



Comptes consolidés  
31 décembre 2021

# Sommaire

Bilan actif au 31/12/2021	3
Bilan passif au 31/12/2021	4
Compte de résultat au 31/12/2021	5
<u>1 - Méthodes et principes relatifs aux comptes consolidés</u>	
1.1 Méthodes de consolidation	7
1.1.1 Périmètre de consolidation	7
1.1.2 Variation du périmètre de consolidation	8
1.2 Dates de clôture	8
1.3 Changements de méthode de consolidation hors changement du périmètre de consolidation	8
1.4 Impositions différées	8
1.5 Ecart d'acquisition	9
1.6 Méthodes préférentielles	9
1.7 Evénements postérieurs à la clôture	9
1.8 Transaction avec les parties liées (décret 2009-267)	9
<u>2 - Informations concernant les comptes consolidés</u>	
2.1 Actif immobilisé	10
2.2 Stocks	13
2.3 Impôts différés	14
2.4 Créances	15
2.5 Capitaux propres	16
2.6 Provisions pour risques et charges	16
2.7 Emprunts et dettes financières	17
2.8 Effectif	18
2.9 Résultat par action	18
2.10 Informations sectorielles	19
2.11 Engagements hors bilan	19
2.12 Organes de direction	19
2.13 Honoraires d'audit	20
2.14 Tableau des flux de trésorerie	21
2.15 Des résultats sociaux au résultat consolidé	22

BILAN - ACTIF En milliers d'euros	2021			31/12/2020
	Brut	Amortissements & Provisions	Net	
Capital souscrit non appelé				
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLE</b>	<b>967</b>	<b>838</b>	<b>129</b>	<b>163</b>
Frais d'établissement				
Frais de recherche et développement	66	66		
Concessions, brevets et droits similaires	839	761	78	106
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles	62	10	52	50
Avances et acomptes sur immo. incorporelles				7
<b>ECARTS D'ACQUISITION et FONDS COMMERCIAUX</b>	<b>811</b>		<b>811</b>	<b>811</b>
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>	<b>4 349</b>	<b>3 350</b>	<b>1 000</b>	<b>1 104</b>
Terrains				
Constructions	257	152	104	103
Install. techniques, matériel et outillage industriels	1 626	1 368	259	330
Autres immobilisations corporelles	2 466	1 830	637	671
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES</b>	<b>1 406</b>	<b>678</b>	<b>728</b>	<b>727</b>
Participations	681	678	3	3
Créances rattachées à des participations				
Titres immobilisés de l'activité portefeuille				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières	725		725	724
<b>TITRES MIS EN EQUIVALENCE</b>				
<b>ACTIF IMMOBILISE</b>	<b>7 533</b>	<b>4 865</b>	<b>2 668</b>	<b>2 805</b>
<b>STOCKS et EN-COURS</b>	<b>12 890</b>	<b>1 183</b>	<b>11 708</b>	<b>6 897</b>
Matières premières et autres approvisionnements	1 945	175	1 771	1 433
En cours de production de biens				
En cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis	16		16	
Marchandises	10 929	1 008	9 921	5 464
<b>AVANCES et ACOMPTES sur COMMANDES</b>	<b>642</b>		<b>642</b>	<b>1 027</b>
<b>CREANCES</b>	<b>6 148</b>	<b>560</b>	<b>5 588</b>	<b>3 596</b>
Clients et comptes rattachés	4 903	367	4 537	2 348
Autres créances	961	193	767	656
Capital souscrit - appelé, non versé				
Impôt différé - actif	284		284	592
<b>TRESORERIE</b>	<b>2 527</b>		<b>2 527</b>	<b>6 134</b>
Valeurs mobilières de placement				
Disponibilités	2 527		2 527	6 134
<b>ACTIF CIRCULANT</b>	<b>22 208</b>	<b>1 743</b>	<b>20 465</b>	<b>17 654</b>
Charges constatées d'avance	696		696	632
Charges à répartir sur plusieurs exercices				
Prime de remboursement des obligations				
Ecarts de conversion actif				
<b>TOTAL ACTIF</b>	<b>30 436</b>	<b>6 608</b>	<b>23 828</b>	<b>21 091</b>

