

AMEN PREMIERE SICAV

SITUATION TRIMESTRIELLE ARRETEE AU 31 DECEMBRE 2013

RAPPORT D'EXAMEN LIMITE

SUR LES ETATS FINANCIERS INTERMEDIAIRES AU 31 DECEMBRE 2013

En exécution de la mission de commissariat aux comptes qui nous a été confiée par votre Conseil d'Administration, nous avons procédé à une revue limitée des états financiers intermédiaires de la société **AMEN PREMIERE SICAV** pour la période allant du 1^{er} Janvier au 31 Décembre 2013, tels qu'annexés au présent rapport, et faisant apparaître un total Bilan de 257 533 475 DT et un résultat de la période de 8 736 454 DT.

I. – Rapport sur les états financiers intermédiaires :

Introduction :

Nous avons effectué l'examen limité des états financiers intermédiaires ci-joints de la société **AMEN PREMIERE SICAV**, comprenant le bilan au 31 Décembre 2013, ainsi que l'état de résultat, l'état de variation de l'actif net pour la période de trois mois close à cette date, et 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 au système comptable des entreprises. Il nous appartient, sur la base de notre examen limité, d'exprimer notre conclusion sur ces états financiers intermédiaires.

Etendue de l'examen :

Nous avons effectué cet examen selon la norme internationale d'examen limité ISRE 2410, "Examen de l'information financière intermédiaire accompli par l'auditeur indépendant de l'entité". Un examen limité de l'information financière intermédiaire consiste à prendre des renseignements, principalement auprès des personnes responsables des questions financières et comptables ainsi qu'à appliquer des procédures analytiques et autres aux données financières. L'étendue d'un examen limité est considérablement moindre que celle d'un audit effectué conformément aux normes internationales d'audit 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 de la société **AMEN PREMIERE SICAV** arrêtés au 31 Décembre 2013, ne présentent pas sincèrement dans tous leurs aspects significatifs, la situation financière de la société, 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.

II. – Rapport sur d'autres obligations légales et réglementaires

Nous avons également procédé, conformément aux normes professionnelles, aux vérifications spécifiques prévues par l'article 2 du décret n° 2001-2278 du 25 septembre 2001 portant application des dispositions des articles 15, 29, 35, 36 et 37 du code des organismes de placement collectif ainsi que celles prévues par l'article 29 du code des organismes de placement collectif tel que modifié et complété par les textes subséquent.

Nous n'avons pas d'observations à formuler sur le respect des ratios prévus par les dispositions ci-dessus mentionnées.

Tunis, le 31 Janvier 2014

Le commissaire aux comptes :

P/Financial Auditing & Consulting

Dorsaf LITAIEM

BILAN**(Unité : en DT)**

	Note	31/12/2013	31/12/2012
<u>ACTIF</u>			
<u>AC1</u> <u>Portefeuille Titres</u>	3.1	<u>205 222 404,442</u>	<u>197 982 220,033</u>
a- Action, valeurs assimilées et droits rattachés		12 809 730,816	12 553 078,553
b- Obligations et valeurs assimilées		192 412 673,626	185 429 141,480
c- Autres valeurs			
<u>AC2</u> <u>Placements monétaires et disponibilités</u>		<u>52 258 470,374</u>	<u>52 982 448,410</u>
a- Placements monétaires	3.2	6 944 317,877	4 438 117,609
b- Disponibilités	3.3	45 314 152,497	48 544 330,801
<u>AC4</u> <u>Autres actifs</u>		<u>52 600,267</u>	<u>46 235,392</u>
TOTAL ACTIF		257 533 475,083	251 010 903,835
<u>PASSIF</u>			
<u>PA1</u> <u>Opérateurs créditeurs</u>		<u>406 343,453</u>	<u>451 867,375</u>
a- Opérateurs créditeurs		406 343,453	451 867,375
<u>PA2</u> <u>Autres créditeurs divers</u>		<u>134 321,799</u>	<u>144 733,522</u>
a- Autres créditeurs divers		134 321,799	144 733,522
TOTAL PASSIF		540 665,252	596 600,897
<u>CP1</u> <u>Capital</u>	3.4	<u>247 802 864,517</u>	<u>242 032 132,675</u>
<u>CP2</u> <u>Sommes distribuables</u>	3.5	<u>9 189 945,314</u>	<u>8 382 170,263</u>
a- Sommes distribuables des exercices antérieurs		999,215	-23,633
b- Sommes distribuables de l'exercice en cours		9 188 946,099	8 382 193,896
ACTIF NET		256 992 809,831	250 414 302,938
TOTAL PASSIF ET ACTIF NET		257 533 475,083	251 010 903,835

