

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 2021 tel qu'ils seront soumis à l'approbation de l'Assemblée Générale Ordinaire qui se tiendra le 29 juin 2022. Ces états sont accompagnés des rapports général et spécial des Commissaires aux Comptes : Mr Moncef Boussanouga Zammouri (MBZ Audit & Consulting) et Mr Abdelaziz MAMA (CAM & Associés).

BILAN ARRETE AU 31/12/2021

(Exprimé en milliers de Dinars)

ACTIFS	<u>Notes</u>	31/12/2021	31/12/2020
ACTIFS NON COURANTS			
	1		
<i>Actifs immobilisés</i>			
Immobilisations incorporelles		2 525	2 518
Moins : Amortissements		-1 669	-1 639
Immobilisations incorporelles nettes	1.1	856	879
Immobilisations corporelles		171 351	175 051
Moins : Amortissements		-129 679	-131 209
Immobilisations corporelles nettes	1.2	41 672	43 842
Immobilisations financières		796	690
Moins : Provisions		0	0
Immobilisations financières nettes	1.3	796	690
Total des actifs immobilisés		43 324	45 411
Autres actifs non courants	1.4	2 505	4 050
TOTAL DES ACTIFS NON COURANTS		45 829	49 461
ACTIFS COURANTS			
	2		
Stocks		32 444	31 392
Moins : Provisions		-2 026	-2 718
Stocks nets	2.1	30 418	28 675
Clients et comptes rattachés		11 085	7 775
Moins : Provisions		-659	-659
Clients nets	2.2	10 426	7 116
Autres Actifs Courants	2.3	4 012	4 557
Placements courants Nets		103	88
Moins : Provisions		0	0
Placements courants Nets	2.4	103	88
Liquidités et équivalents de liquidité	2.5	7 463	8 488
TOTAL DES ACTIFS COURANTS		52 422	48 923
TOTAL DES ACTIFS		98 251	98 384

BILAN ARRETE AU 31/12/2021*(Exprimé en milliers de Dinars)*

CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS	Notes	31/12/2021	31/12/2020
CAPITAUX PROPRES	<u>3</u>		
Capital Social		23 063	23 063
Réserves	3.1	13 860	13 874
Autres Capitaux propres	3.2	4 687	4 920
Résultats reportés		-18 888	-10 674
Capitaux propres avant résultat de l'exercice		22 722	31 183
Résultat de l'exercice		790	-8 214
Capitaux propres avant affectation	3.3	23 512	22 969
PASSIFS	<u>4</u>		
Passifs non courants			
Emprunts	4.1	16 071	23 127
Provisions non courantes	4.2	1 255	910
Total des passifs non courants		17 326	24 037
Passifs courants			
Fournisseurs et comptes rattachés	4.3	3 079	2 026
Autres passifs courants	4.4	2 849	4 256
Concours bancaires et autres passifs financiers	4.5	51 485	45 096
Total des passifs courants		57 413	51 378
TOTAL DES PASSIFS		74 739	75 415
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS		98 251	98 384

ETAT DE RESULTAT ARRETE AU 31/12/2021*(Exprimé en milliers de Dinars)*

	<i>Notes</i>	31/12/2021	31/12/2020
	<u>5</u>		
Revenus	5.1	71 820	51 305
Cout des ventes	5.2	-60 486	-43 015
Marge Brute		11 334	8 290
Autres produits d'exploitation	5.3	3 277	2 319
Frais de distribution		-445	-629
Frais d'administration		-3 799	-3 753
Sous Activité	5.4	-2 572	-6 003
Autres Charges d'Exploitation	5.5	-5 417	-5 498
Résultat d'Exploitation		2 378	-5 274
Charges financières nettes	5.6	-4 042	-4 660
Autres gains ordinaires	5.7	4 912	3 142
Autres pertes ordinaires	5.8	-2 308	-1 361
Résultat des activités ordinaires avant impôt		940	-8 153
Impôts sur Les Bénéfices		-150	-61
Résultat provisoire après impôts		790	-8 214
Effets des modifications comptables			
RESULTAT APRES MODIF. COMPTABLES		790	-8 214

