

AMEN PREMIERE SICAV
SITUATION TRIMESTRIELLE ARRETEE AU 31/03/2012

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES ETATS FINANCIERS
INTERMEDIAIRES ARRETES AU 31 MARS 2012

Introduction

Nous avons effectué l'examen limité du bilan de L'« AMEN PREMIERE SICAV » au 31 mars 2012 ainsi que l'état de résultat et de l'état des variations de l'actif net pour la période de trois mois se terminant au 31 mars 2012, des notes contenant un résumé des principales méthodes comptables et d'autres notes explicatives. La direction est responsable de l'établissement et de la présentation sincère de ces états financiers intermédiaires conformément aux normes comptables appliquées en Tunisie. Ces états financiers intermédiaires font apparaître un total bilan de 286 682 961 Dinars Tunisiens et un bénéfice net de la période de 2 303 718 Dinars Tunisiens.

Notre responsabilité est d'exprimer une conclusion sur ces états financiers intermédiaires sur la base de notre examen limité.

Etendue de l'examen limité

Nous avons effectué notre examen limité selon les normes de la profession applicables en Tunisie et relatives aux missions d'examen limité. Un examen limité d'informations financières intermédiaires consiste en des demandes d'informations, principalement auprès des personnes responsables des questions financières et comptables et dans la mise en œuvre de procédures analytiques et d'autres procédures d'examen limité. L'étendue d'un examen limité est très inférieure à celle d'un audit effectué selon les Normes ISA et, en conséquence, ne nous permet pas d'obtenir l'assurance que nous avons relevé tous les faits significatifs qu'un audit permettrait d'identifier. En conséquence, nous n'exprimons pas d'opinion d'audit.

Conclusion

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent à penser que les états financiers intermédiaires ci-joints ne donnent pas une image fidèle de la situation financière de la société « AMEN PREMIERE SICAV » au 31 mars 2012, ainsi que le résultat de ses opérations et les mouvements de son actif net pour la période close à cette date, conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

Tunis, 30 Avril 2012

Le commissaire aux comptes :

ECC MAZARS

Mohamed Ali ELAOUANI CHERIF

BILAN

(Unité : en DT)

	Note	31/03/2012	31/03/2011	31/12/2011
ACTIF				
AC 1 Portefeuille-titres	3.1	186 705 435	183 518 083	191 695 208
a- Actions, valeurs assimilées et droits rattachés		14 232 259	14 404 279	13 797 768
b- Obligations et valeurs assimilées		172 473 176	169 113 804	177 897 440
c- Autres valeurs				
AC 2 Placements monétaires et disponibilités		99 950 243	95 695 824	84 841 497
a- Placements monétaires	3.2	46 263 047	39 238 073	32 472 531
b- Disponibilités	3.3	53 687 196	56 457 751	52 368 966
AC 4 Autres actifs		27 283	27 017 ¹	6 708
TOTAL ACTIF		286 682 961	279 240 924¹	276 543 413
PASSIF				
PA 1 Opérateurs créditeurs		778 097	218 772	287 807
a- Opérateurs créditeurs		778 097	218 772	287 807
PA 2 Autres créditeurs divers		95 542	46 234	89 709
a- Autres créditeurs divers		95 542	46 234 ¹	89 709
TOTAL PASSIF		873 639	265 006¹	377 516
ACTIF NET				
CP 1 Capital	3.4	273 696 283	276 208 739	266 464 825
CP 2 Sommes distribuables	3.5	12 113 039	2 767 179	9 701 072
a- Sommes distribuables des exercices antérieurs		9 959 480	-1 078	-1 039
b- Sommes distribuables de l'exercice		2 153 559	2 768 257	9 702 111
ACTIF NET		285 809 322	278 975 918	276 165 897
TOTAL PASSIF ET ACTIF NET		286 682 961	279 240 924¹	276 543 413

1Données retraitées pour les besoins de la comparabilité (Cf. note 3.8)