Etat de résultat

(Unité : en DT)

	Note	Période du 01/10/2013 au 31/12/2013	Période du 01/01/2013 au 31/12/2013	Période du 01/10/2012 au 31/12/2012	Période du 01/01/2012 au 31/12/2012
PR 1					
<u>Revenus du portefeuille-titres</u>	<u>3.1</u>	<u>2 365 336,659</u>	<u>9 322 050,177</u>	<u>2 155 062,579</u>	<u>8 828 490,826</u>
PR 2					
<u>Revenus des placements nonétaires</u>	<u>3.2</u>	<u>496 497,680</u>	<u>2 147 570,017</u>	<u>733 585,955</u>	<u>3 295 445,692</u>
Total des revenus des placements		<u>2 861 834,339</u>	<u>11 469 620,194</u>	<u>2 888 648,534</u>	<u>12 123 936,518</u>
CH 1					
<u>Charges de gestion des placements</u>	<u>3.6</u>	<u>-392 190,462</u>	<u>-1 965 187,738</u>	<u>-437 228,999</u>	<u>-2 151 487,280</u>
Revenu net des placements		<u>2 469 643,877</u>	<u>9 504 432,456</u>	<u>2 451 419,535</u>	<u>9 972 449,238</u>
CH 2					
<u>Autres charges</u>	<u>3.7</u>	<u>-73 989,162</u>	<u>-285 495,884</u>	<u>-74 826,604</u>	<u>-314 007,320</u>
Résultat d'exploitation		<u>2 395 654,715</u>	<u>9 218 936,572</u>	<u>2 376 592,931</u>	<u>9 658 441,918</u>
PR 4					
<u>Régularisation du résultat d'exploitation</u>		<u>-160 174,847</u>	<u>-29 990,473</u>	<u>-1 165 569,513</u>	<u>-1 276 248,022</u>
Sommes distribuables de la période		<u>2 235 479,868</u>	<u>9 188 946,099</u>	<u>1 211 023,418</u>	<u>8 382 193,896</u>
PR 4					
<u>Régularisation du résultat d'exploitation (annulation)</u>		<u>160 174,847</u>	<u>29 990,473</u>	<u>1 165 569,513</u>	<u>1 276 248,022</u>
<u>Variation des plus ou moins values potentielles sur titres</u>		<u>-236 218,547</u>	<u>-389 173,512</u>	<u>44 296,917</u>	<u>-68 631,305</u>
<u>Plus ou moins values réalisées sur cession de titres</u>		<u>49 555,776</u>	<u>-89 533,436</u>	<u>-90 608,316</u>	<u>-215 641,668</u>
<u>Frais de négociation</u>		<u>-590,617</u>	<u>-3 775,333</u>	<u>-5 881,083</u>	<u>-11 030,076</u>
Résultat net de la période		<u>2 208 401,327</u>	<u>8 736 454,291</u>	<u>2 324 400,449</u>	<u>9 363 138,869</u>

Etat de variation de l'actif net

(Unité : en DT)

