

**SITUATION TRIMESTRIELLE DE MILLENIUM OBLIGATAIRE SICAV  
ARRETEE AU 30/06/2007**

**RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LA COMPOSITION DE L'ACTIF NET ET LES ETATS FINANCIERS AU 30 JUIN 2007.**

En application des dispositions des articles 7 et 8 du code des organismes de placement collectif promulgué par la loi n°2001-83 du 24 juillet 2001, nous avons procédé à un examen limité des états financiers trimestriels de MILLENIUM OBLIGATAIRE SICAV arrêtés au 30 juin 2007, qui font apparaître un actif net de 17.622.768 dinars pour un capital de 17.239.156 dinars et une valeur liquidative égale à 103,971 dinars par action.

Ces états financiers relèvent de la responsabilité de la direction de la société. Notre responsabilité consiste à exprimer une opinion sur ces états financiers sur la base de notre audit.

Nos contrôles ont été effectués conformément à la norme internationale d'audit relative aux missions d'examen limité et consistant principalement à :

- vérifier la concordance des données dégagées par les états financiers trimestriels avec les livres comptables,
- prendre connaissance des méthodes et principes comptables ayant servi à établir ces états financiers,
- effectuer un examen analytique des résultats et des données financières présentés au 30 juin 2007,
- obtenir de la Direction, les informations jugées nécessaires en de telles circonstances.

Conformément aux objectifs de notre mission, nous n'avons pas mis en œuvre tous les contrôles qu'implique une mission de certification. En conséquence, nous n'exprimons pas d'opinion sur l'image fidèle que donnent les états financiers trimestriels.

En application des dispositions des articles 7 et 8 ci-dessus mentionnés, nous attirons votre attention sur la détention par votre société, de deux billets de trésorerie échus, totalisant 350.000 dinars et les produits impayés y afférents arrêtés à 1.388 dinars, émis par la Société FLEXOPRINT appartenant au groupe Abdessalam AFFES.

En date du 21 juin 2006, l'agence FITCHRATINGS a baissé la note accordée à la Société FLEXOPRINT de B à C.

Le 2 avril 2007 et à la demande de Société FLEXOPRINT, l'agence FITCHRATINGS a retiré sa notation.

Par jugement du tribunal de première instance de Sfax en date du 24 avril 2007, le juge a ordonné :

1. Le déclenchement de la procédure de règlement judiciaire contre la Société FLEXOPRINT dans le cadre de la loi n°95-34 du 17 avril 1995 et l'ouverture de la période d'observation.

2. La désignation de Monsieur Mokhles AJILI, administrateur judiciaire et de Messieurs Salah DHIBI et Nabil ABDELLATIF, experts en diagnostic, pour connaître la situation réelle : économique, financière et sociale de la société.

En application des dispositions de l'article 25 de la loi n°95-34 du 17 avril 1995, votre société a enregistré sa créance auprès de l'administration judiciaire en date du 3 juillet 2007.

Dans l'état actuel de la procédure de règlement judiciaire, nous ne pouvons pas nous prononcer sur le degré de risque inhérent au recouvrement de la créance de votre société.

Sur la base des diligences que nous avons accomplies et sous réserve de la remarque ci-dessus développée, nous vous informons que nous n'avons pas relevé d'éléments ou pris connaissance de faits pouvant affecter de façon significative les états financiers trimestriels de MILLENIUM OBLIGATAIRE SICAV arrêtés au 30 juin 2007.

