et la situation financière de la société en 2020 ne peut être faite.

Notre opinion n'est pas modifiée à l'égard de ce point.

Questions clés d'audit

Les questions clés de l'audit sont les questions qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes dans l'audit des états financiers de la période considérée. Ces questions ont été traitées dans le contexte de notre audit des états financiers pris dans leur ensemble, arrêtés dans les conditions rappelés précédemment et aux fins de la formation de notre opinion sur ceux-ci et nous n'exprimons pas une opinion distincte sur ces questions.

Nous avons déterminé que les questions décrites ci-après constituent les questions clés de l'audit qui doivent être communiquées dans notre rapport.

1) Les stocks :

Les stocks de la société, figurant au bilan du 31 Décembre 2019 pour un montant brut de 32.666.542 Dinars, représentent un des postes les plus importants du bilan et sont composés de stocks de matières premières, matières consommables, matières auxiliaires et emballages commerciaux et des stocks de produits finis et des produits en cours.

Les éléments des stocks sont valorisés au prix d'achat unitaire, majoré des droits de douane à l'importation et des frais de transport, d'assurances liés au transport et des autres coûts directement liés à l'achat de ces éléments.

Les éléments des stocks produits par la société sont valorisés au coût de production qui

comprend l'ensemble des charges directes et indirectes rattachées à la dite production.

La méthode de valorisation des stocks est la méthode du coût moyen pondéré.

Les provisions des stocks de la société s'élèvent au bilan du 31 Décembre 2019 à un total de 2.603.848 Dinars. En fait, à chaque fin de période, la société procède à l'identification de l'âge des articles en stocks et veille à ce que les provisions constatées correspondent aux dépréciations de valeurs réelles

Nous avons procédé à la vérification des éléments des coûts des stocks de la société existants au 31 décembre 2019 conformément à la norme comptable tunisienne relative aux stocks en s'assurant des dépréciations de valeur, comptabilisés en provision.

2) Les revenus :

Les revenus, figurant à l'état de résultat au 31 décembre 2019 pour un montant de 65.288.170 Dinars et représentant un des postes les plus importants de l'état de résultat, sont comptabilisés à la juste valeur des contreparties reçues ou à recevoir au titre de la vente des produits de la société

Nous avons adopté une approche qui consiste à valider l'exhaustivité et l'exactitude des revenus de la société en rapprochant les différents éléments probants avec la comptabilité.

Rapport de gestion du conseil d'administration

La responsabilité du rapport de gestion incombe au conseil d'administration.

Notre opinion sur les états financiers ne s'étend pas au rapport de gestion et nous n'exprimons aucune forme d'assurance sur ce rapport.

En application des dispositions de l'Article 266 du Code des Sociétés Commerciales, notre responsabilité consiste à vérifier l'exactitude des informations données sur les comptes de la Société SITEX Sa dans le rapport de gestion par référence aux données figurant dans les états financiers. Nos travaux consistent à lire le rapport de gestion et, ce faisant, à apprécier s'il existe une incohérence significative entre celui-ci et les états financiers ou la connaissance que nous avons acquise au cours de l'audit, ou encore si le rapport de gestion semble autrement comporter une anomalie significative. Si, à la lumière des travaux que nous avons effectués, nous concluons à la présence d'une anomalie significative dans le rapport de gestion, nous sommes tenus de signaler ce fait.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion du conseil d'administration arrêté le 29 Mai 2020 et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés à l'Assemblée Générale des actionnaires. S'agissant des événements survenus et des éléments connus postérieurement à la date d'arrêt du rapport de gestion relatifs aux effets de la crise liée au Covid-19, la direction nous a indiqué qu'ils feront l'objet d'une communication à l'Assemblée Générale des actionnaires appelée à statuer sur les comptes.

Responsabilités du conseil d'administration pour les états financiers

Le conseil d'administration est responsable de la préparation et de la présentation fidèle des états financiers, conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie, ainsi que du contrôle interne qu'elle considère comme nécessaire pour permettre la préparation d'états financiers exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs.

Lors de la préparation des états financiers, c'est au conseil d'administration qu'il incombe d'évaluer la capacité de la Société SITEX Sa à poursuivre son exploitation, de communiquer, le cas échéant, les questions relatives à la continuité de l'exploitation et d'appliquer le principe comptable de cette continuité d'exploitation.

Responsabilités de l'auditeur pour l'audit des états financiers

Nos objectifs sont d'obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers pris dans leur ensemble sont exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs et de délivrer un rapport d'audit contenant notre opinion. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, qui ne garantit toutefois pas qu'un audit réalisé conformément aux Normes de révision comptable généralement admises en Tunisie, permettra toujours de détecter toute anomalie significative qui pourrait exister. Les anomalies peuvent résulter de fraudes ou d'erreurs et elles sont considérées comme significatives lorsqu'il est raisonnable de s'attendre à ce que, individuellement ou collectivement, elles puissent influencer sur les décisions économiques que les utilisateurs des états financiers prennent en se fondant sur ceux-ci.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux Normes de révision comptable généralement admises en Tunisie, nous exerçons notre jugement professionnel et faisons preuve d'esprit critique tout au long de cet audit. En outre :