		Période du 01/10/2013 au 31/12/2013	Période du 01/01/2013 au 31/12/2013	Période du 01/10/2012 au 31/12/2012	Période du 01/01/2012 au 31/12/2012
AN1	<u>Variation de l'actif net résultant des opérations d'exploitation</u>	<u>2 208 401,327</u>	<u>8 736 454,291</u>	<u>2 324 400,449</u>	<u>9 363 138,869</u>
a-	<u>Résultat d'exploitation</u>	<u>2 395 654,715</u>	<u>9 218 936,572</u>	<u>2 376 592,931</u>	<u>9 658 441,918</u>
b-	<u>Variation des plus (ou moins) values potentielles sur titres</u>	<u>-236 218,547</u>	<u>-389 173,512</u>	<u>44 296,917</u>	<u>-68 631,305</u>
c-	<u>Plus (ou moins) values réalisées sur cession de titres</u>	<u>49 555,776</u>	<u>-89 533,436</u>	<u>-90 608,316</u>	<u>-215 641,668</u>
d-	<u>Frais de négociation</u>	<u>-590,617</u>	<u>-3 775,333</u>	<u>-5 881,083</u>	<u>-11 030,076</u>
AN2	<u>Distributions de dividendes</u>	<u>0,000</u>	<u>-8 525 132,671</u>	<u>0,000</u>	<u>-10 083 780,080</u>
AN3	<u>Transactions sur le capital</u>	<u>-5 192 850,931</u>	<u>6 367 185,273</u>	<u>-33 630 627,625</u>	<u>-25 030 952,486</u>
a-	<u>Souscriptions</u>	<u>94 382 780,134</u>	<u>313 295 809,665</u>	<u>143 719 913,320</u>	<u>426 516 661,932</u>
	<u>Capital</u>	<u>91 481 823,600</u>	<u>304 940 333,380</u>	<u>139 618 705,115</u>	<u>416 041 418,524</u>
	<u>Régularisation des sommes non distribuables</u>	<u>-143 601,986</u>	<u>-321 199,445</u>	<u>-155 462,862</u>	<u>-336 919,885</u>
	<u>Régularisation des sommes distribuables</u>	<u>3 044 558,520</u>	<u>8 676 675,730</u>	<u>4 256 671,067</u>	<u>10 812 163,293</u>
b-	<u>Rachats</u>	<u>-99 575 631,065</u>	<u>-306 928 624,392</u>	<u>-177 350 540,945</u>	<u>-451 547 614,418</u>
	<u>Capital</u>	<u>-96 521 031,778</u>	<u>-298 682 684,554</u>	<u>-172 125 516,417</u>	<u>-440 214 219,664</u>
	<u>Régularisation des sommes non distribuables</u>	<u>150 154,342</u>	<u>316 764,742</u>	<u>197 213,046</u>	<u>372 332,046</u>
	<u>Régularisation des sommes distribuables</u>	<u>-3 204 753,629</u>	<u>-8 562 704,580</u>	<u>-5 422 237,574</u>	<u>-11 705 726,800</u>
	<u>Variation de d'actif net</u>	<u>-2 984 449,604</u>	<u>6 578 506,893</u>	<u>-31 306 227,176</u>	<u>-25 751 593,697</u>
AN4	<u>Actif net</u>				
a-	<u>En début de période</u>	<u>259 977 259,435</u>	<u>250 414 302,938</u>	<u>281 720 530,114</u>	<u>276 165 896,635</u>
b-	<u>En fin de période</u>	<u>256 992 809,831</u>	<u>256 992 809,831</u>	<u>250 414 302,938</u>	<u>250 414 302,938</u>
AN5	<u>Nombre d'actions</u>				
a-	<u>En début de période</u>	<u>2 515 741</u>	<u>2 403 555</u>	<u>2 726 024</u>	<u>2 643 351</u>
b-	<u>En fin de période</u>	<u>2 465 698</u>	<u>2 465 698</u>	<u>2 403 555</u>	<u>2 403 555</u>
	<u>Valeur liquidative</u>	<u>104,227</u>	<u>104,227</u>	<u>104,184</u>	<u>104,184</u>
AN6	<u>Taux de rendement annualisé</u>	<u>3,41%</u>	<u>3,39%</u>	<u>3,26%</u>	<u>3,23%</u>