**LE COMMISSAIRE AUX COMPTES**

**Néjiba CHOUK**

**BILAN  
arrêté au 30 / 06 / 2007**

<u>ACTIF</u>	NOTE	Au 30/06/2007	Au 30/06/2006	Au 31/12/2006
AC 1 - Portefeuille-titres	3-1	13 307 488	10 426 645	8 000 077
a - Actions, valeurs assimilées et droits rattachés		589 371	689 319	204 208
b - Obligations et valeurs assimilées		12 718 117	9 737 326	7 795 869
c - Autres valeurs		0	0	0
AC 2 - Placements monétaires et disponibilités	3-3	3 984 287	3 491 401	3 990 130
a - Placements monétaires		3 747 939	3 027 505	2 192 901
b - Disponibilités		236 348	463 896	1 797 229
AC 3 - Créances d'exploitation		354 343	3 585	3 272
a - Dividendes et intérêts à recevoir		4 343	3 585	3 272
b - Titres de créances échus		350 000	0	0
AC 4 - Autres actifs		4 949	3 541	0
a - Débiteurs divers		4 949	3 541	0
c - Immobilisations nettes		0	0	0
<b>TOTAL ACTIF</b>		<b>17 651 067</b>	<b>13 925 172</b>	<b>11 993 479</b>
<u>PASSIF EXIGIBLE</u>				
PA 1 - Opérateurs créditeurs		23 317	22 950	26 964
PA 2 - Autres créditeurs divers		4 982	1 463	1 074
<b>TOTAL PASSIF</b>		<b>28 299</b>	<b>24 413</b>	<b>28 038</b>
<u>ACTIF NET</u>		<b>17 622 768</b>	<b>13 900 759</b>	<b>11 965 441</b>
CP 1 - Capital		17 239 156	13 576 574	11 449 032
CP 2 - Sommes distribuables		383 612	324 185	516 409
a - Sommes distribuables des exercices antérieurs		235	110	110

b - Sommes distribuables de l'exercice	383 377	324 075	516 299
<b>ACTIF NET</b>	<b>17 622 768</b>	<b>13 900 759</b>	<b>11 965 441</b>
<b>TOTAL PASSIF EXIGIBLE + ACTIF NET</b>	<b>17 651 067</b>	<b>13 925 172</b>	<b>11 993 479</b>

**ETAT DE RESULTAT**  
arrêté au 30 / 06 / 2007

Libellé	NOTE	01/04/07	01/01/07	01/04/06	01/01/06	01/01/2006
		30/06/07	30/06/07	30/06/06	30/06/06	31/12/2006
<b>PR 1 - REVENUS DU PORTEFEUILLE TITRES</b>	3-2	<b>169 881</b>	<b>296 439</b>	<b>156 503</b>	<b>290 583</b>	<b>538 352</b>
a. Dividendes		31 010	31 010	26 178	26 178	26 178
b. Revenus des obligations et valeurs assimilées		138 871	265 429	130 325	264 405	512 174
c. Revenus des autres valeurs		0	0	0	0	0
<b>PR 2 - REVENUS DES PLACEMENTS MONETAIRES</b>	3-4	<b>39 846</b>	<b>69 248</b>	<b>31 399</b>	<b>60 545</b>	<b>118 881</b>
a. Revenus des bons du Trésor		23 726	35 812	13 019	23 459	48 994
b. Revenus des billets du Trésorerie		5 532	14 933	11 205	22 769	44 965
c. Revenus des certificats de dépôt		6 707	12 100	3 646	8 789	13 521
d. Intérêts sur comptes courants		3 881	6 403	3 529	5 528	11 401
<b>TOTAL REVENUS DES PLACEMENTS</b>		<b>209 727</b>	<b>365 687</b>	<b>187 902</b>	<b>351 128</b>	<b>657 233</b>
<b>CH 1 - CHARGES DE GESTION DES PLACEMENTS</b>		<b>-23 318</b>	<b>-42 223</b>	<b>-19 517</b>	<b>-38 480</b>	<b>-75 152</b>
<b>REVENU NET DES PLACEMENTS</b>		<b>186 409</b>	<b>323 464</b>	<b>168 385</b>	<b>312 648</b>	<b>582 081</b>
<b>CH 2 - AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION</b>		<b>-7 042</b>	<b>-13 346</b>	<b>-6 385</b>	<b>-12 569</b>	<b>-24 928</b>
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>		<b>179 367</b>	<b>310 118</b>	<b>162 000</b>	<b>300 079</b>	<b>557 153</b>
<b>PR 4 - Régularisation du résultat d'exploitation</b>		<b>64 762</b>	<b>73 259</b>	<b>21 224</b>	<b>23 996</b>	<b>-40 854</b>
<b>SOMMES DISTRIBUTABLES</b>		<b>244 129</b>	<b>383 377</b>	<b>183 224</b>	<b>324 075</b>	<b>516 299</b>
<b>PR 4 - Régularisation du résultat d'exploitation (annulation)</b>		<b>-64 762</b>	<b>-73 259</b>	<b>-21 224</b>	<b>-23 996</b>	<b>40 854</b>
<b>RESULTAT NON DISTRIBUTABLE</b>		<b>-23 165</b>	<b>41 594</b>	<b>7 893</b>	<b>8 758</b>	<b>62 005</b>
Variation des plus (ou moins) values potentielles sur titres		-6 474	-3 348	-7 450	-12 741	-16 115
Variation des plus (ou moins) values réalisées/cessions de titres		-16 437	46 173	15 343	21 499	80 349
Frais de négociation		-254	-1 231	0	0	-2 229
<b>RESULTAT NET DE LA PERIODE</b>		<b>156 202</b>	<b>351 712</b>	<b>169 893</b>	<b>308 837</b>	<b>619 158</b>