- Nous identifions et évaluons les risques que les états financiers comportent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, concevons et mettons en œuvre des procédures d'audit en réponse à ces risques, et réunissons des éléments probants suffisants et appropriés pour fonder notre opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative résultant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- Nous acquérons une compréhension des éléments du contrôle interne pertinents pour l'audit afin de concevoir des procédures d'audit appropriées dans les circonstances, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne de la société ;
- Nous apprécions le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par le conseil d'administration, de même que des informations y afférentes fournies par cette dernière ;
- Nous tirons une conclusion quant au caractère approprié de l'utilisation par le conseil

d'administration du principe comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments probants obtenus, quant à l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou situations susceptibles de jeter un doute important sur la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Si nous concluons à l'existence d'une incertitude significative, nous sommes tenus d'attirer l'attention des lecteurs de notre rapport sur les informations fournies dans les états financiers au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas adéquates, d'exprimer une opinion modifiée. Nos conclusions s'appuient sur les éléments probants obtenus jusqu'à la date de notre rapport. Des événements ou situations futurs pourraient par ailleurs amener la société à cesser son exploitation ;

- Nous évaluons la présentation d'ensemble, la forme et le contenu des états financiers, y compris les informations fournies dans les notes, et apprécions si les états financiers représentent les opérations et événements sous-jacents d'une manière propre à donner une image fidèle ;
- Nous communiquons aux responsables de la gouvernance, notamment l'étendue et le calendrier prévus des travaux d'audit et nos constatations importantes, y compris toute déficience importante du contrôle interne que nous aurions relevée au cours de notre audit.
- Nous fournissons également aux responsables de la gouvernance une déclaration précisant que nous nous sommes conformés aux règles de déontologie pertinentes concernant l'indépendance, et leur communiquons toutes les relations et les autres facteurs qui peuvent raisonnablement être considérés comme susceptibles d'avoir des incidences sur notre indépendance ainsi que les sauvegardes connexes s'il y a lieu.
- Parmi les questions communiquées aux responsables de la gouvernance, nous déterminons quelles ont été les plus importantes dans l'audit des états financiers de la période considérée : ce sont les questions clés de l'audit. Nous décrivons ces questions dans notre rapport, sauf si des textes légaux ou réglementaires en empêchent la publication ou si, dans des circonstances extrêmement rares, nous déterminons que nous ne devrions pas communiquer une question dans notre rapport parce que l'on peut raisonnablement s'attendre à ce que les conséquences néfastes de la communication de cette question dépassent les avantages pour l'intérêt public.

Rapport relatif aux obligations légales et réglementaires

Dans le cadre de notre mission de commissariat aux comptes, nous avons également procédé aux vérifications spécifiques prévues par les normes publiées par l'Ordre des Experts Comptables de Tunisie et par les textes réglementaires en vigueur en la matière.

Efficacité du système de contrôle interne

En application des dispositions de l'article 3 de la loi 94-117 du 14 novembre 1994, telle que modifiée par la loi 2005-96 du 18 octobre 2005, portant réorganisation du marché financier,

nous avons procédé à une évaluation générale portant sur l'efficacité du système de contrôle interne de la société. A ce sujet, nous rappelons que la responsabilité de la conception et de la mise en place d'un système de contrôle interne ainsi que la surveillance périodique de son efficacité et de son efficience incombe à la direction et au conseil d'administration.

Sur la base de notre examen, nous n'avons pas identifié des déficiences importantes du contrôle interne. Un rapport traitant des faiblesses et des insuffisances identifiées au cours de notre audit a été remis à la Direction Générale de la société.

Conformité de la tenue des comptes des valeurs mobilières à la réglementation en vigueur

En application des dispositions de l'article 19 du décret n°2001-2728 du 20 novembre 2001, nous avons procédé aux vérifications portant sur la conformité de la tenue des comptes des valeurs mobilières émises par la société avec la réglementation en vigueur.

La responsabilité de veiller à la conformité aux prescriptions de la réglementation en vigueur incombe au Conseil d'Administration.

Sur la base des diligences que nous avons estimées nécessaires de mettre en œuvre, nous n'avons pas détecté d'irrégularités liées à la conformité des comptes de la société avec la réglementation en vigueur.

Tunis le 10 juin 2020

Les commissaires aux comptes

Mohamed Imed LOUKIL
FMBZ KPMG TUNISIE

Abdelaziz MAMA
CAM & ASSOCIES

Messieurs les actionnaires de la société
Industrielle des Textiles "SITEX - Sa"

**RAPPORT SPECIAL DES COMMISSAIRES AUX
COMPTES AU TITRE DE L'EXERCICE SOCIAL
ALLANT DU 1^{er} JANVIER AU 31 DECEMBRE 2019**

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 au cours des exercices antérieurs et dont l'exécution s'est poursuivie au cours de l'exercice 2019

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. La société «SWIFT TEXTILES EUROPE LTD» a procédé au déblocage, au cours de l'exercice 2019, d'un montant de 211.677 Euro.
Les versements reçus jusqu'au 31/12/2019 dudit emprunt totalisent 2 594 077 Euros (soit 8.145.921 DT).
Les intérêts conventionnels courus au cours de l'exercice 2019 s'élèvent à 210 202 DT.

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 2019 du Président Directeur Général ont été révisés par le Conseil d'Administration du 26 Avril 2019. Ils se présentent comme suit :
 - Une rémunération annuelle brute de 215 000 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 28 Juin 2019.
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 28 Juin 2019. Cette rémunération est à répartir entre les membres du CPA.

Par ailleurs, et en dehors des conventions 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 : 10 JUIN 2020

Les commissaires aux comptes

Mohamed Imed LOUKIL

Abdelaziz MAMA

FMBZ KPMG TUNISIE

CAM & ASSOCIES