

SOCIETE ESSOUKNA SA.

**AVIS DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES ETATS FINANCIERS
SEMESTRIELS ARRETES AU 30 JUIN 2012**

En application des dispositions de l'article 21 de la loi N° 94/117 du 14 novembre 1994 portant réorganisation du marché financier tel que modifié par l'article 18 de la loi N° 2005/96 du 18 octobre 2005 relative au renforcement de la sécurité financière, nous avons procédé à l'examen limité du bilan au 30 juin 2012 de la société ESSOUKNA, ainsi que de l'état de résultat et de l'état des flux de trésorerie pour la période close à cette date. L'arrêté de ces états financiers relève de la responsabilité de la direction de la société. Notre responsabilité consiste à émettre un rapport sur ces états financiers sur la base de notre examen limité.

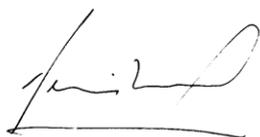
Nous avons effectué notre examen limité selon les normes d'audit applicables en Tunisie ; et notamment les normes de l'IFAC ISRE 2400 et ISRE 2410 (ex ISA 910) relatives aux missions d'examen limité. Ces normes requièrent que l'examen limité soit planifié et réalisé en vue d'obtenir une assurance modérée que les états financiers ne comportent pas d'anomalies significatives. Un examen limité comporte essentiellement des entretiens avec le personnel de la société et des procédures analytiques appliquées aux données financières ; il fournit donc un niveau d'assurance moins élevé qu'un audit. Nous n'avons pas effectué un audit et, en conséquence, nous n'exprimons donc pas d'opinion d'audit.

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent penser que les états financiers de la société ESSOUKNA arrêtés au 30 juin 2012 et annexés aux pages 2 à 5 du présent rapport ne sont pas sincères et réguliers et ne donnent pas une image fidèle dans tous leurs aspects significatifs, du résultat de la période ainsi que de la situation financière de la société conformément aux prescriptions du système comptable des entreprises.

