



# AVIS DE CONVOCATION DES ACTIONNAIRES

## AVIS DE CONVOCATION DES ACTIONNAIRES

Les actionnaires de Lyonnaise des Eaux de Casablanca par abréviation LYDEC, Société Anonyme au capital de 800.000.000 dirhams ayant son Siège Social à Casablanca, 48 rue Mohamed Diouri, immatriculée à Casablanca, au Registre du Commerce sous le numéro 80617 sont convoqués en Assemblée Générale Ordinaire, conformément à l'article 115 de la Loi 17-95, qui se tiendra :

**Mercredi 14 juin 2006 à 15 heures  
au siège de la Bourse de Casablanca**

**Angle avenue de l'Armée Royale et rue Arrachid Mohamed - Casablanca,**

En vue de délibérer et de statuer sur l'ordre du jour suivant :

- Rapport de gestion du conseil d'administration sur l'exercice clos au 31 décembre 2005 ;
- Rapport des commissaires aux comptes concernant l'exercice clos au 31 décembre 2005 ;
- Rapport spécial des commissaires aux comptes concernant l'exercice 2005 sur les conventions visées par l'article 56 de la loi n° 17/95 relative aux sociétés anonymes ;
- Approbation s'il y a lieu du rapport de gestion du conseil d'administration, du rapport des commissaires aux comptes, du bilan et des comptes 2005 ;
- Approbation s'il y a lieu du rapport spécial des commissaires aux comptes sur les conventions visées par l'article 56 de la Loi n° 17/95 relative aux sociétés anonymes ;
- Affectation des résultats ;
- Quitus s'il y a lieu aux administrateurs ;
- Ratification de la cooptation d'un nouvel administrateur ;
- Quitus s'il y a lieu aux commissaires aux comptes ;
- Pouvoirs en vue de formalités légales.

Conformément à l'article 121 de la Loi 17-95, les actionnaires détenteurs du pourcentage prévu à l'article 117, disposent d'un délai de 10 jours à compter de la publication du présent avis pour demander l'inscription de projets de résolutions à l'ordre du jour de l'assemblée.

## PROJET DE TEXTE DES RÉSOLUTIONS DE L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE

### Première Résolution

L'Assemblée Générale Ordinaire, après avoir entendu le rapport du Conseil d'Administration sur sa gestion durant l'exercice 2005 et le rapport des Commissaires aux comptes sur l'exécution du mandat de vérification et de contrôle des comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2005, après avoir examiné les états financiers au 31 décembre 2005, approuve ces rapports, le bilan et les comptes de l'exercice 2005 tels qu'ils sont présentés et desquels il résulte un bénéfice net de 234.160.554,38 dirhams, ainsi que toutes les opérations et les mesures traduites par lesdits comptes ou résumées dans lesdits rapports.

### Deuxième Résolution

L'Assemblée Générale Ordinaire, après avoir entendu le rapport spécial des commissaires aux comptes sur les conventions visées par l'article 56 de la Loi n°17/95 relative aux sociétés anonymes, approuve les conclusions dudit rapport et les conventions qui y sont mentionnées.

### Troisième Résolution

L'Assemblée Générale Ordinaire sur proposition du Conseil d'Administration, décide d'affecter le bénéfice net de l'exercice 2005 ainsi qu'il suit :

- |  |                            |
|--|----------------------------|
| • soit bénéfice net de l'exercice 2005                                 | <b>Dh + 234 160 554,38</b> |
| • 5% à la réserve légale   | <b>Dh - 11 708 027,72</b>  |
| • solde  | <b>Dh + 222 452 526,66</b> |
| • report à nouveau   | <b>Dh + 148 324 403,11</b> |
| • bénéfice distribuable  | <b>Dh + 370 776 929,77</b> |
| • à distribuer à titre de dividendes<br>à raison de 22,5 Dh par action | <b>Dh - 180 000 000,00</b> |
| • solde affecté en report à nouveau soit                               | <b>Dh + 190 776 929,77</b> |

### Quatrième Résolution

L'Assemblée Générale Ordinaire, donne au Conseil d'Administration quitus entier, définitif et sans réserve de sa gestion pour l'exercice 2005.

