

**SITUATION TRIMESTRIELLE DE MILLENIUM OBLIGATAIRE SICAV
ARRETEE AU 30/09/2008**

**RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LA COMPOSITION DE L'ACTIF NET ET LES
ETATS FINANCIERS AU 30 SEPTEMBRE 2008,**

En application des dispositions des articles 7 et 8 du code des organismes de placements collectifs 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 septembre 2008, qui font apparaître un actif net de 27.250.084 dinars pour un capital de 26.439.374 dinars et une valeur liquidative égale à 104,953 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 septembre 2008,
- 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 et impayés, totalisant 350.000 dinars, émis par la Société FLEXOPRINT appartenant au groupe Abdessalam AFFES.

Cette société a été déclarée en règlement judiciaire par jugement du tribunal de première instance de Sfax en date du 24 avril 2007.

Au 30 septembre 2008, votre société a commencé à provisionner cette créance douteuse à concurrence d'un montant égal à 48.600 dinars.

Suivant l'avancement de la procédure de règlement judiciaire et dans l'attente de la décision finale du tribunal, une provision d'au moins 50% du montant de la créance échue et impayée doit être constatée.

Sur la base des diligences que nous avons accomplies, 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 septembre 2008.

LE COMMISSAIRE AUX COMPTES
Néjiba CHOUK

BILAN
arrêté au 30 / 09 / 2008

	NOTE	AU 30/09/2008	AU 30/09/2007	AU 31/12/2007		
ACTIF						
AC 1 - Portefeuille-titres	3-1	19 021 585	12 682 130	11 999 094		
a - Actions, valeurs assimilées et droits rattachés		1 346 654	627 318	407 758		
b - Obligations et valeurs assimilées		17 674 931	12 054 812	11 591 336		
c - Autres valeurs		0	0	0		
AC 2 - Placements monétaires et disponibilités	3-3	7 947 980	3 377 214	3 358 880		
a - Placements monétaires		5 710 427	3 366 191	2 219 838		
b - Disponibilités		2 237 553	11 023	1 139 042		
AC 3 - Créances d'exploitation		304 066	350 831	350 162		
a - Dividendes et intérêts à recevoir		2 666	831	162		
b - Titres de créances échus		301 400	350 000	350 000		
AC 4 - Autres actifs		16 724	4 287	2 281		
a - Débiteurs divers		16 724	4 287	2 281		
TOTAL ACTIF		27 290 355	16 414 462	15 710 417		
PASSIF EXIGIBLE						
PA 1 - Opérateurs créditeurs		38 202	30 429	32 475		
PA 2 - Autres créditeurs divers		2 069	1 219	1 293		
TOTAL PASSIF EXIGIBLE		40 271	31 648	33 768		
ACTIF NET		27 250 084	16 382 814	15 676 649		
CP 1 - Capital		26 439 374	15 867 609	15 034 010		
CP 2 - Sommes distribuables		810 710	515 205	642 639		
a - Sommes distribuables des exercices antérieurs		587	216	205		
b - Sommes distribuables de l'exercice		810 123	514 989	642 434		
ACTIF NET		27 250 084	16 382 814	15 676 649		
TOTAL PASSIF EXIGIBLE + ACTIF NET		27 290 355	16 414 462	15 710 417		
ETAT DE RESULTAT arrêté au 30 / 09 / 2008						
	NOTE	DU 01/07/2008 AU 30/09/2008	DU 01/01/2008 AU 30/09/2008	DU 01/07/2007 AU 30/09/2007	DU 01/01/2007 AU 30/09/2007	DU 01/01/2007 AU 31/12/2007
PR 1 - REVENUS DU PORTEFEUILLE TITRES	3-2	219 858	550 238	169 205	465 644	626 758
a. Dividendes		0	7 515	0	31 009	31 009
b. Revenus des obligations et valeurs assimilées		219 858	542 723	169 205	434 635	595 749
c. Revenus des autres valeurs		0	0	0	0	0
PR 2 - REVENUS DES PLACEMENTS MONETAIRES	3-4	60 885	165 668	38 056	107 304	140 482
a. Revenus des bons du Trésor		38 736	115 748	34 793	70 605	98 517
b. Revenus des billets de trésorerie		1 108	9 947	2 738	17 671	21 929
c. Revenus des certificats de dépôt		12 654	20 744	0	12 100	12 673
d. Intérêts sur comptes courants		2 459	4 022	525	6 928	7 363
e. Revenus des autres placements monétaires		5 928	15 207	0	0	0
TOTAL REVENUS DES PLACEMENTS		280 743	715 906	207 261	572 948	767 240
CH 1 - CHARGES DE GESTION DES PLACEMENTS		-35 291	-88 463	-25 555	-67 778	-91 688
REVENU NET DES PLACEMENTS		245 452	627 443	181 706	505 170	675 552
CH 2 - AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION		-9 534	-25 071	-7 611	-20 957	-29 338
RESULTAT D'EXPLOITATION		235 918	602 372	174 095	484 213	646 214
PR 4 - Régularisation du résultat d'exploitation		129 198	207 751	-42 483	30 776	-3 780
SOMMES DISTRIBUTABLES		365 116	810 123	131 612	514 989	642 434
PR 4 - Régularisation du résultat d'exploitation (annulation)		-129 198	-207 751	42 483	-30 776	3 780
RESULTAT NON DISTRIBUTABLE		-7 612	1 145	8 545	50 139	58 869
Variation des plus (ou moins) valeurs potentielles sur titres		26 068	858	3 437	89	-31 413
Variation des plus (ou moins) valeurs réalisées/cessions de titres		-32 721	1 271	5 413	51 586	91 855
Frais de négociation		-959	-984	-305	-1 536	-1 573
RESULTAT NET DE LA PERIODE		228 306	603 517	182 640	534 352	705 083