**ETAT DE VARIATION DE L'ACTIF NET**  
arrêté au 30 / 06 / 2007

	01/04/07	01/01/07	01/04/06	01/01/06	01/01/2006
	30/06/07	30/06/07	30/06/06	30/06/06	31/12/2006
<b>AN 1 - VARIATION DE L'ACTIF NET RESULTANT DES OPERATIONS D'EXPLOITATION</b>	<b>156 202</b>	<b>351 712</b>	<b>169 893</b>	<b>308 837</b>	<b>619 158</b>
a - Résultat d'exploitation	179 367	310 118	162 000	300 079	557 153
b - Variation des plus (ou moins) values potentielles sur titres	-6 474	-3 348	-7 450	-12 741	-16 115
c - Plus (ou moins) values réalisées sur cessions de titres	-16 437	46 173	15 343	21 499	80 349
d - Frais de négociation de titres	-254	-1 231	0	0	-2 229
<b>AN 2 - DISTRIBUTIONS DE DIVIDENDES</b>	<b>-516 392</b>	<b>-516 392</b>	<b>-618 026</b>	<b>-618 026</b>	<b>-618 026</b>
<b>AN 3 - TRANSACTIONS SUR LE CAPITAL</b>	<b>3 902 365</b>	<b>5 822 007</b>	<b>868 901</b>	<b>1 119 325</b>	<b>-1 126 314</b>
<b>a - Souscriptions</b>	<b>15 622 749</b>	<b>23 730 591</b>	<b>3 370 551</b>	<b>6 254 860</b>	<b>16 659 336</b>
- Capital	15 429 600	23 023 900	3 406 800	6 115 100	16 068 300
- Régularisation des sommes non distribuables	267 342	393 062	31 817	55 054	150 785
- Régularisation des sommes distribuables	-74 193	313 629	-68 066	84 706	440 251
- Droits d'entrée	0	0	0	0	0
<b>b - Rachats</b>	<b>-11 720 384</b>	<b>-17 908 584</b>	<b>-2 501 650</b>	<b>-5 135 535</b>	<b>-17 785 650</b>
- Capital	-11 577 200	-17 367 900	-2 555 700	-5 030 000	-17 143
- Régularisation des sommes non distribuables	-199 907	-300 549	-23 657	-44 935	-161 655
- Régularisation des sommes distribuables	56 723	-240 135	77 707	-60 600	-480 995
- Droits de sortie	0	0	0	0	0
<b>VARIATION DE L'ACTIF NET</b>	<b>3 542 175</b>	<b>5 657 327</b>	<b>420 768</b>	<b>810 136</b>	<b>-1 125 182</b>
<b>AN 4 - ACTIF NET</b>					
a - Début de période	14 080 593	11 965 441	13 479 991	13 090 623	13 090 623
b - Fin de période	17 622 768	17 622 768	13 900 759	13 900 759	11 965 441
<b>AN 5 - NOMBRE D'ACTIONS</b>					
a - Début de période	130 973	112 937	126 024	123 684	123 684

