



COMMUNICATION FINANCIÈRE

Résultats au 30 juin 2009

Comptes consolidés

BILAN CONSOLIDÉ AU 30 JUIN 2009

(en dirhams)	ACTIF		PASSIF	
	Au 30 juin 2009	Au 31 décembre 2008	Au 30 juin 2009	Au 31 décembre 2008
	Brut	Net		
I - ACTIF IMMOBILISÉ				
I-A - ACTIF IMMOBILISÉ DOMAINE CONCEDE	11 814 620 527,48	5 867 207 147,86	5 947 413 379,62	6 056 836 299,42
Immobilisations reprises CUC	4 501 314 340,78	3 619 492 142,87	881 822 197,91	1 012 576 906,88
Immobilisations financement FDT	1 097 053 877,92	377 800 333,51	719 253 543,81	689 459 945,18
Immobilisations financement LYDEC	3 424 547 436,12	1 184 933 236,07	2 240 214 200,05	2 019 007 137,39
Immobilisations financement tiers	2 014 803 386,24	685 581 438,41	1 329 221 930,83	1 338 968 451,55
Immobilisations en cours financées par FDT	232 460 514,00	-	232 460 514,00	224 131 986,50
Immobilisations en cours financées par LYDEC	325 921 200,04	-	325 921 200,04	490 193 251,34
Immobilisations en cours financées par les tiers	93 541 050,47	-	93 541 050,47	106 769 651,09
Fonds de retraite	124 978 752,01	-	124 978 752,01	178 628 972,49
I-B - ACTIF IMMOBILISÉ DOMAINE PRIVE	4 596 541 911,99	1 931 410 920,50	2 665 130 991,49	2 621 308 356,24
Immobilisations en non valeur	372 261 018,59	337 853 261,40	34 407 757,19	36 946 781,90
Frais préfinanciers	63 754 777,49	63 754 777,49	-	-
Charges à répartir sur plusieurs exercices	308 506 241,10	274 098 463,91	34 407 757,19	36 946 781,90
Immobilisations incorporelles	3 802 354 785,73	1 233 835 091,30	2 568 519 694,43	2 513 816 202,72
Immobilisations en recherche et développement	548 346,61	548 346,61	-	-
Brevets, marques, droits et valeurs similaires	53 325 008,00	46 098 492,11	7 226 515,89	8 598 871,35
Fonds commercial	-	-	-	-
Autres immobilisations incorporelles	-	-	-	-
Financement délégué	3 748 481 431,12	1 187 188 252,58	2 561 293 178,54	2 505 217 331,37
Immobilisations corporelles	418 743 558,11	359 722 567,80	59 020 990,31	67 223 271,22
Terrains	-	-	-	-
Constructions	1 149 165,41	875 868,34	273 297,07	293 246,99
Matériel et outillage	160 820 949,21	138 139 346,33	22 682 596,98	25 440 931,51
Matériel de transport	44 291 249,16	39 593 768,94	4 697 480,22	5 328 524,56
Matériel mobilier de bureau	39 548 601,13	36 298 784,57	3 257 836,56	3 865 853,72
Matériel informatique	158 128 772,15	131 284 453,46	26 844 318,69	31 613 598,16
Autres immobilisations corporelles	14 106 921,05	13 631 370,16	475 550,89	691 116,28
Immobilisations financières	3 182 549,56	-	3 182 549,56	3 322 100,40
Prêts et créances immobilisées	3 182 549,56	-	3 182 549,56	3 322 100,40
Titres de participation	-	-	-	-
Écarts de conversion	-	-	-	-
Diminution des créances financières	-	-	-	-
Augmentation des dettes de financement	-	-	-	-
TOTAL I - ACTIF IMMOBILISÉ (I-A + I-B)	16 411 162 439,47	7 798 618 068,36	8 612 544 371,11	8 678 144 655,66
II - ACTIF CIRCULANT (HORS TRESORERIE)				
Stocks (F)	53 197 770,97	4 445 876,30	48 751 894,67	49 901 141,35
Marchandises	-	-	-	-
Matières et fournitures	53 197 770,97	4 445 876,30	48 751 894,67	49 901 141,35
Produits en cours	-	-	-	-
Produits intermédiaires et produits résiduels	-	-	-	-
Produits finis	-	-	-	-
Créances de l'actif circulant (G)	2 425 455 808,06	205 133 329,00	2 220 322 479,06	2 481 587 705,29
Fournisseurs débiteurs, avances et acomptes	9 285 920,94	-	9 285 920,94	9 467 672,08
Clients et comptes rattachés	1 581 734 022,86	205 133 329,00	1 376 600 693,86	1 626 645 661,54
Personnel débiteur	84 610 887,26	-	84 610 887,26	72 380 084,46
Etat débiteur	334 027 113,70	-	334 027 113,70	345 565 392,68
Comptes d'associés débiteurs	-	-	-	-
Autres débiteurs	390 725 275,99	-	390 725 275,99	407 099 386,39
Comptes de régularisation actif	25 072 587,31	-	25 072 587,31	20 429 508,14
Titres et valeurs de placement (H)	-	-	-	41 295 533,05
Bons de trésor (fonds de travaux)	-	-	-	-
Placements LYDEC	-	-	-	41 295 533,05
Écarts de conversion actif circulant (I)	-	-	-	10 561,05
TOTAL II - ACTIF CIRCULANT (F+G+H+I)	2 478 653 579,03	209 579 205,30	2 269 074 373,73	2 572 794 940,74
III - TRESORERIE - ACTIF				
Chèques et valeurs à encaisser	80 758 388,43	-	80 758 388,43	48 715 366,08
Compte trésorerie fonds de travaux	19 888 731,19	-	19 888 731,19	3 698 393,28
Compte trésorerie PIN	2 239 041,00	-	2 239 041,00	2 239 046,50
Compte trésorerie CDG	-	-	-	-
Trésorerie INMAE	5 287 737,66	-	5 287 737,66	3 119 046,40
Banques	459 127 780,84	-	459 127 780,84	567 081 522,14
Caisiers	390 717,66	-	390 717,66	199 457,83
TOTAL III - TOTAL TRESORERIE ACTIF	567 682 396,78	-	567 682 396,78	625 052 832,33
TOTAL GENERAL ACTIF	19 457 498 415,28	8 008 197 273,66	11 449 301 141,62	11 875 992 428,73