*Etat de résultat**(Unité : en DT)*

		<i>Période du 01/01/2012 au 31/03/2012</i>	<i>Période du 01/01/2011 au 31/03/2011</i>	<i>Exercice clos 31/12/2011</i>	
	<i>Note</i>				
<i>R 1</i>	<i><u>Revenus du portefeuille-titres</u></i>	<i>3.1</i>	<i><u>2 040 689</u></i>	<i><u>2 435 000</u></i>	<i><u>8 808 733</u></i>
<i>R 2</i>	<i><u>Revenus des placements monétaires</u></i>	<i>3.2</i>	<i><u>810 879</u></i>	<i><u>984 224</u></i>	<i><u>3 433 362</u></i>
	<i>Total des revenus des placements</i>		<i><u>2 851 568</u></i>	<i><u>3 419 224</u></i>	<i><u>12 242 095</u></i>
<i>'H 1</i>	<i><u>Charges de gestion des placements</u></i>	<i>3.6</i>	<i><u>-608 543</u></i>	<i><u>-597 442</u></i>	<i><u>-2 083 228</u></i>
	<i>Revenu net des placements</i>		<i><u>2 243 025</u></i>	<i><u>2 821 782</u></i>	<i><u>10 158 867</u></i>
<i>'H 2</i>	<i><u>Autres charges</u></i>	<i>3.7</i>	<i><u>-73 721</u></i>	<i><u>-76 034</u></i>	<i><u>-309 796</u></i>
	<i>Résultat d'exploitation</i>		<i><u>2 169 304</u></i>	<i><u>2 745 748</u></i>	<i><u>9 849 071</u></i>
<i>R 4</i>	<i><u>Régularisation du résultat d'exploitation</u></i>		<i><u>-15 745</u></i>	<i><u>22 509</u></i>	<i><u>-146 960</u></i>
	<i>Sommes distribuables de la période</i>		<i><u>2 153 559</u></i>	<i><u>2 768 257</u></i>	<i><u>9 702 111</u></i>
<i>R 4</i>	<i><u>Régularisation du résultat d'exploitation (annulation)</u></i>		<i><u>15 745</u></i>	<i><u>-22 509</u></i>	<i><u>146 960</u></i>
	<i><u>Variation des plus ou moins values potentielles sur titres</u></i>		<i><u>134 535</u></i>	<i><u>-388 226</u></i>	<i><u>-12 465</u></i>
	<i><u>Plus ou moins values réalisées sur cession de titres</u></i>		<i><u>6</u></i>	<i><u>0</u></i>	<i><u>56 002</u></i>
	<i><u>Frais de négociation</u></i>		<i><u>-127</u></i>	<i><u>-1 439</u></i>	<i><u>-2 931</u></i>
	<i>Résultat net de la période</i>		<i><u>2 303 718</u></i>	<i><u>2 356 083</u></i>	<i><u>9 889 677</u></i>

Etat de variation de l'actif net**(Unité : en DT)**

		<u>Période du</u> <u>01/01/2012</u> <u>au</u> <u>31/03/2012</u>	<u>Période du</u> <u>01/01/2011</u> <u>au</u> <u>31/03/2011</u>	<u>Exercice</u> <u>clos</u> <u>31/12/2011</u>
<u>N 1</u>	<u>Variation de l'actif net résultant des opérations d'exploitation</u>	<u>2 303 718</u>	<u>2 356 083</u>	<u>9 889 677</u>
:	<u>Résultat d'exploitation</u>	<u>2 169 304</u>	<u>2 745 748</u>	<u>9 849 071</u>
:	<u>Variation des plus (ou moins) values potentielles sur titres</u>	<u>134 535</u>	<u>-388 226</u>	<u>-12 465</u>
:	<u>Plus (ou moins) values réalisées sur cession de titres</u>	<u>6</u>	<u>0</u>	<u>56 002</u>
:	<u>Frais de négociation</u>	<u>-127</u>	<u>-1 439</u>	<u>-2 931</u>
<u>N 2</u>	<u>Distributions de dividendes</u>	<u>0</u>	<u>-10 398 345</u>	<u>-10 398 345</u>
<u>N 3</u>	<u>Transactions sur le capital</u>	<u>7 339 707</u>	<u>23 854 984</u>	<u>13 511 369</u>
:	<u>Souscriptions</u>	<u>75 099 873</u>	<u>95 902 535</u>	<u>305 111 500</u>
	<u>Capital</u>	<u>72 222 439</u>	<u>92 706 935</u>	<u>297 371 456</u>
	<u>Régularisation des sommes non distribuables de l'exercice</u>	<u>12 631</u>	<u>-35 761</u>	<u>-173 745</u>
	<u>Régularisation des sommes distribuables</u>	<u>2 864 803</u>	<u>3 231 361</u>	<u>7 913 789</u>
:	<u>Rachats</u>	<u>-67 760 166</u>	<u>-72 047 551</u>	<u>-291 600 131</u>
	<u>Capital</u>	<u>-65 124 610</u>	<u>-69 808 099</u>	<u>-284 657 729</u>
	<u>Régularisation des sommes non distribuables de l'exercice</u>	<u>-13 416</u>	<u>30 824</u>	<u>179 731</u>
	<u>Régularisation des sommes distribuables</u>	<u>-2 622 140</u>	<u>-2 270 276</u>	<u>-7 122 133</u>
	<u>Droit de sortie</u>			
		<u>9 643 425</u>	<u>15 812 722</u>	<u>13 002 701</u>
<u>N 4</u>	<u>Actif net</u>			
:	<u>En début de période</u>	<u>276 165 897</u>	<u>263 163 196</u>	<u>263 163 196</u>
:	<u>En fin de période</u>	<u>285 809 322</u>	<u>278 975 918</u>	<u>276 165 897</u>
<u>N 5</u>	<u>Nombre d'actions</u>			
:	<u>En début de période</u>	<u>2 643 351</u>	<u>2 517 209</u>	<u>2 517 209</u>
:	<u>En fin de période</u>	<u>2 713 762</u>	<u>2 744 407</u>	<u>2 643 351</u>
	<u>Valeur liquidative</u>	<u>105,318</u>	<u>101,652</u>	<u>104,475</u>
	<u>AN 6 -Taux de rendement</u>	<u>3,24%</u>	<u>3,32%</u>	<u>3,53%</u>

