

INDICATEURS DU QUATRIEME TRIMESTRE 2020 ET RESULTATS ANNUELS 2020

Le Conseil d'Administration de Lydec, tenu par visio-conférence le jeudi 25 février 2021, a arrêté les comptes sociaux de Lydec pour la période close au 31 décembre 2020. Ceux-ci font apparaître un chiffre d'affaires de 7 042 millions de dirhams et un résultat net de - 43 millions de dirhams.

Les investissements de la Gestion Déléguée, au titre de l'année 2020, se sont élevés à 1 027 millions de dirhams, dont 433 millions de dirhams financés par le Déléguataire.

PRINCIPAUX FAITS MARQUANTS DE L'ANNEE

- Dans un contexte marqué par les contraintes sanitaires, sociales et économiques de la pandémie du Covid-19, Lydec a mobilisé ses équipes pour assurer la continuité des services essentiels délivrés aux citoyens et ce en cohérence avec les décisions des Autorités publiques. Plusieurs dispositions ont été mises en place, notamment :
 - Des mesures préventives permettant d'assurer la sécurité des collaborateurs et des clients, contribuant ainsi à la limitation de la propagation du Coronavirus et la mise en place d'un Plan de Continuité des Activités opérationnelles dès la déclaration de l'état d'urgence sanitaire ;
 - La suspension à partir du 20 mars des activités à domicile des clients : relève des compteurs, distribution et encaissement des factures, en application des décisions nationales. A partir du 1^{er} juin, reprise de la lecture des index des compteurs dans le respect des consignes sanitaires en vigueur, permettant ainsi la régularisation de la facturation des consommations des clients pendant le confinement. Des facilités de paiement allant jusqu'à six mois ont été accordées tenant compte de l'impact de la pandémie sur la situation des clients ;
 - En accord avec les autorités, reprise des activités de distribution à domicile des factures tout en veillant au respect des consignes sanitaires à partir de juillet 2020 ;
 - Organisation d'une campagne de dépistage des collaborateurs de Lydec en août 2020 ;
 - Levée de deux opérations de financement à moyen terme à hauteur de 1 100 millions de dirhams sous forme d'un emprunt bancaire de 600 millions de dirhams sur 5 ans contracté en juillet 2020 et d'une émission obligataire par placement privé de 500 millions de dirhams sur 5 ans clôturée avec succès en août 2020.
- En outre, Lydec a apporté une contribution à hauteur de 10 millions de dirhams au Fonds spécial pour la gestion de la pandémie du Coronavirus, dans le cadre des efforts de solidarité nationale pour lutter contre les effets de la pandémie.
- Le contexte particulièrement difficile a entraîné le ralentissement, voire l'interruption de certains projets du fait d'une disponibilité limitée des ressources et des moyens nécessaires à leur réalisation, mais Lydec est restée mobilisée pour poursuivre les chantiers d'infrastructure visant notamment à :
 - La protection de la ville contre les risques d'inondations : les travaux concernant la galerie de stockage des eaux pluviales Hay Sadri pour un coût global prévisionnel de 180 millions de dirhams et le système d'assainissement liquide de la Route Nationale n°1 (RN1) d'un coût global de plus de 300 millions de dirhams ont été poursuivis ;
 - L'accompagnement de la ville dans la réalisation de nombreuses opérations d'aménagement urbain et notamment des déviations et/ou de protection des réseaux des lignes Tramway T3 et T4, des lignes Bus à Haut Niveau de Service (BHNS) ligne L5 et L6.
- La forte mobilisation des équipes de Lydec suite à l'incident ayant affecté l'alimentation électrique de certains quartiers de Casablanca le 8 juillet, a permis le rétablissement dans la journée de l'alimentation en électricité de l'ensemble des clients impactés.
- Fidèle à son engagement de solidarité de proximité, Lydec a organisé, via sa Fondation et ses Directions Préfectorales, la 8^{ème} édition de l'opération « Ramadan Attadamoun » au profit de familles démunies du Grand Casablanca, adaptée au contexte sanitaire de la pandémie Covid-19 consistant en la distribution de plus de 4.000 paniers et bons d'achat pour des denrées alimentaires de première nécessité et des produits d'hygiène, en partenariat avec plusieurs associations.
- La Fondation Lydec a Lancé en juillet 2020 la 18^{ème} édition de l'opération Plages Propres 2020 concernant la plage Lalla Meryem, et la 3^{ème} édition pour la plage Nahla, en partenariat avec la Fondation Mohammed VI pour la Protection de l'Environnement (FM6E), les autorités locales et la ville de Casablanca, afin de sensibiliser les estivants à la protection de l'environnement et du littoral et de contribuer à la mise à niveau des équipements des deux plages, tout en respectant les instructions des autorités concernant le respect des règles sanitaires et gestes barrière en vigueur.