Groupe COREP - Comptes consolidés		
BILAN - PASSIF		
En milliers d'euros	31/12/2021	31/12/2020
Capital	823	823
Primes d'émission, de fusion, d'apport	807	807
Ecarts de réévaluation		
Ecarts de conversion groupe	(112)	(149)
Réserves consolidées	4 795	4 763
<b>RESULTAT DEL'EXERCICE</b>	<b>1 124</b>	<b>63</b>
Dont acomptes versés sur dividendes		
Titres en autocontrôle		
<b>CAPITAUX PROPRES</b>	<b>7 437</b>	<b>6 306</b>
Intérêts minoritaires dans les réserves	242	207
Intérêts minoritaires dans le résultat	110	30
Intérêts minoritaires dans les écarts de conversion	(37)	(50)
<b>TOTAL DES INTERETS MINORITAIRES</b>	<b>314</b>	<b>187</b>
Produit des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
Provisions pour risques (dont écarts d'acquisition négatifs)		
Provisions pour charges		
Impôts différés		
<b>PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</b>		
<b>EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES</b>	<b>6 329</b>	<b>6 429</b>
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	6 143	6 263
Emprunts et dettes financières divers	186	166
<b>AVANCES et ACOMPTES sur COMMANDES EN COURS</b>	<b>1 122</b>	<b>685</b>
<b>AUTRES DETTES</b>	<b>8 527</b>	<b>7 358</b>
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	3 233	3 274
Dettes sociales et fiscales	2 863	2 387
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	1	1
Autres dettes	2 430	1 697
<b>DETTES</b>	<b>15 979</b>	<b>14 473</b>
Produits constatés d'avance	99	124
Ecarts de conversion passif		
<b>TOTAL PASSIF</b>	<b>23 828</b>	<b>21 091</b>

<b>COMPTE DE RESULTAT</b>	<b>31/12/2021</b>	<b>31/12/2020</b>
En milliers d'euros		

<b>CHIFFRE D'AFFAIRES NET</b>	<b>38 291</b>	<b>25 693</b>
Ventes de marchandises	6 879	4 844
Production vendue de biens	31 318	20 718
Production vendue de services	94	131
<b>AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION</b>	<b>1 423</b>	<b>364</b>
Variation de la production stockée	0	(12)
Production immobilisée		
Subventions d'exploitation	159	57
Reprises des amortissements, provisions et transferts de charges	1 186	79
Autres produits	77	239
<b>PRODUITS D'EXPLOITATION</b>	<b>39 714</b>	<b>26 056</b>

<b>ACHATS</b>	<b>18 921</b>	<b>11 491</b>
Achats de marchandises	3 524	2 103
Variation des stocks de marchandises	(305)	73
Achats de matières premières et approvisionnements	18 925	10 245
Variation des stocks de matières et approvisionnements	(3 222)	(930)
Achats d'études et de prestations de services		
Achats non stockés de matières et fournitures		
Autres achats		
<b>SERVICES EXTERIEURS, IMPOTS ET TAXES</b>	<b>11 165</b>	<b>7 600</b>
Autres achats et services extérieurs	10 838	7 270
Impôts, taxes et versements assimilés	327	330
<b>FRAIS DE PERSONNEL</b>	<b>7 244</b>	<b>5 940</b>
Salaires et traitements	5 421	4 700
Charges sociales	1 823	1 239
<b>DOTATIONS AUX AMORT. ET PROV.</b>	<b>524</b>	<b>404</b>
Dotations aux amortissements sur immobilisations	224	243
Dotations aux provisions sur immobilisations		
Dotations aux provisions sur actif circulant	300	161
Dotations aux provisions pour risques et charges		
<b>AUTRES CHARGES</b>	<b>150</b>	<b>227</b>
<b>CHARGES D'EXPLOITATION</b>	<b>38 004</b>	<b>25 662</b>

