

Indicateurs du quatrième trimestre 2023 et arrêté des comptes annuels 2023 par le Conseil d'Administration

Le Conseil d'Administration de Lydec, réuni à Casablanca le mercredi 7 février 2024, a arrêté les comptes sociaux de Lydec pour la période close au 31 décembre 2023. Ceux-ci font apparaître un chiffre d'affaires de 7.598 millions de dirhams et un résultat net de 38 millions de dirhams. Les investissements de la gestion déléguée au titre de l'année 2023, se sont élevés à 1.066 millions de dirhams, dont 317 millions de dirhams financés par le Délégué.

Principaux faits marquants du 4^{ème} trimestre 2023

- Lydec poursuit sa mobilisation sur le terrain et mène des actions visant à renforcer l'infrastructure des réseaux électricité, eau potable et assainissement liquide, à travers notamment :
 - La poursuite des travaux de réalisation d'une galerie de protection contre les inondations le long du boulevard 10 mars pour un montant de 104 MDH HT ;
 - Le lancement des travaux de réalisation d'un réservoir au niveau de Hay Hassani pour un montant de 97 MDH HT ;
 - La poursuite des travaux de renouvellement de la ligne HTB 63 KV entre les zones Roches Noires, Mers Sultan et Maarif pour un montant de 18 MDH HT et entre la zone Roches Noires et Sidi Othmane pour un montant de 15 MDH HT ;
 - Le lancement des travaux de réalisation de la station et de la conduite de refoulement des eaux usées Bouskoura pour un montant de 10 MDH HT.
- Lydec accompagne également la ville de Casablanca et ses environs dans de nombreuses opérations d'aménagement urbain. A ce titre, Lydec a poursuivi les travaux de déviation des réseaux d'alimentation en eau potable et d'assainissement dans le cadre de l'élargissement de la route de Médiouna pour un montant de 38 MDH HT, ceux impactés par l'aménagement du rond-point Mimosa avec le renouvellement de l'éclairage public pour un montant de 3 MDH HT, ceux liés aux travaux de déviation des réseaux d'alimentation en eau potable et d'assainissement au niveau de l'autoroute Tit Mellil-Berrechid (Lot 2) pour un montant de 9 MDH HT, ainsi que ceux liés aux travaux du parking du « triangle des hôtels ».
- Le contrôle fiscal concernant les exercices 2018, 2019 et 2020, et portant sur l'impôt sur les sociétés (IS), la taxe sur la valeur ajoutée (TVA) et l'impôt sur le revenu (IR), s'est soldé par un accord à l'amiable entre Lydec et les autorités fiscales pour un montant de 65 millions de dirhams y compris majorations.

Autres faits marquants de l'année

- Forte mobilisation de Lydec pour faire face au stress hydrique que connaît le Royaume, par une sensibilisation des clients à la préservation de la ressource, et le démarrage de chantiers visant à implanter de nouvelles infrastructures d'eau potable.
- Finalisation d'importants projets relatifs aux eaux usées et aux eaux pluviales :
 - La mise en service de la galerie des eaux usées de la RN1 et de Tamaris pour un montant total de 77 MDH HT ;
 - La réalisation du tronçon aval d'une galerie d'eau pluviale d'un linéaire de plus de 6 Km permettant la protection de la zone Tit Mellil pour un budget de 140 MDH HT ;
- Accompagnement du Grand Casablanca dans de nombreuses opérations d'aménagement urbain, dont :
 - Le renouvellement de l'éclairage public au niveau des boulevards Souhaib Erroumi, Guerraoui, Ghadaoui, et rues Tarik ibnou Ziad & Lahcen Arjouni ;
 - L'alimentation électrique des nouvelles lignes 5 et 6 BHNS (Bus à Haut Niveau de Services).
- Dans le cadre de son engagement sociétal, à la suite du séisme qui a touché la province d'Al Haouz et ses environs, Lydec et sa Fondation se sont mobilisées à travers plusieurs initiatives de solidarité en faveur des populations sinistrées. Ces actions comprennent :
 - Un soutien technique à travers la mobilisation de plus de 20 équipes de techniciens en eau et en électricité pour apporter leur soutien technique à 200 douars environ (Régions d'El Haouz, de Chichaoua et de Taroudant), en plus de l'ancienne médina de Marrakech ;
 - Un soutien matériel à plusieurs ONG reconnues pour leurs expériences dans le secours humanitaire en faveur des zones rurales. Ces organisations ont contribué à la distribution dans les zones sinistrées de denrées alimentaires, de couvertures, de tentes, ...

Résultats financiers du 4^{ème} trimestre et global 2023

Le chiffre d'affaires du 4^{ème} trimestre 2023 s'élève à 2.067 Mdhs, en hausse de 10,2% par rapport au 4^{ème} trimestre 2022. Cette tendance est expliquée principalement par l'augmentation des recettes des travaux et de maîtrise d'œuvre de 54,8%.

Le chiffre d'affaires global de l'année ressort à 7.598 Mdhs, en hausse de 2,9% par rapport à 2022.

