

Communication financière : Résultats annuels 2015

Le conseil d'administration de STROC s'est réuni le 29 mars 2016, sous la présidence de M. Nabil ZIATT pour arrêter les comptes annuels au 31/12/2015.

- ◆ Une activité en recul de 43% par rapport à 2014 en raison des retards de facturation et des tensions de trésorerie.
- ◆ Une baisse des indicateurs d'exploitation en raison d'une structure de charges fixes incompressibles qui fait face à un repli des revenus
- ◆ Mise en place d'un plan de restructuration financière et stratégique sur 2016 visant à redresser la situation de la société

UNE ACTIVITÉ EN REcul EN RAISON DES RETARDS DE FACTURATION ET DES TENSIONS DE TRÉSORERIE

En 2015, STROC réalise un chiffre d'affaires de 374 MDH, en repli de 43% par rapport à l'exercice 2014. Cette baisse s'explique principalement par un retard de facturation important accusé sur l'un des grands projets de la société et par les tensions au niveau de la trésorerie. Ces dernières sont engendrées par des travaux supplémentaires sur certaines affaires qui ne sont pas encore reconnus par les clients et par l'accroissement des soldes de retenues de garantie sur certains projets qui ont démarré simultanément.

DES MARGES D'EXPLOITATION EN BAISSÉ

L'Excédent brut d'exploitation et le résultat d'exploitation sont négatifs et s'établissent respectivement à -57 et -51 MDH. Ces résultats s'expliquent principalement par :

- Le retard dans la réalisation du CA, qui n'a pas permis d'absorber les charges fixes, malgré l'effort de rationalisation entamé au second semestre

- Une structure de charges de personnel importante représentant 42% de la production en 2015 vs 21% en 2014. Ce niveau de charge s'explique par la mobilisation d'une main d'œuvre conséquente sur des chantiers qui tardent à être livrés et ce malgré l'effort qui a été fait sur le 2ème semestre pour rationaliser les charges d'exploitation en général et baisser la masse salariale en particulier de 16%.

UN RÉSULTAT NET DE -87 MDH

Le résultat net de Stroc enregistre une perte de 87 MDH. Il est impacté par un résultat financier important de -24 MDH, composé de dotations financières à hauteur de 8 MDH. Il est également impacté par un résultat non courant de -9,4 MDH dont près de 5 MDH alloués au plan de départ.

PERSPECTIVES

STROC démarre l'année 2016 avec un carnet de commandes de 512 MDH, lui donnant ainsi une visibilité sur son chiffre d'affaires pour l'année en cours. Par ailleurs, la Société a mis en œuvre un plan de restructuration financière et stratégique afin de redresser sa situation actuelle. Le plan s'articule autour de plusieurs grands axes :

- ◆ La poursuite de l'effort commercial pour capter de nouvelles affaires. La société a pour objectif d'atteindre un carnet de commandes de 800 MDH sur le premier semestre de 2016.
- ◆ La finalisation des accords de principes avec les clients afin de contractualiser les avenants relatifs aux travaux supplémentaires.
- ◆ L'amélioration de la situation de la trésorerie grâce à la libération des retenues de garantie et la mise en place d'un programme de cession d'actifs non stratégiques.
- ◆ La poursuite du plan de rationalisation de charges entamé depuis le deuxième semestre 2015.