ETAT DES FLUX DE TRESORERIE ARRETE AU 31/12/2021

(Exprimé en milliers de Dinars)

<i>Flux de trésorerie liés à l'exploitation</i>	Notes	31/12/2021	31/12/2020
Encaissement reçus des clients		73 538	54 622
Sommes versées aux fournisseurs et au personnel		-60 203	-50 843
Intérêts payés		-4 618	-4 430
Impôts sur les bénéfices payés		-	-
Flux de trésorerie provenant de l'exploitation		8 717	-651
 <i>Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement</i>			
Décaissements / acquisition d'immob. corpor. et incorp.		-2 933	-3 372
Encaissements prov.de la cession d'immob.corp. et incorp		200	40
Décaissements / acquisition d'immobilisations financières		-	-
Encaissements / cessions d'immobilisations financières		-	-
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement		-2 733	-3 332
 <i>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</i>			
Dividendes et autres distributions versés		-83	-61
Dividendes et autres distributions Reçus		2	0
Encaissements provenant des emprunts		0	1 000
Encaissements provenant des crédits de gestion		54 083	39 913
Remboursements des emprunts		-7 177	-1 606
Remboursements des crédits de gestion		-54 083	-36 015
Placements		0	1 495
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		-7 258	4 726
Incidences des variations des taux de change		-1 480	1 063
VARIATION DE TRESORERIE		-2 754	1 806
Trésorerie au début de l'exercice		5 867	4 061
Ajustement de la trésorerie		-	-
Trésorerie à la fin de l'exercice		3 113	5 867

NOTES AUX ETATS FINANCIERS

1. NOTES D'ORDRE GENERAL

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.

NOTE SUR L'EXERCICE SOCIAL

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

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 :

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.

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).

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 à partir de 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.

Provisions non courantes :

Provisions pour litiges & contentieux : les litiges avec les administrations fiscales, sociales ainsi qu'avec des tiers non régularisés à la clôture de l'exercice font l'objet d'une provision pour litiges et contentieux.

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.

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 ».

Frais de recherche & développement :

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

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 0.411 million de dinar sont répartis et amortis sur la durée de vie restante de crédit en question soit deux ans, et ce conformément à la Norme comptable Tunisienne N° 15.

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.

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.

NOTES RELATIVES A L'ACTIF

1. LES ACTIFS NON COURANTS

Les Immobilisations Incorporelles

Les immobilisations incorporelles se composent exclusivement de logiciels informatiques.
Au 31 Décembre 2021, la valeur brute de cette rubrique s'élève à 2.525 millions de dinars.

Détail	2021	2020
Logiciels	2 525	2 518
Valeur Brute	2 525	2 518
Amortissements	1 669	1 639
Valeur nette des Immobilisations Incorporelles	856	879

Les Immobilisations Corporelles

Cette rubrique présente une valeur nette de 41.672 millions de dinars au 31 décembre 2021, contre 43.842 millions de dinars au 31 décembre 2020.

La variation des immobilisations corporelles durant l'exercice 2021 se résume comme suit :

TABLEAU DES IMMOBILISATIONS CORPORELLES ET DES AMORTISSEMENTS**AU 31 DECEMBRE 2021**

DESIGNATIONS	Valeur brute au 31/12/2020	Acquis/ reclass de l'exercice 2021	Reclassement 2021	Cessions 2021	Valeur au 31/12/2021	Cumul au 31/12/2020	Dotation 2021	Régularisation 2021	Cumul au 31/12/2021	V.C.N au 31/12/2021
-Terrain	1557	-	-	-	1557	-	-	-	-	1557
-Bâtiment	18162	-	-	-	18162	17572	148	-	17720	442
-Matériels de transport	1201	-	-	1	1200	866	118	1	983	217
-Matériels industriels	104628	13	919	6167	99393	80313	2713	5812	77214	22178
-Installations techniques	27386	1717	799	1074	28828	22030	983	513	22500	6327
-Agenc. Amenag. Construc	10927	-	279	-	11206	6377	577	-	6954	4252
-Equipements de bureau	1338	1	-	-	1339	1317	4	-	1321	18
-Matériels divers	59	-	-	-	59	59	-	-	59	-
-Matériels informatiques	2736	47	1144	3	3924	2673	255	2	2926	997
-Immobilisations En Cours	7057	1629	3003	-	5683	-	-	-	-	5683
Total	175051	3407	6144	7245	171351	131209	4798	6328	129679	41672