ETAT DE VARIATION DE L'ACTIF NET
arrêté au 30 / 09 / 2008

	DU 01/07/2008 AU 30/09/2008	DU 01/01/2008 AU 30/09/2008	DU 01/07/2007 AU 30/09/2007	DU 01/01/2007 AU 30/09/2007	DU 01/01/2007 AU 31/12/2007
AN 1 - <u>VARIATION DE L'ACTIF NET RESULTANT DES OPERATIONS D'EXPLOITATION</u>	228 306	603 517	182 640	534 352	705 083
a - Résultat d'exploitation	235 918	602 372	174 095	484 213	646 214
b - Variation des plus (ou moins) valeurs potentielles sur titres	26 068	858	3 437	89	-31 413
c - Plus (ou moins) valeurs réalisées sur cessions de titres	-32 721	1 271	5 413	51 586	91 855
d - Frais de négociation de titres	-959	-984	-305	-1 536	-1 573
AN 2 - <u>DISTRIBUTIONS DE DIVIDENDES</u>	0	-642 638	0	-516 392	-516 392
AN 3 - <u>TRANSACTIONS SUR LE CAPITAL</u>	5 153 619	11 612 556	-1 422 594	4 399 413	3 522 517
a - Souscriptions	21 592 486	47 884 159	8 281 805	32 012 396	39 376 127
- Capital	20 662 800	46 186 900	7 935 600	30 959 500	37 927 200
- Régularisation des sommes non distribuables	380 855	853 056	136 690	529 752	654 653
- Régularisation des sommes distribuables	548 831	844 203	209 515	523 144	794 274
b - Rachats	-16 438 867	-36 271 603	-9 704 399	-27 612 983	-35 853 610
- Capital	-15 729 500	-34 988 800	-9 292 000	-26 659 900	-34 455 000
- Régularisation des sommes non distribuables	-289 844	-646 937	-160 382	-460 931	-600 761
- Régularisation des sommes distribuables	-419 523	-635 866	-252 017	-492 152	-797 849
- Droits de sortie	0	0	0	0	0
VARIATION DE L'ACTIF NET	5 381 925	11 573 435	-1 239 954	4 417 373	3 711 208
AN 4 - <u>ACTIF NET</u>					
a - Début de période	21 868 159	15 676 649	17 622 768	11 965 441	11 965 441
b - Fin de période	27 250 084	27 250 084	16 382 814	16 382 814	15 676 649
AN 5 - <u>NOMBRE D' ACTIONS</u>					
a - Début de période	210 307	147 659	169 497	112 937	112 937
b - Fin de période	259 640	259 640	155 933	155 933	147 659
VALEUR LIQUIDATIVE	104,953	104,953	105,063	105,063	106,168
AN 6 - <u>TAUX DE RENDEMENT</u>	0,93%	2,95%	1,05%	3,48%	4,52%

NOTES AUX ETATS FINANCIERS TRIMESTRIELS

Arrêtées au 30/09/2008

(Unité en Dinar tunisien)

NOTE 1 : PRESENTATION DE LA SOCIETE

MILLENNIUM 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 MILLENNIUM 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'arrêté, 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 septembre 2008.

