

Comptes sociaux du 1^{er} janvier au 31 décembre 2019

En DH

BILAN ACTIF

ACTIF	EXERCICE			EXERCICE PRECEDENT
	Brut	Amortissements et provisions	Net	Net
I - A - ACTIF IMMOBILISE DOMAINE CONCEDE	28 079 966 561,45	15 173 612 844,47	12 906 353 716,98	12 451 746 738,09
Immobilisations terminées				
Immobilisations renouvelables récupérées auprès CUC	4 501 314 340,78	4 494 489 994,69	6 824 346,09	9 413 767,13
Immobilisations financées par fonds de travaux	5 408 611 354,37	2 394 922 512,91	3 013 688 841,46	2 921 594 508,96
Immobilisations financées par LYDEC	8 804 685 911,85	5 257 455 128,82	3 547 230 783,03	3 589 454 969,78
Immobilisations financées par les tiers	2 134 079 613,39	1 347 809 668,16	786 269 945,23	757 249 005,81
Immobilisations recues gratuitement	4 190 049 759,24	1 678 935 539,89	2 511 114 219,35	2 329 374 065,48
Immobilisations en cours				
Immobilisations en cours financées par Fonds de travaux	1 699 133 285,57	-	1 699 133 285,57	1 499 604 590,62
Immobilisations en cours financées par Lydec	634 221 693,32	-	634 221 693,32	636 282 700,69
Immobilisations en cours financées par les Tiers	562 864 190,02	-	562 864 190,02	449 304 413,44
Fonds de retraite	145 006 412,91		145 006 412,91	259 468 716,18
I - B - ACTIF IMMOBILISE DOMAINE PRIVE	10 611 945 132,07	6 570 969 139,14	4 040 975 992,93	4 159 307 163,86
Immobilisations en non valeur	425 082 224,52	404 131 634,87	20 950 589,65	17 233 046,25
Frais préliminaires	-	-	-	-
Charges à répartir sur plusieurs exercices	425 082 224,52	404 131 634,87	20 950 589,65	17 233 046,25
Prime de remboursement des obligations	-	-	-	-
Immobilisations incorporelles	9 549 962 182,71	5 604 337 300,99	3 945 624 881,72	4 069 798 874,42
Immobilisations en recherche et développement	548 346,61	548 346,61	-	-
Brevet, marques, droits, et valeurs similaires	110 506 230,93	95 795 948,96	14 710 281,97	17 752 926,29
Fonds commercial	-	-	-	-
Autres immobilisations incorporelles (Financement délégataire)	9 438 907 605,17	5 507 993 005,42	3 930 914 599,75	4 052 045 948,13
Immobilisations corporelles	635 117 129,52	562 500 203,28	72 616 926,24	70 536 387,99
Terrains	-	-	-	-
Constructions	1 149 165,41	1 045 816,55	103 348,86	119 248,69
Matériel et outillage	332 661 107,36	298 120 909,48	34 540 197,88	35 903 548,24
Matériel de transport	67 375 608,03	58 834 188,14	8 541 419,89	11 253 746,65