Les Immobilisations Financières :

Les immobilisations financières présentent un solde net de 0.796 millions de dinars au 31 décembre 2021, contre un solde net de 0.690 millions de dinars au titre de l'année précédente. Ces immobilisations se détaillent comme suit :

Désignation	En mille dinars	
	2021	2020
Titres de Participations	60	60
Prêts au Personnel	185	89
Dépôts & Cautionnement	551	541
Valeur Brute	796	690
Provisions sur Immob. Financières	-	-
Valeur nette des Immobilisations Financières	796	690

Les Autres Actifs non courants :

Les autres actifs non courants présentent un solde net de 2.505 millions de dinars au 31 décembre 2021, 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 2021	VCN
Charges à répartir (CCL)	4 229	-1 872	2 357
Charges à répartir (Ecart de Conversion)	411	-263	148
Total	4 640	-2 135	2 505

2. LES ACTIFS COURANTS

Stocks

Les stocks présentent un solde net de 30.418 millions de dinars au 31 décembre 2021, contre un solde net de 28.674 millions de dinars au titre de l'année précédente. Cette variation se détaille comme suit :

Désignation	En mille dinars	
	2021	2020
Matières Premières	7 205	3 526
Provisions	-	-
Matières premières nettes des provisions	7 205	3 526
Matières Auxiliaires & consommables	13 206	12 367
Provisions	1 348	1 146
Matières auxiliaires et consommables nettes des provisions	11 858	11 221
Produits Finis et encours	12 033	15 499
Provision	678	1 572
Produits Finis et encours nettes de provisions	11 355	13 927
Valeur Brute des stocks	32 444	31 392
Total des Provisions	2 026	2 718
Total Net des stocks	30 418	28 674

Clients et Comptes Rattachés

Le solde de cette rubrique présente une valeur nette de 10.426 millions de dinars au 31 Décembre 2021 contre 7.116 millions de dinars au titre de l'année précédente, ce solde se détaille comme suit :

Désignation	En mille dinars	
	2021	2020
Clients	8 126	6 993
Clients Etrangers	7 343	5 689
Clients Locaux	783	1 304
Clients Douteux ou Litigieux	0	0
Client douteux ou Litigieux Locaux	184	184
Provisions Client douteux	184	184
Clients Effets à Recevoir	2 065	89
Clients Effets à Recevoir Locaux	2 065	89
Effets & Chèques Impayés	235	33
Effets & Chèques Impayés Locaux	710	509
Provisions Effets	475	475
Valeur Brute	11 085	7 775
Total des Provisions	659	659
Total Net des clients et comptes rattachés	10 426	7 116

Autres actifs courants :

Le solde de cette rubrique présente une valeur de 4.012 millions de dinars au 31 Décembre 2021 contre 4.557 millions de dinars au titre de l'année précédente. Ce solde se détaille comme suit :

Désignation	En mille dinars	
	2021	2020
Fournisseurs (avances, emballages à rendre, ristournes,)	2	2
Personnel	1 550	898
Etat impôts & taxes	2 285	3 348
Débiteurs divers	37	52
Charges constatées d'avance	138	257
Total Net des clients et comptes rattachés	4 012	4 557

Placements Courants

La rubrique « placements courants » présente un solde de 0.103 millions de dinars au 31 décembre 2021 contre 0.088 millions de dinars au début de l'année. Ce solde se détaille comme suit :

Détail	En mille dinars	
	2021	2020
Prêts au personnel - d'un an	101	86
Intérêts Courus à Recevoir	2	2
Valeur Comptable Nette	103	88

Liquidités et Equivalents de Liquidités

La rubrique « Liquidités et équivalents de liquidités » présente un solde de 7.463 millions de dinars au 31 décembre 2021 contre 8.488 millions de dinars au 31 décembre 2020. Ce solde se détaille comme suit :