Tunis, le

Union des Experts Comptables, Membre de Grant Thornton International

Mohamed FESSI



الموازنة بتاريخ 30 جوان 2012 (بالدينار) * (en Dinars) BILAN AU 30 JUIN 2012

2012/06/30	2011/06/30	2011/12/31	إيضاحات Notes	CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS	الأموال الذاتية والخصوم	2012/06/30	2011/06/30	2011/12/31	إيضاحات Notes	ACTIFS	الأصول
				CAPITAUX PROPRES	الأموال الذاتية					ACTIFS NON COURANTS	الأصول غير الجارية
3 006 250,000	3 006 250,000	3 006 250,000		Capital social	رأس المال الإجتماعي	7 348,856	7 348,856	7 348,856		Immobilisations incorporelles	الأصول غير المادية
1 676 562,500	1 676 562,500	1 676 562,500		Primes d'émission	منح إصدار					Moins amortissements	يطرح الإستهلاكات
13 857 950,805	11 790 929,196	11 765 600,467	أ1.2.1	Réserves	الإحتياطيات	(7 348,856)	(7 348,849)	(7 348,856)			
1 589 915,179	31 189,679	39 915,179	أ1.2.1	Autres capitaux propres	الأموال الذاتية الأخرى	0,000	0,007	0,000	أ1.1.1		
2 889 900,423	3 763 620,842	3 763 620,842		Résultats reportés	النتائج المؤجلة						
		(139 705,810)		Effets des modifications comptables	إنعكاسات التعديلات المحاسبية						
23 020 578,907	20 268 552,217	20 112 243,178		مجموع الأموال الذاتية قبل احتساب نتيجة الفترة المعنية		1 315 605,024	1 181 800,456	1 224 435,184		Actifs Immobilisés	الأصول الثابتة
				Total des capitaux propres avant résultat de la période		(712 014,423)	(749 074,420)	(686 531,445)		Immobilisations corporelles	الأصول المادية الثابتة
2 368 865,997	1 087 462,549	3 757 735,391		Résultat de la période	نتيجة الفترة المحاسبية	603 590,601	432 726,036	537 903,739	أ1.1.1	Moins amortissements	يطرح الإستهلاكات
25 389 444,904	21 356 014,766	23 869 978,569		مجموع الأموال الذاتية قبل التخصيص		3 943 735,394	3 810 073,034	3 810 073,034		Titres de participations	الأصول المالية
				Total des capitaux propres avant affectation		(225 165,859)	(208 195,909)	(207 087,989)		Moins provisions	تطرح المدخرات
						3 718 569,535	3 601 877,125	3 602 985,045	أ2.1.1		
				PASSIFS	الخصوم	154 666,347	165 273,929	175 538,871	أ2.1.1	Autres immobilisations financières	الأصول المالية الأخرى
6 453 754,721	6 748 049,567	4 979 192,039	أ2.2.1	Passifs non courants	الخصوم غير الجارية	4 476 826,483	4 199 877,097	4 316 427,655		Total des Actifs Immobilisés	مجموع الأصول الثابتة
522 643,136	323 525,515	452 742,752	أ2.2.1	Emprunts	القروض						
				Provisions	المدخرات						
6 976 397,857	7 071 575,082	5 431 934,791		Total des passifs non courants	مجموع الخصوم غير الجارية						
				Passifs courants	الخصوم الجارية	35 325 486,347	32 647 561,249	30 267 470,887	أ3.1.1	ACTIFS COURANTS	الأصول الجارية
4 209 073,290	3 456 445,138	3 487 210,549	أ2.2.1	Fournisseurs, Entrepreneurs et comptes rattachés	المزودون والحسابات المتصلة بهم	(151 260,658)	(197 717,632)	(170 883,197)		Stocks	المخزونات
2 656 653,651	3 310 869,575	3 941 109,201	أ2.2.1	Autres passifs courants	الخصوم الجارية الأخرى	35 174 225,689	32 449 843,617	30 096 587,690		Moins provisions	تطرح المدخرات
8 235 339,789	5 818 623,762	1 333 706,543		Concours bancaires et autres passifs financiers	المساعدات البنكية وغيرها من الخصوم المالية	1 006 611,350	1 373 617,965	618 346,458	أ3.1.1	Clients et comptes rattachés	الحرفاء والحسابات المتصلة بهم
15 101 066,730	12 585 938,475	8 762 026,293		Total des passifs courants	مجموع الخصوم الجارية	588 562,395	848 043,055	944 541,970	أ3.1.1	Autres actifs courants	أصول جارية أخرى
						5 272 250,000	722 250,000	1 622 250,000	أ3.1.1	Placements et autres actifs financiers	توضيفات وأصول مالية أخرى
						(135 320,000)	(135 320,000)	(135 320,000)		Moins provisions	تطرح المدخرات
						5 136 930,000	586 930,000	1 486 930,000	أ3.1.1	Liquidités et équivalents de liquidités	السيولة أو ما يعادل السيولة
22 077 464,587	19 657 513,557	14 193 961,084		مجموع الخصوم		1 083 753,574	1 555 216,589	601 105,880			
				TOTAL DES PASSIFS		42 990 083,008	36 813 651,226	33 747 511,998		مجموع الأصول الجارية	TOTAL DES ACTIFS COURANTS
47 466 909,491	41 013 528,323	38 063 939,653		مجموع الأموال الذاتية والخصوم		47 466 909,491	41 013 528,323	38 063 939,653		مجموع الأصول	TOTAL DES ACTIFS
				TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS							

* هته الموازنة محررة ومقدمة باللغة العربية وترجمت بياناتها للفرنسية.