b - Fin de période	169 497	169 497	134 535	134 535	112 937
<b>VALEUR LIQUIDATIVE</b>	<b>103,971</b>	<b>103,971</b>	<b>103,324</b>	<b>103,324</b>	<b>105,948</b>
<b>AN 6 - TAUX DE RENDEMENT</b>	<b>0,96%</b>	<b>2,45%</b>	<b>1,27%</b>	<b>2,34%</b>	<b>4,82%</b>

## NOTES AUX ETATS FINANCIERS TRIMESTRIELS

Arrêtées au 30/06/2007

(Unité en Dinar tunisien)

### NOTE N°1 : PRESENTATION DE LA SOCIETE

MILLENIUM OBLIGATAIRE SICAV est une société d'investissement à capital variable, régie par la loi n°88-92 du 2 août 1988 telle que modifiée par la loi n°92-113 du 23 novembre 1992, la loi n°95-87 du 30 octobre 1995 et la loi n°2001-83 du 24 juillet 2001.

La société a obtenu :

- l'agrément du ministère des finances le 13 juin 2000,
- le visa du prospectus d'émission par le C.M.F. le 26 octobre 2001 sous le n°01.425.

Elle a été définitivement constituée le 22 juin 2001 et a entamé son activité le 21 novembre 2001.

La gestion du portefeuille titres de la SICAV est assuré par la Compagnie Gestion et Finance «C.G.F.», moyennant une rémunération égale à 0,4% de l'actif net moyen, réglée trimestriellement et à terme échu.

La Banque Internationale Arabe de Tunisie «B.I.A.T.» a été désignée dépositaire des titres et fonds de la SICAV, moyennant une rémunération payable trimestriellement et à terme échu, arrêtée comme suit :

- de 0 à 10 millions de dinars : 0,1% de l'actif net avec minimum de 6.000 D
- de 10 millions à 20 millions de dinars : 0,08% de l'actif net
- au-delà de 20 millions de dinars : 0,06% de l'actif net

### NOTE n°2 : PRINCIPES ET METHODES COMPTABLES

Les états financiers de MILLENIUM OBLIGATAIRE SICAV sont établis en référence aux dispositions de l'arrêté du ministère des Finances du 22 janvier 1999 portant promulgation des normes comptables sectorielles relatives aux O.P.C.V.M.

Ces états financiers trimestriels comprennent les documents suivants :

- le bilan,
- l'état des résultats,
- l'état de variation de l'actif net,
- les notes aux états financiers.

Les principes et méthodes comptables les plus significatifs appliqués par la société pour l'élaboration de ces états trimestriels sont les suivants :

#### 2.1. PRISE EN COMPTE DES PLACEMENTS ET DES REVENUS Y AFFERENTS :

Les placements en portefeuille titres et les placements monétaires sont comptabilisés au moment du transfert de propriété pour leurs 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 au fur et à mesure qu'ils sont courus.

#### 2.2. EVALUATION DES PLACEMENTS EN ACTIONS ET VALEURS ASSIMILEES :

Les placements en actions et valeurs assimilées sont évalués, en date d'arrêt, à leur valeur de marché pour les titres admis à la cote.