<b>COMPTE DE RESULTAT</b>		
En milliers d'euros	31/12/2021	31/12/2020
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION (report)</b>	<b>1 710</b>	<b>395</b>
Bénéfice attribué ou perte transférée Perte supportée ou bénéfice transféré		
<b>PRODUITS FINANCIERS</b>	<b>192</b>	<b>6</b>
Produits financiers de participations		0
Produits / autres valeurs mob. et créances immob.	17	5
Autres intérêts et produits assimilés		0
Reprises sur provisions et transferts de charges	175	1
Différences positives de change		
Produits nets sur cessions de V.M.P.		
<b>CHARGES FINANCIERES</b>	<b>200</b>	<b>173</b>
Dotations financières aux amort. et provisions	5	50
Intérêts et charges assimilées	194	105
Différences négatives de change	1	18
Charges nettes sur cessions de V.M.P.		
<b>RESULTAT FINANCIER</b>	<b>(8)</b>	<b>(168)</b>
<b>RESULTAT COURANT AVANT IMPOT</b>	<b>1 702</b>	<b>227</b>
<b>PRODUITS EXCEPTIONNELS</b>	<b>184</b>	<b>10</b>
Produits exceptionnels / opérations de gestion	184	1
Produits exceptionnels / opérations en capital		9
Reprises sur provisions et transferts de charges		
<b>CHARGES EXCEPTIONNELLES</b>	<b>221</b>	<b>50</b>
Charges exceptionnelles / opérations de gestion	71	49
Charges exceptionnelles / opération en capital	150	1
Dotations aux amortissements et provisions		
<b>RESULTAT EXCEPTIONNEL</b>	<b>(36)</b>	<b>(39)</b>
Impôts exigibles sur les bénéfices	124	20
Variations des impôts différés	308	75
<b>RESULTAT NET DES SOCIETES INTEGREES</b>	<b>1 234</b>	<b>93</b>
Amortissements et provisions sur écarts d'acquisition		
Résultats sur variations de pourcentages		
Quote part dans les résultats des entités mises en équivalence		
(i) ou constitutifs d'écarts d'acquisition		
<b>RESULTAT NET DE L'ENSEMBLE CONSOLIDE</b>	<b>1 234</b>	<b>93</b>
Part des minoritaires dans le résultat	110	30
<b>RESULTAT DE L'EXERCICE (Part du groupe)</b>	<b>1 124</b>	<b>63</b>
Résultat net par action (part du groupe)	1,37	0,08

## Méthodes et principes relatifs aux comptes consolidés

Les comptes du Groupe sont consolidés dans le respect des principes comptables français et sont établis conformément aux dispositions du règlement ANC 2020-01 applicable à tous les états financiers consolidés à compter du 1<sup>er</sup> janvier 2021.

Les éléments figurant dans les tableaux ci-après sont exprimés en milliers d'euros.

### Méthodes de consolidation

Compte tenu des pourcentages de contrôle de la société mère dans chacune de ses filiales, toutes les sociétés ont été intégrées globalement.

Sont intégrés dans les comptes de l'entreprise consolidante les éléments des comptes des entreprises consolidées, après retraitements éventuels pour assurer leur homogénéité avec les principes comptables du groupe.

Les transactions entre les sociétés intégrées ainsi que les résultats internes à l'ensemble consolidé sont éliminés.

Les conversions relatives aux opérations étrangères, telles que concernant la filiale COREP LIGHTING INDIA ont été réalisées selon la méthode suivante :

- les postes du bilan sont convertis au taux de clôture ;
- les postes du compte de résultat, ainsi de même que l'ensemble des flux, sont convertis au taux moyen de l'exercice ;
- les capitaux propres sont convertis au taux historique, la différence étant portée dans les capitaux propres, à un poste « écart de conversion ».
- il a été mis fin à la méthode de conversion au taux historique de certains éléments non monétaires, qui s'est avérée avoir été imparfaitement appliquée au cours des exercices antérieurs. En outre, il apparaît que la roupie indienne présente par rapport à l'euro une relative stabilité sur longues périodes, de telle sorte que l'écart entre montants convertis selon l'une ou l'autre méthodes n'est pas assez significatif pour justifier la mise en œuvre d'une méthode plus complexe.