COMPTES DE PRODUITS ET CHARGES (HORS TAXES)

(en dirhams)	Opérations		Totaux	
	à l'exercice (1)	précédents (2)	au 30 juin 2009 (3) = (1)+(2)	au 30 juin 2008 (4)
I - PRODUITS D'EXPLOITATION				
Ventes de marchandises (en Fétat)	2 302 075 588,44	23 298 291,05	2 325 373 879,49	2 292 010 273,67
Ventes de biens et services	210 531 683,17	-	210 531 683,17	205 661 275,80
Chiffre d'affaires	2 512 607 271,61	23 298 291,05	2 535 902 562,66	2 497 571 549,17
Variation de stocks de produits	-	-	-	-
Immob. produites par l'entreprise pour elle-même	65 922 997,08	-	65 922 997,08	36 264 414,43
Subventions d'exploitation	-	-	-	-
Autres produits d'exploitation	-	-	-	-
Reprises d'exploitation : transfert de charges	13 058 208,20	-	13 058 208,20	36 516 472,36
TOTAL I	2 591 586 476,89	23 298 291,05	2 614 883 767,94	2 571 352 435,96
II - CHARGES D'EXPLOITATION				
Achats revendus de marchandises	1 599 992 758,18	-	1 599 992 758,18	1 557 026 181,83
Achats consommés de matières et fournitures	251 319 539,18	390 366,94	251 709 906,12	222 144 165,56
Autres charges externes	93 362 043,85	175 078,09	93 537 121,91	96 493 502,61
Impôts et taxes	3 904 040,77	-	3 904 040,77	7 646 262,63
Charges de personnel	289 580 419,17	18 752 094,34	308 332 513,51	288 724 611,80
Autres charges d'exploitation	-	-	-	-
Dotations d'exploitation	167 872 823,47	14 400,00	167 887 223,47	146 353 149,51
TOTAL II	2 406 031 624,62	19 331 939,34	2 425 363 563,96	2 318 387 873,94
III - RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)				
IV - PRODUITS FINANCIERS (IV)				
Produits des titres de participation et autres titres immobilisés	-	-	-	-
Gains de change	827 993,87	-	827 993,87	53 950,56
Intérêts et autres produits financiers	2 158 365,16	-	2 158 365,16	1 168 087,25
Reprises financières : transfert de charges	8 248 787,13	-	8 248 787,13	3 798 548,88
TOTAL IV	11 235 126,16	-	11 235 126,16	5 020 586,69
V - CHARGES FINANCIÈRES				
Charges d'intérêts	16 498 231,81	-	16 498 231,81	21 361 460,56
Perte de change	141 965,91	-	141 965,91	360 101,86
Autres charges financières	22 768,23	-	22 768,23	-
Dotations financières	-	-	-	-
TOTAL V	16 662 965,95	-	16 662 965,95	21 721 562,42
VI - RESULTAT FINANCIER (III-V)				
VII - RESULTAT COURANT (III-VI)				

www.lydec.ma

LYDEC - Siège social : 48, rue Mohamed Diouri • B.P. : 16048 - 20000 • Casablanca - Tél. : 05 22 84 90 54
 Direction Générale : angle avenue Hassan 1^{er} et rue Gouraud • Casablanca
 S.A. au capital de 800 000 000 DH - RC : Casablanca 80617 - Patente : 32400265 - I.F. : 01085706