PRINCIPAUX FAITS MARQUANTS DU 4^{EME} TRIMESTRE

- Forte mobilisation des équipes de Lydec suite à une importante fuite d'eau potable survenue en novembre 2020 au niveau d'une adduction principale qui alimente une partie de la zone ouest de Casablanca.
- La performance extra-financière de Lydec a été doublement reconnue via son maintien dans le palmarès de l'agence de notation extra-financière Vigeo Eiris, avec une amélioration de son score global de 12 points par rapport à 2019, et son maintien dans l'indice « Casablanca ESG 10 » de la Bourse de Casablanca.

RESULTATS FINANCIERS DE L'ANNEE 2020

- **Le chiffre d'affaires du 4^{ème} trimestre 2020 s'élève à 1 816 millions de dirhams**, en baisse de 8.3 % par rapport au 4^{ème} trimestre 2019. Cette tendance s'explique par la dépréciation des recettes de travaux ainsi que par la baisse des ventes d'électricité du fait des impacts négatifs de la pandémie du Covid-19 sur l'activité.
- **Le chiffre d'affaire global de l'année ressort à 7 042 millions de dirhams**, en baisse de 5.6% par rapport à l'année 2019.

Electricité :

- **Le chiffre d'affaires électricité** au cours du 4^{ème} trimestre de l'année s'établit à 1 109 millions de dirhams, en baisse de 5.3% par rapport à la même période de l'année précédente.
- **En volumes**, les ventes d'électricité affichent une baisse de 5.6 % en raison du recul des ventes aux clients industriels de 10.1% en lien avec les impacts économiques de la crise sanitaire. Les ventes aux clients grand public sont également en repli de 2.4% dû à la baisse d'activité des clients professionnels (cafés, restaurants, commerces...) en lien avec les restrictions imposées par l'état d'urgence sanitaire. Le segment administrations a affiché également une légère baisse de 1.2% par rapport à la même période de l'année précédente.
- **Au global, les volumes vendus** à fin décembre 2020 sont en repli de 6.7% soit un chiffre d'affaires en baisse de 6.5%.
- **Le rendement** électricité à fin décembre 2020 s'établit à 93,29% en amélioration de 0,06 pt par rapport à 2019.

Eau :

- **Le chiffre d'affaires d'eau potable** au cours du 4^{ème} trimestre atteint 326 millions de dirhams, en hausse de 2% par rapport au 4^{ème} trimestre 2019.
- **Les volumes vendus** enregistrent une croissance de 3% sur la même période, due principalement à une hausse des ventes aux particuliers de 4.9% sous l'effet de la croissance du nombre de clients résidentiels et de la hausse de la consommation unitaire. Cette tendance a permis de compenser la baisse des ventes aux industriels et aux administrations de 5.1% par rapport à la même période de l'année précédente. En cumul, les volumes vendus de l'année ont progressé de 3.7% soit un chiffre d'affaires eau en hausse de 4%.
- **Le rendement** eau à fin décembre 2020 s'établit à 77,32%, en baisse de 0,3 pt par rapport à 2019.

L'Excédent Brut d'Exploitation au titre de l'année 2020 s'élève à 893 millions de dirhams, en retrait de 121 millions de dirhams (-12%) par rapport à 2019 tenant compte de la baisse du chiffre d'affaires fluides et des autres recettes (marges travaux remboursables, autres prestations aux clients...).

La provision client augmente de 129 millions de dirhams par rapport à 2019 pour tenir compte des risques actuels liés à la pandémie.

Compte tenu de tous ces éléments, **Le Résultat Net** à fin décembre 2020 s'élève à - 43 millions de dirhams reflétant principalement les impacts négatifs du Covid-19.