La différence, par rapport au prix d'achat ou par rapport à la clôture précédente, constitue une plus ou moins-value potentielle portée directement en capitaux propres en tant que somme non distribuable. Elle apparaît également comme composante du résultat net de l'exercice.

La valeur de marché applicable pour l'évaluation des titres admis à la cote correspond au cours moyen en bourse à la date du 30 juin 2007.

#### 2.3. EVALUATION DES AUTRES PLACEMENTS :

Les placements en obligations et valeurs assimilées admis à la cote sont évalués en date d'entrée à leur valeur de marché à la date du 30 juin 2007 ou à défaut, à la date antérieure la plus récente.

La différence par rapport au prix d'achat ou par rapport à la clôture précédente constitue, selon le cas, une plus ou moins value potentielle portée directement en capitaux propres, en tant que somme non distribuable. Elle apparaît également comme composante du résultat net de la période.

Les placements monétaires comprennent les bons du Trésor et les billets de trésorerie. Ces valeurs sont évaluées à la date d'arrêt à leur prix d'acquisition (valeur nominale – intérêts précomptés non échus).

#### 2.4. 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 somme non distribuable. Elle apparaît également comme composante du résultat net de la période.

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

### NOTE N°3 : PRESENTATION DES ELEMENTS DU BILAN ET DE L'ETAT DU RESULTAT

#### 3.1. PORTEFEUILLE TITRES :

Le portefeuille titres est arrêté au 30 juin 2007 à 13.307.488 dinars, détaillé comme suit :

(en dinars)				
DESIGNATION	NOMBRE DE TITRES	COUT D'ACQUISITION	VALEUR AU 30/06/2007	% DE L'ACTIF
<b>OBLIGATIONS ET VALEURS ASSIMILEES :</b>				
- OBLIGATIONS DE STES ADMISES A LA COTE :				
* Emprunt obligataire CIL 2002/2	500	30.000	31.420	0,18
* Emprunt obligataire SOTUVER 2002	1.000	100.000	102.065	0,58
* Emprunt obligataire AL 2001/2	1.000	30.000	30.903	0,17
* Emprunt obligataire ATL 2006/1	1.500	150.000	150.341	0,85
* Emprunt obligataire B.T.K.D. 2002	1.000	20.000	20.723	0,12
* Emprunt obligataire GL 2004-1	1.500	90.000	92.431	0,52
* Emprunt obligataire GL 2001-2	500	20.000	20.598	0,12
* Emprunt obligataire SKANES 2003	2.000	160.000	160.533	0,91
* Emprunt obligataire TUNISIE LEASING 2002-1	1.000	20.000	20.908	0,12
* Emprunt obligataire TUNISIE LEASING 2002-2	3.000	60.000	60.602	0,34
* Emprunt obligataire TUNISIE LEASING 2006-1	5.000	500.000	516.241	2,92
* Emprunt obligataire TUNISIE LEASING 2007-ES	5.000	500.000	503.917	2,85
* Emprunt obligataire TOUTA 2002 B	2.550	153.000	160.042	0,91
* Emprunt obligataire U.B.C.I. 2001	4.000	397.750	407.372	2,31
* Emprunt obligataire AIL 2005-A	1.500	120.000	125.471	0,71
* Emprunt obligataire AIL 2005-B	2.000	160.000	167.294	0,95
* Emprunt obligataire EL MAZRAA 2001	500	20.000	20.544	0,12
		2.530.750	2.591.405	14,68
- F.C.C. :				
* FCC-BIAT1 P201	300	300.000	302.034	1,71
* FCC-BIAT2 P301	300	300.000	301.584	1,71
		600.000	603.618	3,42
- B.T.A. :				
* B.T.A. 6,5% mars 2009	300	308.490	309.430	1,75
* B.T.A. 6,5% mars 2009	100	102.880	103.170	0,58
* B.T.A. 6,75% avril 2010	40	41.472	41.439	0,23
* B.T.A. 6,00% mars 2012	30	29.100	29.574	0,17
* B.T.A. 6,10% octobre 2013	100	97.330	100.966	0,57
* B.T.A. 6,10% octobre 2013	200	195.160	202.410	1,15
* B.T.A. 6,10% octobre 2013	100	97.630	101.253	0,57
* B.T.A. 7,00% février 2015	500	505.000	514.750	2,92
* B.T.A. 7,00% février 2015	700	706.790	720.555	4,08
* B.T.A. 7,00% février 2015	100	100.100	102.257	0,58
* B.T.A. 7,00% février 2015	700	704.690	718.871	4,07
* B.T.A. 7,00% février 2015	500	513.400	523.517	2,97
* B.T.A. 7,00% février 2015	93	94.860	96.814	0,55
* B.T.A. 7,00% février 2015	200	205.560	209.595	1,19
* B.T.A. 7,00% février 2015	100	102.730	104.751	0,59
* B.T.A. 7,00% février 2015	200	205.260	209.313	1,19
* B.T.A. 7,00% février 2015	300	307.590	313.686	1,78
* B.T.A. 7,00% février 2015	200	205.160	209.218	1,19
* B.T.A. 8,25% juillet 2014	180	181.710	192.812	1,09
* B.T.A. 8,25% juillet 2014	500	546.500	565.833	3,21
* B.T.A. 8,25% juillet 2014	700	763.000	793.170	4,49
* B.T.A. 8,25% juillet 2014	500	541.000	563.750	3,19
* B.T.A. 8,25% juillet 2014	300	328.350	339.806	1,93
		6.883.762	7.066.940	40,04
Total à reporter		10.014.512	10.261.963	58,14

