

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 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 31/12/2020*(Exprimé en milliers de Dinars)*

ACTIFS	Notes	31/12/2020	31/12/2019
ACTIFS NON COURANTS	1		
<i>Actifs immobilisés</i>			
Immobilisations incorporelles	1.1	2 518	2 387
Moins : Amortissements		-1 639	-1 605
<i>Immobilisations incorporelles nettes</i>		879	782
Immobilisations corporelles	1.2	175 051	172 334
Moins : Amortissements		-131 209	-127 296
<i>Immobilisations corporelles nettes</i>		43 842	45 038
Immobilisations financières	1.3	690	803
Moins : Provisions		-	-
<i>Immobilisations financières nettes</i>		690	803
<i>Total des actifs immobilisés</i>		45 411	46 623
Autres actifs non courants	1.4	4 050	630
TOTAL DES ACTIFS NON COURANTS		49 461	47 253
ACTIFS COURANTS	2		
Stocks	2.1	31 392	32 666
Moins : Provisions		-2 718	-2 603
<i>Stocks nets</i>		28 674	30 063
Clients et comptes rattachés	2.2	7 775	9 037
Moins : Provisions		-659	-659
<i>Clients nets</i>		7 116	8 378
Autres Actifs Courants	2.3	4 557	5 578
Placements & autres actifs financiers	2.4	88	1 669
Moins : Provisions		-	-
<i>Placements & autres actifs financiers</i>		88	1 669
Liquidités et équivalents de liquidités	2.5	8 488	7 942
TOTAL DES ACTIFS COURANTS		48 923	53 630
TOTAL DES ACTIFS		98 384	100 883

BILAN ARRETE AU 31/12/2020*(Exprimé en milliers Dinars)*

CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS	Notes	31/12/2020	31/12/2019
CAPITAUX PROPRES	3		
Capital Social		23 063	23 063
Réserves	3.1	13 874	13 922
Autres Capitaux propres	3.2	4 920	4 988
Résultats reportés		-10 674	-8 369
Capitaux propres avant résultat de l'exercice		31 183	33 604
Résultat de l'exercice		-8 214	-2 305
Capitaux propres avant affectation	3.3	22 969	31 299
PASSIFS	4		
Passifs non courants			
Emprunts	4.1	23 127	25 980
Provisions non courantes	4.2	910	1 438
Total des passifs non courants		24 037	27 418
Passifs courants			
Fournisseurs et comptes rattachés	4.3	2 026	2 652
Autres passifs courants	4.4	4 256	2 645
Concours bancaires et autres passifs financiers	4.5	45 096	36 869
Total des passifs courants		51 378	42 166
TOTAL DES PASSIFS		75 415	69 585
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS		98 384	100 883

ETAT DE RESULTAT ARRETE AU 31/12/2020

(Exprimé en milliers de Dinars)

	Notes	31/12/2020	31/12/2019
	<u>5</u>		
Revenus	5.1	51 305	65 288
Cout des ventes	5.2	-43 015	-56 073
Marge Brute		8 290	9 215
Autres produits d'exploitation	5.3	2 319	2 976
Frais de distribution		-629	-759
Frais d'administration		-3 753	-3 929
Sous Activité	5.4	-6 003	-4 841
Autres Charges d'Exploitation	5.5	-5 498	-5 059
Résultat d'Exploitation		-5 274	-2 397
Charges financières nettes	5.6	-4 660	-4 692
Autres gains ordinaires	5.7	3 142	6 109
Autres pertes ordinaires	5.8	-1 361	-1 240
Résultat des activités ordinaires avant impôt		-8 153	-2 220
Impôts sur Les Bénéfices		-61	-85
Résultat provisoire après impôts		-8 214	-2 305
Effets des modifications comptables			
RESULTAT APRES MODIF. COMPTABLES		-8 214	-2 305

ETAT DES FLUX DE TRESORERIE ARRETE AU 31/12/2020

(Exprimé en milliers de Dinars)

