



**LES ETATS DE SYNTHÈSE  
EXERCICE 2004**

*Etats disponibles*

*Bilan actif  
Bilan passif  
Compte des produits et charges  
Etat des soldes de gestion  
Besoin en Fonds de Roulement  
Tableau de financement*

## BILAN ACTIF

LIBELLE	décembre-			décembre-
	Montant brut	Amortissement	Montant net	Montant net
<b>I - A - ACTIF IMMOBILISE DOMAINE CONCEDE</b>	<b>8 767 089</b>	<b>-2 947 595</b>	<b>5 819 494</b>	<b>5 873 337</b>
* Immobilisations terminées				
Immobilisations renouvelables récupérées auprès CUC	4 501 314	-2 314 678	2 186 637	2 497 703
Immobilisations financées par fonds de travaux - Terminées -	604 093	-99 150	504 944	323 507
Immobilisations financées par LYDEC - Terminées -	1 584 151	-315 976	1 268 176	841 407
Immobilisations financées par les tiers - Terminées -	437 240	-130 228	307 012	246 820
Immobilisations reçues gratuitement - Terminées -	483 740	-87 564	396 176	383 979
* Immobilisations en cours				
Immobilisations en cours financées par Fonds de travaux	258 171		258 171	438 515
Immobilisations en cours financées par Lydec	584 538		584 538	707 770
Immobilisations en cours financées par les Tiers	116 857		116 857	114 610
* Fonds de retraite	196 984		196 984	319 027
<b>I - B - ACTIF IMMOBILISE DOMAINE PRIVE</b>	<b>2 826 736</b>	<b>-826 507</b>	<b>2 000 229</b>	<b>1 749 631</b>
* Immobilisations en non valeur	297 382	-233 944	63 438	93 079
Frais préliminaires	63 755	-63 755		
Charges à répartir sur plusieurs exercices	233 627	-170 189	63 438	93 079
* Immobilisations incorporelles	42 221	-31 435	10 787	16 210
* Immobilisations corporelles	311 497	-245 103	66 395	84 415
Terrains				
Constructions	1 129	-569	561	677
Matériel et outillage	116 513	-97 038	19 475	23 466
Matériel de transport	37 697	-36 210	1 487	2 256
Matériel mobilier de bureau	33 698	-27 815	5 882	6 782
Matériel informatique	109 233	-76 133	33 099	44 357
Autres immobilisations corporelles	13 228	-7 338	5 890	6 876
* Immobilisations financières	<b>6 946</b>		<b>6 946</b>	<b>6 757</b>
Prêts et créances immobilisées	4 946		4 946	4 757
Titres de participation	2 000		2 000	2 000
* Ecart de conversion				
Diminution des créances financières				
Augmentation des dettes de financement				
* Immobilisations en cours				
* Financement délégataire	2 168 689	-316 026	1 852 663	1 549 169
<b>TOTAL I - ACTIF IMMOBILISE DC &amp; DP</b>	<b>11 593 825</b>	<b>-3 774 102</b>	<b>7 819 723</b>	<b>7 622 968</b>
<b>II - ACTIF CIRCULANT (HORS TRESORERIE)</b>				
* Stocks ( F )	50 879	-5 022	45 857	43 289
* Créances de l'Actif Circulant ( G )	2 034 789	-167 343	1 867 446	1 945 470
Fournisseurs débiteurs avances et acomptes	3 203		3 203	2 350
<b>Clients et comptes rattachés</b>	<b>1 234 307</b>	<b>-167 343</b>	<b>1 066 964</b>	<b>1 168 641</b>
Consommations	495 631		495 631	505 133
Travaux	123 542		123 542	196 861
Clients Factures à établir	366 280		366 280	393 949
Autres Clients	248 854		248 854	253 570
Provisions Créances douteuses et avoirs à émettre		-167 343	-167 343	-180 872
Personnel Débiteur	69 323		69 323	56 336
Etat débiteur	311 326		311 326	233 588
Comptes d'associés débiteurs				
<b>Autres Débiteurs</b>	<b>415 070</b>		<b>415 070</b>	<b>481 948</b>
Lydec Services	4 976		4 976	4 238
CUC - Pensions payées	403 008		403 008	403 008
Débiteurs RAD	87		87	6 126
Débiteurs RCAR	1 408		1 408	46 715
Débiteurs divers	5 592		5 592	21 860
Comptes de régularisation actif	1 561		1 561	2 607
* Titres et Valeurs de Placement ( H )	142 593		142 593	187 112
Bons de Trésor ( Fonds de Travaux )				
Placements LYDEC	142 593		142 593	187 112
* Ecart de Conversion actif circulant ( I )	178		178	232
<b>TOTAL II - ACTIF CIRCULANT ( F+G+H+I )</b>	<b>2 228 439</b>	<b>-172 365</b>	<b>2 056 075</b>	<b>2 176 103</b>
* Trésorerie - Actif				
Chèques et Valeurs à encaisser	59 274		59 274	95 826
Compte Trésorerie Fonds de travaux	1 901		1 901	3 138
Compte Trésorerie PIN	1 393		1 393	
Compte Trésorerie CDG	2 351		2 351	1 183
Banques				
Caisses	1 792		1 792	1 748
<b>TOTAL III - TOTAL TRESORERIE ACTIF</b>	<b>66 712</b>		<b>66 712</b>	<b>101 895</b>
<b>TOTAL GENERAL ACTIF</b>	<b>13 888 976</b>	<b>-3 946 467</b>	<b>9 942 509</b>	<b>9 900 966</b>

