

ESSOUKNA – ETATS FINANCIERS 2009 INDIVIDUELS

RAPPORT GENERAL

A MESSIEURS LES ACTIONNAIRES DE LA SOCIETE ESSOUKNA SA.

En exécution de la mission de commissariat aux comptes que vous avez bien voulu nous confier nous avons l'honneur de vous présenter notre rapport général sur les comptes annuels arrêtés au 31 décembre 2009.

Nous avons effectué l'audit des états financiers ci-joints de la société ESSOUKNA, comprenant le bilan au 31 décembre 2009, ainsi que l'état de résultat et le tableau des flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, et des notes contenant un résumé des principales méthodes comptables et d'autres notes explicatives.

Responsabilité de la direction dans l'établissement et la présentation des états financiers

Le conseil d'administration est responsable de l'établissement et de la présentation sincère de ces états financiers, conformément aux conventions et normes comptables édictées par le système comptable des entreprises. Cette responsabilité comprend la conception, la mise en place et le suivi d'un contrôle interne relatif à l'établissement et la présentation sincère d'états financiers ne comportant pas d'anomalies significatives, ainsi que la détermination d'estimations comptables raisonnables au regard des circonstances.

Responsabilité de l'auditeur

Notre responsabilité est d'exprimer une opinion sur ces états financiers sur la base de notre audit. Nous avons effectué notre audit selon les normes d'audit applicables en Tunisie (Normes Internationales d'Audit).

Ces normes requièrent de notre part de nous conformer aux règles d'éthique et de planifier et de réaliser l'audit pour obtenir une assurance raisonnable que les états financiers ne comportent pas d'anomalies significatives.

Un audit implique la mise en œuvre de procédures en vue de recueillir des éléments probants concernant les montants et les informations fournies dans les états financiers. Le choix des procédures relève du jugement de l'auditeur, de même que l'évaluation du risque que les états financiers contiennent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs. En procédant à ces évaluations du risque, l'auditeur prend en compte le contrôle interne en vigueur dans l'entité relatif à l'établissement et la présentation sincère des états financiers afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité de celui-ci. Un audit comporte également l'appréciation du caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que l'appréciation de la présentation d'ensemble des états financiers.

Nous estimons que les éléments probants recueillis sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Opinion

A notre avis, les états financiers présentés aux pages 6 à 9 du présent rapport sont sincères et réguliers et donnent une image fidèle de la situation financière de la société au 31 décembre 2009, ainsi que de sa performance financière et de ses flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, conformément aux conventions et normes comptables édictées par le système comptable des entreprises.

Rapport sur d'autres obligations légales ou réglementaires

Nous avons également procédé aux vérifications spécifiques prévues par la loi et les normes professionnelles.

Ainsi, en application des dispositions de l'article 266 du code des sociétés commerciales nous avons contrôlé l'exactitude des informations données sur les comptes de la société et consignées dans le rapport annuel du conseil d'administration. Ces informations n'appellent pas de notre part de remarques particulières

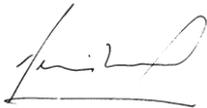
Nous avons également, dans le cadre de notre audit, procédé à l'examen des procédures de contrôle interne relatives au traitement de l'information comptable et à la préparation des états financiers. Nous signalons, conformément à ce qui est requis par l'article 3 de la loi 94-117 du 14 novembre 1994 tel que modifié par la loi 2005-96 du 18 octobre 2005, que nous n'avons pas relevé, sur la base de notre examen, d'insuffisances majeures susceptibles d'impacter notre opinion sur les états financiers.

Par ailleurs, et en application des dispositions de l'article 19 du décret n° 2001-2728 du 20 novembre 2001, nous avons vérifié que la tenue des comptes relatifs aux valeurs mobilières émises par la société, est assurée conformément aux dispositions du texte sus indiqué.