NOTES AUX ETATS FINANCIERS**TRIMESTRIELS ARRETES AU 31-03-2012****1- REFERENTIEL D'ELABORATION DES ETATS FINANCIERS**

AMEN PREMIERE SICAV est une SICAV obligataire. Les états financiers arrêtés au 31-03-2012 sont établis conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

2- PRINCIPES COMPTABLES APPLIQUES

Les états financiers sont élaborés sur la base de l'évaluation des éléments du portefeuille titres à leur valeur de réalisation attendue. Les principes comptables les plus significatifs se résument comme suit :

2.1- Prise en compte des placements et des revenus y afférents

Les placements en portefeuille- titres et les placements monétaires sont comptabilisés au moment du transfert de propriété pour leur prix d'achat. Les frais encourus à l'occasion de l'achat sont imputés en capital.

Les intérêts sur les placements en obligations et sur les placements monétaires sont pris en compte en résultat à mesure qu'ils sont courus.

2.2- Evaluation des placements

Les placements en obligations et valeurs similaires admis à la cote sont évalués, en date d'arrêté, à leur valeur de marché à la date du 31-03-2012 ou à la date antérieure la plus récente. Les placements similaires n'ayant pas fait l'objet de cotation sont évalués à leur coût d'acquisition majoré des intérêts courus à la date d'arrêté.

Dans la mesure où le marché secondaire pour les obligations et valeurs similaires n'est pas liquide, les placements en obligations et bons de trésor sont évalués à leur cout d'acquisition majoré des intérêts courus à la date d'arrêté.

Les placements monétaires sont constitués de comptes courants à terme, de certificats de dépôts et de billets de trésorerie et sont évalués à leur prix d'acquisition majoré des intérêts courus à la date d'arrêté.

2.3- Cession des placements

La cession des placements donne lieu à l'annulation des placements à hauteur de leur valeur comptable. La différence entre la valeur de cession et le prix d'achat du titre cédé constitue, selon le cas, une plus ou moins value réalisée portée directement, en capitaux propres, en tant que sommes non distribuables. Elle apparaît également comme composante du résultat net de la période.

Le prix d'achat des placements cédés est déterminé par la méthode du coût moyen pondéré.