Matériel mobilier de bureau	46 700 294,22	45 288 400,77	1 411 893,45	1 461 278,02
Matériel informatique	172 826 603,46	144 836 787,29	27 989 816,17	21 735 316,40
Autres immobilisations corporelles	14 404 351,04	14 374 101,05	30 249,99	63 249,99
Immobilisations corporelles en cours	-	-	-	-
Immobilisations financières	1 783 595,32		1 783 595,32	1 738 855,20
Prêts et créances immobilisées	1 783 595,32	-	1 783 595,32	1 738 855,20
Titres de participation	-	-	-	-
Ecarts de conversion				
Diminution des créances financières	-	-	-	-
Augmentation des dettes de financement	-	-	-	-
TOTAL I - ACTIF IMMOBILISE DC & DP	38 691 911 693,52	21 744 581 983,61	16 947 329 709,91	16 611 053 901,95
II - ACTIF CIRCULANT (Hors trésorerie)				
Stocks (F)	33 078 831,34	10 628 520,86	22 450 310,48	22 033 149,95
Matière et fournitures consommables	33 078 831,34	10 628 520,86	22 450 310,48	22 033 149,95
Créances de l'Actif Circulant (G)	3 091 143 915,41	418 104 345,23	2 673 039 570,18	2 673 839 890,08
Fournisseurs débiteurs avances et acomptes	57 995 831,14	-	57 995 831,14	473 884,46
Clients et comptes rattachés	2 192 582 263,81	398 024 676,19	1 794 557 587,62	1 914 925 425,22
Personnel débiteur	61 554 714,38	-	61 554 714,38	66 205 082,44
Etat débiteur	229 526 151,93	-	229 526 151,93	217 939 270,82
Comptes d'associés débiteurs	-	-	-	-
Autres débiteurs	503 426 927,29	20 079 669,04	483 347 258,25	441 011 206,11
Comptes de régularisation actif	46 058 026,86	-	46 058 026,86	33 285 021,03
Titres et Valeurs de Placement (H)	295 000 000,09		295 000 000,09	390 000 000,09
Bons de Trésor (Fonds de Travaux)	295 000 000,09	-	295 000 000,09	390 000 000,09
Placements LYDEC	0,09	-	0,09	0,09
Ecarts de Conversion actif circulant (I)	973,24		973,24	13 311,74
(Elément circulants)				
TOTAL II - ACTIF CIRCULANT (F + G + H + I)	3 419 223 720,08	428 732 866,09	2 990 490 853,99	3 085 886 351,86
III - TRESORERIE ACTIF				
Chèques et Valeurs à encaisser	187 810 706,22	4 395 283,18	183 415 423,04	61 448 290,05
Fonds externes	111 091 483,93	-	111 091 483,93	4 597 064,74
Banques	16 236 547,51	-	16 236 547,51	1 242 494 638,64
Caisses	316 025,51	-	316 025,51	274 272,78
TOTAL III - TOTAL TRESORERIE ACTIF	315 454 763,17	4 395 283,18	311 059 479,99	1 308 814 266,21
TOTAL GÉNÉRAL ACTIF	42 426 590 176,77	22 177 710 132,88	20 248 880 043,89	21 005 754 520,02