<i>Flux de trésorerie liés à l'exploitation</i>	Notes	31/12/2020	31/12/2019
Encaissement reçus des clients		54 622	64 918
Sommes versées aux fournisseurs et au personnel		-50 843	-65 723
Intérêts payés		-4 430	-5 453
Flux de trésorerie provenant de l'exploitation		-651	-6 259
<i>Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement</i>			
Décassements / acquisition d'immob. corpor. et incorp.		-3 372	-2 083
Encaissements prov.de la cession d'immob.corp. et incorp		40	4 046
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement		-3 332	1 963
<i>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</i>			
Dividendes et autres distributions versés		-61	-32
Dividendes et autres distributions Reçus		0	8
Encaissements provenant des emprunts		1 000	2 979
Encaissements provenant des crédits de gestion		39 913	40 915
Remboursements des emprunts		-1 606	-2 288
Placements		1 495	-1 499
Remboursements des crédits de gestion		-36 015	-38 465
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		4 726	1 618
Incidences des variations des taux de change		1 063	711
VARIATION DE TRESORERIE		1 806	-1 967
<i>Trésorerie au début de l'exercice</i>		4 061	6 028
Trésorerie à la fin de l'exercice		5 867	4 061

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

Les pièces de rechanges ont fait l'objet d'un examen approfondi par l'équipe de la maintenance de la société qui a abouti à la révision de la période de prise en compte de la provision pour 15 ans vu l'âge des équipements utilisés dans le processus de fabrication.

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 reprises 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.

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 la crise sanitaire :

L'exercice 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.

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 2020, la valeur brute de cette rubrique s'élève à 2,517 millions de dinars.

En mille dinars		
Détail	2020	2019
Logiciels	2 518	2 387
Valeur Brute	2 518	2 387
Amortissements	1 639	1 605
Valeur nette des Immobilisations Incorporelles	879	782

1.2. Les Immobilisations Corporelles

Cette rubrique présente une valeur nette de 43,842 millions de dinars au 31 décembre 2020, contre 45,038 millions de dinars au 31 décembre 2019.

La variation des immobilisations corporelles durant l'exercice 2020 se résume comme suit :

TABLEAU DES IMMOBILISATIONS CORPORELLES ET DES AMORTISSEMENTS

AU 31 DECEMBRE 2020

DESIGNATIONS	Valeur brute au 31/12/2019	Acquis/reclass de 2020	Reclassement 2020	Cessions 2020	Valeur au 31/12/2020	Cumul au 31/12/2019	Dotation 2020	Régularisation 2020	Cumul au 31/12/2020	V.C.N au 31/12/2020
-Terrain	1 557	-	-	-	1 557	-	-	-	-	1 557
-Bâtiment	18 162	-	-	-	18 162	17 303	270	-	17 572	590
-Matériels de transport	1 201	-	-	-	1 201	745	121	-	866	335
-Matériels industriels	105 485	1	-	858	104 628	78 178	2 993	858	80 313	24 314
-Installations techniques	27 030	18	337	-	27 386	21 173	858	-	22 030	5 355
-Agenc. Amenag. Construc	7 189	-	3 737	-	10 927	5 790	587	-	6 377	4 550
-Equipements de bureau	1 340	-	-	2	1 338	1 314	5	2	1 317	21
-Matériels divers	59	-	-	-	59	59	-	-	59	-
-Matériels informatiques	2 813	12	-	90	2 736	2 734	29	90	2 673	62
-Immobilisations En Cours	7 496	3 636	4 075	-	7 057	-	-	-	-	7 057
Total	172 334	3 667	8 150	950	175 051	127 296	4 863	950	131 209	43 842

1.3. Les Immobilisations Financières :

Les immobilisations financières présentent un solde net de 0,690 million de dinars au 31 décembre 2020, contre un solde net de 0,803 million de dinars au titre de l'année précédente. Ces immobilisations se détaillent comme suit :

Désignation	En mille dinars	
	2020	2019
Titres de Participations	60	60
Prêts au Personnel	89	204
Depots& Cautionnement	541	539
Valeur Brute	690	803
Provisions sur Immob. Financières	-	-
Valeur nette des Immobilisations Financières	690	803

1.4. Les Autres Actifs non courants :

Les autres actifs non courants présentent un solde net de 4.050 million de dinars au 31 décembre 2020, 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).