3. NOTES EXPLICATIVES DU BILAN ET DE L'ETAT DE RESULTAT**3.1- Portefeuille titres et revenus y afférents :**

Le portefeuille titres est composé au 31-03-2012 d'obligations, d'actions et valeurs assimilées et de bons de trésor assimilables. Le solde de ce poste est réparti ainsi :

Actions et valeurs assimilées	(1)	14 232 259
Obligations	(2)	79 951 423
Bons de trésor assimilable	(3)	92 521 753
Total		186 705 435

Le détail de ces valeurs est présenté ci après :

(1) Actions et valeurs assimilées :

Désignation	Quantité	Prix de revient net	Valeur au 31/03/2012	En % de l'actif net
Action SICAV (AMEN TRESOR SICAV)	128 921	13 319 535	13 708 170	4,80%
FCP CAP GAR	400	400 000	524 089	0,18%
TOTAL	129 321	13 719 535	14 232 259	4,98%

(2) Obligations :

Désignation	Quantité	Prix de revient	Valeur au 31/03/2012	En % de l'actif net
AB 2001	160 500	1 605 000	1 663 936	0,58%
AB 2006	10 000	500 000	503 040	0,18%
AB 2008 TA	25 000	2 000 000	2 089 800	0,73%
AB 2008 TAA	40 000	3 200 012	3 343 692	1,17%
AB 2008 TB	15 000	1 275 000	1 336 644	0,47%
AB 2009 CA	18 000	1 560 000	1 594 200	0,56%
AB 2009 CB	13 000	1 126 667	1 145 272	0,40%
AB 2010	80 000	7 466 667	7 612 523	2,66%
AB 2011-1	20 000	2 000 000	2 050 128	0,72%
AB 2011-1VAR	20 000	2 000 000	2 039 040	0,71%
AIL 2007	5 000	100 000	101 592	0,04%
AIL 2009-1	5 000	200 000	201 080	0,07%
AIL 2010-1	10 000	800 000	832 960	0,29%
AIL 2011-1	15 000	1 500 000	1 563 912	0,55%
AIL 2012-1 A	15 000	1 500 000	1 503 156	0,53%
ATB 2007/1	20 000	1 600 000	1 658 976	0,58%
ATB 2009 TA2	30 000	3 000 000	3 094 236	1,08%
ATB 2009 TB1	5 000	500 000	519 748	0,18%
ATL 2006-1	30 000	1 200 000	1 249 608	0,44%
ATL 2007/1	10 000	200 000	206 080	0,07%
ATL 2008/1	4 800	192 000	200 375	0,07%
ATL 2009	10 000	600 000	623 944	0,22%
ATL 2009/2	20 000	2 000 000	2 043 376	0,71%
ATL 2010-1	40 000	3 200 000	3 286 656	1,15%
ATL 2011-11	5 000	500 000	503 280	0,18%
ATTIJ 2010	20 000	1 714 286	1 726 094	0,60%
ATTILEAS2011	7 500	750 000	757 770	0,27%
ATTILES20111	5 000	500 000	505 180	0,18%
BATAM2001	20 000	0	0	0,00%
BH 2007	20 000	1 200 000	1 213 664	0,42%
BH 2009	40 000	4 000 000	4 042 624	1,41%
Désignation	Quantité	Prix de revient	Valeur au 31/03/2012	En % de l'actif net
BNA 2009	10 000	866 666	903 489	0,32%
BTE 2009	15 000	1 200 000	1 227 408	0,43%
BTE 2010 AP	7 000	630 000	640 730	0,22%
BTE 2011B	5 000	500 000	503 552	0,18%
BTK 2009 B	30 000	2 400 000	2 407 560	0,84%
CIL 2005/1	10 000	200 000	205 200	0,07%
CIL 2007/1	15 000	300 000	303 456	0,11%
CIL 2007/2	15 000	300 000	301 668	0,11%
CIL 2009/1	10 000	600 000	621 458	0,22%
CIL 2009/2	30 000	1 800 000	1 842 072	0,64%
CIL 2009/3	20 000	1 200 000	1 209 790	0,42%
CIL 2010/2	5 000	400 000	407 048	0,14%
CIL 2010/2/2	600	48 000	48 846	0,02%
CIL 2011/1	10 000	800 000	802 024	0,28%
CIL 2012/1A	10 000	1 000 000	1 000 264	0,35%
HL 2010/1 1	10 000	800 000	826 440	0,29%
MP 05 T/A	6 000	240 000	249 648	0,09%
MX 2010 TE	10 000	1 000 000	1 040 248	0,36%
PANOBOIS2007	4 000	320 000	336 230	0,12%
SIHM 2008TA	8 000	640 000	658 086	0,23%