Désignation	En mille dinars	
	2021	2020
Valeurs à l'encaissement	1 211	893
Banques & caisse	6 250	6 905
Compte régie Avances & Accréditifs	89	777
Total Général	7 550	8 575
Provision	-87	-87
Valeur Comptable Nette	7 463	8 488

NOTES RELATIVES AUX CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS

3. LES CAPITAUX PROPRES

Réserves :

La rubrique « réserves » présente un solde à fin 2021 de 13.860 millions de dinars, contre 13.874 millions de dinars à fin 2020. Le détail de cette rubrique se présente comme suit :

Désignation	En mille dinars	
	2021	2020
Réserves Légales	2 306	2 306
Réserves pour Investissements	11 056	11 056
Réserves pour Fonds social	408	408
Autres Réserves	90	104
Total des réserves	13 860	13 874

Autres Capitaux Propres :

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

Désignation	En mille dinars	
	2021	2020
Prime d'émission	3 193	3 193
Subvention d'investissements	1 494	1 727
Total Autres Capitaux Propres	4 687	4 920

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 1.494 millions de dinars à fin 2021 contre 1.727 millions de dinars à fin 2020.

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 31/12/2020										
Après affectation	23 063	3 193	2 306	408	105	1 726	11 056	-18 888		22 969
Résultat de l'exercice 2021									790	
Soldes au 31/12/2021										
Avant affectation	23 063	3 193	2 306	408	90	1 494	11 056	-18 888	790	23 512

4. LES PASSIFS :

Les Emprunts

Ce poste enregistre les emprunts non courants dont l'échéance dépasse une année et il présente un solde de 16.071 millions de dinars au 31 Décembre 2021 contre 23.127 millions de dinars à l'issue de l'exercice précédent et se présente comme suit :

Désignation	En mille dinars	
	2021	2020
Emprunt	23 697	31 080
Moins : échéances à moins d'un an	-7 626	-7 953
Emprunt à échéances plus d'un an	16 071	23 127

Provisions non courantes :

Ce poste enregistre les provisions pour prime de fin de carrière et provisions pour litiges. Il présente un solde de 1.255 millions de dinars au 31 Décembre 2021 contre 0.910 millions de dinars à l'issue de l'exercice précédent et se présente comme suit :

Désignation	En mille dinars	
	2021	2020
Provisions Pour Charges & litiges	1 255	910
Provisions pour prime de fin de carrière	0	0
Total des provisions non courantes	1 255	910

LES PASSIFS COURANTS

Fournisseurs et Comptes Rattachés

Cette rubrique présente un solde net de 3.079 millions de dinars au 31 Décembre 2021, contre 2.026 millions de dinars à la fin de l'exercice précédent, ce solde au se détaille comme suit :

Désignation	En mille dinars	
	2021	2020
Fournisseurs	1 898	497
Fournisseurs retenus de Garantie	29	8
Fournisseurs Effets à Payer	627	1 002
Fournisseurs factures non encore parvenue	525	519
Total fournisseurs et comptes rattachés	3 079	2 026

Autres passifs courants

Le solde de ce poste s'élève au 31 décembre 2021, à 2.849 millions de dinars et se détaille comme suit :

Désignation	En mille dinars	
	2021	2020
Personnel	669	1 946
Etat Impôts et Taxes	676	1 144
Créditeurs Divers	1 504	1 166
Total des autres passifs courants	2 849	4 256

Concours bancaires & autres passifs financiers :

Le poste « Concours bancaires & autres passifs financiers » présente un solde de 51.485 millions de dinars au 31 décembre 2021, et se détaille comme suit :

Désignation	En mille dinars	
	2021	2020
Emprunts moins d'un an	7 625	7 952
Concours bancaires	43 167	36 259
<i>Financement en devises</i>	23 102	17 602
<i>Banques (soldes débiteurs)</i>	4 182	2 774
<i>Préfinancement Export</i>	15 883	15 883
Intérêts Courus sur emprunts non courants	629	816
Compte de régie Avances & Accréditifs	64	69
Total des concours bancaires & autres passifs financiers	51 485	45 096

5. Notes relatives à l'état des Résultats :

Revenus :