### Cinquième Résolution

Monsieur Gérard PAYEN ayant démissionné de sa fonction d'Administrateur en date du 21

septembre 2005, l'Assemblée Générale Ordinaire donne en tant que besoin, à cet Administrateur, quitus de sa gestion pour l'exercice 2005.

### Sixième Résolution

L'Assemblée Générale Ordinaire prend acte et ratifie la cooptation, en qualité d'administrateur, effectuée par le conseil d'administration en date du 21 septembre 2005 : Monsieur Guy CANAVY ; Administrateur de sociétés ; de nationalité Française ; né le 02 octobre 1942 à Niort de Sault France demeurant Villa Ba Walid angle allée des Buttes rue des Abricotiers 20000 - Casablanca Maroc

Le mandat de Monsieur Guy CANAVY prendra fin à la suite de l'Assemblée Générale Ordinaire appelée à statuer sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2008.

### Septième Résolution

L'Assemblée Générale Ordinaire donne quitus au cabinet Masnaoui, Mazars et Guérard représenté par Monsieur Abdelkader MASNAOUI et au Cabinet PricewaterhouseCoopers représenté par Monsieur Aziz BIDAHA de leur mandat de Commissaire aux comptes pour l'exercice 2005.

### Huitième Résolution

L'Assemblée Générale Ordinaire confère tous pouvoirs à Monsieur Alain PERRET de nationalité française, né le 18 mars 1946 à Orange Vaucluse, demeurant à Casablanca 6 rue des Tilleuls, titulaire de la carte de séjour n° BE 32071S, et à toute personne qu'il substituera pour effectuer toutes formalités d'enregistrement, de dépôt, de publicité ou autres prévues par la loi ou besoin sera.

**Le Conseil d'Administration**

[www.lydec.ma](http://www.lydec.ma)

LYDEC - Siège Social : 48, rue Mohamed Diouri • B.P. : 16048 - 20000 • Casablanca - Tél. : 022 54 90 54  
Direction Générale : Angle Avenue Hassan 1<sup>er</sup> et rue Gouraud • Casablanca  
S.A. au capital de 800 000 000 DH - RC : Casablanca 80617 - Patente : 32400265 - I.F. : 01085706





# AVIS DE CONVOCATION DES ACTIONNAIRES

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

	EXERCICE	EXERCICE PRECEDENT
<b>TABEAU DE FORMATION DES RESULTATS (TFR)</b>		
1 + Ventes de Fluides	4 070 717 745,93	3 864 745 385,58
2 - Achats de Fluides	2 830 670 110,30	2 711 057 657,02
<b>I = MARGE BRUTE SUR VENTES EN L'ETAT</b>	<b>1 240 047 635,63</b>	<b>1 153 687 728,56</b>
<b>II + PRODUCTION DE L'EXERCICE ( 3+4+5 )</b>	<b>607 145 260,70</b>	<b>512 042 748,22</b>
3 Ventes de biens et services produits	484 059 320,89	391 075 546,86
4 Variation de Stocks		
5 Immobilisations Produites	123 085 939,81	120 967 201,36
<b>III - CONSOMMATIONS DE L'EXERCICE ( 6+7 )</b>	<b>735 692 135,25</b>	<b>623 342 056,20</b>
6 Achats consommés de matières et de fournitures	464 276 562,10	395 797 288,16
7 Autres Charges externes	271 415 573,15	227 544 768,04
<b>IV = VALEUR AJOUTEE ( I-II-III )</b>	<b>1 111 500 761,08</b>	<b>1 042 388 420,58</b>
8 + Subventions d'exploitation reçues		
9 - Impôts et Taxes	10 408 403,23	6 493 916,91
10 - Charges de Personnel	481 900 424,68	465 915 895,02
<b>V = Excédent Brut d'exploitation ( E B E )</b>	<b>619 191 933,17</b>	<b>569 978 608,65</b>
= Insuffisance Brute d'exploitation ( I B E )		
11 + Autres produits d'exploitation		
12 - Autres charges d'exploitation	39 368 085,72	56 984 964,36
13 + Reprises d'exploitation:Transfert de Charges	58 242 902,20	74 602 879,99
14 - Dotations d'exploitation	256 946 440,73	228 618 879,03
= RESULTAT D'EXPLOITATION	381 120 308,92	358 977 645,25
<b>VII RESULTAT FINANCIER</b>	<b>-15 342 599,04</b>	<b>-13 044 448,55</b>
<b>VII= RESULTAT COURANT</b>	<b>365 777 709,88</b>	<b>345 933 196,70</b>
<b>IX RESULTAT NON COURANT</b>	<b>-3 652 487,25</b>	<b>-3 176 016,91</b>
15 - Impôts sur les Sociétés	127 964 668,25	122 653 328,35
<b>X= RESULTAT NET DE L'EXERCICE</b>	<b>234 160 554,38</b>	<b>220 103 851,44</b>

### CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT (CAF)

	EXERCICE	EXERCICE PRECEDENT
<b>1 RESULTAT NET DE L'EXERCICE</b>		
Bénéfice +	234 160 554,38	220 103 851,44
Perte -		
2 + Dotations d'exploitation	202 369 442,29	180 140 724,38
3 + Dotations Financières		
4 + Dotations non courantes		
5 - Reprises d'exploitation	105 406,69	
6 - Reprises financières		
7 - Reprises non courantes		
8 - Produits des cessions d'immobilisations	15 200,00	15 250,00
9 + Valeurs nettes d'amort immobilisations cédées	10 142,69	28 885,67
<b>I CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT (CAF)</b>	<b>436 419 532,67</b>	<b>400 258 211,49</b>
10 Distribution de Bénéfices	180 000 000,00	100 000 000,00
<b>II AUTOFINANCEMENT</b>	<b>256 419 532,67</b>	<b>300 258 211,49</b>

## TABEAU DE FINANCEMENT DE L'EXERCICE

	EXERCICE (a)	EXERCICE PRECEDENT (b)	VARIATION a - b	
			EMPLOIS	RESSOURCES
<b>SYNTHESE DES MASSES DU BILAN</b>				
FINANCEMENT PERMANENT	7 889 564 262,64	7 604 381 082,22		285 183 180,42
ACTIF IMMOBILISE	8 165 574 975,66	7 819 722 811,57	345 852 164,09	
FONDS DE ROULEMENT FONCTIONNEL ( A )	-276 010 713,02	-215 341 729,35	-60 668 983,67	
ACTIF CIRCULANT	2 031 328 324,02	2 056 074 733,23	-24 746 409,21	
PASSIF CIRCULANT	2 403 972 317,95	2 135 233 180,55		268 739 137,40
BESOIN DE FINANCEMENT GLOBAL ( B )	-372 643 993,93	-79 158 447,32		293 485 546,61
<b>TRESORERIE NETTE (A-B)</b>	<b>96 633 280,91</b>	<b>-136 183 282,03</b>	<b>232 816 562,94</b>	