NOTES AUX ETATS FINANCIERS
TRIMESTRIELS ARRETES AU 31-12-2013

1- REFERENTIEL D'ELABORATION DES ETATS FINANCIERS

AMEN PREMIERE SICAV est une SICAV obligataire. Les états financiers arrêtés au 31-12-2013 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 31-12-2013 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 31-12-2013 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	12 809 730,816
Obligations	2	90 814 825,438
Bons de trésor assimilable	3	101 597 848,188
Total		205 222 404,442

Le détail de ces valeurs est présenté ci après :

(1)Actions et valeurs assimilées :

Désignation	Quantité	Prix de revient net	Valeur au 31/12/2013	En % de l'actif net
Action SICAV (AMEN TRESOR SICAV)	116 044	12 115 591,567	12 273 277,616	4,78%
FCP CAP GAR	400	400 000,000	536 453,200	0,21%
TOTAL	116 444	12 515 591,567	12 809 730,816	4,98%

(2) Obligations :

Désignation	Quantité	Prix de revient	Valeur au 31/12/2013	En % de l'actif net
AB 2006	10 000	400 000,000	416 624,000	0,16%
AB 2008 TA	25 000	1 666 666,665	1 720 086,664	0,67%
AB 2008 TAA	40 000	2 666 676,525	2 752 148,524	1,07%
AB 2008 TB	15 000	1 125 000,000	1 163 832,000	0,45%
AB 2009 CA	18 000	1 320 000,000	1 334 659,200	0,52%
AB 2009 CB	13 000	953 333,332	964 138,931	0,38%
AB 2010	80 000	6 400 000,001	6 496 128,001	2,53%
AB 2011-1	20 000	1 600 000,000	1 620 752,000	0,63%
AB 2011-1VAR	20 000	1 600 000,000	1 619 424,000	0,63%
AB 2012B	60 000	5 400 000,000	5 475 408,000	2,13%
AB 2012BB	10 000	900 000,000	912 568,000	0,36%
AIL 2009-1	5 000	100 000,000	104 444,000	0,04%
AIL 2010-1	10 000	400 000,000	412 336,000	0,16%
AIL 2011-1	15 000	900 000,000	928 128,000	0,36%
AIL 2011-11	10 000	600 000,000	618 752,000	0,24%
AIL 2012-1	20 000	1 600 000,000	1 648 608,000	0,64%
AIL 2012-1 A	15 000	1 200 000,000	1 236 456,000	0,48%
AIL 2013	10 000	1 000 000,000	1 032 984,000	0,40%
ATB 2007/1	30 000	2 100 000,000	2 171 108,000	0,84%
ATB 2007/11	15 000	1 050 000,000	1 091 070,000	0,42%
ATB 2009 TA2	30 000	2 250 000,000	2 310 960,000	0,90%
ATB 2009 TB1	5 000	500 000,000	514 116,000	0,20%
ATL 2009	10 000	200 000,000	205 808,000	0,08%
ATL 2009/2	20 000	1 200 000,000	1 213 536,000	0,47%
ATL 2010-1	40 000	1 600 000,000	1 626 688,000	0,63%
ATL 2010-11	800	31 996,800	32 663,040	0,01
ATL 2010-2	5 000	500 000,000	501 497,000	0,20%
ATL 2011-11	5 000	500 000,000	518 904,000	0,20%
ATL 2012-11	10 000	800 000,000	823 184,000	0,32%
ATL 2013-2TF	10 000	1 000 000,000	1 007 576,000	0,39%
ATLESING	1 500	60 000,000	61 005,600	0,02%
ATLESING12-1	10 000	800 000,000	823 560,000	0,32%
ATTIJ 2010	20 000	1 428 571,428	1 486 155,428	0,58%
ATTILEAS2011	7 500	600 000,000	627 852,000	0,24%
ATTILEAS201A	5 000	400 000,000	421 527,000	0,16%
ATTILES20111	5 000	400 000,000	418 568,000	0,16%
ATTLEA2012/1	10 000	1 000 000,000	1 029 920,000	0,40%
BATAM2001 (i)	20 000	2 000 000,000	0,000	0,00%
BH 2007	20 000	400 000,000	401 264,000	0,16%
BH 2007A	20 000	400 000,000	401 264,000	0,16%
BH 2009	40 000	3 384 615,384	3 385 031,384	1,32%
BNA 2009	10 000	733 333,332	756 677,332	0,29%
BNA 20091	10 000	733 330,000	762 488,000	0,30%
BTE 2009	15 000	900 000,000	911 184,000	0,35%
BTE 20099	15 000	900 000,000	911 184,000	0,35%
BTE 2010	25 000	1 750 000,000	1 770 040,000	0,69%
BTE 2010 AP	7 000	490 000,000	496 160,000	0,19%
BTE 2011B	5 000	475 000,000	496 212,000	0,19%
BTK 2009 B	30 000	2 100 000,000	2 175 768,000	0,85%
BTK 2009 CA	10 000	800 000,000	828 582,000	0,32%
BTK2012/1A	10 000	800 000,000	805 320,000	0,31%
CIL 2009/1	10 000	200 000,000	203 976,000	0,08%
CIL 2009/2	30 000	600 000,000	607 632,000	0,24%
CIL 2009/3	20 000	800 000,000	831 024,000	0,32%
CIL 2009/33	10 000	400 000,000	415 512,000	0,16%
CIL 2010/2	5 000	200 000,000	201 392,000	0,08%
CIL 2010/2/2	600	24 000,000	24 167,040	0,01%
CIL 2010/2A	900	36 000,000	36 250,560	0,01%
CIL 2011/1	10 000	600 000,000	623 144,000	0,24%
CIL 2012/1A	10 000	800 000,000	829 144,000	0,32%
CIL 2013/1B	15 000	1 500 000,000	1 506 192,000	0,59%

