

## Indicateurs du premier trimestre 2021\*

Le chiffre d'affaires au titre du 1<sup>er</sup> trimestre 2021 atteint 1 644 millions de dirhams et les investissements de la Gestion Déléguée s'élèvent à 82 millions de dirhams, dont 42 millions de dirhams financés par le Déléguataire.

### Principaux faits marquants

- > Mobilisation exceptionnelle des moyens humains et matériels de Lydec afin de faire face aux intempéries survenues entre le 5 et le 11 janvier 2021 : mobilisation de près de 800 agents sur le terrain et presque 300 collaborateurs en backoffice avec le renforcement de la capacité du Centre de Relation Clientèle et activation du dispositif de gestion de crise au niveau du Centre de Veille et de Coordination de Lydec ;
- > Poursuite des travaux visant à protéger la ville contre les risques d'inondations, et notamment :
  - Le système d'assainissement liquide de la Route Nationale n°1 (RN1), constitué d'un ensemble de stations de pompage, galeries souterraines et collecteurs permettant la lutte contre les débordements. Le coût global de ce projet est de plus de 300 millions de dirhams ;
  - La galerie de stockage des eaux pluviales Hay Sadri, qui concerne la zone Est de Casablanca. D'une longueur de 1 350 mètres linéaires et d'une capacité de 14 000 m<sup>3</sup>, le coût global prévisionnel de ce projet s'élève à plus de 180 millions de dirhams ;
  - La mise en service de la galerie des eaux pluviales Tamaris permettant l'assainissement de la zone d'extension de Dar Bouazza pour un montant global de 33 millions de dirhams ;
  - Lancement des études et appels d'offres respectivement pour les projets d'assainissement pluvial de la zone Ferrara (Hay Hassani) et la zone de Sidi Moumen (collecteur HA1 / système HA).
- > Accompagnement en continu de la ville dans la réalisation de nombreuses opérations d'aménagement urbain. Parmi les principaux travaux réalisés :
  - Finalisation des travaux de déviations et/ou de protection des réseaux des lignes Tramway T3 et T4 et ceux liés aux nouvelles lignes de Bus à Haut Niveau de Service (BHNS) lignes L5 et L6 ;
  - L'accompagnement de la ville dans les projets de mise à niveau des voiries structurantes de Casablanca.
- > L'audit annuel d'évaluation mené en février 2021 a confirmé le maintien des certifications QSE selon les référentiels NM ISO 9.001, NM ISO 14.001, NM ISO 45001, NM ISO 27.001, NM ISO 50001, NM ISO 37001 et NM ISO 29993.
- > Participation de Lydec à une table ronde relative à « La Valorisation de l'Eau au Maroc », organisée le 22 mars 2021 à l'occasion de la Journée mondiale de l'eau par l'Association des Enseignants des Sciences de la Vie et de la Terre (AESVT), la Fondation Lydec et l'Académie Régionale d'Éducation et de Formation (AREF) Casablanca-Settat, en collaboration avec les départements de l'environnement, de l'eau, et l'Alliance Marocaine pour le Climat et le Développement Durable (AMCDD).

### Résultats au 1<sup>er</sup> trimestre 2021

**Le chiffre d'affaires du 1<sup>er</sup> trimestre 2021 s'élève à 1 644 millions de dirhams**, en baisse de 2.4 % par rapport au 1<sup>er</sup> trimestre 2020. Cette tendance s'explique par la dépréciation des recettes de travaux et de maîtrise d'œuvre de 20.1%, ainsi que par la baisse des ventes de fluides de 0,6% du fait des impacts négatifs de la pandémie Covid-19 sur l'activité.

#### Electricité :

- > Le chiffre d'affaires électricité au 1<sup>er</sup> trimestre de l'année s'établit à 1 118 millions de dirhams, en baisse de 0.5% par rapport à la même période de l'année précédente.
- > En volumes, les ventes d'électricité affichent une légère baisse de 0.1 % en raison :
  - Du recul des ventes aux clients industriels et administrations de respectivement 4% et 3.6% en lien avec les impacts économiques de la crise sanitaire ;
  - Compensée partiellement par la hausse des ventes aux particuliers de 3.2% en raison du couvre-feu et des conditions climatiques favorables à l'activité, atténuée par la baisse des ventes aux clients professionnels (cafés, restaurants...) en lien avec les dispositions de l'état d'urgence sanitaire.