Tunis le 22 Avril 2010

Union des Experts Comptables, Membre de Grant Thornton

Mohamed FESSI



RAPPORT SPECIAL

A MESSIEURS LES ACTIONNAIRES DE LA SOCIETE ESSOUKNA SA

Messieurs,

En exécution de notre mission de commissariat aux comptes que vous avez bien voulu nous confier, nous avons l'honneur de vous présenter notre rapport spécial au titre de l'exercice 2009.

En application des dispositions des articles 200 et 475 du code des sociétés commerciales, nous vous informons que votre société a :

- contracté en 2009 des crédits bancaires auprès de la BNA pour un montant total (en principal) de 6.660.000 dinars. Les remboursements de crédits effectués en 2009 se sont élevés à 8.992.990 dinars.
- facturé à la société les Œillets un montant de 23.717 dinars au titre de prestations d'assistance technique (convention autorisée par le conseil d'administration du 27 Juin 2003).
- facturé aux sociétés les Œillets et Zied un loyer annuel pour des montants respectifs de 300 dinars et 372,249 dinars.

En outre, et en application des dispositions du §II-5 de l'article 200 du code des sociétés commerciales, le président directeur général de la société a reçu au titre de l'année 2009 une rémunération brute totale de 124.030 dinars (pour un net de 70.936 dinars). Le directeur général adjoint de la société a reçu au titre de l'année 2009 une rémunération brute totale de 89.326 dinars (pour un net de 45.437 dinars)

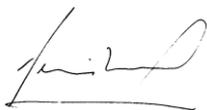
Ces rémunérations ont été calculées conformément aux résolutions prises par le conseil d'administration de la société dans ses réunions suivantes :

- Le conseil d'administration en date du 25 Novembre 1983 a fixé le premier salaire et les différentes primes et avantages dont bénéficie le président directeur général de la société. Ce salaire a été par la suite augmenté par différentes décisions du conseil dont la dernière remonte au 5 Mars 2007.
- Le conseil d'administration en date du 23 Décembre 2005 a fixé le premier salaire et les différentes primes et avantages dont bénéficie le directeur général adjoint de la société. Ce salaire a été par la suite augmenté par la décision du conseil en date du 5 Mars 2007.
- Le conseil d'administration réuni le 2 Mars 2009 a fixé la partie de la rémunération relative à la prime d'intéressement de la direction générale à verser en 2009.
- Le conseil d'administration de la société en date du 4 Juin 1990 a décidé de faire bénéficier les membres de la direction générale et le personnel de la société des augmentations et autres avantages prévus par la convention collective des banques (et ce en l'absence d'une convention collective pour le secteur de la promotion immobilière).

Tunis le 22 Avril 2010

Union des Experts Comptables, Membre de Grant Thornton

Mohamed FESSI



BILAN AU 31.12.2009

<i>ACTIFS</i>	<i>NOTES</i>	<i>31-déc-09</i>	<i>31-déc-08</i>
<i>ACTIFS NON COURANTS</i>			
<i>Immobilisations incorporelles</i>			
Immobilisations incorporelles		7 349	7 349
Amortissement de logiciel		-6 811	-6 235
		538	1 114
<i>Immobilisations corporelles</i>			
Immobilisations corporelles		1 119 995	1 114 200
Amortissement des immobilisations corporelles		-701 311	-639 918
	1	418 684	474 282
<i>Immobilisations financières</i>			
Immobilisations financières		3 886 575	3 618 744
Provisions sur immobilisations financières		-159 721	-234 725
	2	3 726 853	3 384 019
Total des actifs immobilisés		4 146 075	3 859 415
<i>Autres actifs non courants</i>		0	0
TOTAL DES ACTIFS NON COURANTS		4 146 075	3 859 415
<i>ACTIFS COURANTS</i>			
Stocks		26 239 703	27 259 704
Provision		-285 714	-210 810
	3	25 953 989	27 048 895
Clients et comptes rattachés		1 559 015	1 412 540
Provision		0	0
	4	1 559 015	1 412 540
Autres actifs courants		1 873 828	2 888 688
Provision		0	0
	5	1 873 828	2 888 688
Placements et autres actifs financiers		2 048 000	3 024 464
Provision		-127 820	-175 000
	6	1 920 180	2 849 464
Liquidités et équivalents de liquidités		462 124	207 081
Provision		0	0
	7	462 124	207 081
TOTAL DES ACTIFS COURANTS		31 769 136	34 406 668
TOTAL DES ACTIFS		35 915 211	38 266 083