	EXERCICE EMPLOIS	EXERCICE RESSOURCES	EXERCICE PRECEDENT EMPLOIS	EXERCICE PRECEDENT RESSOURCES
<b>EMPLOIS ET RESSOURCES</b>				
<b>I RESSOURCES STABLES DE L'EXERCICE</b>				
AUTOFINANCEMENT ( A )		256 419 532,67		300 258 211,49
CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT		436 419 532,67		400 258 211,49
DISTRIBUTION DE BENEFICES		-180 000 000,00		- 100 000 000,00
CESSION ET REDUCTION D'IMMOBILISAT (B)		43 468,51		15 250,00
CESSION D'IMMO. INCORPORELLES				
CESSION D'IMMO. CORPORELLES		15 200,00		15 250,00
CESSION D'IMMO. FINANCIERES		28 268,51		
RECUPERATION/ CREANCES IMMOBILISEES				
AUGMENT DES CAPITX PROPRES ASSIMIL ( C )				
AUGMENTATION DU CAPIT APPORT				
AUGMENTATION DES RESERVES				
AUGMENTATION DES DETTES DE FINANCEMENT ( D )		108 639 969,90		468 890 969,73
<b>TOTAL I - RESSOURCES STABLES ( A+B+C+D)</b>		<b>365 102 971,08</b>		<b>769 164 431,22</b>
<b>II EMPLOIS STABLES DE L'EXERCICE</b>				
ACQUISIT, AUGMENTAT D'IMMOBILISAT ( E )	400 373 960,29		421 204 291,46	
ACQUISITION D'IMMO.CORPO. DOMAINE PRIVE	36 006 894,23		15 619 587,26	
FINANCEMENT IMMO. DOMAINE CONCEDE	364 367 066,06		405 395 823,52	
AUGMENTATIONS DES IMMO. EN COURS				
ACQUISITION D'IMMO. FINANCIERES			188 880,68	
REMBOURSEMENT DES CAPITAUX PROPRES ( F )				
REMBOURSEMENT DES DETTES DE FINANCEMENT ( G )			472 222 222,23	
ACQUISIT D'IMMOBILISAT EN NON VALEUR ( H )	25 397 994,46		9 563 090,83	
<b>TOTAL II - EMPLOIS STABLES (E+F+G+H)</b>	<b>425 771 954,75</b>		<b>902 989 604,52</b>	
III VARIATION BESOIN DE FINANCEMENT GLOBAL		293 485 546,61	61 675 586,02	
IV VARIATION DE LA TRESORERIE	232 816 562,94			195 500 759,32
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>658 588 517,69</b>	<b>658 588 517,69</b>	<b>964 665 190,54</b>	<b>964 665 190,54</b>

## ETAT DES DEROGATIONS

EXERCICE clos le : 31/12/2005	INDICATION DES DEROGATIONS	JUSTIFICATION DES DEROGATIONS	INFLUENCE DES DEROGATIONS SUR LE PATRIMOINE ,LA SITUATION FINANCIERE ET LES RESULTATS
	I-DEROGATIONS AUX PRINCIPES COMPTABLES FONDAMENTAUX		
	II-DEROGATIONS AUX PRINCIPES DES METHODES D'EVALUATION COMPTABLES FONDAMENTAUX		<b>NEANT</b>
	III-DEROGATIONS AUX REGLES D'ETABLISSEMENT ET DE PRESENTATION DES ETATS DE SYNTHESE		

## ETAT DES CHANGEMENTS DE METHODES

EXERCICE clos le : 31/12/2005	NATURE DES CHANGEMENTS	JUSTIFICATION DES CHANGEMENTS	INFLUENCE DES CHANGEMENTS SUR LE PATRIMOINE, LA SITUATION FINANCIERE ET LES RESULTATS
	I-Changements affectant les methodes d'evaluation		
	II-Changements affectant les modalités d'application		<b>NEANT</b>
	- Provision pour dépréciation des créances clients		

