

Point n°1 : Présentation du bilan 2021

En euros	Bilan 2020	Bilan 2021	%
TOTAL BILAN	228 556 €	260 179 €	

Point n°2 : Présentation du Compte de résultat 2021

En euros	Bilan 2020	En % du CA	Bilan 2021	En % du CA
Chiffre d'affaires net	168.730 €	100	504.819 €	
Sous-traitance directe	41.060 €	24%	328.999 €	65%
Frais sur opérations	15.617		44.044	
Production propre = valeur ajoutée	112 053 €	66%	131 776 €	26 %
Charges de personnel	109 567		152 750	
TEC / FAE pris en compte dans le bilan	0		27.000 €	
Résultat net	+ 6.923 €	4%	+ 178 €	0%

Point n°3 : Analyse du compte de résultat

• **Evolution des « Produits d'exploitation » :**

	2020	2021	Evolution
Produits d'exploitation	201.744 €	547.480 €	+ 271 %
Dont production vendue de services		504 819	
Dont production stockée		27 000	
Dont transfert de charges		15 638	

Le total des produits d'exploitation s'élève à 547.480 € représente pratiquement un triplement par rapport à l'activité de l'année précédente. Cette croissance s'explique principalement par le recours à un partenaire technique pour un volet d'action (inscrit en sous-traitance pour 504 819 euros).

De plus, nous mobilisons les experts CORAIL au travers d'un « contrat cadre ». Ces « Contrats cadres » sont complétés, opération par opération, par un avenant précisant les conditions de rémunération de l'expert.

• **Evolution de la masse salariale :**

	2020	2021	Evolution
Salaires et traitements	92.470 €	120.486 €	+30 %
Charges sociales	17.297 €	32.264 €	+ 90 %
Total masse salariale	109.767 €	152.750 €	+ 39 %

La croissance de la masse salariale ne reflète pas la croissance de l'équipe de production, mais le fait qu'en 2020, nous avons eu recours aux aides de l'état (chômage partiel) liées à l'épisode COVID.

• **Evolution de la valeur ajoutée et du résultat :**

	2020	2021	Evolution
Evolution des produits d'exploitation	201.744	547.480	+ 170 %
Evolution de la sous-traitance directe	41.060	328.999	+ 700 %
Evolution des « frais sur opérations »	15.617	44.044	+ 180 %
Evolution de la « valeur ajoutée »	145.068 €	174.437	+ 20 %

Evolution du résultat	6.923 €	178 €	- 97 %
------------------------------	---------	-------	--------

Le résultat, quasi nul en 2021, peut être analysé au travers de deux prismes :

- Le temps passé investi dans l'ingénierie de montage des projets (prise de contact, identification des besoins et formulation de la demande, recherche de financement et formulation de projet) est important, y compris les frais de mission investis. Or ce temps passé et ces frais ne peuvent pas être pris en compte dans le projet directement car *les bailleurs imposent souvent une date de prise en compte des dépenses correspondant à la date de leur « convention d'attribution de subvention », ce qui exclue les dépenses antérieures.*
- L'investissement de CORAIL dans ce travail d'ingénierie réduit en contrepartie les temps et coûts d'investissements commerciaux des PME françaises impliquées dans les projets. Ce savoir-faire de CORAIL, traduisant sa valeur ajoutée, est porté uniquement par CORAIL. Il représente donc une marge de rétribution pour CORAIL auprès des entreprises.
- Les contraintes de calcul des prix de vente imposées par certains bailleurs de fonds : L'exemple typique est celui du projet « KIFFA DECHETS » projet financé par l'Union Européenne, dont les modes de calcul imposés pour la définition des prix de vente unitaires sont inférieurs au coût de revient Ce qui nous amène donc à nous interroger quant à la pertinence, à l'avenir, de solliciter des bailleurs de fonds comme l'Union Européenne, compte tenu en outre du coût et de la durée de montage de ces dossiers.

Point n°4 : Analyse stratégique

Concernant l'aspect financier le bilan 2021, la recherche de la rentabilité reste le sujet prioritaire, notamment en phase de croissance qui génère un investissement plus important. Des pistes sont à l'étude afin de pouvoir valoriser (et facturer) ce temps. Cette marge supplémentaire générée aura pour objectif d'étoffer l'équipe d'exploitation pour renforcer la qualité et la pérennité du savoir-faire de CORAIL.

Point n° 5 : Prévisionnel 2022

Les prévisions pour l'exercice 2022 sont les suivantes

	Bilan 2021	Perspectives 2022
Total « produits d'exploitation »	547.480 €	500.000 €
Sous-traitance directe	328.999 €	260.000 €
Frais sur opérations	44.044 €	55.000 €
Valeur ajoutée	174.437 €	185.000 €

Lyon le 7 juillet 2022

La Présidente : Véronique PASCAL- CANAZZI