BILAN AU 31.12.2009

<i>CAPITAUX PROPRES & PASSIFS</i>	<i>NOTES</i>	<i>31-déc-09</i>	<i>31-déc-08</i>
<i>CAPITAUX PROPRES</i>			
Capital social		3 006 250	3 006 250
Primes d'émission		1 676 563	1 676 563
Réserves		7 387 153	5 565 467
Autres capitaux propres		1 288 863	1 737 325
Résultats reportés		2 539 023	2 147 786
Total des capitaux propres avant résultat de l'exercice		15 897 852	14 133 391
Résultat de l'exercice		3 104 174	2 302 924
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES AVANT AFFECTATION	8	19 002 026	16 436 315
<i>PASSIFS</i>			
<i>Passifs non courants</i>			
Emprunts		6 761 467	8 861 281
Provisions		386 828	270 628
Autres passifs non courants		0	0
Total des passifs non courants	9	7 148 295	9 131 909
<i>Passifs courants</i>			
Fournisseurs & comptes rattachés	10	2 662 292	3 228 200
Autres passifs courants	11	2 132 171	3 651 075
Concours bancaires et autres passifs financiers	12	4 970 428	5 818 583
Total des passifs courants		9 764 891	12 697 859
TOTAL DES PASSIFS		16 913 185	21 829 768
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS		35 915 211	38 266 083

ETAT DE RESULTAT AU 31.12.2009

<i>Désignation</i>	<i>NOTES</i>	<i>31-déc-09</i>	<i>31-déc-08</i>
PRODUITS D'EXPLOITATION			
Revenus	13	17 346 738	17 272 508
Produits des participations		115 064	124 274
Autres produits d'exploitation		35 362	23 037
Total des produits d'exploitation		17 497 164	17 419 819
CHARGES D'EXPLOITATION			
Variation de stock		1 020 001	-254 779
Achats de terrains à construire		2 256 095	2 905 303
Frais sur achat de terrains à construire		472 865	218 877
Achats Etudes et prestations		481 127	300 428
Achats de matériels, équipements et travaux		7 337 463	8 803 997
Charges de personnel	14	911 357	683 993
Dotations aux amortissements		61 969	70 136
Dotations aux provisions		201 404	240 350
Autres charges d'exploitation	15	580 412	521 485
Total des charges d'exploitation		13 322 692	13 489 790
RESULTAT D'EXPLOITATION		4 174 472	3 930 030
AUTRES CHARGES ET PRODUITS ORDINAIRES			
Charges financières nettes		812 606	1 330 449
Produits des placements		149 292	154 871
Autres gains ordinaires		374 145	127 336
Autres pertes ordinaires		2 458	0
RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES AVANT IMPOT		3 882 845	2 881 788
Impôt sur le bénéfice		778 671	578 864
RESULTAT DES ACTIVITES ORDINAIRES APRES IMPOT		3 104 174	2 302 924
Eléments extraordinaires		0	0
RESULTAT NET DE L'EXERCICE		3 104 174	2 302 924