## Direction Administration et Finances

## BILAN PASSIF

Montants en kDH	décembre-	décembre-
LIBELLE	Montant net	Montant net
<b>I-DROITS DE L'AUTORITE DELEGANTE ( I )</b>	<b>5 819 494</b>	<b>5 873 337</b>
Financement Délégrant	5 363 579	5 329 318
Amortissement Financement Délégrant	-2 413 827	-2 069 594
Financement Délégataire	2 168 689	1 763 294
Amortissement Financement Délégataire	-315 976	-214 117
Financement Tiers	1 037 838	904 177
Amortissement Financement Tiers	-217 792	-158 768
Fonds de retraite	196 984	319 027
Dettes de l'Autorité délégrant / RCAR	1 142 967	2 500 000
RCAR	-1 142 967	-2 500 000
<b>* Capitaux Propres ( A )</b>		
Capital Social	800 000	800 000
dont Capital souscrit non appelé		
Capital appelé versé	800 000	800 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport		
Ecarts de réévaluation		
Réserves légales	16 801	5 820
Autre Réserves		
Report à nouveau	119 226	10 582
Résultat net en instance d'affectation		
Résultat net de l'exercice	220 104	219 625
Résultat de la Période		
<b>TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ( A )</b>	<b>1 156 131</b>	<b>1 036 027</b>
<b>* Capitaux Propres Assimilés ( B )</b>		
Subventions d'Investissement		
Provisions réglementées		
Comptes de liaison		
<b>* Dettes de Financement ( C )</b>	<b>628 756</b>	<b>632 087</b>
Emprunts Obligataires		
Emprunts Commerciaux	447 765	472 222
Dépôts de Garantie Clientèle	180 990	159 865
<b>* Provisions Durables pour Risques et Charges ( D )</b>		
<b>* Ecart de conversion Passif ( E )</b>		
Augmentation des créances immobilisées		
Diminution des dettes de financement		
<b>TOTAL I - FINANCEMENT PERMANENT ( I+A+B+C+D+E )</b>	<b>7 604 381</b>	<b>7 541 451</b>
<b>II-PASSIF CIRCULANT ( Hors Trésorerie )</b>		
<b>* Dettes passif circulant ( F )</b>	<b>2 135 009</b>	<b>2 316 705</b>
Fourisseurs et Comptes rattachés	1 236 429	1 300 043
Clients créditeurs, Avances et Acomptes	68 679	70 509
Personnel	31 076	27 515
Organismes Sociaux	335 302	321 604
Etat	312 679	289 802
Comptes d'Associés Crédeurs	1	0
Fonds de Travaux	39 927	46 065
<b>Autres Créanciers</b>	<b>98 540</b>	<b>258 096</b>
Créditeurs R A D	2 760	4 301
Créditeurs RCAR	233	167 970
Redevance Paysage Audiovisuel	91 953	84 036
PFR	758	
Créditeurs divers	2 835	1 281
Comptes de régularisation Passif	12 377	3 071
<b>* G-Autres Provisions pour Risques et Charges ( G )</b>	<b>178</b>	<b>232</b>
<b>* H-Ecart de Conversion Passif Circulant ( H )</b>	<b>46</b>	
<b>TOTAL II - PASSIF CIRCULANT ( F + G + H )</b>	<b>2 135 233</b>	<b>2 316 937</b>
<b>* Trésorerie - Passif</b>		
Crédits d'escompte		
Crédits de Trésorerie	167 500	
Banques ( Soldes Crédeurs )	35 395	42 577
<b>TOTAL III - TOTAL TRESORERIE PASSIF</b>	<b>202 895</b>	<b>42 577</b>
<b>TOTAL GENERAL PASSIF</b>	<b>9 942 509</b>	<b>9 900 966</b>

**COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (Hors taxes)**

Période : **01.01.2004 - 31.12.2004**

LIBELLES	OPERATIONS		Totaux de l'exercice	Totaux de l'exercice 2003
	Propres à l'exercice	sur exercices antérieurs		
I-PRODUITS D'EXPLOITATION				
<i>Redevances proportionnelles d'électricité</i>	<i>2 841 414 271,46</i>	<i>-94 896 989,64</i>	<i>2 746 517 281,82</i>	<i>2 730 731 515,49</i>
<i>Redevances d'eau</i>	<i>883 044 532,30</i>	<i>-13 886 463,03</i>	<i>869 158 069,27</i>	<i>888 054 046,04</i>
<i>Redevances d'assainissement</i>	<i>247 837 147,23</i>	<i>1 232 887,26</i>	<i>249 070 034,49</i>	<i>251 959 979,12</i>
<i>Ventes de consommations</i>	<i>3 972 295 950,99</i>	<i>-107 550 565,41</i>	<i>3 864 745 385,58</i>	<i>3 870 745 540,65</i>
<i>Redevances comptages électricité</i>	<i>86 182 704,77</i>		<i>86 182 704,77</i>	<i>81 421 296,54</i>
<i>Ventes de Biens et Services</i>	<i>304 892 842,09</i>		<i>304 892 842,09</i>	<i>387 012 842,14</i>
<i>Ventes de Biens et Services</i>	<i>391 075 546,86</i>		<i>391 075 546,86</i>	<i>468 434 138,68</i>
<b>CHIFFRE D'AFFAIRES</b>	<b>4 363 371 497,85</b>	<b>-107 550 565,41</b>	<b>4 255 820 932,44</b>	<b>4 339 179 679,33</b>
Variation de Stocks ( + ou - )				
<i>Immobilisations produites pour soi-même</i>	<i>120 967 201,36</i>		<i>120 967 201,36</i>	<i>92 175 438,44</i>
<i>Subventions d'exploitation reçues</i>				
<i>Autres produits d'exploitation</i>				
<i>Reprises d'exploitation : transferts de charges</i>	<i>74 602 879,99</i>		<i>74 602 879,99</i>	<i>88 652 805,18</i>
<b>TOTAL I</b>	<b>4 558 941 579,20</b>	<b>-107 550 565,41</b>	<b>4 451 391 013,79</b>	<b>4 520 007 922,95</b>
II-CHARGES D'EXPLOITATION				
<i>Achats de fluides</i>	<i>2 711 057 657,02</i>		<i>2 711 057 657,02</i>	<i>2 774 946 289,40</i>
<i>Achats d'Énergie</i>	<i>2 040 073 812,16</i>		<i>2 040 073 812,16</i>	<i>2 120 017 002,59</i>
<i>Achats d'Eau</i>	<i>670 983 844,86</i>		<i>670 983 844,86</i>	<i>654 929 286,81</i>
<i>Achats consommés de matières et fournitures</i>	<i>395 208 600,30</i>	<i>1 186 387,86</i>	<i>396 394 988,16</i>	<i>431 646 433,65</i>
<i>Autres charges externes</i>	<i>226 639 920,76</i>	<i>307 147,28</i>	<i>226 947 068,04</i>	<i>211 309 628,88</i>
<i>Impôts et Taxes</i>	<i>6 489 663,91</i>	<i>4 253,00</i>	<i>6 493 916,91</i>	<i>9 226 868,27</i>
<i>Charges de Personnel</i>	<i>448 587 784,73</i>	<i>17 328 110,29</i>	<i>465 915 895,02</i>	<i>480 447 777,57</i>
<i>Autres charges d'exploitation</i>	<i>56 984 964,36</i>		<i>56 984 964,36</i>	<i>74 664 504,20</i>
<i>Dotation aux Amortissements</i>	<i>180 140 724,38</i>		<i>180 140 724,38</i>	<i>168 488 411,95</i>
<i>Dotation aux Provisions</i>	<i>48 478 154,65</i>		<i>48 478 154,65</i>	<i>36 561 918,31</i>
<i>Autres Dotations d'exploitation</i>				
<b>TOTAL II</b>	<b>4 073 587 470,11</b>	<b>18 825 898,43</b>	<b>4 092 413 368,54</b>	<b>4 187 291 832,23</b>
<b>III-RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)</b>			<b>358 977 645,25</b>	<b>332 716 090,72</b>
<i>Produits Titres de Participations et autres titres</i>				
<i>Gains de change</i>	<i>249 622,99</i>		<i>249 622,99</i>	<i>299 435,73</i>
<i>Intérêts et autres produits financiers</i>	<i>4 671 388,23</i>	<i>19 466,66</i>	<i>4 690 854,89</i>	<i>10 611 757,62</i>
<i>Reprises financières : transferts de charges</i>	<i>21 960 980,04</i>		<i>21 960 980,04</i>	<i>21 214 874,46</i>
<b>TOTAL IV</b>	<b>26 881 991,26</b>	<b>19 466,66</b>	<b>26 901 457,92</b>	<b>32 126 067,81</b>
V-CHARGES FINANCIERES				
<i>Charges d'intérêts</i>	<i>38 911 503,86</i>		<i>38 911 503,86</i>	<i>41 751 779,19</i>
<i>Pertes de changes</i>	<i>1 088 502,03</i>	<i>76,81</i>	<i>1 088 578,84</i>	<i>2 335 971,38</i>
<i>Autres Charges Financières</i>				
<i>Dotations financières</i>	<i>-54 176,23</i>		<i>-54 176,23</i>	<i>232 112,95</i>
<b>TOTAL V</b>	<b>39 945 829,66</b>	<b>76,81</b>	<b>39 945 906,47</b>	<b>44 319 863,52</b>
<b>VI- RESULTAT FINANCIER (IV - V)</b>			<b>-13 044 448,55</b>	<b>-12 193 795,71</b>
<b>VII- RESULTAT COURANT (III + VI)</b>			<b>345 933 196,70</b>	<b>320 522 295,01</b>

**COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (Hors taxes)**

Période : 01.01.2004 - 31.12.2004

LIBELLES	OPERATIONS		Totaux de l'exercice	Totaux de l'exercice 2001
	Propres à l'exercice	sur exercices antérieurs		
<b>VII- RESULTAT COURANT ( report!)</b>			<b>345 933 196,70</b>	<b>320 522 295,01</b>
PRODUITS NON COURANTS				
<i>Produits Cessions d'Immobilisations</i>	<b>15 250,00</b>		<b>15 250,00</b>	<b>13 000,00</b>
<i>Subventions d'équilibre reçues</i>				
<i>Reprises sur subventions d'Investissement</i>				
<i>Autres Produits non courants</i>	<b>-2 487 376,56</b>	<b>12 884 859,95</b>	<b>10 397 483,39</b>	<b>30 642 896,94</b>
<i>Reprises non courantes:Transfert de charges</i>				
<b>TOTAL VIII</b>	<b>-2 472 126,56</b>	<b>12 884 859,95</b>	<b>10 412 733,39</b>	<b>30 655 896,94</b>
CHARGES NON COURANTES				
<i>Valeur nette d'amort des Immobilisations cédées</i>	<b>28 885,67</b>		<b>28 885,67</b>	<b>18 012,50</b>
<i>Subventions Accordées</i>				
<i>Autres Charges non courantes</i>	<b>13 216 296,97</b>	<b>343 567,66</b>	<b>13 559 864,63</b>	<b>13 237 495,86</b>
<i>Dotations non courantes aux Amortissements</i>				
<i>Dotations non courantes aux Provisions</i>				
<b>TOTAL IX</b>	<b>13 245 182,64</b>	<b>343 567,66</b>	<b>13 588 750,30</b>	<b>13 255 508,36</b>
<b>X- RESULTAT NON COURANT ( VIII-IX )</b>			<b>-3 176 016,91</b>	<b>17 400 388,58</b>
<b>XI- RESULTAT AVANT IMPOTS ( VII+X )</b>			<b>342 757 179,79</b>	<b>337 922 683,59</b>
<b>XII- IMPOTS SUR LES SOCIETES</b>	<b>120 394 898,86</b>	<b>2 258 429,49</b>	<b>122 653 328,35</b>	<b>118 297 499,11</b>
<b>XIII- RESULTAT NET ( XI+XII )</b>			<b>220 103 851,44</b>	<b>219 625 184,48</b>