En DH

COMPTE DE PRODUITS ET DE CHARGES (CPC)

COMPTE DE PRODUITS ET DE CHARGES	OPERATIONS			TOTAUX
	PROPRES À L'EXERCICE 2019 (1)	CONCERNANT LES EXERCICES PRECEDENTS (2)	TOTAUX DE L'EXERCICE 2019 (3) = (1)+(2)	TOTAUX DE L'EXERCICE PRECEDENT
I - PRODUITS D'EXPLOITATION				
Ventes de marchandises (en l'état)	6 334 281 297,66	-	6 334 281 297,66	6 310 441 061,66
Ventes de biens et services	1 127 328 617,17	-	1 127 328 617,17	931 143 030,66
Variation de stocks de produits	-	-	-	-
Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même	144 862 385,19	-	144 862 385,19	155 395 355,83
Subventions d'exploitation	-	-	-	-
Autres produits d'exploitation	-	-	-	-
Reprises d'exploitation : Transfert de charges	448 473 805,65	-	448 473 805,65	435 164 070,88
TOTAL I	8 054 946 105,67		8 054 946 105,67	7 832 143 519,03
II - CHARGES D'EXPLOITATION				
Achats revendus de marchandises	4 368 219 858,66	-	4 368 219 858,66	4 361 024 529,40
Achats consommés de matières et fournitures	1 143 981 740,59	-	1 143 981 740,59	948 086 106,61
Autres charges externes	290 386 799,72	6 238 909,69	296 625 709,41	285 391 966,82
Impôts et taxes	7 664 637,94	-	7 664 637,94	8 659 862,20
Charges de personnel	825 028 538,16	3 715,32	825 032 253,48	832 339 262,09
Autres charges d'exploitation	15 619 451,93	-	15 619 451,93	10 121 255,40
Dotations d'exploitation	1 065 183 627,78	-	1 065 183 627,78	1 009 121 279,43
TOTAL II	7 716 084 654,78	6 242 625,01	7 722 327 279,79	7 454 744 261,95
III - RÉSULTAT D'EXPLOITATION III = I - II			332 618 825,88	377 399 257,08
IV - Produits financiers				
Produits des titres de participation et autres titres immobilisés	-	-	-	-
Gains de change	385 547,69	-	385 547,69	387 074,59
Intérêts et autres produits financiers	2 699 378,48	1 529 865,69	4 229 244,17	3 102 553,17
Reprises financières : transfert de charges	6 354 871,57	-	6 354 871,57	7 361 694,67
TOTAL IV	9 439 797,74	1 529 865,69	10 969 663,43	10 851 322,43
V - Charges financières				
Charges d'intérêts	80 698 118,20	-	80 698 118,20	107 255 491,86
Perte de change	374 419,63	-	374 419,63	395 453,01
Autres charges financières	-	12 056,93	12 056,93	21 075,65
Dotations financières	-	-	-	-
TOTAL V	81 072 537,83	12 056,93	81 084 594,76	107 672 020,52
VI - RÉSULTAT FINANCIER VI = IV - V			-70 114 931,33	-96 820 698,09
VII - RÉSULTAT COURANT			262 503 894,55	280 578 558,99

En DH

COMPTE DE PRODUITS ET DE CHARGES (CPC) (SUITE)

COMPTE DE PRODUITS ET DE CHARGES	OPERATIONS			TOTAUX
	PROPRES À L'EXERCICE 2019 (1)	CONCERNANT LES EXERCICES PRECEDENTS (2)	TOTAUX DE L'EXERCICE 2019 (3) = (1)+(2)	TOTAUX DE L'EXERCICE PRECEDENT
VII - RÉSULTAT COURANT (reports)			262 503 894,55	280 578 558,99
VIII - PRODUITS NON COURANTS				
Produits des cessions d'immobilisation	215 002,50	-	215 002,50	266 319,70
Subvention d'équilibre	-	-	-	-
Reprises sur subvention d'investissement	-	-	-	-
Autres produits non courant	1 230 141,79	37 047 100,89	38 277 242,68	35 765 914,81
Reprises non courantes: Transferts de charges	526,73	-	526,73	30 000 000,00
TOTAL VIII	1 445 671,02	37 047 100,89	38 492 771,91	66 032 234,51
IX - CHARGES NON COURANTES				
Valeurs nettes d'amortissements des immobilisations cédées	17 497,08	-	17 497,08	7 448,55
Subvention accordées	-	-	-	-
Autres charges non courantes	11 262 813,82	5 565 078,57	16 827 892,39	12 160 014,47
Dotations non courantes aux amortissements et aux provisions	-	-	-	-
TOTAL IX	11 280 310,90	5 565 078,57	16 845 389,47	12 167 463,02
X - RÉSULTAT NON COURANT X = VIII - IX			21 647 382,44	53 864 771,49
XI - RÉSULTAT AVANT IMPÔTS XI = VII + X			284 151 276,99	334 443 330,48
XII - IMPÔTS SUR LES RÉSULTATS	115 524 404,65		115 524 404,65	130 155 059,65
XIII - RÉSULTAT NET XIII = XI - XII			168 626 872,34	204 288 270,83
XIV TOTAL DES PRODUITS XIV = I + IV + VIII			8 104 408 541,01	7 909 027 075,97
XV TOTAL DES CHARGES XV = II + V + IX + XII			7 935 781 668,67	7 704 738 805,14
XVI RÉSULTAT NET XVI = XIV - XV			168 626 872,34	204 288 270,83



LYDEC

**RESUME DU RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES
EXERCICE DU 1^{ER} JANVIER AU 31 DECEMBRE 2019**

Conformément à la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale Ordinaire, nous vous présentons notre rapport relatif à l'exercice clos le 31 décembre 2019.