Les revenus de l'année 2021 s'élèvent à 72.186 millions de dinars contre 51.559 millions de dinars en 2020. Le chiffre d'affaires global se présente comme suit :

Désignation	En mille dinars	
	2021	2020
Revenus	71 820	51 305
<i>Chiffre d'Affaires Tissu</i>	70 847	49 847
<i>Produit des activités annexes</i>	973	1 458
Ventes déchets	366	254
Chiffre d'Affaires Global	72 186	51 559

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

Coût des ventes :

Le coût des ventes de l'année 2021 s'élève à 60.486 millions de dinars contre 43.015 millions de dinars en 2020. Le détail de coût des ventes se résume dans le tableau suivant :

Désignation	En mille dinars	
	2021	2020
Consommation matières	35 677	24 864
Main d'œuvre (hors sous-activité)	7 126	6 113
Frais généraux Variables	11 841	9 807
Frais généraux fixes (hors sous-activité)	2 815	2 538
Total des Frais	57 459	43 322
Autres Ventes (déchets)	-366	-254
Variation des produits en cours	3 393	-53
Cout des Ventes	60 486	43 015

Autres produits d'exploitation :

Le solde de la rubrique « autres produits d'exploitation » de l'année 2021 s'élève à 3.277 millions de dinars contre 2.319 millions de dinars en 2020. Le détail de cette rubrique se résume dans le tableau suivant :

Désignation	En mille dinars	
	2021	2020
Reprises sur amortissements & provisions non utilisées	3 135	2 189
Production Immobilisée	142	130
Total des Autres Produits d'exploitations	3 277	2 319

Sous activité

La rubrique de la sous activité totalise à la clôture de l'exercice 2021 la somme de 2.572 MDT contre 6.003 MDT à la clôture de l'exercice 2020. Elle correspond à la partie des charges fixes non incorporées aux coûts de production.

Le montant des amortissements au niveau de cette rubrique totalise le montant de 1.600 MDT en 2021.

En mille dinars

Désignation	2021	2020
Sous Activité	2 572	6 003
Personnel	972	3 827
Amortissement	1 600	2 176

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 :

En mille dinars

Désignation	2021	2020
Dotations aux provisions	2 789	1 776
Dépréciation des Stocks	2 196	1 437
Risques & Charges	593	85
Créances Douteuses	-	254
Autres Charges	2 628	3 722
Total des autres charges d'exploitation	5 417	5 498

Les autres charges incluent un montant de 1.4 million de dinars relatif à la résorption de licenciement.

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.

En mille dinars

Désignation	2021	2020
Intérêts des Emprunts	1 830	2 324
Intérêts Bancaires & Autres	2 212	2 336
Total	4 042	4 660

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	
	2021	2020
Gain de Change	2 400	1 769
<i>Gain de Change réalisé</i>	2 649	891
<i>Gain de Change non réalisé</i>	-249	878
Produits sur Cession Immobilisations	209	248
Autres Produits Ordinaires	2 303	1 125
Total des autres gains ordinaires	4 912	3 142

Les « autres Produits Ordinaires » contiennent la ristourne assurance du moteur.

Autres Pertes Ordinaires :

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

Désignations	En mille dinars	
	2021	2020
Pertes de change	2 293	1 182
<i>Pertes de Change réalisé</i>	208	1 057
<i>Pertes de Change non réalisé</i>	2 085	125
Modifications comptables	15	179
Total des autres pertes ordinaires	2 308	1 361

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

2021 ainsi que l'effet de la variation de l'écart de conversion qui totalise la somme de -0.263 millions de dinars et ce conformément aux dispositions de la norme comptable N° 15

6. NOTES RELATIVES AUX ENGAGEMENTS HORS BILAN :

Les engagements hors bilan à fin décembre 2021 se présentent comme suit :

Banque	2021	Total
Crédits documentaires	3 405	3 405
Cautions	1 519	1 519
Total Général	4 924	4 924

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 2021 se présente comme suit :

- Montant initiaux : 23.127 millions de dinars.
- Soldes au 31 décembre 2021 : 16.071 millions de dinars.