Les investissements de la Gestion Déléguée de l'année 2020 s'élèvent à 1 027 millions de dirhams, en ligne avec le prévisionnel 2020 qui tient compte des impacts liés à la pandémie.

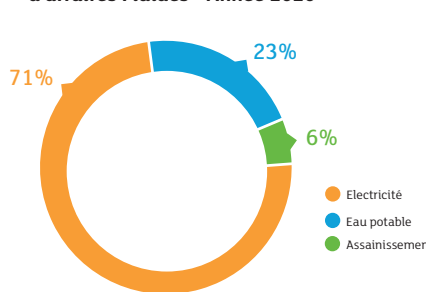
Le niveau d'endettement net s'élève à 1 345 millions de dirhams, en hausse de 389 millions de dirhams par rapport à l'année 2019 résultant principalement de la dégradation du BFR par rapport à l'année 2019 impacté par les retards d'encaissements des clients durant la crise sanitaire.

PERSPECTIVES 2021

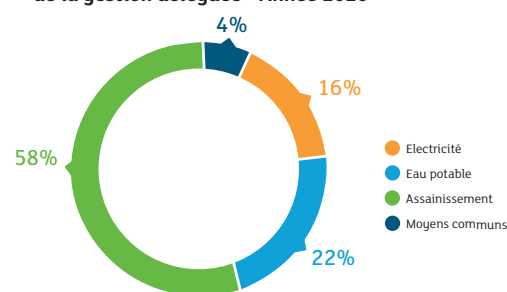
- Poursuite de la mobilisation de Lydec en collaboration avec les Autorités afin de trouver des solutions relatives aux révisions économiques 2018 et 2019 et pour la finalisation de la 2^{ème} révision contractuelle.
- Accompagnement du Plan de Développement du Grand Casablanca, notamment les projets d'infrastructure visant la protection de la ville contre les inondations.
- Poursuite du plan d'actions visant au recouvrement des créances clients générées pendant la pandémie ;
- Consolidation des actions d'optimisation de la performance opérationnelle avec une attention particulière portée sur les rendements de réseaux et la performance des achats.
- Renforcement des actions menées par la Fondation Lydec dans le but de consolider le positionnement social et sociétal de l'entreprise.
- Poursuite des effets de la crise Covid-19, avec néanmoins une reprise progressive de l'activité sur l'exercice 2021.

		YTD		En millions de dirhams			
		FY-19	FY-20	Var%	T4-19	T4-20	Var%
Volumes vendus							
Electricité	GWh	3.849	3.592	-6,7%	975	921	-5,6%
Eau potable	Mm ³	158	164	3,7%	39	40	3,0%
Assainissement	Mm ³	152	158	4,2%	38	39	2,9%
Chiffre d'affaires Fluides	Mdh	6.334	6.099	-3,7%	1.583	1.528	-3,5%
Electricité	Mdh	4.644	4.341	-6,5%	1.172	1.109	-5,3%
Eau potable	Mdh	1.318	1.370	4,0%	320	326	2,0%
Assainissement	Mdh	372	387	4,2%	92	93	1,2%
Autres revenus	Mdh	1.127	943	-16,3%	397	288	-27,5%
Chiffre d'affaires	Mdh	7.461	7.042	-5,6%	1.981	1.816	-8,3%
Investissements Lydec	Mdh	517	433	-16,2%	255	161	-36,9%
Investissements Fond de Travaux	Mdh	622	594	-4,5%	267	220	-17,5%
Total investissements	Mdh	1.139	1.027	-9,8%	521	381	-27,0%
Excédent Brut d'Exploitation	Mdh	1.015	893	-12,0%	-	-	-
Résultat Net	Mdh	169	-43	-125,4%	-	-	-
Endettement net	Mdh	956	1.345	40,7%	-	-	-

Répartition du Chiffre d'affaires Fluides - Année 2020



Répartition des investissements de la gestion déléguée - Année 2020



Prochaine échéance : Assemblée Générale, le 10 juin 2021

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

Siège social : 48, rue Mohamed Diouri - 20 110 Casablanca - B.P. : 16048 - Tél. : 05 22 54 90 54

S.A. au capital de 800 000 000 DH - RC Casablanca : 80617 - TP : 32400265 - IF : 01085706 - CNSS : 6156964 - ICE : 000230990000079