Nous avons effectué l'audit des états de synthèse ci-joints de la Société LYDEC S.A. comprenant 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) relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2019. Ces états de synthèse font ressortir un montant de capitaux propres et assimilés de MAD 1 815 430 754,49 dont un bénéfice net de l'exercice de MAD 168 626 872,34.

La direction est responsable de l'établissement et de la présentation sincère de ces états de synthèse, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Notre responsabilité est d'exprimer une opinion sur ces états de synthèse sur la base de notre audit. Nous avons effectué notre mission selon les normes de la profession au Maroc et compte tenu des dispositions légales et réglementaires en vigueur.

Au 31 décembre 2019, les créances nettes vis-à-vis de la clientèle « Bidonvilles » s'élevaient à MMAD 156 HT et sont majoritairement antérieures à 2019. Selon le management, compte tenu de la difficulté de mettre en œuvre les actions de recouvrement prévues par le contrat de gestion déléguée, notamment la coupure, du fait des limitations définies par les autorités, une partie de cette créance sera recouvrée. L'autre partie de ces créances fait l'objet de discussions avec les Autorités, en particulier dans le cadre de la révision du Contrat de Gestion Déléguée, pour déterminer leurs modalités de recouvrement. A ce stade, nous ne sommes pas en mesure de nous prononcer sur l'issue de ces discussions et par conséquent sur le niveau de recouvrabilité de ces créances.

Sous réserve de l'incidence de la situation décrite au paragraphe ci-dessus, nous certifions que les états de synthèse cités ci-dessus sont réguliers et sincères et donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la Société LYDEC S.A. au 31 décembre 2019 conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur le point 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 au 31 décembre 2019 avec une créance d'un montant net de MMAD 102 correspondant à la différence entre les cotisations perçues et les pensions versées. L'Avenant de la révision du Contrat de Gestion Déléguée en date du 11 mai 2009, précise que l'Autorité de tutelle procédera à la recherche de ressources auprès de l'Etat pour contribuer à l'apurement de cette situation et ce, en conformité avec les décisions des commissions techniques de suivi du 17 décembre 2003 et du 24 décembre 2004. Le comité de suivi du 28 février 2019 a arrêté le montant de cette créance à MMAD 100,5 à rembourser à travers un compte dédié dont le financement reste à définir.

Dans le même cadre, Lydec enregistre une créance envers l'Autorité Déléguée d'un montant de MMAD 219 au 31 décembre 2019, représentant les versements effectués à la CNRA, au titre du régime complémentaire de la retraite (RECORE) et visant à maintenir les pensions du personnel statutaire en départ à la retraite au même niveau que celui qui était garanti par la CCR. Le Comité de Suivi, réuni le 27 avril 2018, a reconnu la créance correspondant aux versements effectués à la CNRA et arrêté son montant au 31 décembre 2016 à MMAD 106.

Vérifications et informations spécifiques

Nous avons également procédé aux vérifications spécifiques prévues par la loi et nous nous sommes assurés notamment de la concordance des informations données dans le rapport de gestion du Conseil d'Administration destiné aux actionnaires avec les états de synthèse de la Société.

Les Commissaires aux Comptes

Casablanca, le 03 avril 2020

ERNST & YOUNG

37, Bd Abdellatif Ben Kaddour
20 050 - Casablanca
Tél : 05 22 42 34 23 (L.G)
Fax : 05 22 42 34 00
HICHAM DIOURI
Associé

MAZARS AUDIT ET CONSEIL

Mazars Audit et Conseil
101, Boulevard Abdelmoumen
20360 - Casablanca
Tél : 05 22 42 34 23 (L.G)
Fax : 05 22 42 34 00
ADNANE LOUKILI
Associé