EL WIFECK 13	5 000	500 000,000	519 312,000	0,20%
HL 2009/2TF	10 000	200 000,000	202 360,000	0,08%
HL 2010/1 1	10 000	400 000,000	409 064,000	0,16%
HL 2010/2/2	600	24 000,000	24 128,280	0,01%
HL 2012/1	20 000	1 600 000,000	1 622 480,000	0,63%
HL 2012/11	10 000	800 000,000	811 240,000	0,32%
HL 2013/1	5 000	500 000,000	517 316,000	0,20%
MODSING2012	5 000	500 000,000	522 580,000	0,20%
MX 2010 TB	700	56 000,000	58 069,620	0,02%
MX 2010 TE	10 000	800 000,000	823 672,000	0,32%
PANOBOIS2007	4 000	160 000,000	166 064,000	0,06%
SIHM 2008TA	8 000	320 000,000	324 985,600	0,13%
SIHM 2008TB	2 000	80 000,000	81 246,400	0,03%
STB2008/1B	25 000	1 718 750,000	1 772 870,000	0,69%
STM 2007 TC	2 000	40 000,000	40 580,800	0,02%
STM 2007 TD	6 750	135 000,000	136 960,200	0,05%
STM 2007 TE	1 750	35 000,000	35 508,200	0,01%
TLG 2008/3	4 700	94 000,000	98 538,320	0,04%
TLG 2009-1	10 000	200 000,000	208 688,000	0,08%
TLG 2011-1	10 000	600 000,000	615 504,000	0,24%
TLG 2011-2	10 000	600 000,000	605 008,000	0,24%
TLG 2011-3	5 000	400 000,000	417 284,000	0,16%
TLG 2012-1	10 000	800 000,000	823 400,000	0,32%
UIB 2009-1 C	60 000	4 800 000,000	4 903 392,000	1,91%
UIB 2011-1 B	15 000	1 350 000,000	1 373 856,000	0,53%
UIB 2011-1BB	5 000	450 000,000	457 952,000	0,18%
UIB 2011-2	10 000	857 142,857	894 382,857	0,35%
UIB 2011-22	10 000	857 142,857	894 382,857	0,35%
UNICTOR	35 000	3 500 000,000	3 542 420,000	1,38%
UNIFAC 2010	10 000	600 000,000	623 944,000	0,24%
UNIFAC 2010A	9 000	540 000,000	564 852,600	0,22%
TOTAL		90 795 559,181	90 814 825,438	35,34%

(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.