Désignation	En mille dinars		
	Montant Brut	Résorption 2020	VCN
Charges à répartir (CCL)	4 111	-472	3 639
Charges à répartir (Ecart de Conversion)	257	154	411
Total	4 368	-318	4 050

2. LES ACTIFS COURANTS

2.1. Stocks

Les stocks présentent un solde net de 28,674 millions de dinars au 31 décembre 2020, contre un solde net de 30,063 millions de dinars au titre de l'année précédente. Cette variation se détaille comme suit :

Désignation	En mille dinars	
	2020	2019
Matières Premières	3 526	4 359
Provisions	-	-
Matières premières nettes des provisions	3 526	4 359
Matières Auxiliaires & consommables	12 367	12 757
Provisions	1 146	1 579
Matières auxiliaires et consommables nettes des provisions	11 221	11 178
Produits Finis et encours	15 499	15 550
Provision	1 572	1 025
Produits Finis et encours nettes de provisions	13 927	14 526
Valeur Brute des stocks	31 392	32 666
Total des Provisions	2 718	2 603
Total Net des stocks	28 674	30 063

Au cours de l'exercice 2020 la société a procédé au changement d'estimation de la période de provision des pièces de rechanges pour faire passer cette période de 5 à 15 ans pour être en concordance avec la durée d'amortissement des machines.

L'impact de ce changement est estimé comme suit :

- Un ajustement du montant des provisions antérieurs pour +825 MDT
- Une reprise suite au changement de la période de provision pour - 1 251 MDT

Soit un effet net sur l'exercice 2020 de - 426 MDT

La provision pour la valeur des pièces de rechanges représentant une période d'utilisation supérieure à 15 ans est de 1 130 MDT.

2.2. Clients et Comptes Rattachés

Le solde de cette rubrique présente une valeur nette de 7.116 millions de dinars au 31 Décembre 2020 contre 8.378 millions de dinars au titre de l'année précédente, ce solde se détaille comme suit :

Désignation	En mille dinars	
	2020	2019
Clients	6 993	5 843
Clients Etrangers	5 689	5 386
Clients Locaux	1 305	457
Clients Douteux ou Litigieux	0	0
Client douteux ou Litigieux Locaux	184	184
Provisions Client douteux	184	184
Clients Effets à Recevoir	89	2 128
Clients Effets à Recevoir Locaux	89	2 128
Effets & Chèques Impayés	33	407
Effets & Chèques Impayés Locaux	509	882
Provisions Effets	475	475
Valeur Brute	7 775	9 037
Total des Provisions	659	659
Total Net des clients et comptes rattachés	7 116	8 378

2.3. Autres actifs courants :

Le solde de cette rubrique présente une valeur de 4,557 millions de dinars au 31 Décembre 2020 contre 5.578 millions de dinars au titre de l'année précédente. Ce solde se détaille comme suit :

Désignation	En mille dinars	
	2020	2019
Fournisseurs (avances, emballages à rendre, ristournes,..)	2	2

Personnel	898	1 451
Etat impôts& taxes	3 348	3 847
Débiteurs divers	52	19
Charges constatées d'avance	257	259
Total Net des clients et comptes rattachés	4 557	5 578

2.4. Placements Courants

La rubrique « placements courants » présente un solde de 0,088 million de dinars au 31 décembre 2020 contre 1,669 million de dinars au début de l'année. Ce solde se détaille comme suit :

Détail	En mille dinars	
	2020	2019
prêts au personnel - d'un an	86	168
Placements courants	0	1 499
Intérêts Courus à Recevoir	2	2
Valeur Comptable Nette	88	1 669