<b>XIV- TOTAL DES PRODUITS ( I + IV +VIII)</b>			<b>4 488 705 205,10</b>	<b>4 582 789 887,70</b>
<b>XV- TOTAL DES CHARGES ( II + V + IX + XII )</b>			<b>4 268 601 353,66</b>	<b>4 363 164 703,22</b>
<b>XVI- RESULTAT NET</b>			<b>220 103 851,44</b>	<b>219 625 184,48</b>

**ETAT DES SOLDES DE GESTION ( E S G )**

Période : **01.01.2004 - 31.12.2004**

<b>I - TABLEAU DE FORMATION DE RESULTATS (TFR)</b>				Totaux de l'exercice	Totaux de l'exercice 2003
	1	+	Ventes de Fluides	3 864 745 385,58	3 870 745 540,65
	2	-	Achats de Fluides	2 711 057 657,02	2 772 442 674,74
<b>I</b>		=	<b>MARGE BRUTE SUR VENTES EN L'ETAT</b>	<b>1 153 687 728,56</b>	<b>1 098 302 865,91</b>
<b>II</b>		+	<b>PRODUCTION DE L'EXERCICE ( 3+4+5 )</b>	<b>512 042 748,22</b>	<b>559 424 613,52</b>
	3		Ventes de biens et services produits	391 075 546,86	467 249 175,08
	4		Variation de Stocks	-	-
	5		Immobilisations Produites	120 967 201,36	92 175 438,44
<b>III</b>		-	<b>CONSOMMATIONS DE L'EXERCICE ( 6+7 )</b>	<b>623 342 056,20</b>	<b>642 230 463,30</b>
	6		Achats consommés de matières et de fournitures	396 394 988,16	431 162 909,91
	7		Autres Charges externes	226 947 068,04	211 067 553,39
<b>IV</b>		=	<b>VALEUR AJOUTEE ( I+II+III )</b>	<b>1 042 388 420,58</b>	<b>1 015 497 016,13</b>
	8	+	Subventions d'exploitation reçues	-	-
	9	-	Impôts et Taxes	6 493 916,91	8 826 868,27
	10	-	Charges de Personnel	465 915 895,02	480 112 379,91
<b>V</b>		=	<b>Excédent Brut d'exploitation ( E B E )</b>	<b>569 978 608,65</b>	<b>526 557 767,95</b>
		=	<b>Insuffisance Brute d'exploitation ( I B E )</b>		
	11	+	Autres produits d'exploitation	-	-
	12	-	Autres charges d'exploitation	56 984 964,36	74 678 104,20
	13	+	Reprises d'exploitation: Transfert de Charges	74 602 879,99	88 652 805,18
	14	-	Dotations d'exploitation	228 618 879,03	207 730 330,30
<b>VI</b>		=	<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>	<b>358 977 645,25</b>	<b>332 802 138,63</b>
<b>VII</b>			<b>RESULTAT FINANCIER</b>	<b>- 13 044 448,55</b>	<b>- 12 163 406,97</b>
<b>VIII</b>		=	<b>RESULTAT COURANT</b>	<b>345 933 196,70</b>	<b>320 638 731,66</b>
<b>IX</b>			<b>RESULTAT NON COURANT</b>	<b>- 3 176 016,91</b>	<b>17 398 309,60</b>
	15	-	Impôts sur les Sociétés	122 653 328,35	118 312 823,80
<b>X</b>		=	<b>RESULTAT NET DE L'EXERCICE</b>	<b>220 103 851,44</b>	<b>219 724 217,46</b>
				0,00	0,00