(en dirhams)	Au 30 juin 2009	Au 31 décembre 2008
I - DROITS DE L'AUTORITÉ DÉLEGANTE (I)	5 947 413 379,62	6 056 836 299,42
Financement délégué	5 830 288 732,60	5 756 110 985,83
Amortissement financement délégué	-3 997 292 476,38	-3 829 942 150,27
Financement délégué	3 750 486 636,16	3 571 082 855,95
Amortissement financement délégué	-1 184 333 236,07	-1 061 882 467,22
Financement tiers	2 108 344 406,71	2 064 822 467,90
Amortissement financement tiers	-685 581 435,41	-621 984 365,26
Fonds de retraite	124 978 752,01	178 628 972,49
Dettes de l'Autorité Déléguée/RCAR	1 142 967 389,00	1 142 967 389,00
RCAR	-1 142 967 389,00	-1 142 967 389,00
Capitaux propres (A)	-	-
Capital social	800 000 000,00	800 000 000,00
Moins : actionnaires, capital souscrit non appelé	-	-
Capital appelé	800 000 000,00	800 000 000,00
Primes d'émission, de fusion, d'apport	-	-
Écarts de réévaluation	-	-
Reserves légales	59 455 287,33	48 287 189,44
Autres réserves	7 492 135,76	-2 731 483,97
Report à nouveau	229 913 969,24	157 456 599,87
Resultat net en instance d'affectation	-	-
Resultat net de l'exercice	119 719 234,27	222 864 825,47
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES (A)	1 201 956 355,06	1 225 877 120,61
Capitaux propres assimilés (B)	-	-
Subventions d'investissement	-	-
Provisions réglementées	-	-
Comptes de liaison	-	-
Dettes de financement (C)	793 972 411,44	855 456 032,70
Emprunts obligataires	-	-
Emprunts commerciaux	517 630 273,35	586 184 899,43
Dépôts de garantie clientèle	276 342 138,09	269 271 133,27
Provisions durables pour risques et charges (D)	-	-
Provisions pour risques	-	-
Provisions pour charges	-	-
Écarts de conversion passif (E)	-	-
Augmentation des créances immobilisées	-	-
Diminution des dettes de financement	-	-
TOTAL I - FINANCEMENT PERMANENT (I + A + B + C + D + E)	7 942 982 146,14	8 138 169 452,93
II - PASSIF CIRCULANT (hors trésorerie)		
Dettes du passif circulant (F)	2 650 919 454,64	2 883 059 700,81
Fournisseurs et comptes rattachés	1 493 801 238,38	1 576 093 960,92
Clients créditeurs, avances et acomptes	139 193 884,25	165 894 947,19
Personnel	42 265 711,60	44 280 332,60
Organismes sociaux	329 558 122,70	339 584 529,14
Etat	371 159 448,56	474 180 337,25
Compte d'associés créditeurs	-	-
Fonds de travaux	93 932 359,65	102 120 081,58
Autres créanciers	169 997 659,53	167 531 123,74
Comptes de régularisation passif	10 211 029,97	13 374 388,39
Autres provisions pour risques et charges (G)	307 348 136,29	307 594 732,29
Écarts de conversion passif circulant (H)	-	282 809,44
TOTAL II - PASSIF CIRCULANT (F + G + H)	2 958 267 590,93	3 190 937 242,54
Trésorerie - Passif	-	-
Crédits d'escompte	-	-
Crédits de trésorerie	-	-
Banques (solides créditeurs)	548 051 404,55	546 885 733,26
TOTAL III - TOTAL TRESORERIE PASSIF	548 051 404,55	546 885 733,26
TOTAL GENERAL PASSIF	11 449 301 141,62	11 875 992 428,73

COMPTES DE PRODUITS ET CHARGES (HORS TAXES) (SUITE)

(en dirhams)	Opérations		Totaux	
	à l'exercice (1)	précédents (2)	au 30 juin 2009 (3) = (1)+(2)	au 30 juin 2008 (4)
VIII - RESULTAT COURANT (reports)	-	-	184 092 366,19	236 263 586,29
VIII - PRODUITS NON COURANTS				
Produits des cessions d'immobilisation	8 500,00	-	8 500,00	-
Subvention d'équilibre	-	-	-	-
Reprises sur subvention d'investissement	-	-	-	-
Autres produits non courants	1 859 629,40	-	1 859 629,40	1 545 196,00
Reprises non courantes : transferts de charges	-	-	-	-
TOTAL VIII	1 867 129,40	-	1 867 129,40	1 545 196,00
IX - CHARGES NON COURANTES				
Valeurs nettes d'amortissements des immobilisations cédées	-	-	-	-
Subventions accordées	-	-	-	-
Autres charges non courantes	6 132 017,92	-	6 132 017,92	36 068 679,27
Dotations non courantes aux amortissements et aux provisions	-	-	-	20 000 000,00
TOTAL IX	6 132 017,92	-	6 132 017,92	56 068 679,27
X - RESULTAT NON COURANT				