## TABEAU DES AMORTISSEMENTS

EXERCICE clos le : 31/12/2005	Cumul début exercice (1)	Dotation de l'exercice (2)	Amort sur immob sorties (3)	cumul d'amort fin exercice (4) = (1) + (2) + (3)
<b>IMMOBILISATIONS EN NON VALEUR</b>				
Charges à répartir sur plusieurs exercices	63 754 777,49			63 754 777,49
Charges à répartir sur Honoraires	169 663 708,35	29 685 664,65		199 349 373,00
Autres Charges à répartir	525 074,05	86 302,88		611 376,93
Primes de remboursement des obligations				
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>	<b>347 460 925,64</b>	<b>146 208 230,68</b>		<b>493 669 156,32</b>
Immobilisation en recherche et développement	548 346,60	0,01		548 346,61
Brevet,marques,droitset valeur similaires	30 886 282,68	4 721 414,15		35 607 696,83
Autres immobilisations incorporelles				
Immobilisations financement LYDEC domaine délégué	316 026 296,36	141 486 816,52		457 513 112,88
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>	<b>245 157 280,52</b>	<b>26 389 244,08</b>	<b>- 105 406,69</b>	<b>271 441 117,91</b>
Terrains				
Constructions	568 522,06	115 876,42		684 398,48
Installations techniques,materiel et outillage	97 037 751,97	8 046 806,42		105 084 558,39
Materiel de transport	36 264 482,51	659 520,43	- 105 406,69	36 818 596,25
Materiel Informatique	76 133 216,81	12 936 830,81		89 070 047,62
Mobilier,materiel de bureau	27 815 495,85	2 175 188,00		29 990 683,85
Agencement , Installation et Aménagement	7 337 811,32	2 455 022,00		9 792 833,32
<b>Total</b>	<b>826 561 766,05</b>	<b>202 369 442,29</b>	<b>-105 406,69</b>	<b>1 028 825 801,65</b>

## RESUME DU RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES EXERCICE DU 1<sup>ER</sup> JANVIER AU 31 DECEMBRE 2005

Conformément à la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale, nous vous présentons notre rapport relatif à l'exercice clos le 31 décembre 2005.

Nous avons procédé à l'audit des états de synthèse, ci-joints, de la Société LYDEC au 31 décembre 2005, lesquels comprennent le bilan, le compte de produits et charges, l'état des soldes de gestion, le tableau de financement et l'état des informations complémentaires (ETIC).

Nous avons effectué notre mission selon les normes de la Profession applicables au Maroc et compte tenu des dispositions légales et réglementaires en vigueur.

Nous certifions que les états de synthèse cités au deuxième paragraphe ci-dessus, sont réguliers et sincères et donnent une image fidèle du patrimoine, de la situation financière de la société LYDEC au 31 décembre 2005 ainsi que du résultat de ses opérations et de l'évolution de ses flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, conformément aux principes comptables admis au Maroc.

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur l'aspect suivant :

Suite au transfert de la gestion du régime des retraites du personnel de la Gestion Déléguée de la Caisse Commune des Retraites (CCR) au RCAR, LYDEC se trouve avoir versé au 31 décembre 2005, en lieu et place de l'Autorité Déléguée, un montant total de DH 403 millions au titre des pensions échues, qui devaient être servies par la CCR. Parallèlement, LYDEC n'a jamais versé à la CCR les cotisations salariales et patronales dont le cumul au 31 décembre 2005 s'élève à DH 301 millions. La Commission Technique de Suivi réunie le 24 décembre 2004 a pris acte dans le procès verbal de la dite réunion, de l'existence de cet écart et a décidé, en accord avec LYDEC, que son apurement soit traité à l'occasion de la revue quinquennale du contrat prévue courant 2006.