2.5. Liquidités et Equivalents de Liquidités

La rubrique « Liquidités et équivalents de liquidités » présente un solde de 8,488 millions de dinars au 31 décembre 2020 contre 7,942 millions de dinars au 31 décembre 2019. Ce solde se détaille comme suit :

Désignation	En mille dinars	
	2020	2019
Valeurs à l'encaissement	893	837
Banques & caisse	6 905	7 081
Compte régie Avances & Accréditifs	777	111
Total Général	8 575	8 029
Provision	-87	-87
Valeur Comptable Nette	8 488	7 942

NOTES RELATIVES AUX CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS

3. LES CAPITAUX PROPRES

3.1. Réserves :

La rubrique « réserves » présente un solde à fin 2020, de 13,874 millions de dinars, contre 13,922 millions de dinars à fin 2019. Le détail de cette rubrique se présente comme suit :

Désignation	En mille dinars	
	2020	2019
Réserves Légales	2 306	2 306
Réserves pour Investissements	11 056	11 056
Réserves pour Fonds social	408	408
Autres Réserves	104	152
Total des réserves	13 874	13 922

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	
	2020	2019
Prime d'émission	3 193	3 193
Subvention d'investissements	1 727	1 795
Total Autres Capitaux Propres	4 920	4 988

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 1,726 million de dinars à fin 2020 contre 1,794 million de dinars à fin 2019.

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 31/12/2019 Après affectation	23 063	3 193	2 306	408	152	1 795	11 056	- 10 674	-	31 299
Résultat de l'exercice 2020									-8214	
Soldes au 31/12/2020 Avant affectation	23 063	3 193	2 306	408	105	1 726	11 056	- 10 674	- 8 214	22 969

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 23,127 millions de dinars au 31 Décembre 2020 contre 25,980 millions de dinars à l'issue de l'exercice précédent et se présente comme suit :

Désignation	En mille dinars	
	2020	2019
Emprunt	31 080	30 751
Moins : échéances à moins d'un an	-7 953	-4 771
Emprunt à échéances plus d'un an	23 127	25 980

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 0,910 million de dinars au 31 Décembre 2020 contre 1,438 million de dinars à l'issue de l'exercice précédent et se présente comme suit :

En mille dinars

Désignation	2020	2019
Provisions Pour Charges & litiges	910	1 438
Provisions pour prime de fin de carrière	0	0
Total des provisions non courantes	910	1 438

LES PASSIFS COURANTS

4.3. Fournisseurs et Comptes Rattachés

Cette rubrique présente un solde net de 2,026 millions de dinars au 31 Décembre 2020, contre 2.652 millions de dinars à la fin de l'exercice précédent, ce solde au se détaille comme suit :

Désignation	En mille dinars	
	2020	2019
Fournisseurs	497	823
Fournisseurs retenue de Garantie	8	133
Fournisseurs Effets à Payer	1 002	1 142
Fournisseurs factures non encore parvenue	519	553
Total fournisseurs et comptes rattachés	2 026	2 652

4.4. Autres passifs courants

Le solde de ce poste s'élève au 31 décembre 2020, à 4,256 millions de dinars et se détaille comme suit :

Désignation	En mille dinars	
	2020	2019
Personnel	1 946	691
Etat Impôts et Taxes	1 144	461
Créditeurs Divers	1 166	1 493
Total des autres passifs courants	4 256	2 645

4.5. Concours bancaires & autres passifs financiers :

Le poste «Concours bancaires & autres passifs financiers» présente un solde de 45,096 millions de dinars au 31 décembre 2020, et se détaille comme suit :

Désignation	En mille dinars	
	2020	2019
Emprunts moins d'un an	7 952	4 771
Concours bancaires	36 259	31 212
<i>Financement en devises</i>	17 602	15 164
<i>Banques (soldes débiteurs)</i>	2 774	4 063
<i>Préfinancement Export</i>	15 883	11 985
Intérêts Courus sur emprunts non courants	816	826
Compte de régie Avances & Accréditifs	69	60
Total des concours bancaires & autres passifs financiers	45 096	36 869

5. Notes relatives à l'état des Résultats :

5.1. Revenus :

Les revenus de l'année 2020 s'élèvent à 51,559 millions de dinars contre 65,751 millions de dinars en 2019.