DESIGNATION	NOMBRE DE TITRES	COUT D'ACQUISITION	VALEUR AU 30/06/2007	% DE L'ACTIF
Report		10.014.512	10.261.963	58,14
* B.T.A. 6,90% mai 2022	500	485.150	489.204	2,77

* B.T.A. 6,90% mai 2022	500	485.400	489.453	2,77
* B.T.A. 6,90% mai 2022	500	485.650	489.702	2,77
* B.T.A. 6,90% mai 2022	500	485.900	489.952	2,78
* B.T.A. 6,90% mai 2022	100	97.230	98.040	0,56
		8.923.092	9.123.291	51,69
<b>- B.T.Z. :</b>				
* B.T.Z. C01 11 octobre 2016	100	55.030	57.619	0,33
* B.T.Z. C02 11 octobre 2016	100	54.780	57.384	0,32
* B.T.Z. C03 11 octobre 2016	100	54.530	57.148	0,32
* B.T.Z. C04 11 octobre 2016	400	217.120	227.652	1,29
		381.460	399.803	2,26
<b>TOTAL OBLIGATIONS ET V. ASSIMILEES</b>		<b>12.435.302</b>	<b>12.718.117</b>	<b>72,05</b>
<b>TITRES OPCVM :</b>				
* FCP PROPARCO	200	200.000	200.142	1,13
* SICAV ENTREPRISE	1.960	200.163	200.155	1,14
* SICAV TRESOR	1845	188.930	189.074	1,07
<b>TOTAL TITRES OPCVM</b>		<b>589.093</b>	<b>589.371</b>	<b>3,34</b>
<b>TOTAL PORTEFEUILLE-TITRES</b>		<b>13.024.395</b>	<b>13.307.488</b>	<b>75,39</b>

### 3.2. REVENUS DU PORTEFEUILLE TITRES

Les revenus du portefeuille titres totalisent, au 30 juin 2007, 169.881 dinars, détaillés comme suit :

	Du 01/04/07 Au 30/06/07	Du 01/04/06 Au 30/06/06
- Intérêts sur obligations et valeurs assimilées	138.871 D	130.325 D
- Revenus des titres OPCVM	31.010 D	26.178 D
	<u>169.881 D</u>	<u>156.503 D</u>