### 1.2. Périmètre de consolidation

La société COREP LIGHTING détient 100 % de COREP LIGHTING ESPANA SL à VALENCE, filiale créée fin décembre 2008 et qui n'a pas été consolidée en l'absence d'une quelconque activité sur l'exercice.

Les sociétés intégrées fiscalement sont :

- COREP LIGHTING (tête de groupe d'intégration fiscale)
- COREP
- ADM LIGHT

Les critères et seuils de signification pour déterminer le périmètre de consolidation du groupe sont conformes au règlement ANC 2020-01.

Les sociétés consolidées par le groupe sont les suivantes :

Nom	Siège	N° Siret	% d'intérêt	Méthode
<b>Société mère :</b> SA COREP LIGHTING	Rue Radio Londres 33130 BEGLES	343 915 856 00029	100.00%	
SAS COREP	Rue Radio Londres 33130 BEGLES	471 200 402 00041	100.00%	Intégration globale
SAS ADM LIGHT	Rue Radio Londres 33130 BEGLES	410 964 076 00047	100.00%	Intégration globale
SAS MARKET SET	ZI de Flamanville 76116 MARTAINVILLE	397 552 415 00036	80.00%	Intégration globale
SARL FORESTIER	Rue Radio Londres 33130 BEGLES	384 620 084 00077	80.00%	Intégration globale
COREP INDIA PVT LTD	129G/16, NSEZ, P2 - NOIDA 201305 - INDE		75.00%	Intégration globale
COREP IBERICA SUL	14 rua do Poco Negro, 2460- 359 CELA (PT)		100.00%	Intégration globale

### Variation du périmètre de consolidation

Il n'y a aucune variation du périmètre de consolidation en 2021.

### Dates de clôture

Les comptes des sociétés consolidées ont été arrêtés à la même date que la société consolidante, le 31/12/2021.

### Changements de méthode de consolidation hors changement du périmètre de consolidation

Aucun changement de méthode de consolidation n'est intervenu, la part relative du groupe dans chacune des entités n'ayant subi aucune modification durant l'exercice.

### Impositions différées

Les impôts différés, liés aux différences temporaires entre valeurs comptables et fiscales des éléments de l'actif et du passif sont comptabilisés et figurent dans des postes spécifiques du bilan et du compte de résultat. Quant au groupe Corep, ils tiennent principalement aux reports déficitaires.



La méthode utilisée par le groupe pour le calcul des impositions différées est celle du report variable et dans la conception dite étendue, en retenant le taux d'impôt à la date d'établissement des comptes consolidés à 26,5 %, et à 25 % pour Corep India.

## **Ecarts d'acquisition**

Aucun écart d'acquisition ne figure au bilan des comptes consolidés.

## **Méthodes préférentielles**

Les engagements liés aux départs en retraite du personnel ne sont pas inscrits au passif du bilan comme ils le seraient en cas d'application de la méthode préférentielle. Leurs montants sont mentionnés dans l'annexe.

Il n'existe aucun contrat de location financière dont l'importance justifierait leur retraitement selon la méthode préférentielle, en immobilisations et emprunts dans les comptes consolidés.

## **Evénements postérieurs à la clôture de l'exercice**

Les principaux événements postérieurs à la clôture de l'exercice concernent les sociétés Forestier et ADM Light.

### **FORESTIER :**

Par courrier du 4 mars 2022 reçu le 8 mars 2022, la société a été avisé d'une vérification de comptabilité portant sur les exercices 2019 et 2020. La procédure est actuellement toujours en cours.

### **ADM LIGHT :**

La société a répondu à l'appel d'offre de son principal client UGAP pour les 3 années à venir (2023/2026). A la date de rédaction de ce rapport, l'attribution n'a pas été publiée.