Le chiffre d'affaires global se présente comme suit :

Désignation	En mille dinars	
	2020	2019
Revenus	51 305	65 288
<i>Chiffre d'Affaires Tissu</i>	49 847	64 012
<i>Produit des activités annexes</i>	1 458	1 276
Ventes déchets	254	463
Chiffre d'Affaires Global	51 559	65 751

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

5.2. Coût des ventes :

Le coût des ventes de l'année 2020 s'élève à 43,015 millions de dinars contre 56,073 millions de dinars en 2019.

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

Désignation	En mille dinars	
	2020	2019
Consommation matières	24 864	31 109
Main d'œuvre (hors sous-activité)	6 113	7 215
Frais généraux Variables	9 807	11 714
Frais généraux fixes (hors sous-activité)	2 538	3 388
Total des Frais	43 322	53 426
Autres Ventes (déchets)	-254	-463
Variation des produits en cours	-53	3 110
Coût des Ventes	43 015	56 073

5.3. Autres produits d'exploitation :

Le solde de la rubrique « autres produits d'exploitation » de l'année 2020 s'élève à 2,319 millions de dinars contre 2,976 millions de dinars en 2019.

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

Désignation	En mille dinars	
	2020	2019
Reprises sur amortissements & provisions	2 189	2 846
Production Immobilisée	130	130
Total des Autres Produits d'exploitations	2 319	2 976

5.4. Sous activité

La rubrique de la sous activité totalisée à la clôture de l'exercice 2020 la somme de 6 003 MDT contre 4 841 à la clôture de l'exercice 2019 l'augmentation est due essentiellement à la crise sanitaire mondiale.

Le montant des amortissements au niveau de cette rubrique s'élève à 2 176 MDT en 2020. Une analyse de ces amortissements fait ressortir une valeur de sous activité liée à l'investissement pour 1 005 MDT et valeur de sous activité liée à la production pour 1 171 MDT.

5.5. 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	
	2020	2019
Dotations aux provisions	1 776	2 549
Dépréciation des Stocks	1 437	1 831
Risques & Charges	85	414
Créances Douteuses	254	304
Autres Charges	3 722	2 510
Total des autres charges d'exploitation	5 498	5 059

Les autres charges incluent un montant de 0,846 million de dinars relatif à la résorption de licenciement.

5.6. 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.

Désignation	En mille dinars	
	2020	2019
Intérêts des Emprunts	2 324	2 461
Intérêts Bancaires & Autres	2 336	2 231
Total	4 660	4 692

5.7. Autres Gains Ordinaires :

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

Désignations	2020	2019
Gain de Change	1 769	2 045
<i>Gain de Change réalisé</i>	891	653
<i>Gain de Change non réalisé</i>	878	1 392
Produits sur Cession Immobilisations	248	3 127
Autres Produits Ordinaires	1 125	937
Total des autres gains ordinaires	3 142	6 109

5.8. Autres Pertes Ordinaires :

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

Désignations	2020	2019
Pertes de change	1 182	1 053
<i>Pertes de Change réalisé</i>	1 057	2 425
<i>Pertes de Change non réalisé</i>	125	-1 372
Modifications comptables	179	187
Total des autres pertes ordinaires	1 361	1 240

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 2020 ainsi que l'effet de la variation de l'écart de conversion qui totalise la somme de - 0.155 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 2020 se présentent comme suit :

	En mille dinars	
Banque	2020	Total
Crédits documentaires	687	2 544
Cautions	1 497	1 565
Total Général	2 184	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 2020 se présente comme suit :

- Montant initiaux : 25,980 millions de dinars.
- Soldes au 31 décembre 2020 : 23,127 millions de dinars.