Casablanca, Le 31 mars 2006

PRICE WATERHOUSE  
A. Bidah - Associé

MASNAOUI AUDIT ET CONSEIL  
Abdou DIOP - Associé



# AVIS DE CONVOCATION DES ACTIONNAIRES

## TABLEAU DES IMMOBILISATIONS AUTRES QUE FINANCIERES

Désignation	Montant brut début de l'exercice	Augmentation			Diminution			"Montant brut fin d'exercice"
		Acquisition	production par l'entreprise	virement	Cession	Retrait	Virement	
<b>IMMOBILISATIONS Domaine concédé</b>	<b>8 570 105 703,55</b>	<b>693 960 206,45</b>		<b>490 067 817,91</b>			<b>-490 067 817,91</b>	<b>9 264 065 910,00</b>
Immobilisation gestion déléguée terminées	7 610 539 355,96	291 402 721,13		490 067 817,91				8 392 009 895,00
Immobilisation gestion déléguée en cours	959 566 347,59	402 557 485,32					-490 067 817,91	872 056 015,00
<b>IMMOBILISATION EN NON - VALEURS</b>	<b>297 381 569,77</b>	<b>22 711 154,73</b>						<b>320 092 724,50</b>
Frais préliminaires	63 754 777,49							63 754 777,49
Autres Charges à répartir	613 368,68							613 368,68
Charges à répartir sur plusieurs exercices	233 013 423,60	22 711 154,73						255 724 578,33
Primes de remboursement obligations								
<b>IMMOBILISATION INCORPORELLES</b>	<b>2 210 910 729,13</b>	<b>367 053 905,79</b>						<b>2 577 964 634,92</b>
Immobilisation en recherche et développement	548 346,61							548 346,61
Brevet-M arques	41 672 883,04	2 686 839,73						44 359 722,77
Autres immobilisations incorporelles ( Financement lydec )	2 168 689 499,48	364 367 066,06						2 533 056 565,54
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>	<b>311 497 277,71</b>	<b>36 112 300,92</b>				<b>-115 549,38</b>		<b>347 494 029,25</b>
Terrain								
Constructions	1 129 165,41	20 000,00						1 149 165,41
Installations techniques, matériel et outillage	116 512 618,69	16 775 951,33						133 288 570,02
Matériel de transport léger	12 491 593,30	860 992,59				-115 549,38		13 237 036,51
Matériel de transport lourd	25 205 203,85	665 000,00						25 870 203,85
Matériel Informatique	109 232 655,13	15 529 595,18						124 762 250,31
Mobilier, matériel de bureau	33 697 820,33	1 950 871,40						35 648 691,73
Autres immobilisations incorporelles	13 228 221,00	309 890,42						13 538 111,42
Immobilisations en cours								

## TABLEAU DES TITRES DE PARTICIPATION

Raison sociale de la société émettrice	Secteur d'activité	Capital social dhs	Participation au capital	Prix d'acquisition global	Valeur nette comptable	Extrait des derniers états de synthèse de la société émettrice			Produits d'exploitation inscrits au C.P.C de l'exercice
						Date de clôture	Situation nette	Resultat net	
Lydec Services	Travaux Eau, Assainissement, Électricité	2 000 000,00	100%	100 DHS	2 000 000,00	31-dec-2005	4 323 994,72	17 997,95	87 683 825,73

## TABLEAU DES PROVISIONS

Désignation	Montant début exercice	Dotations			Reprises			Montant fin exercice
		d'exploitation	financières	Non courantes	d'exploitation	financières	Non courantes	
1. Provision pour dépréciation de l'actif immobilisé								
2. Provisions réglementées								
3. Provisions durables pour risques et charges								
<b>SOUS TOTAL (A)</b>								
4. Provision pour dépréciation de l'actif circulant (hors trésorerie)	172 364 696,74	54 576 998,44			44 390 147,92			182 551 547,26
5. Autres Provisions pour risques et charges	177 936,72	523 200,65			177 936,72			523 200,65
6. Provisions pour dépréciation des comptes de trésorerie								-
<b>SOUS TOTAL (B)</b>	<b>172 542 633,46</b>	<b>55 100 199,09</b>			<b>44 568 084,64</b>			<b>183 074 747,91</b>
<b>TOTAL (A+B)</b>	<b>172 542 633,46</b>	<b>55 100 199,09</b>			<b>44 568 084,64</b>			<b>183 074 747,91</b>