قائمة النتائج لغاية 30 جوان 2012 (بالدينار)*

Etat de résultat au 30 Juin 2012 (en Dinars)

المبالغ في			إيضاحات	
Montants au				
2011/12/31	2011/06/30	2012/06/30	Notes	
				إيرادات الإستغلال
20 014 994,289	7 393 675,349	13 880 161,400	أ1.2	- Revenus
173 947,530	84 094,780	35 936,320	ب1.2	- Produits des participations
24 437,000		7 065,000	ج1.2	- Autres produits d'exploitation
20 213 378,819	7 477 770,129	13 923 162,720		Total des produits d'exploitation
				أعباء الإستغلال
				- Variation des stocks
5 053 197,669	2 673 107,307	-5 058 015,460	أ2.2	- Achat de terrains à construire
		9 005 027,631	ب2.2	- Frais sur achat de terrains à construire
169 239,700	169 239,700	419 506,910		- Achat d'études et des prestations de services
357 205,525	196 984,853	277 117,090	ج2.2	- Achat de matériels, équipements et travaux
7 859 083,602	1 704 919,975	4 998 780,817	د2.2	- Charges du personnel
962 023,596	498 492,105	769 531,398	هـ2.2	- Dotations aux amortissements
79 726,119	29 226,015	43 778,178	و2.2	- Dotations aux provisions
170 607,826	66 514,050	114 015,393	ز2.2	- Autres charges d'exploitation
505 269,196	288 856,976	306 689,182	ن2.2	
15 156 353,233	5 627 340,981	10 876 431,139		Total des charges d'exploitation
5 057 025,586	1 850 429,148	3 046 731,581		نتيجة الإستغلال
				- Charges financières nettes
784 252,503	469 662,170	214 558,893	3-2	- Produits des placements
70 615,998	68 096,219	92 408,629		- Autres pertes ordinaires
407 742,010	100 953,652	118 103,580	4-2	- Autres gains ordinaires
4 751 131,091	1 549 816,849	3 042 684,897		نتيجة الأنشطة العادية قبل احتساب الضريبة
				الأداءات على المرائب
993 395,700	462 354,300	673 818,900		
3 757 735,391	1 087 462,549	2 368 865,997		نتيجة الأنشطة العادية بعد طرح الضريبة/المرائب
3 757 735,391	1 087 462,549	2 368 865,997		النتيجة الصافية للفترة
-139 705,810				إنعكاسات التعديلات المحاسبية
3 618 029,581	1 087 462,549	2 368 865,997		النتيجة الصافية للسنة المحاسبية بعد التعديلات المحاسبية

(* هذه القائمة محررة ومقدمة باللغة العربية وترجمت بياناتها للفرنسية.)

جدول التدفقات النقدية في 30 جوان 2012 (بالدينار)

Flux de Trésorerie au 30 Juin 2012 (en Dinars)

(Modèle de référence)