TABLEAU DES SOLDES INTERMEDIAIRES DE GESTION ARRETES AU 31 DECEMBRE 2020

PRODUITS	MONTANT	CHARGES	MONTANT	SOLDES	2020	2019
Revenus	49847	Achats consommés	24 865			
Autres produits d'exploitations	1712	Déstockage de Production (Variation)	53			
Production Immobilisée	130					
Total	51689	Total	24 811	Production	51 689	65 881
Production	51 689	Achats consommés	24 811	Marge sur coût matières	26 877	31 662
Marges sur coût matières	26 877					
Subventions d'exploitations	15	Autres charges externes	14 581			
Total	26 892	Total	14 581	* Valeur Ajoutée brute	12 311	16 881
Valeur Ajoutée Brute	12 311	Impôts et taxes	573	* Excédent brut	-823	3 180
		Charges de personnel	12 561	(ou Insuffisance)		
Total	12 311	Total	13 134	d'exploitation		
- Excédent brut d'exploitation	-823	Charges financières	4 073			
Autres produits ordinaires	1 358	Dotations aux amortissements et aux provisions ordinaires	6 626			
Produits financiers	0	Autres pertes				
Total	1 358	Total	10 698	Résultat ordinaires avant impôt sur les sociétés	-7 974	-2 033
Reprises de charges	2 189	Impôt sur le résultat ordinaire	61	Résultat net de l'exercice	-8 035	-2 118
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	179			
Total	-	Total	-	Résultat net après modification comptable	-8 214	-2 305

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	32 438	6 113	2 538	2 232	43 322 (*)
Frais de Distribution		434	39	156	629
Frais d'Administration		2 187	143	1 423	3 753
Autres Charges d'exploitation				3 723	3 723
Charges Financières				5 841	5 841 (***)
Sous-Activité		3 827	2 176		6 003
Autres Pertes Ordinaires				179	179(**)
Total Général	32 438	12 561	4 896	13 554	63 450

() Voir note 5.2.*

*(**) Voir note 5.8.*

*(***) Voir note 5.6. et 5.8.Perte de change*

MESSIEURS LES ACTIONNAIRES DE
LASOCIETE 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 2020**

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 2020, 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 **98.383.989DT**, une perte de **8.213.567DT**, des capitaux propres avant affectation du résultat de l'exercice de **22.969.007DT** et des flux de trésorerie négatifs affectés aux activités d'exploitation de **650.757DT** pour l'exercice clos à cette date.

A notre avis, les états financiers ci-joints, présentent sincèrement dans tous leurs aspects significatifs, la situation financière de la société au 31 Décembre 2020, 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.

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, 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) Lesstocks :

Les stocks de la société, figurant au bilan du 31 Décembre 2020 pour un montant brut de 31.392.262 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 2020 à un total de 2.717.702 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 2020 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 2020 pour un montant de 51.304.863 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 S.A** 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 27 Avril 2021 et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés à l'assemblée générale des actionnaires.

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 S.A** 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 efficacité 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.

Les co-commissaires aux comptes :

Mohamed Imed LOUKIL
FMBZ KPMG Tunisie

Abdelaziz MAMA
CAM & Associés

TUNIS, le : 29 AVRIL 2021

**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 2020**

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 2020

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. Les versements reçus jusqu'au 31/12/2020 dudit emprunt totalisent 2 594 077 Euros (soit 8 626 862 DT). Les intérêts conventionnels courus au cours de l'exercice 2020 s'élèvent à 129 403 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 2020 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 24 Septembre 2020.
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 24 Septembre 2020. 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.

Les co-commissaires aux comptes :

Mohamed Imed LOUKIL
FMBZ KPMG Tunisie

Abdelaziz MAMA
CAM & Associés

TUNIS, le : 29 AVRIL 2021