ETAT DE FLUX DE TRESORERIE AU 31/12/2009

<i>Désignation</i>	<i>31-déc-09</i>	<i>31-déc-08</i>
FLUX DE TRESORERIE LIES A L'EXPLOITATION		
Encaissements reçus des clients	17 283 533	19 252 113
Sommes versées aux fournisseurs et au personnel	-13 264 067	-13 772 334
Intérêts payés	-806 771	-1 087 299
Impôts sur les bénéfices payés	-685 656	-625 789
<i>Flux de trésorerie provenant de l'exploitation</i>	<i>2 527 039</i>	<i>3 766 691</i>
FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES D'INVESTISSEMENT		
Décaissements provenant de l'acquisition d'immobilisations corporelles & incorporelles	-5 086	-11 810
Encaissements provenant de la cession d'immobilisations corporelles & incorporelles		0
Décaissement affecté à l'acquisition d'immo financières	-255 586	-96 024
Encaissements provenant de la cession d'immo financières		
Dividendes reçus	115 064	124 274
<i>Flux de trésorerie provenant des activités d'investissement</i>	<i>-145 608</i>	<i>16 440</i>
FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES DE FINANCEMENT		
Encaissements sur emprunts	6 660 000	6 765 709
Dividendes et autres distribution	-811 688	-721 500
Dividendes sur actions propres	14 949	11 704
Acquisition actions propres	-15 170	-67 037
Cession actions propres	298 434	0
Remboursement d'emprunts	-8 992 990	-10 474 675
Encaissements sur produits placements	83 236	52 284
Encaissements sur cession placements	1 690 524	
Décaissements sur acquisition placements	-700 000	
<i>Flux de trésorerie affectés aux activités de financement</i>	<i>-1 772 705</i>	<i>-4 433 514</i>
VARIATION DE TRESORERIE	608 726	-650 383
Trésorerie au début de l'exercice	-146 602	503 780
Trésorerie à la clôture de l'exercice	462 124	-146 602

METHODES COMPTABLES

HYPOTHESES SOUS-JACENTES ET CONVENTIONS COMPTABLES

Les états financiers arrêtés au 31 décembre 2009 ont été établis conformément aux méthodes comptables généralement admises et plus particulièrement les hypothèses et conventions suivantes :

- hypothèse de la continuité de l'exploitation
- hypothèse de la comptabilité d'engagement
- convention de l'entité
- convention de l'unité monétaire
- convention de la périodicité
- convention du coût historique
- convention de réalisation de revenu
- convention de rattachement des charges aux produits
- convention de la permanence des méthodes
- convention de prudence.

METHODES COMPTABLES UTILISEES

I- IMMOBILISATIONS CORPORELLES

Les immobilisations sont comptabilisées à leur coût d'acquisition. Elles sont amorties linéairement aux taux suivants :

<i>Désignation</i>	<i>Taux d'amortissement</i>
- Constructions	5%
- Agenc. Aménag et installations des constructions	10%
- Matériel de transport	20%
- Mobiliers et matériel de bureau	10%
- Matériel informatique	15 %

2- IMMOBILISATIONS FINANCIERES

Figurent sous cet intitulé les titres de participation, les prêts accordés au personnel ainsi que les autres prêts.

3- VALEURS D'EXPLOITATION

Cette rubrique comprend la valeur du stock des terrains à bâtir, de projets en cours de réalisation ainsi que la partie des projets finis non encore cédés à la date d'arrêté des états financiers

4- CLIENTS ET COMPTES RATTACHES

Sont logés dans ce compte les créances ordinaires et les créances matérialisées par des effets.

5- PLACEMENTS ET AUTRES ACTIFS FINANCIERS

Ce compte comprend les titres de placement et les fonds placés par la société dans l'intention d'une conservation non durable.

6- LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITES

Les comptes banques présentant un solde comptable débiteur figurent à l'actif du bilan, ceux présentant un solde comptable créditeur sont logés au passif du bilan.

7- ETAT DES FLUX DE TRESORERIE

Pour les états financiers arrêtés au 31 Décembre 2009, la méthode appliquée est la méthode directe.