المبلغ إلى Montant au 2011/12/31	المبلغ إلى Montant au 2011/06/30	المبلغ إلى Montant au 2012/06/30	إيضاحات Notes	العنوان Désignation
				التدفقات النقدية المتصلة بالإستغلال
				FLUX DE TRESORERIE LIES A L'EXPLOITATION
24 219 456,935	10 009 200,310	12 583 072,914		Encaissements reçus des clients المقايض المتأتية من الحرفاء
-15 706 218,998	-8 439 364,462	-14 901 745,697		Sommes versées aux fournisseurs et au personnel الدفعات لفائدة المزدوين والعملية
-806 501,547	-452 086,505	-179 386,352		Intérêts payés الفوائض المدفوعة
-618 928,238	-231 348,163	-636 167,923	1-3	Impôts sur les bénéfices payés الأداءات على المرائب المدفوعة
7 087 808,152	886 401,180	-3 134 227,058		Flux de trésorerie provenant de (affecté à) l'exploitation التدفقات النقدية المتأتية من الإستغلال
				التدفقات النقدية المتصلة بأنشطة الإستثمار
				FLUX DE TRESORERIE LIE AUX ACTIVITES D'INVESTISSEMENT
-163 199,055	-4 260,620	-109 464,741	2-3	Décaissements provenant de l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles الدفعات عن إقتناء أصول ثابتة
60 111,500	11 111,000	11 820,000	3-3	Encaissements provenant de l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles مقايض متأتية من إقتناء أصول ثابتة
		-133 780,100		Décaissements provenant de l'acquisition d'immobilisations financières الدفعات عن إقتناء أصول مالية
		827,880		Encaissements provenant de la cession d'immobilisations financières مقايض متأتية من التفويت في أصول مالية
173 947,530	84 094,780	35 936,320	4-3	Dividendes reçus مقايض متأتية من حصص أرباح
70 859,975	90 945,160	-194 660,641		Flux de trésorerie provenant de (affecté à) activités d'investissement التدفقات النقدية المتصلة بأنشطة الإستثمار
				التدفقات النقدية المتصلة بأنشطة التمويل
				FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES DE FINANCEMENT
-841 750,000	-841 750,000	-841 750,000		Dividendes et autres distributions حصص أرباح وغيرها من أنواع التوزيع
387,800	387,800		5-3	Dividendes reçus sur actions propres مقايض متأتية من حصص أرباح الشركة
73 943,223	68 096,219	82 261,543	6-3	Encaissement provenant des produits des placements مقايض متأتية من إيرادات التوظيف
8 725,500				Encaissement provenant de la cession d'actions propres مقايض متأتية من شراء حصص في رأس مال الشركة
-8 061,162	-8 061,162		7-3	Décaissements provenant de l'acquisition d'actions propres الدفعات عن شراء حصص في رأس مال الشركة
7 910 000,000	4 910 000,000	3 100 000,000	8-3	Encaissement provenant des emprunts مقايض متأتية من القروض
-14 825 552,000	-5 575 547,000	-260 177,000	9-3	Remboursement d'emprunts سداد القروض
298 250,000	298 250,000	6 600 000,000		Encaissement provenant des placements مقايض متأتية من إسترجاع مبالغ موظفة
-900 000,000		-10 250 000,000		Décaissements provenant des placements دفعات متعلقة بمبالغ موظفة
-8 284 056,639	-1 148 624,143	-1 569 665,457		Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement التدفقات النقدية المتصلة بأنشطة التمويل
				تغيير الخزينة
				INCIDENCES DES VARIATIONS DES TAUX DE CHANGE SUR LES LIQUIDITES ET EQUIVALENT DE LIQUIDITES
-1 125 388,512	-171 277,803	-4 898 553,156		VARIATION DE TRESORERIE
1 726 494,392	1 726 494,392	601 105,880		Trésorerie au début de l'exercice الخزينة في بداية الفترة المحاسبية
601 105,880	1 555 216,589	-4 297 447,276		Trésorerie à la clôture de l'exercice الخزينة عند ختم الفترة المحاسبية

METHODES COMPTABLES

HYPOTHESES SOUS-JACENTES ET CONVENTIONS COMPTABLES

Les états financiers arrêtés au 30 juin 2012 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

1- 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'arrêt 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.

NOTES AUX ETATS FINANCIERS

ACTIFS NON COURANTS

I- IMMOBILISATIONS CORPORELLES

Au 30.06.2012, cette rubrique présente un solde brut débiteur de 1.315.605 dinars, contre 1.224.435 dinars au 31.12.2011. La variation enregistrée au cours du premier semestre de l'exercice 2012 se présente comme suit :

Rubrique	Solde au 30.06.2012	Solde au 31.12.2011	Variation
Terrains	162 500	162 500	0
Constructions	350 780	350 780	0
Matériel de transport	347 902	273 517	74 385
Inst. générales.am. constructions	282 837	267 154	15 683
Equipements de bureaux	82 141	81 420	721
Matériel informatique	89 444	89 063	381
Total	1 315 605	1 224 435	91 171

AMORTISSEMENT DES IMMOBILISATIONS CORPORELLES ET INCORPORELLES

Désignation	Total amorti au 31.12.11	Dotation de la période	Cession ou reclassement	Total amorti au 30 .06.12
Logiciels	7 349	0	0	7 349
Constructions	216 398	8 770	0	225 168
Matériel de transport	76 137	28 830	18 296	86 672
Inst. gén.am. constructions	250 270	2 413	0	252 683
Equipements de bureaux	72 649	1 205	0	73 854
Matériel informatique	71 078	2 560	0	73 638
Total	693 881	43 778	18 296	719 364

2- IMMOBILISATIONS FINANCIERES

Au 30.06.12, ce poste présente un solde net débiteur de 3.873.236 DT contre un solde net de 3.778.524 DT au 31.12.11. La variation se détaille comme suit :