## TABLEAU DES CREANCES

CREANCES	Total	ANALYSE PAR CREANCES			AUTRES ANALYSES			Montant représentés par effets
		Plus d'un an	Moins d'un an	Echues & non recouvrées	Montant en devises	Montant sur état et organismes publics	Montant sur les entreprises liées	
<b>DE L'ACTIF IMMOBILISE</b>	<b>4 917 760,47</b>	<b>4 917 760,47</b>						
Prêts immobilisés	4 917 760,47	4 917 760,47						
<b>DE L'ACTIF CIRCULANT</b>	<b>2 163 736 653,94</b>		<b>2 163 736 653,94</b>					
Fournisseurs débiteurs, avances et acomptes	7 231 966,73		7 231 966,73					
Clients et comptes rattachés	1 342 796 612,12		1 342 796 612,12					
Etat	324 551 389,04		324 551 389,04					
Comptes d'associés								
Autres débiteurs	414 071 894,04		414 071 894,04					
Personnel	71 113 498,78		71 113 498,78					
Comptes de régularisation-actif	3 971 293,23		3 971 293,23					

## TABLEAU DES DETTES

CREANCES	Total	ANALYSE PAR CREANCES			AUTRES ANALYSES			Montant représentés par effets
		Plus d'un an	Moins d'un an	Echues & non recouvrées	Montant en devises	Montant sur état et organismes publics	Montant sur les entreprises liées	
<b>DU FINANCEMENT</b>	<b>530 227 250,35</b>	<b>530 227 250,35</b>						
Emprunts obligataires								
Autres dettes de financement	530 227 250,35	530 227 250,35						
<b>DU PASSIF CIRCULANT</b>	<b>2 403 378 574,49</b>		<b>2 403 378 574,49</b>					
Fournisseurs et comptes rattachés	1 481 380 712,45		1 481 380 712,45					
Clients créditeurs, avances et acomptes	76 960 544,98		76 960 544,98					
Personnel	27 104 126,01		27 104 126,01					
Organismes sociaux	334 224 804,95		334 224 804,95					
Etat	330 592 554,79		330 592 554,79					
Comptes d'associés	540,00		540,00					
Autres créanciers	141 132 528,65		141 132 528,65					
Comptes de régularisation-passif	11 982 762,66		11 982 762,66					

## TABLEAU DES SURETES REELLES DONNEES OU RECUES

TIERS CREDITEURS OU TIERS DEBITEURS	MONTANT COUVERT PAR LA SURETE	NATURE (1)	DATE ET LIEU D'INSCRIPTION	OBJET (2) (3)	VALEUR COMPTABLE NETTE DE LA SURETE DONNEE A LA DATE DE CLOTURE
<b>SURETES DONNEES</b>					
<b>SURETES RECUES</b>					

(1) Gage-Hypothèque - 2- Nantissement - 3- Warrant - 4- Autres - 5- (à préciser)  
(2) Préciser si la sûreté est donnée au profit d'entreprises ou de personnes tierces ( sûretés données ) - Entreprises liées, associés, membre du personnel  
(3) Préciser si la sûreté recue par l'entreprise provient de personnes tierces autres que le débiteur ( Sûretés recues )

## ENGAGEMENTS FINANCIERS RECUS OU DONNES HORS OPERATIONS DE CREDIT - BAIL

ENGAGEMENTS DONNES	Montant exercice		ENGAGEMENTS DONNES	Montant exercice	
	Montant exercice	Montant exercice precedent		Montant exercice	Montant exercice precedent
Avais et cautions			Avais et cautions		
Engagements en matière de pensions de retraite et obligations similaires			Autres Engagements		
Autres Engagements			<b>TOTAL (1)</b>		
Le contrat de concession prévoit que la Lydec remet à l'autorité déléguée une caution de MMAD 100. Celle-ci a été accordée avec la garantie des actionnaires	100 000 000,00	100 000 000,00			
<b>TOTAL (1)</b>					

(1) Dont engagements à l'égard d'entreprises liées