Electricité :

- Le chiffre d'affaires électricité** au cours du 4^{ème} trimestre de l'année s'établit à 1.169 Mdhs, en hausse de 0,7% par rapport à la même période de l'année précédente.
- En volumes**, les ventes d'électricité du 4^{ème} trimestre affichent une augmentation de 0,6% par rapport à 2022.
- Au global, les volumes vendus** à fin décembre 2023 sont en hausse de 1,7% soit un chiffre d'affaires en hausse de 1,7% par rapport à 2022, grâce principalement à la hausse des ventes aux clients patentés (café, restaurants...).

Eau :

- Le chiffre d'affaires d'eau potable** au cours du 4^{ème} trimestre atteint 348 Mdhs, en hausse de 5,5% par rapport au 4^{ème} trimestre 2022.
- Les volumes vendus** enregistrent une hausse de 6,2% sur la même période par rapport à l'année précédente.
- Au global, les volumes vendus** à fin décembre 2023 sont en hausse de 2,9% soit un chiffre d'affaires en hausse de 2,3% par rapport à 2022.

L'EBE ressort à 1.065 Mdhs, en hausse de 58 Mdhs (+5,7 %) par rapport à 2022 expliqué principalement par la bonne performance des ventes de fluides et des travaux tiers.

Le résultat net s'élève à +38 Mdhs en hausse de 27 Mdhs par rapport à 2022. Après avoir constaté un résultat bénéficiaire, le Conseil d'Administration a proposé l'affectation de ce résultat à la distribution d'un dividende de 4,79 dirhams par action. Cette proposition sera soumise à l'approbation de l'Assemblée générale ordinaire des actionnaires.

Les investissements de la Gestion Déléguée de l'année 2023 s'élèvent à 1.066 Mdhs, dont 317 MDH financés par le Délégué.

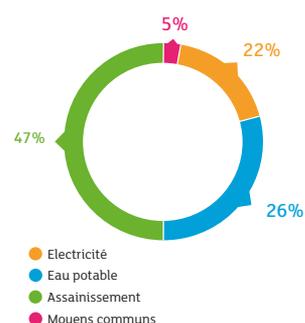
Le niveau de trésorerie nette à fin décembre 2023 atteint 456 Mdhs, en amélioration par rapport à l'année précédente, due principalement à la réduction de l'endettement et à l'amélioration du recouvrement de l'entreprise.

Perspectives 2024

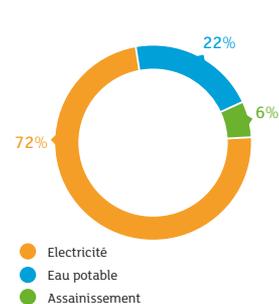
- Poursuite de la forte mobilisation de Lydec afin de sécuriser l'alimentation en eau potable du Grand Casablanca, et faire face au risque lié au stress hydrique que subit le Maroc ;
- Poursuite de l'accompagnement du Plan de Développement du Grand Casablanca et des investissements en particulier dans les infrastructures d'assainissement pluvial ;
- Poursuite de l'engagement de Lydec pour l'amélioration constante de la relation avec ses clients et la modernisation de ses services ;
- Poursuite de la forte mobilisation des équipes de Lydec pour la finalisation de la 2^{ème} révision du Contrat de Gestion Déléguée.

		YTD 2022	YTD 2023	YTD 2023 vs YTD 2022		T4 2022	T4 2023	T4 2023 vs T4 2022	
Volumes vendus									
Electricité	GWh	3.793	3.856	64	1,7%	963	969	6	0,6%
Eau potable	Mm ³	166	170	5	2,9%	41	43	3	6,2%
Assainissement	Mm ³	160	165	5	3,0%	39	42	2	6,3%
Chiffre d'affaires Fluides	Mdh	6.346	6.467	122	1,9%	1.585	1.617	32	2,0%
Electricité	Mdh	4.595	4.675	80	1,7%	1.161	1.169	8	0,7%
Eau potable	Mdh	1.362	1.393	31	2,3%	330	348	18	5,5%
Assainissement	Mdh	389	399	10	2,6%	94	100	6	6,6%
Autres revenus	Mdh	1.035	1.131	96	9,2%	291	450	159	54,8%
Chiffre d'affaires	Mdh	7.381	7.598	217	2,9%	1.875	2.067	191	10,2%
Investissements Lydec	Mdh	316	317	1	0,2%	159	159	0	0,3%
Investissements Fond de Travaux	Mdh	634	749	116	18,3%	202	358	156	77,0%
Total investissements	Mdh	950	1.066	116	12,3%	361	517	156	43,3%
Endettement net	Mdh	398	-456	854	214,6%				

Répartition des investissements de la Gestion Déléguée - T4 2023



Répartition du Chiffre d'affaires Fluides - T4 2023



Prochaine échéance : Assemblée générale ordinaire, le 23 avril 2024.

Contact analystes et investisseurs :

Ahmed REHANE • Responsable Relations Investisseurs : ahmed.rehane@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