(3) BTA:

Désignation	Quantité	Prix de revient	Valeur au 31/12/2013	En % de l'actif net
BTA090215	7 100	7 389 378,788	7 744 495,228	3,01%
BTA090215BIS	9 700	10 130 680,000	10 615 839,080	4,13%
BTA09052022	5 000	5 010 000,000	5 189 210,800	2,02%
BTA090714825	7 300	8 066 500,000	8 298 819,872	3,23%
BTA10082022	2 000	1 905 000,000	1 947 774,873	0,76%
BTA110319	4 800	4 968 000,000	5 139 274,368	2,00%
BTA110319A	3 800	3 907 275,000	4 042 867,208	1,57%
BTA110319B	4 000	4 062 200,000	4 204 928,640	1,64%
BTA11072017	7 000	7 000 000,000	7 180 197,360	2,79%
BTA12022020	4 000	3 854 000,000	3 966 230,006	1,54%
BTA12022020A	4 000	3 852 000,000	3 964 230,006	1,54%
BTA140414	23 623	24 586 586,400	25 238 068,603	9,82%
BTA140414A	800	800 000,000	834 454,784	0,32%
BTA140414B	2 900	2 987 000,000	3 104 068,592	1,21%
BTA140414C	3 000	3 090 000,000	3 219 205,440	1,25%
BTA140414D	220	220 000,000	229 475,066	0,09%
BTA140414E	750	772 500,000	804 801,360	0,31%
BTA140414F	230	230 000,000	239 905,750	0,09%
BTA140414G	80	80 000,000	83 445,478	0,03%
BTA140414H	80	80 000,000	83 445,478	0,03%
BTA140414I	80	80 000,000	83 445,478	0,03%
BTA140414J	80	80 000,000	83 445,478	0,03%
BTA140414K	230	230 000,000	239 905,750	0,09%
BTA140414L	80	80 000,000	83 445,478	0,03%

BTA140414M	80	80 000,000	83 445,478	0,03%
BTA140414N	80	80 000,000	83 445,478	0,03%
BTA140414O	2 840	2 840 000,000	2 962 314,483	1,15%
BTA140414P	1 760	1 760 000,000	1 847 662,573	0,72%
TOTAL		98 221 120,188	101 597 848,188	39,53%

Les revenus du portefeuille titres s'analysent comme suit :

Désignation	Période Du 1/10/2013 au 31/12/2013	Période Du 1/01/2013 au 31/12/2013	Période Du 01/10/2012 au 31/12/2012	Période Du 01/01/2012 au 31/12/2012
Revenus des obligations	1 057 046,630	3 988 536,261	933 015,010	3 380 192,829
Dividendes	0,000	402 197,474	0,000	504 854,636
Revenus des BTA	1 308 290,029	4 931 316,442	1 222 047,569	4 943 443,361
TOTAL	2 365 336,659	9 322 050,177	2 155 062,579	8 828 490,826

3.2- Placements monétaires et revenus y afférents

Le solde de cette rubrique s'élève au 31/12/2013 à 6 944 317,877 DT et s'analyse comme suit :

Désignation	Date souscription	Emetteur	Montant	Echéance	Intérêts précomptés	Coût d'acquisition	Valeur actuelle	En % de l'actif net
BIT011214	03/11/2013	UNIFACTOR ATTIJARI	1 500 000	01/12/2014	21 681,068	1 478 318,932	1 492 442,564	0,58%
BIT130214	15/11/2013	LEASING	1 000 000	13/02/2014	15 032,134	984 967,866	992 746,807	0,39%
BIT240314	24/12/2013	AURES AUTO HANNIBAL	1 000 000	24/03/2014	15 686,274	984 313,726	985 683,108	0,38%
BIT270114	29/10/2013	LEASE	500 000	27/01/2014	7 573,825	492 426,175	497 782,143	0,19%
BIT280114	30/10/2013	AMS	1 000 000	28/01/2014	15 147,650	984 852,350	995 394,665	0,39%
BIT280214	20/12/2013	ETS LOUKIL ET CIE	2 000 000	28/02/2014	23 753,164	1 976 246,836	1 980 268,590	0,77%
TOTAL			7 000 000		98 874,115	6 901 125,885	6 944 317,877	2,70%