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 septembre 2008 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'arrêté à leur prix d'acquisition (valeur nominale – intérêts précomptés non échus).

2.4. CESSIION 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 septembre 2008 à 19.021.585 dinars, détaillé comme suit :

(en dinars)

DESIGNATION	NOMBRE DE TITRES	COUT D'ACQUI- TION	VALEUR AU 30/09/2008	% DE L'ACTIF
OBLIGATIONS ET VALEURS ASSIMILEES :				
- OBLIGATIONS DE STES ADMISES A LA COTE :				
* Emprunt obligataire CIL 2002/2	500	10.000	10.025	0,03
* Emprunt obligataire SOTUVER 2002	1.000	100.000	103.540	0,38
* Emprunt obligataire AL 2001/2	1.000	16.000	16.724	0,06
* Emprunt obligataire ATL 2006/1	1.500	150.000	152.308	0,56
* Emprunt obligataire ATL 2008/1	3.000	300.000	305.300	1,12
* Emprunt obligataire BH 2008	3.000	300.000	306.029	1,12
* Emprunt obligataire BTK 6	100	8.000	8.320	0,03
* Emprunt obligataire CIL 2008-1	5.000	500.000	502.351	1,84
* Emprunt obligataire GL 2004-1	1.500	60.000	62.501	0,23
* Emprunt obligataire GL 2001-2	500	10.000	10.451	0,04
* Emprunt obligataire PANOBOIS 2007-C	500	50.000	51.239	0,19
* Emprunt obligataire SKANES 2003	2.000	120.000	122.155	0,45
* Emprunt obligataire TUNISIE LEASING 2006-1	5.000	400.000	418.243	1,53
* Emprunt obligataire TUNISIE LEASING 2006-1-F	5.000	402.000	420.087	1,54