Désignation	Solde au 30.06.12	Solde au 31.12.11	Variation
Titres de participation	3 943 735	3 810 073	133 662
Autres immobilisations financières	154 666	175 539	-20 873
Total des immobilisations financières brutes	4 098 402	3 985 612	112 790
<i>Provisions sur immobilisations financières</i>	-225 166	-207 088	-18 078
Total	3 873 236	3 778 524	94 712

2-1- TITRES DE PARTICIPATION

Au 30.06.2012, les titres de participations totalisent un montant de 3.943.735 DT se détaillant comme suit :

Titres	Valeur globale
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	156 602
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	237 553
Total	3 943 735

Au cours du 1er semestre de l'exercice 2012, les mouvements ayant touché cette rubrique se détaillent comme suit :

- Cession de la totalité des actions (10 actions) détenues dans le capital social de la société SIMPAR.
- Acquisition de 13.378 actions TUNISRE pour une valeur totale de 133.780 dinars.

2-2 AUTRES IMMOBILISATIONS FINANCIERES

Au 30.06.2012, les autres immobilisations financières totalisent un montant de 154.666 DT contre 175.539 DT au 31.12.11 enregistrant une diminution de 20.873 DT qui se détaille comme suit :

Désignation	Solde au 30.06.12	Solde au 31.12.11	Variation
Prêts au personnel	153 309	153 309	0
Avance à échéance	837	21 710	-20 873
Dépôts et cautionnements	520	520	0
Total	154 666	175 539	-20 873

ACTIFS COURANTS

3- VALEURS D'EXPLOITATION

Au 30.06.2012, le solde net de cette rubrique s'élève à 35.174.226 DT et se détaille comme suit :

Désignation	Montant au 30/06/2012
Terrains à bâtir	12 864 013
Projets en cours	13 450 546
Projets finis	9 010 928
Valeur brute des stocks	35 325 486
Provisions	-151 261
Valeur nette des stocks	35 174 226

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 encourues conformément aux dispositions de la norme NCT 4, ainsi que les coûts d'emprunts supportés pendant la période de réalisation des projets.

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).

Au cours du premier semestre de l'exercice 2012, la société a acquis 3 lots de terrain sis à Boumhel, un terrain sis à El Mourouj VI et un terrain sis à SOUKRA.

Durant la même période, la société a obtenu les PV de récolement de quatre projets (Jardin de Carthage, El Mourouj (2 projets) et Laouina).

4- CLIENTS ET COMPTES RATTACHES

Au 30.06.2012, ce poste présente un solde débiteur net de 1.006.611 DT contre un solde de 1.373.618 DT au 30.06.2011 et se détaille comme suit :

Désignation	Solde au 30.06.12	Solde au 30.06.11
Clients	825 519	1 113 384
Clients effets à recevoir	181 093	260 234
Total clients	1 006 611	1 373 618

5- AUTRES ACTIFS COURANTS

Au 30.06.12, ce poste présente un solde débiteur de 588.562 DT contre 848.043 DT au 30.06.11 se détaillant comme suit:

Libellé	30.06.2012	30.06.2011
Avances aux fournisseurs	249 081	491 365
Crédit TVA	0	17 824
Débiteurs divers	296 483	295 931
Prêts au personnel à moins d'un an	42 998	42 923
Total	588 562	848 043

6- PLACEMENTS ET AUTRES ACTIFS FINANCIERS

Au 30.06.12, le solde de ce poste s'élève à 5.272.250 DT contre un solde de 1.622.250 DT au 31.12.11 et se détaille comme suit :

Libellé	30.06.2012	31.12.2011	Variation
Placements bons de caisse	3 000 000	900 000	2 100 000
Fonds gérés par SIP SICAR	2 248 250	698 250	1 550 000
BNA Capitaux Confiance FCP	12 000	12 000	0
BNA Capitaux Progrès FCP	12 000	12 000	0
Total	5 272 250	1 622 250	1 622 250

La variation positive de 1.550.000 DT au niveau de la rubrique Fonds gérés par SIP SICAR correspond au montant versé par la société pour la création d'un nouveau compte de capital risque auprès de la SIP SICAR. Ce placement a été déjà prévu par le conseil d'administration de la société ayant arrêté les comptes de 2011 et a permis à la société de bénéficier d'un dégrèvement fiscal. Au 30/06/2012, les dits fonds ont servis (provisoirement) à la souscription d'actions SICAV.