### 3.3. PLACEMENTS MONETAIRES ET DISPONIBILITES :

Cette rubrique est arrêtée au 30 juin 2007 à 3.984.287 dinars, détaillée comme suit :

(en dinars)

DESIGNATION	NOMBRE DE TITRES	COÛT D'ACQUISITION	VALEUR AU 30/06/2007	% DE L'ACTIF
<b>PLACEMENTS MONETAIRES :</b>				
<b>- BILLETS DE TRESORERIE :</b>				
* Billet Les Oliviers - 01 - 23/07/2008	1	304.310	331.668	1,88
<b>- BONS DU TRESOR :</b>				
* BTCT52S - 31/07/2007	60	56.950	59.187	0,33
* BTCT52S - 31/07/2007	150	142.533	148.002	0,84
* BTCT52S - 09/10/2007	500	474.244	489.078	2,77
* BTCT52S - 26/02/2008	600	568.881	577.067	3,27
* BTCT52S - 24/06/2008	400	379.655	379.867	2,15
* BTCT52S - 27/05/2008	250	237.284	238.164	1,35
* BTCT52S - 27/05/2008	600	569.721	571.640	3,24
* BTCT52S - 27/05/2008	1.000	952.197	953.266	5,40
		3.381.465	3.416.271	19,35
<b>TOTAL DES PLAC. MONETAIRES</b>		<b>3.685.775</b>	<b>3.747.939</b>	<b>21,23</b>
<b>- DISPONIBILITES</b>		<b>236.348</b>	<b>236.348</b>	<b>1,34</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>		<b>3.922.123</b>	<b>3.984.287</b>	<b>22,57</b>

### 3.4. REVENUS DES PLACEMENTS MONETAIRES :

Les revenus des placements monétaires totalisent, au 30 juin 2007, 39.846 dinars, détaillés comme suit :

	Du 01/04/07 Au 30/06/07	Du 01/04/06 Au 30/06/06
- Revenus des bons du Trésor	23.726 D	13.019 D
- Revenus des billets de trésorerie	5.532 D*	11.205 D
- Revenus des certificats de dépôt	6.707 D	3.646 D

- Revenus des comptes de dépôt	<u>3.881 D</u>	<u>3.529 D</u>
	39.846 D	31.399 D

\* Intérêts sur billets de trésorerie FLEXOPRINT impayés : 1.388 dinars

### 3.5. CREANCES D'EXPLOITATION :

Cette rubrique, arrêtée au 30 juin 2007 à 354.343 dinars, est détaillée comme suit :

- Dividendes et intérêts à recevoir	:	4.343 D
- Billets de trésorerie FLEXOPRINT échus	:	<u>350.000 D</u>
		354.343 D

La Société FLEXOPRINT est déclarée en règlement judiciaire suivant jugement du tribunal de première instance de Sfax, affaire n°182 en date du 24 avril 2007.

### 3.6. CAPITAL SOCIAL :

Les mouvements sur le capital de MILLENIUM OBLIGATAIRE SICAV s'analysent, au 30 juin 2007, comme suit :

Capital au 31 mars 2007

- Montant	:	13.097.300 D
- Nombre de titres	:	130.973
- Nombre d'actionnaires	:	349

Souscriptions réalisées au cours de la période :

- Montant	:	15.429.600 D
- Nombre de titres	:	154.296
- Nombre d'actionnaires nouveaux	:	76

Rachats effectués au cours de la période :

- Montant	:	11.577.200 D
- Nombre de titres rachetés	:	115.772
- Nombre d'actionnaires sortants	:	50

Capital au 30 juin 2007

- Montant	:	16.949.700 D
- Nombre de titres	:	169.497
- Nombre d'actionnaires	:	375

BANK au 30/06/2007 s'élèvent à 71 036 DT TTC.