NOTES AUX ETATS FINANCIERS

ACTIFS NON COURANTS

I- IMMOBILISATIONS CORPORELLES

Au 31.12.2009, cette rubrique présente un solde brut débiteur de 1.119.995 DT, contre 1.114.200 DT au 31.12.2008. La variation enregistrée au cours de l'exercice 2009 se présente comme suit :

Rubrique	Solde au 31.12.2009	Solde au 31.12.2008	Variation
Terrains	162 500	162 500	0
Constructions	350 780	350 780	0
Matériel de transport	200 663	200 663	0
Inst. générales.am. constructions	253 501	252 968	534
Equipements de bureaux	78 168	76 144	2 024
Matériel informatique	74 382	71 145	3 237
Total	1 119 995	1 114 200	5 795

AMORTISSEMENT DES IMMOBILISATIONS CORPORELLES ET INCORPORELLES

Désignation	Total amorti au 31.12.08	Dotation de la période	Cession ou reclassement	Total amorti au 31 .12.09
Logiciels	6 235	576	0	6 811
Constructions	163 781	17 539	0	181 320
Matériel de transport	180 837	11 315	0	192 152
Inst. gén.am. constructions	182 250	22 949	0	205 199
Equipements de bureaux	54 604	6 146	0	60 750
Matériel informatique	58 446	3 444	0	61 890
Total	646 153	61 969	0	708 122

2- IMMOBILISATIONS FINANCIERES

Au 31.12.2009, ce poste présente un solde net débiteur de 3.726.853 DT contre un solde de 3.384.019 DT au 31.12.2008. La variation positive de 342.834 DT se détaille comme suit :

Désignation	Solde au 31.12.09	Solde au 31.12.08	Variation
Titres de participation	3 915 673	3 539 990	375 683
Autres immobilisations financières	90 999	78 754	12 245
Versement restant à effectuer sur titres de participation non libérées	-120 098	0	-120 098
Total des immobilisations financières brutes	3 886 574	3 618 744	267 830
<i>Provisions sur immobilisations financières</i>	- 159 721	-234 725	75 004
Total	3 726 853	3 384 019	342 834

2-1- TITRES DE PARTICIPATION

Au 31.12.2009, les titres de participations totalisent un montant de 3.915.673 DT et se détaillent comme suit :

Titres	Valeur globale
SIMPAR	118
TUNISIE-LAIT	82 440
BNA	1 243 497
SOGEST	10
SICAV BNA	11 000
SOIVM SICAF	452 373
SICAV STB AVENIR	10 525
B.N.A. Capitaux	8 200
IFRIKIA	262 202
SICAR - INVEST	190 000
SICAV Placement Obligataire	30 000
SIP - SICAR	600 000
B.T.S	2 000

Immobilière des Œillets	200 005
Société ZIED	719 530
TUNISRE	103 773
Total	3 915 673

2-2 AUTRES IMMOBILISATIONS FINANCIERES

Au 31.12.2009, les autres immobilisations financières totalisent un montant de 90.999 DT contre 78.754 DT au 31.12.08 enregistrant une augmentation de 12.245 DT qui se détaille comme suit :

Désignation	Solde au 31.12.09	Solde au 31.12.08	Variation
Prêts au personnel	84 159	70 264	13 895
Avance à échéance	6 320	7 970	-1 650
Dépôts et cautionnements	520	520	0
Total	90 999	78 754	12 245

ACTIFS COURANTS

3- VALEURS D'EXPLOITATION

Au 31.12.2009, le solde net de cette rubrique s'élève à 25.953.989 DT et se détaille comme suit :

Désignation	Montant au 31/12/2009
Terrains à bâtir	10 655 771
Projets en cours	7 645 498
Projets finis	7 938 434
Valeur brute des stocks	26 239 703
Provisions	-285 714
Valeur nette des stocks	25 953 989

Les stocks de projets en cours et de projets finis sont valorisés au coût de production qui inclut l'ensemble des charges directes et indirectes encourus conformément aux dispositions de la norme NCT 4, ainsi que les coûts d'emprunts supportés pendant la période de réalisation des projets. Les intérêts sur emprunts bancaires capitalisés en 2009 s'élèvent à 747.969 DT.