TABLEAU DES SOLDES INTERMEDIAIRES DE GESTION ARRETES AU 31 DECEMBRE 2021

PRODUITS	MONTANT	CHARGES	MONTANT	SOLDES	2021	2020
Revenus	70 847	Achats consommés	35 677			
Autres produits d'exploitations	1 339	Déstockage de Production (Variation)	-3 393			
Production Immobilisée	142					
Total	72 328	Total	39 070	Production	72 328	51 689
Production	72 328	Achats consommés	39 070	Marge sur coût matières	33 257	26 877
Marges sur coût matières	33 257					
Subventions d'exploitations	0	Autres charges externes	14 287			
Total	33 257	Total	14 287	* Valeur Ajoutée brute	18 970	12 311
Valeur Ajoutée Brute	18 970	Impôts et taxes	418	* Excédent brut	8 258	-823
		Charges de personnel	10 294	(ou Insuffisance)		
Total	18 970	Total	10 712	d'exploitation		
- Excédent brut d'exploitation	8 258	Charges financières	3 935			
Autres produits ordinaires	2 512	Dotations aux amortissements et aux provisions ordinaires	9 014			
Produits financiers	0	Autres pertes				
Total	2 512	Total	12 949	Résultat ordinaires avant impôt sur les sociétés	956	-7 974
Reprises de charges	3 135	Impôt sur le résultat ordinaire	149.81	Résultat net de l'exercice	806	-8 035
Résultat positif des activités ordinaires	-	Résultat négatif des activités ordinaires	-			
Gains extraordinaires	-	Pertes extraordinaires	-			
Effet positifs des modifications comptables	-	Effet négatif des modif.comptables	15			
		Impôt sur éléments extraordinaires et modifications comptables				
Total	-	Total	-	Résultat net après modification comptable	790	-8 214

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 (FG +Conso)	Total	
Frais de Production	41 840	7 126	2 815	5 678	57 459	(*)
Frais de Distribution		208	36	201	445	
Frais d'Administration		1 988	377	1 425	3 790	
Autres Charges d'exploitation			1 400	1 228	2 628	(**)
Charges Financières				6 359	6 359	
Sous-Activité		972	1 600		2 572	(***)
Total Général	41 840	10 294	6 228	14 891	73 253	

(*) *Voir note 5.2.*

(**) *Voir note 5.5.*

(***) *Voir note 5.4.*

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 2021**

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 2021, 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 98.250.542 DT, un bénéfice de 790.333 DT, des capitaux propres avant affectation du résultat de l'exercice de 23.512.445 DT et des flux de trésorerie positifs affectés aux activités d'exploitation de 8.717.000 DT 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 2021, 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) Les stocks :

Les stocks de la société, figurant au bilan du 31 Décembre 2021 pour un montant brut de 32.444.420 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 ladite 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 2021 à un total de 2.026.087 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 2021 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 2021 pour un montant de 71.819.390 Dinars et représentant un des postes les plus importants de l'état de résultat, sont comptabilisés à la juste valeur des contre parties 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 13 Mai 2022 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 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 : 16 MAI 2022

Les co-commissaires aux comptes :

Moncef Boussanouga ZAMMOURI
MBZ Audit & Consulting

Abdelaziz MAMA
CAM & Associés

**RAPPORT SPECIAL DES COMMISSAIRES AUX
COMPTES AU TITRE DE L'EXERCICE SOCIAL
ALLANT DU 1^{er} JANVIER AU 31 DECEMBRE
2021**

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 est poursuivie au cours de l'exercice 2021**

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 31/12/2021 dudit emprunt totalisent 2 594 077 Euros (soit 8 626 862 DT).

Les règlements versés jusqu'au 31/12/2021 dudit emprunt totalisent 648 519 Euros (soit 2 107 038 DT).

Les intérêts conventionnels courus au cours de l'exercice 2021 s'élèvent à 168 524 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 :

2. La rémunération et avantages de l'exercice 2021 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.
3. 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 22 Septembre 2021.
4. 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 22 Septembre 2021. 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 : 16 mai 2022

Les co-commissaires aux comptes :

Moncef Boussanouga Zammouri
MBZ Audit & Consulting

Abdelaziz MAMA
CAM & Associés