* Emprunt obligataire TUNISIE LEASING 2007 (E. subordonné)	5.000	400.000	403.805	1,48
* Emprunt obligataire TUNISIE LEASING 2008-1	6.000	600.000	607.949	2,23
* Emprunt obligataire TOUTA 2002 B	2.550	51.000	51.059	0,19
* Emprunt obligataire U.B.C.I. 2001	4.000	397.750	414.031	1,52
* Emprunt obligataire UNIFACTOR 2008	5.000	500.000	514.318	1,88
* Emprunt obligataire AIL 2005-A	1.500	60.000	60.402	0,22
* Emprunt obligataire AIL 2005-B	2.000	80.000	80.536	0,29
* Emprunt obligataire EL MAZRAA 2001	500	10.000	10.418	0,04
* Emprunt obligataire SIHM 2008	6.000	600.000	601.599	2,20
* Emprunt obligataire SIHM 2008-2	1.000	100.000	100.266	0,37
* Emprunt obligataire ATL 2008 (Emprunt subordonné)	10.000	1.000.000	1.006.137	3,69
* Emprunt obligataire HANNIBAL LEASE 2008/1	5.000	500.000	510.737	1,87
		6.724.750	6.850.530	25,10
- F.C.C. :				
* FCC-BIAT - P201	300	300.000	302.005	1,11
* FCC-BIAT - P301	300	300.000	302.162	1,11
		600.000	604.167	2,22
- B.T.A. :				
* B.T.A. 6,5% mars 2009	300	308.490	309.947	1,14
* B.T.A. 6,5% mars 2009	100	102.880	103.323	0,38
* B.T.A. 6,5% mars 2009	300	302.100	310.194	1,14
* B.T.A. 6,5% mars 2009	25	25.175	25.850	0,09
* B.T.A. 6,5% mars 2009	175	176.225	180.947	0,66
* B.T.A. 6,5% mars 2009	55	55.275	56.805	0,21
* B.T.A. 6,5% mars 2009	50	50.250	51.641	0,19
* B.T.A. 6,5% mars 2009	95	95.475	98.118	0,36
* B.T.A. 6,75% avril 2010	40	41.472	41.554	0,15
* B.T.A. 6,75% avril 2010	600	613.020	626.800	2,30
* B.T.A. 6,75% avril 2010	300	306.510	313.400	1,15
* B.T.A. 6,00% mars 2012	30	29.100	30.168	0,11
* B.T.A. 6,10% octobre 2013	100	97.330	102.719	0,38
* B.T.A. 6,10% octobre 2013	100	100.630	105.364	0,39
* B.T.A. 6,10% octobre 2013	100	97.630	102.948	0,38
* B.T.A. 6,9% mai 2022	500	485.150	497.410	1,82
* B.T.A. 6,9% mai 2022	500	485.400	497.638	1,82
* B.T.A. 6,9% mai 2022	16	15.720	16.073	0,06
* B.T.A. 7,00% février 2015	500	505.000	521.326	1,91
* B.T.A. 7,00% février 2015	700	704.690	728.371	2,67
* B.T.A. 7,00% février 2015	100	100.100	103.686	0,38
* B.T.A. 7,00% février 2015	700	706.790	729.776	2,67
* B.T.A. 7,00% février 2015	300	307.590	316.835	1,16
* B.T.A. 7,00% février 2015	200	205.160	211.302	0,77
* B.T.A. 7,00% février 2015	200	205.260	211.381	0,77
* B.T.A. 7,00% février 2015	500	513.400	528.649	1,94
* B.T.A. 7,00% février 2015	100	102.730	105.769	0,39
* B.T.A. 7,00% février 2015	200	205.560	211.617	0,77
* B.T.A. 7,00% février 2015	93	94.860	97.860	0,36
* B.T.A. 7,00% février 2015	385	398.475	411.999	1,51
* B.T.A. 7,00% février 2015	288	298.080	308.197	1,13
* B.T.A. 7,00% février 2015	10	10.350	10.702	0,04
* B.T.A. 7,00% février 2015	30	30.990	32.051	0,12
* B.T.A. 7,00% février 2015	31	32.023	33.119	0,12
* B.T.A. 7,00% février 2015	69	71.277	73.716	0,27
* B.T.A. 7,00% février 2015	4	4.132	4.274	0,02
* B.T.A. 7,00% février 2015	5	5.165	5.342	0,02
* B.T.A. 7,00% février 2015	10	10.330	10.684	0,04
* B.T.A. 7,50% avril 2014	50	52.975	54.312	0,20
* B.T.A. 8,25% juillet 2014	180	181.710	183.660	0,67
* B.T.A. 8,25% juillet 2014	500	546.500	535.013	1,96
* B.T.A. 8,25% juillet 2014	30	32.850	33.251	0,12
* B.T.A. 8,25% juillet 2014	500	541.000	533.302	1,95
* B.T.A. 8,25% juillet 2014	300	328.350	321.259	1,18
		9.583.179	9.788.352	35,87
- B.T.Z. :				
* B.T.Z. C01 11 octobre 2016	100	55.030	62.148	0,23
* B.T.Z. C02 11 octobre 2016	100	54.780	61.938	0,23

* B.T.Z. C03 11 octobre 2016	100	54.530	61.728	0,22
* B.T.Z. C04 11 octobre 2016	400	217.120	246.068	0,90
		381.460	431.882	1,58
TOTAL OBLIGATIONS ET V. ASSIMILEES		17.289.389	17.674.931	64,77
TITRES OPCVM :				
* SICAV TRESOR	8.962	924.884	929.198	3,40
* SICAV ENTREPRISE	1.960	200.163	202.225	0,74
* FCP PROPARCO	200	200.000	215.231	0,79
TOTAL TITRES OPCVM		1.325.047	1.346.654	4,93
TOTAL PORTEFEUILLE-TITRES		18.614.436	19.021.585	69,70

3.2. REVENUS DU PORTEFEUILLE TITRES

Les revenus du portefeuille titres totalisent, au 30 septembre 2008, 219.858 dinars, détaillés comme suit :

	Du 01/07/08 Au 30/09/08	Du 01/07/07 Au 30/09/07
- Intérêts sur obligations et valeurs assimilées	219.858 D	169.205 D
- Revenus des placements et autres valeurs	0	0
- Revenus des titres OPCVM	0	0
	219.858 D	169.205 D

3.3. PLACEMENTS MONETAIRES ET DISPONIBILITES :

Cette rubrique est arrêtée au 30 septembre 2008 à 7.947.980 dinars, détaillée comme suit :