7- LIQUIDITES ET EQUIVALENTS DE LIQUIDITES

Au 30.06.2012, cette rubrique présente un solde de 1.083.754 DT, contre un solde de 1.555.217 DT au 30.06.2011 se détaillant comme suit :

Libellé	30.06.2012	30.06.2011
Chèques à l'encaissement	692 048	415 242
Effets à l'encaissement	0	18 545
Banques	391 442	1 120 775
Caisse	264	655
Total	1 083 754	1 555 217

CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS

8 - CAPITAUX PROPRES

Le détail des capitaux propres au 30.06.2012 se présente comme suit :

Désignation	Solde au 30.06.12	Solde au 31.12.11	Variation
Capital social	3 006 250	3 006 250	0
Actions propres	0	0	0
Réserves	14 681 042	11 131 042	3 550 000
Prime d'émission	1 676 563	1 676 563	0
Fonds social	766 824	674 473	92 350
Résultats reportés	2 889 900	3 763 621	-873 720
Effets des modifications comptables	0	-139 706	139 706
Total	23 020 579	20 112 243	2 908 336
Résultat net de l'exercice	2 368 866	3 757 735	-1 388 869
Total des capitaux propres avant affectation du résultat	25 389 445	23 869 979	1 519 466

Le résultat par action se présente, au 30.06.2012 comme suit :

Désignation	Solde au 30.06.12	Solde au 30.06.11	Solde au 31.12.11
Résultat net	2 368 866	1 087 463	3 757 735
Nombre d'actions	3 006 250	3 006 250	3 006 250
Résultat par action	0,788	0,362	1,250

PASSIFS

9 - PASSIFS NON COURANTS

Au 30.06.2012, ce poste présente un solde créditeur de 6.976.398 DT, contre 5.431.935 DT au 31.12.2011. La variation positive de 1.544.463 DT se détaille comme suit :

Désignation	Solde au 30.06.12	Solde au 31.12.11	Variation
Emprunts	6 453 755	4 979 192	1 474 563
Provisions pour risques et charges	522 643	452 743	69 900
Total	6 976 398	5 431 935	1 544 463

La rubrique « provisions pour risques et charges » est destinée à couvrir les risques inhérents aux éventuelles réclamations des clients qui engendreraient des dépenses à la charge de la société ESSOUKNA. Ces provisions sont comptabilisées en même temps que les ventes.

10 - FOURNISSEURS & COMPTES RATTACHES

Au 30.06.2012, cette rubrique présente un solde créditeur de 4.209.073, contre un solde de 3.456.445 DT au 30.06.2011.

Désignation	Solde au 30.06.12	Solde au 30.06.11	Variation
Entrepreneurs	2 771 310	2 761 835	9 475
Autres fournisseurs	795 183	564 999	230 184
Factures non parvenues	642 580	129 612	512 968
Total	4 209 073	3 456 445	752 627

II- AUTRES PASSIFS COURANTS

Au 30.06.2012, cette rubrique présente un solde créditeur de 2.656.654 DT, contre un solde de 3.310.870 DT au 30.06.2011 se détaillant comme suit :

Libellé	30.06.2012	30.06.2011
Clients Avances	1 137 440	1 941 391
Personnel	393 651	198 789
Etat Impôts et Taxes	583 235	285 823
Jetons de présence	40 625	32 500
Dividendes à payer	538	538
Créditeurs divers	291 387	693 337
Organismes sociaux	168 284	156 825
Compte d'attente	40 514	0

Produits constatés d'avance	980	1 666
Total	2 656 654	3 310 870

12- CONCOURS BANCAIRES ET AUTRES PASSIFS FINANCIERS

Au 30.06.2012 les concours bancaires et autres passifs financiers totalisent un montant de 8.235.340 DT et se détaillent comme suit :