<b>II - CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT (CAF)</b>					
	1		<b>RESULTAT NET DE L'EXERCICE</b>	<b>220 103 851,44</b>	<b>219 724 217,46</b>
			Bénéfice +	220 103 851,44	219 724 217,46
			Perte -		
	2	+	Dotations d'exploitation	180 140 724,38	168 488 411,95
	3	+	Dotations Financières		
	4	+	Dotations non courantes	-	-
	5	-	Reprises d'exploitation	54 662,13	2 882 985,14
	6	-	Reprises financières	-	-
	7	-	Reprises non courantes	-	-
	8	-	Produits des cessions d'immobilisations	15 250,00	13 000,00
	9	+	Valeurs nettes d'amort immobilisations cédées	28 885,67	18 012,50
<b>I</b>			<b>CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT (CAF)</b>	<b>400 203 549,36</b>	<b>385 334 656,77</b>
	10		Distribution de Bénéfices	100 000 000,00	
<b>II</b>			<b>AUTOFINANCEMENT</b>	<b>300 203 549,36</b>	<b>385 334 656,77</b>

Calcul du Besoin en Fonds de Roulement

Montants en kDH	-déc-	-déc-	Variation
<b><u>Actif circulant</u></b>			
Stock	45 857	43 289	2 568
Compte clients	1 066 964	1 168 641	- 101 677
Etat débiteur	311 326	233 588	77 737
Autres débiteurs	489 334	543 472	- 54 139
Fonds de travaux	1 901	3 138	- 1 236
Compte Trésorerie PIN	1 393	-	1 393
Compte Trésorerie CDG	2 351	1 183	1 167
Fonds de retraite			-
<b>Actif circulant</b>	<b>1 919 126</b>	<b>1 993 312</b>	<b>- 74 186</b>
<b><u>Passif circulant</u></b>			
Fournisseurs	1 236 429	1 300 043	- 63 614
Etat	404 632	373 837	30 795
Autres créditeurs	454 245	596 992	- 142 747
Fonds de travaux	39 927	46 065	- 6 138
<b>Passif circulant</b>	<b>2 135 233</b>	<b>2 316 937</b>	<b>- 181 704</b>
<b>BFR</b>	<b>- 216 107</b>	<b>- 323 625</b>	<b>107 518</b>

Direction Administration et Finances

## Tableau de financement

Montants en kDH	Périodes		VARIATION 2004/2003	
	déc-	déc-	Emplois	Ressources
Financement permanent	7 604 381	7 541 451		62 930
Actif immobilisé	7 819 723	7 622 968	196 755	
<b>FONDS DE ROULEMENT FONCTIONNEL ( A )</b>	<b>-215 342</b>	<b>-81 517</b>	<b>-133 825</b>	
Actif circulant	1 919 126	1 993 312	-74 186	
Passif circulant	2 135 233	2 316 937		-181 704
<b>BESOIN DE FINANCEMENT GLOBAL ( B )</b>	<b>-216 107</b>	<b>-323 625</b>	<b>107 518</b>	
<b>TRESORERIE NETTE (A-B)</b>	<b>765</b>	<b>242 108</b>		<b>241 343</b>

Montants en kDH	déc-	déc-
Trésorerie initiale	242 108	43 525
<b>RESSOURCES</b>		
Augmentation du capital	-	199 900
Cessions d'immobilisations financières	-	-
Variation des dépôts de garantie	21 126	17 347
Augmentation des dettes de financement	-	-
Cash Flow	400 190	385 231
<i>Resultat net</i>	220 104	219 625
<i>Dotations aux amortissements</i>	180 141	168 488
<i>Reprises sur amortissements</i>	- 55	- 2 883
Variation BFR	-	176 165
<b>Total Ressources</b>	<b>421 316</b>	<b>778 642</b>
<b>EMPLOIS</b>		
Distribution de bénéfices	100 000	100 000
Acquisition et augmentation d'immobilisations	421 121	405 427
<i>Immobilisations corporelles</i>	15 536	31 953
<i>Immo. du domaine délégué financées par le délégataire</i>	405 396	373 114
<i>Immobilisations financières</i>	189	360
Charges à répartir	9 563	46 855
Remboursement des dettes de financement	24 457	27 778
Variation BFR	107 518	-
<b>Total Emplois</b>	<b>662 659</b>	<b>580 060</b>
<b>Variation de Trésorerie</b>	<b>- 241 343</b>	<b>198 583</b>
Trésorerie finale	765	242 108