La provision sur stocks est destinée à couvrir la dépréciation des locaux achevés et non encore vendus (3 ans après l'obtention du PV de récolement).

4- CLIENTS ET COMPTES RATTACHES

Au 31.12.2009, ce poste présente un solde débiteur de 1.559.015 DT contre un solde de 1.412.540 DT au 31.12.2008 et se détaille comme suit :

Désignation	Solde au 31.12.09	Solde au 31.12.08
Clients	1 134 435	1 095 323
Clients effets à recevoir	424 581	317 217
Total clients	1 559 015	1 412 540

5- AUTRES ACTIFS COURANTS

Au 31.12.2009, ce poste présente un solde débiteur de 1.873.828 DT se détaillant comme suit:

Libellé	31.12.2009
Avances aux fournisseurs	356 627
Débiteurs divers	141 600
Créditeurs divers	134 202
Compte d'attente	3 460
Charges constatées d'avance	1 197 067
Prêts au personnel à moins d'un an	40 872
Total	1 873 828

Le compte « charges constatées d'avance » enregistre les intérêts des emprunts non encore courus. La contrepartie de ces intérêts est logée dans les comptes « emprunts à long et moyen terme » et « échéances à moins d'un an sur emprunts à LMT ».

6- PLACEMENTS ET AUTRES ACTIFS FINANCIERS

Au 31.12.09, le solde de ce poste s'élève à 2.048.000 DT et se détaille comme suit :

Libellé	Solde
Fonds gérés SIP SICAR	2 024 000
BNA Capitaux Confiance FCP	12 000
BNA Capitaux Progrès FCP	12 000
Total	2 048 000

Au 31/12/2009, le solde de la rubrique « fonds gérés par SIP SICAR » s'élève à 2.024.000 dinars dont le détail par fonds et par placement se présente comme suit :

FG 1		FG 2		FG 3	
				BEST 2S	30 000
CDS	125 000			UNIVER	44 000
		KING'S SAVOUR	90 000	WEST Pharm	48 000
		SCI	170 000	SCB	11 500
KING'S SAVOUR	40 000			SCI	116 000
Placement Monétaire	9 000	Placement Monétaire	490 000	SUKRA	66 000
				SIMPAR	200 000
				Placement Monétaire	584 500
ss total FG1	174 000	S total FG2	750 000	S total F G 3	1 100 000

Au 31/12/2009, la société a provisionné un montant de 127.820 dinars correspondant à la totalité de la créance CDS (125.000 dinars) et une partie de la créance SCB (2.820 dinars). Ce montant représente la valeur en principal des échéances échues et impayés sur ces participations.

7- LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITES

Au 31.12.2009, cette rubrique présente un solde de 462.124 DT, contre un solde de 207.081 DT au 31.12.2008 se détaillant comme suit :

Libellé	31.12.2009	31.12.2008
Chèques à l'encaissement	239 845	21 678
Effets à l'encaissement	21 587	1 996
Banques	199 676	182 567
Caisse	1 017	839
Total	462 124	207 081

CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS

8 - CAPITAUX PROPRES

Au 31.12.2009 le détail de la rubrique capitaux propres se présente comme suit :

Désignation	Solde au 31.12.09	Solde au 31.12.08	Variation
Capital social	3 006 250	3 006 250	0
Actions propres	0	-282 556	282 556
Réserves	8 129 990	7 111 008	1 018 982
Prime d'émission	1 676 563	1 676 563	0
Fonds social	546 026	474 340	71 686
Résultats reportés	2 539 023	2 147 786	391 237
Total	15 897 852	14 133 391	1 764 461
Résultat net de l'exercice	3 104 174	2 302 924	801 250
Total des capitaux propres avant affectation du résultat	19 002 026	16 436 315	2 565 711

Le résultat par action se présente, au 31.12.2009 comme suit :