(en dinars)

DESIGNATION	NOMBRE DE TITRES	COUT D'ACQUISITION	VALEUR AU 30/09/2008	% DE L'ACTIF
PLACEMENTS MONETAIRES :				
- BONS DU TRESOR :				
* BTCT52S – 02/12/2008	157	151.116	154.694	0,57
* BTCT52S – 02/12/2008	260	250.361	256.201	0,94
* BTCT52S – 02/12/2008	1.080	1.040.548	1.064.338	3,90
* BTCT52S – 02/12/2008	105	101.264	103.497	0,38
* BTCT52S – 02/12/2008	125	120.570	123.215	0,45
* BTCT52S – 02/12/2008	156	150.493	153.776	0,56
* BTCT52S – 07/10/2008	12	11.634	11.918	0,04
* BTCT52S – 07/10/2008	10	9.696	9.932	0,04
* BTCT52S – 07/10/2008	123	119.433	122.200	0,45
* BTCT52S – 07/10/2008	330	323.434	328.458	1,20
* BTCT52S – 07/10/2008	200	198.482	199.561	0,73
* BTCT52S – 07/10/2008	170	166.665	169.215	0,62
		2.643.696	2.697.005	9,88
- CERTIFICATS DE DEPOT :				
* B.I.A.T. – 03/10/2008	1	499.475	499.895	1,83
* B.I.A.T. – 09/10/2008	1	998.950	999.160	3,66
* B.I.A.T. – 09/10/2008 - 2	1	998.950	999.160	3,66
		2.497.375	2.498.215	9,15
- AUTRES PLAC. MONETAIRES				
* CT B.I.A.T. – 10/02/2010	500	500.000	515.207	1,89
TOTAL DES PLAC. MONETAIRES		5.641.071	5.710.427	20,92
- DISPONIBILITES		2.237.553	2.237.553	8,20
TOTAL GENERAL		7.878.624	7.947.980	29,12

3.4. REVENUS DES PLACEMENTS MONETAIRES :

Le total de ce poste s'élève au 30 septembre 2008 à 60.885 dinars, détaillé comme suit :

	Du 01/07/08 Au 30/09/08	Du 01/07/07 Au 30/09/07
- Revenus des bons du Trésor	38.736 D	34.793 D
- Revenus des billets de trésorerie	1.108 D	2.738 D
- Revenus des certificats de dépôt	12.654 D	0
- Revenus des comptes de dépôt	2.459 D	525 D
- Revenus des autres placements monétaires	<u>5.928 D</u>	<u>0</u>
	60.885 D	38.056 D

3.5. CREANCES D'EXPLOITATION :

Cette rubrique est arrêtée au 30 septembre 2008 à 304.066 dinars, détaillée comme suit :

- Dividendes et intérêts à recevoir	:	2.666 D
- Titres de créances échus	:	<u>301.400 D</u>
		304.066 D

3.5.1. TITRES DE CREANCES ECHUS :

Ce poste est arrêté au 30 septembre 2008 à 301.400 dinars, détaillé comme suit :

- Billets de trésorerie FLEXOPRINT échus	:	350.000 D
- Provision pour créances douteuses	:	<u><48.600>D</u>
		301.400 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.

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.

3.6. AUTRES ACTIFS :

Les autres actifs sont arrêtés au 30 septembre 2008 à 16.724 dinars, correspondant à des retenues à la source sur B.T.A.

3.7. CAPITAL SOCIAL :

Les mouvements sur le capital de MILLENIUM OBLIGATAIRE SICAV s'analysent, au 30 septembre 2008, comme suit :

Capital au 30 juin 2008 :

- Montant	:	21.030.700 D
- Nombre de titres	:	210.307
- Nombre d'actionnaires	:	493

Souscriptions réalisées au cours de la période :

- Montant	:	20.662.800 D
- Nombre de titres émis	:	206.628
- Nombre d'actionnaires nouveaux	:	108

Rachats effectués au cours de la période :

- Montant	:	15.729.500 D
- Nombre de titres rachetés	:	157.295
- Nombre d'actionnaires sortants	:	72

Capital au 30 septembre 2008 :

- Montant	:	25.964.000 D
- Nombre de titres	:	259.640
- Nombre d'actionnaires	:	529