Les revenus des emplois monétaires s'analysent comme suit :

Désignation	Période Du 01/10/2013 au 31/12/2013	Période Du 01/01/2013 au 31/12/2013	Période Du 01/10/2012 au 31/12/2012	Période Du 1/01/2012 au 31/12/2012
Placement en compte courant à terme	372 213,034	1 468 402,712	305 591,557	1 369 771,499
Billets de trésorerie	84 958,709	239 842,049	72 384,924	308 081,724
Certificat de dépôt	21 325,937	103 999,407	290 699,474	1 267 432,469
Compte Rémunéré	18 000,000	335 325,849	64 910,000	350 160,000
TOTAL	496 497,680	2 147 570,017	733 585,955	3 295 445,692

3.3 Disponibilités

Le solde de ce poste s'élève au 31-12-2013 à 45 314 152,497 DT et se détaille comme suit :

Désignation	Coût d'acquisition	Valeur actuelle	En % de l'actif net
Placements en compte courant à terme (i)	26 000 000	26 374 159,104	10,26%
Avoirs en banque		18 939 993,393	7,37%
TOTAL	26 000 000	45 314 152,497	17,63%

(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
PLACT010114	AMEN BANK	01/01/2014	1 028 230,137	6,44
PLACT070614	AMEN BANK	07/06/2014	10 217 130,959	4,74
PLACT240314	AMEN BANK	24/03/2014	7 093 972,602	6,25
PLACT260414	AMEN BANK	26/04/2014	2 017 722,740	6,22
PLACT270514	AMEN BANK	27/05/2014	3 015 662,666	6,91
PLACT290314	AMEN BANK	29/03/2014	3 001 440,000	7,30
TOTAL			26 374 159,104	

3.4 Capital

Le capital se détaille comme suit :

Capital social au 31-12-2012	242 032 132,675
Souscriptions	304 940 333,380
Rachats	-298 682 684,554
Frais de négociation	-3 775,333
VDE/emp.société	-2 000 000,000
VDE/titres.Etat	-373 754,500
VDE / titres OPCVM	294 139,249
+/-V réalisée emp.société	380,134
+/- V réal/titres Etat	-220 575,438
+/- V réal/ titres OPCVM	130 661,868
+/- V report/oblig.société	2 000 000,000
+/- V report/titres OPCVM	-309 558,261
Regu. Des sommes non dist.(souscription)	-321 199,445
Regu. Des sommes non dist.(rachat)	316 764,742
Capital au 31-12-2013	247 802 864,517

La variation de l'actif net de la période allant du 01/01/2013 au 31/12/2013 s'élève à 6 578 506,893 Dinars

Le nombre de titres d'Amen Première au 31/12/2013 est de 2 465 698 contre 2 403 555 au 31/12/2012.

Le nombre des actionnaires a évolué comme suit :

Nombre d'actionnaires au 31-12-2012	2 062
Nombre d'actionnaires entrants	177
Nombre d'actionnaires sortants	-281
Nombre d'actionnaires au 31-12-2013	1 958

3.5 Sommes distribuables

Les sommes distribuables au 31/12/2013 s'élèvent à 9 189 945,314 DT contre 8 382 170,263 DT au 31/12/2012 et se détaillent comme suit :

Désignation	Période du 01/01/2013 Au 31/12/2013	Période du 01/01/2012 Au 31/12/2012
Sommes distribuables exercices antérieurs	999,215	-23,633
Résultat d'exploitation	9 218 936,572	9 658 441,918
Régularisation du résultat d'exploitation	-29 990,473	-1 276 248,022
Total	9 189 945,314	8 382 170,263

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.