Désignation	Solde au 31.12.09	Solde au 31.12.08
Résultat net	3 104 174	2 302 924
Nombre d'actions	3 006 250	3 006 250
Résultat par action	1,033	0,766

PASSIFS

9 - PASSIFS NON COURANTS

Au 31.12.2009, ce poste présente un solde créditeur de 7.148.295 DT, contre 9.131.909 DT au 31.12.2008. La variation négative de 1.983.614 DT se détaille comme suit :

Désignation	Solde au 31.12.09	Solde au 31.12.08	Variation
Emprunts à L M T	6 761 467	8 861 281	-2 099 814
Provisions pour risques et charges	386 828	270 628	116 200
Total	7 148 295	9 131 909	-1 983 614

10 - FOURNISSEURS & COMPTES RATTACHES

Au 31.12.2009, cette rubrique présente un solde créditeur de 2.662.292 DT, contre un solde de 3.228.200 DT au 31.12.2008.

Désignation	Solde au 31.12.09	Solde au 31.12.08	Variation
Entrepreneurs	2 203 498	2 727 011	-523 513
Autres fournisseurs	420 427	349 018	71 409
Factures non parvenues	38 367	152 172	-113 805
Total	2 662 292	3 228 200	-565 908

II- AUTRES PASSIFS COURANTS

Au 31.12.2009, cette rubrique présente un solde créditeur de 2.132.171 DT se détaillant comme suit :

Libellé	31.12.2009
Clients Avances	1 327 135
Personnel	232 860
Retenue à a source	26 610
Impôt sur le bénéfice	254 227
TVA	99 257
Charges à Payer	6 941
Jetons de présence	56 875
Dividendes	538
Créditeurs divers	487
Organismes sociaux	115 599
Autres charges à payer	7 500
Produits constatés d'avance	4 142
Total	2 132 171

12- CONCOURS BANCAIRES ET AUTRES PASSIFS FINANCIERS

Au 31.12.2009, cette rubrique présente un solde créditeur de 4.970.428 DT et correspond aux échéances à moins d'un an des emprunts bancaires. La colonne comparative au 31/12/2008 a été retraitée pour présenter le solde des échéances à moins d'un an au niveau de cette rubrique (au lieu de la rubrique « autres passifs courants »).

CHARGES ET PRODUITS

13- PRODUITS D'EXPLOITATION

13-1- REVENUS

Au 31.12.2009, les revenus totalisent un montant de 17.346.738 DT contre un montant de 17.272.508 DT au 31.12.2008, enregistrant ainsi une augmentation de 74.230 DT. Les ventes se détaillent comme suit :

Désignation	31.12.2009	31.12.2008	Variation
Ventes de logements, de bureaux	17 186 310	17 178 584	7 727
Ventes de terrains lotis	160 428	93 925	66 503
Total	17 346 738	17 272 508	74 230

13-2- PRODUITS DES PARTICIPATIONS

Les produits des participations totalisent au 31.12.09 un montant de 115 064 DT. Ils correspondent aux dividendes encaissés en 2009.

14- CHARGES DU PERSONNEL

Au 31.12.2009, les charges du personnel totalisent un montant de 911.357 DT contre 683.993 DT au 31.12.2008. Elles se détaillent comme suit :

Désignation	31.12.2009	31.12.2008
Appointements et salaires	704 366	526 722
Congés payés	16 155	5 388
Charges sociales légales	190 836	151 882
Total	911 357	683 993

15- AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION

Au 31.12.2009, les autres charges d'exploitation totalisent un montant de 580.412 DT. Elles se détaillent comme suit :

Désignation	31.12.2009
Achats non stockés de matières et fournitures	53 894
Entretiens et réparations	32 792
Assurances	9 590
Etudes, recherches et divers services extérieurs	7 525
Honoraires	99 955
Publicité	124 467
Frais de déplacements et missions	89 785
Frais bancaires et postaux	35 700
Jetons de présence	65 000
Impôts et taxes	61 705
Total	580 412