Désignation	Solde au 30.06.12
Échéances à moins d'un an sur emprunts	2 854 139
Banques	5 381 201
Total	8 235 340

CHARGES ET PRODUITS

13- PRODUITS D'EXPLOITATION

13-1- REVENUS

Au 30.06.2012, les revenus totalisent un montant de 13.880.161 DT contre un montant de 7.393.675 DT au 30.06.2011, enregistrant ainsi une variation positive de DT. Les ventes se détaillent comme suit :

Désignation	30.06.2012	30.06.2011	Variation
Ventes de logements	11 929 233	6 914 935	5 014 298
Ventes de magasins et de bureaux	1 880 374	394 268	1 486 106
Ventes de terrains lotis	70 555	84 473	-13 918
Total	13 880 161	7 393 675	7 393 675

Il est aussi à noter que la marge brute (différence entre le chiffre d'affaires et le coût des locaux vendus) est passée de 29,88 % en 2011 à 28,96 % au premier semestre de l'exercice 2012. Le détail par projet se présente comme suit :

Projet	CA au 30/06/2012	en % du CA total	Coût des ventes	Marge en % du CA	Participation Marge
LOT HSC 10 NASR	4 935	0,04%	5 175	-4,86%	-0,01%
LOT HC 11 CUN	1 496 413	10,78%	1 063 851	28,91%	10,76%
LOTS CUD 48-50 NASR II	2 051 675	14,78%	1 340 463	34,66%	17,69%
LOT EHC 44 MOUROUJ V	488 019	3,52%	315 911	35,27%	4,28%
LOT EHC 17 MOUROUJ V	37 360	0,27%	25 786	30,98%	0,29%
LOT SOUKRA 2	426 895	3,08%	298 456	30,09%	3,19%
LOT EHC 42 MOUROUJ V	1 198 509	8,63%	809 670	32,44%	9,67%
LOT EHC 43 MOUROUJ V	1 278 087	9,21%	824 302	35,51%	11,29%
LOT EHC 61 AIN ZAGOUAN	3 437 119	24,76%	2 432 171	29,24%	25,00%
LOT EHSC 6-7 LAAOUINA	3 390 595	24,43%	2 691 826	20,61%	17,38%
TERRAIN SEDJOURMI	70 555	0,51%	52 724	25,27%	0,44%
Total	13 880 161	100,00%	9 860 335	28,96%	100,00%

13-2- PRODUITS DES PARTICIPATIONS

Les produits des participations totalisent au 30.06.12 un montant de 35.936 DT. Ils représentent les dividendes encaissés en 2012. Ces produits doivent être reclassés au niveau de la rubrique « produits des placements ».

14- CHARGES DU PERSONNEL

Au 30.06.2012, les charges du personnel totalisent un montant de 769.531 DT contre 498.492 DT au 30.06.2011. Elles se détaillent comme suit :

Désignations	30.06.2012	30.06.2011	31.12.2011
Appointements et salaires	453 383	389 982	743 790
Congés payés	178 737	9 361	16 783
Charges sociales légales	137 411	99 148	201 450
Total	769 531	498 492	962 024

Cette augmentation significative des charges de personnel s'explique essentiellement par le changement opéré au 30/06/2012 au niveau de la méthode de calcul de la provision pour congés payés. En effet, et jusqu'au 31/12/2011, la société utilisait comme base le dernier salaire brut. En 2012, la base retenue a été un salaire moyen sur l'année. Etant donné que le personnel reçoit plus que 12 salaires et des primes, le salaire moyen (total annuel/12) est largement supérieur au salaire mensuel brut d'où cette variation importante.

15- AUTRES GAINS ORDINAIRES

Au 30.06.2012, cette rubrique présente un solde de 118.104 DT qui se détaille comme suit :

Désignation	Solde au 30.06.12
Reprise en produits dépôts clients (Frais de titre foncier Syndic, Frais d'actes etc....)	55 000
Reprise provisions pour risques	20 763
Reprise provisions sur stocks	24 195
Reprise provisions titres	702
Plus value sur cession titres de participation	700
Plus value sur cession d'immobilisations corporelles	11 820
Autres	4 924
Total	118 104