SIHM 2008TB	2 000	160 000	164 522	0,06%
STM 2007 TC	2 000	120 000	123 291	0,04%
STM 2007 TD	8 000	480 000	493 165	0,17%
STM 2007 TE	3 000	180 000	184 937	0,06%
TLG 07-1	5 000	100 000	101 364	0,04%
TLG 2007-1	10 000	200 000	202 728	0,07%
TLG 2007-2	15 000	300 000	302 724	0,11%
TLG 2008-1	10 000	400 000	415 688	0,15%
TLG 2008-2	5 000	200 000	203 580	0,07%
TLG 2008/3	4 700	188 000	189 737	0,07%
TLG 2009-1	10 000	400 000	401 712	0,14%
TLG 2011-1	10 000	1 000 000	1 037 200	0,36%
TLG 2011-2	10 000	1 000 000	1 020 160	0,36%
TLG 2011-3	5 000	500 000	504 028	0,18%
UIB 2009-1 C	60 000	5 400 000	5 578 848	1,95%
UIB 2011-1 B	15 000	1 500 000	1 545 240	0,54%
UIB 2011-1BB	5 000	500 000	515 080	0,18%
UIB 2011-2	10 000	1 000 000	1 007 992	0,35%
UNICTOR 2008	10 000	200 000	200 512	0,07%
UNIFAC 2010	10 000	800 000	805 480	0,28%
UTL 2005/1	10 000	200 000	205 632	0,07%
TOTAL		78 062 298	79 951 423	27,97%

(i) L'encours BATAM (société en règlement judiciaire) d'AMEN PREMIERE SICAV de 2 000 000 DT est provisionné en totalité après des décotes compensées par des plus values réalisées sur BTA.

Par ailleurs, l'échéance du 15-12-2005 n'a été honorée ni en capital ni en intérêt. A cet égard, le CMF a recommandé aux gestionnaires de traiter ce problème avec la vigilance professionnelle requise et de se conformer aux exigences de la réalité économique pour la valorisation des emprunts BATAM.

Faute d'accord de la place, il a été constaté une décote de l'encours global de 100 % en plus de l'arrêt de la constatation des intérêts.

(3)BTA :

Désignation	Quantité	Prix de revient	Valeur au 31/03/2012	En % de l'actif net
BTA090215	7 100	7 389 379	7 445 869	2,61%
BTA090215BIS	9 700	10 130 680	10 207 856	3,57%
BTA09052022	5 000	5 010 000	5 257 345	1,84%
BTA090714825	7 300	8 066 500	8 417 977	2,95%
BTA110319	4 800	4 968 000	4 980 151	1,74%
BTA110319A	3 800	3 907 275	3 916 895	1,37%
BTA110319B	4 000	4 062 200	4 072 326	1,42%
BTA11072017	7 000	7 000 000	7 273 689	2,54%
BTA111013	200	197 920	202 533	0,07%
BTA140414	36 913	38 610 998	40 747 112	14,26%
TOTAL	85 813	89 342 952	92 521 753	32,37%

Les revenus du portefeuille titres s'analysent comme suit :

Désignation	Période Du 1/01/2012 au 31/03/2012	Période Du 1/01/2011 au 31/03/2011
Revenus des obligations	755 906	652 789
Dividendes	-	490 404
Revenus des BTA	1 284 783	1 291 807
TOTAL	2 040 689	2 435 000

3.2- Placements monétaires et revenus y afférents

Le solde de cette rubrique s'élève au 31/03/2012 à 46 263 047 DT et s'analyse comme suit :

Désignation	Date souscription	Avaliseur	Montant	Echéance	Intérêts précomptés	Coût d'acquisition	Valeur actuelle	En % de l'actif net
BT	15/06/2011	TLG	3 000 000	09/06/12	122 960	2 877 040	2 975 414	1,04%
BT	14/02/2012	CIL	1 500 000	14/05/12	14 668	1 485 332	1 492 947	0,52%
BT	06/03/2012	UNIFACTOR ATTIJARI LEASING	2 000 000	15/05/12	16 168	1 983 832	1 989 799	0,70%
BT	27/03/2012	UNIFACTOR	1 000 000	16/04/12	2 768	997 232	997 922	0,35%
BT	15/03/2012	AMEN BANK	500 000	24/05/12	4 042	495 958	496 932	0,17%
CD	26/03/2012	AMEN BANK	8 000 000	05/04/12	5 991	7 994 009	7 997 602	2,80%
CD	11/03/2012	AMEN BANK BANK TUNISIE	5 000 000	31/03/12	0	5 000 320*	5 000 320	1,75%
CD	18/12/2010	TUNISIE	25 000 000	18/12/12	0	25 000 000	25 312 111	8,86%
TOTAL			46 000 000		166 597	45 833 403	46 263 047	16,19%

*Le CD a fait l'objet d'un renouvellement au 31/03/2012 pour une période de 10 jours générant ainsi les intérêts de la journée du 31/03/2012.