#### Eau :

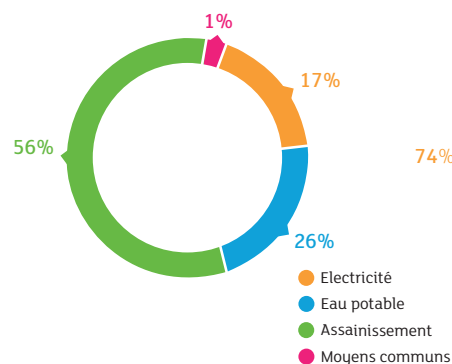
- > Le chiffre d'affaires d'eau potable au cours du 1<sup>er</sup> trimestre atteint 309 millions de dirhams, en baisse de 0.9% par rapport au 1<sup>er</sup> trimestre 2020 expliquée par la résultante de deux effets :
  - Un effet « volumes » positif en lien avec la croissance des volumes vendus de 1.5% par rapport à 2020, due principalement à :
    - La hausse des ventes aux particuliers de 3% tirée par la croissance des consommations des clients résidentiels en raison du couvre-feu, atténuée par la baisse des ventes aux clients professionnels (Cafés, restaurants, bains maures, hôtels,...)
    - La baisse des ventes aux industriels et aux administrations de respectivement 5.5% et 4.4%.
  - Un effet « prix » négatif lié à la déformation de la structure des ventes en 2021 du segment « particuliers » en raison de la baisse d'activité des clients professionnels, et du recul des ventes aux industriels et aux administrations.

**Les investissements de la Gestion Déléguée au cours du 1<sup>er</sup> trimestre 2021 s'élèvent à 82 millions de dirhams**, en ligne avec le prévisionnel 2021.

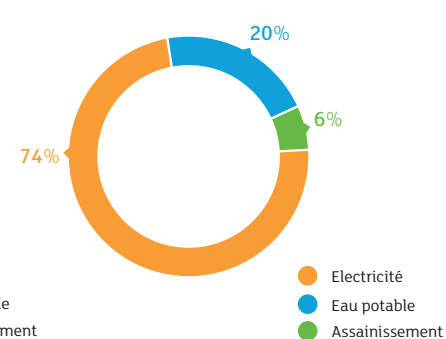
**Le niveau d'endettement net à fin mars 2021** atteint 1 412 millions de dirhams, en augmentation de 29% par rapport au premier trimestre 2020 résultant principalement de la dégradation du BFR impacté par les retards d'encaissements des clients durant la crise sanitaire.

|                                   |                 | T1 - 2020    | T1 - 2021    | VAR%          |
|-----------------------------------|-----------------|--------------|--------------|---------------|
| <b>Volumes vendus</b>             |                 |              |              |               |
| Electricité                       | GWh             | 925          | 924          | -0,1%         |
| Eau potable                       | Mm <sup>3</sup> | 37           | 38           | 1,5%          |
| Assainissement                    | Mm <sup>3</sup> | 36           | 36           | 0,9%          |
| <b>Chiffre d'affaires Fluides</b> | <b>Mdh</b>      | <b>1.527</b> | <b>1.517</b> | <b>-0,6%</b>  |
| Electricité                       | Mdh             | 1.124        | 1.118        | -0,5%         |
| Eau potable                       | Mdh             | 312          | 309          | -0,9%         |
| Assainissement                    | Mdh             | 91           | 91           | -0,3%         |
| <b>Autres revenus</b>             | <b>Mdh</b>      | <b>158</b>   | <b>126</b>   | <b>-20,1%</b> |
| <b>Chiffre d'affaires</b>         | <b>Mdh</b>      | <b>1.684</b> | <b>1.644</b> | <b>-2,4%</b>  |
| Investissements Lydec             | Mdh             | 67           | 42           | -36,6%        |
| Investissements Fond de Travaux   | Mdh             | 88           | 39           | -55,3%        |
| <b>Total investissements</b>      | <b>Mdh</b>      | <b>155</b>   | <b>82</b>    | <b>-47,2%</b> |
| <b>Endettement net</b>            | <b>Mdh</b>      | <b>1.091</b> | <b>1.412</b> | <b>29,4%</b>  |

Répartition des investissements de la Gestion Déléguée - T1 2021



Répartition du Chiffre d'affaires Fluides - T1 2021



\*Indicateurs établis sur la base des derniers chiffres provisoires connus à date.

#### Contact analystes et investisseurs :

Jihane TAMIM - Responsable Relations Investisseurs : jihane.tamim@lydec.co.ma • 05 22 54 90 44

#### Contact médias :

Bouchra SABIB - Responsable des relations médias : bouchra.sabib@lydec.co.ma • 05 22 54 90 47