Les revenus des emplois monétaires s'analysent comme suit :

Désignation	Période Du 1/01/2012 au 31/03/2012	Période Du 1/01/2011 au 31/03/2011
Placement en compte courant à terme	375 933	487 094
Billets de trésorerie	64 802	73 849
Certificat de dépôt	300 144	333 281
Compte Rémunéré	70 000	90 000
TOTAL	810 879	984 224

3.3 Disponibilités

Le solde de ce poste s'élève au 31-03-2012 à 53 687 196 DT et se détaille comme suit :

Désignation	Coût d'acquisition	Valeur actuelle	En % de l'actif net
Placements en compte courant à terme (i)	40 000 000	40 732 437	14,25%
Avoirs en banque		12 954 759	4,53%
TOTAL	40 000 000	53 687 196	18,78%

(i) Les conditions et les modalités de rémunération des placements en compte courant à terme sont les suivantes :

Désignation	Emetteur	Echéance	Valeur actuelle	Taux Brut
PLACT	AMEN BANK	04/06/2012	15 479 626	4,86%
PLACT	AMEN BANK	14/11/2013	10 116 061	3,82%
PLACT	AMEN BANK	17/02/2013	8 040 393	5,25%
PLACT	AMEN BANK	30/11/2012	7 096 357	5,12%
TOTAL			40 732 437	

3.4 Capital

Le capital se détaille comme suit :

Capital au 31/12/2011	266 464 825
Souscriptions	72 222 439
Rachats	-65 124 610
Plus ou moins value report sur emprunts de société	2 000 000
Plus ou moins value réalisé sur emprunts de société	6
Plus ou moins value reportée sur act,cote permanente	0
Plus ou moins value reportée sur titres OPCVM	-378 190
Plus ou moins value réalisée sur titres OPCVM	0
frais de négociation	-127
VDE sur emp,société	-2 000 000
VDE sur titres OPCVM	512 725
Régul sommes non distribuables (souscriptions)	12 631
Régul sommes non distribuables (rachats)	-13 416
Variation de la part Capital	7 231 458
Capital au 31/03/2012	273 696 283

La variation de l'actif net de la période allant du 01/01/2012 au 31/03/2012 s'élève à 9 643 425 dinars.
Le nombre de titres d'Amen Première au 31/03/2012 est de 2 713 762 contre 2 744 407 au 31/03/2011.
Le nombre des actionnaires a évolué comme suit :

Nombre d'actionnaires au 31-12-11	2 154
Nombre d'actionnaires entrants	72
Nombre d'actionnaires sortants	-91
Nombre d'actionnaires au 31-03-2012	2 135

3.5 Sommes distribuables

Les sommes distribuables au 31/03/2012 s'élèvent à 12 113 039 DT contre 2 767 179 DT au 31/03/2011 et se détaillent comme suit :

Désignation	Exercice clos le 31-03-2012	Exercice clos le 31-03-11
Sommes distribuables exercices antérieurs	9 959 480	-1 078
Résultat d'exploitation	2 169 304	2 745 748
Régularisation du résultat d'exploitation	-15 745	22 509
Total :	12 113 039	2 767 179

3.6- Charges de gestion des placements

Ce poste enregistre les rémunérations du dépositaire et du gestionnaire calculées conformément aux dispositions des conventions de dépôt et de gestion conclues entre AMEN PREMIERE, AMEN BANK et AMEN INVEST.

3.7- Autres charges

Ce poste enregistre la redevance mensuelle versée au CMF calculée sur la base de 0,1% de l'actif net mensuel et la charge TCL. En outre, le coût des services bancaires figure aussi au niveau de cette rubrique.

3.8- Reclassement

Les produits sur comptes créditeurs en attente de règlement ont été reclassés au niveau de la rubrique AC4 et diminués de la rubrique PA2. Pour des besoins de comparabilité, ces mêmes reclassements ont été opérés sur les chiffres publiés au titre de la période du 1/1/2011 au 31/3/2011.