Aucun autre événement survenu postérieurement à la clôture de l'exercice ne présente une importance qui nécessiterait à son sujet une information particulière.

## **Transaction avec les parties liées (décret 2009-267)**

Aucune transaction n'a été conclue à des conditions anormales de marché entre les sociétés du Groupe et ses principaux actionnaires et membres du conseil d'administration.

## Actif immobilisé

### Immobilisations incorporelles

Les amortissements sont pratiqués selon les rythmes et méthodes suivants :

Logiciels	Linéaire	2 à 4 ans
Fonds de commerce		

Le fonds commercial est composé principalement de trois fonds de commerce figurant à l'actif de la société COREP SAS.

Ils sont présumés avoir une durée d'utilisation non limitée et, conformément aux dispositions du règlement 2015-06, ne sont donc pas amortis.

Il n'a pas été relevé d'indices de dépréciation de nature à rendre nécessaire la réduction de leur valeur d'actif à des valeurs d'inventaire, par comptabilisation de dépréciations.

### Immobilisations corporelles

Les amortissements sont pratiqués selon les rythmes et méthodes suivants :

Constructions	Linéaire	20 ans
Installations techniques, matériel et outillages industriels	Linéaire	5 ans
Autres immobilisations corporelles	Linéaire	3 à 10 ans

Les variations des postes d'actif immobilisé s'analysent comme suit :

Groupe COREP - Comptes consolidés 2021							
Flux d'immobilisations							
En milliers d'euros	Début d'exercice	Acquisitions	Cessions	Fluctuations monétaires	Reclassements	Variations de périmètre	Fin d'exercice
Capital souscrit non appelé							
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>	<b>956</b>	<b>18</b>	<b>7</b>	<b>0</b>			<b>967</b>
Frais d'établissement et de recherche et développement	66						66
Concessions, brevets et droits similaires	823	16					839
Fonds commercial							
Autres immobilisations incorporelles	60	2		0			62
Avances et acomptes sur immo. incorporelles	7		7				
<b>ECART D'ACQUISITION</b>	<b>811</b>						<b>811</b>
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>	<b>4 238</b>	<b>119</b>	<b>45</b>	<b>37</b>			<b>4 349</b>
Terrains							
Constructions	242			14			257
Install. techniques, matériel et outillage industriels	1 798	54		5	(230)		1 626
Autres immobilisations corporelles	2 198	66	45	18	230		2 466
Immobilisations corporelles en cours							
Avances et acomptes							
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES</b>	<b>1 555</b>	<b>2</b>	<b>151</b>	<b>0</b>			<b>1 406</b>
Participations	831		150				681
Créances rattachées à des participations							
Titres immobilisés de l'activité de portefeuille							
Autres titres immobilisés							
Prêts							
Autres immobilisations financières	724	2	1	0			725
<b>TITRE MIS EN EQUIVALENCE</b>							
<b>ACTIF IMMOBILISE</b>	<b>7 560</b>	<b>140</b>	<b>203</b>	<b>37</b>			<b>7 533</b>

Une perte de valeur est constatée en résultat financier en cas de baisse durable de leur valeur, déterminée sur la base des critères financiers appropriés à la situation de chaque société, tel que la quote-part des capitaux propres et les perspectives de rentabilité.

Les titres de participation non consolidés concernent :

<b>Groupe COREP - Comptes consolidés</b>		
<b>DETAIL DES TITRES NON CONSOLIDES</b>	<b>31/12/2021</b>	<b>31/12/2020</b>
<b>En milliers d'euros</b>		
<b>PRIX DE REVIENT</b>		
Good Light Ltd HK	1	1
FPN SRL Italie	3	3
Corep lighting España	3	3
Solea-Web	638	788
Corep Ukraine	36	41
<b>TOTAL PRIX DE REVIENT</b>	<b>681</b>	<b>836</b>
<b>PROVISIONS POUR DEPRECIATIONS</b>		
Good Light Ltd HK	1	1
FPN SRL Italie	0	0
Corep lighting España	3	3
Solea-Web	638	788
Corep Ukraine	36	41
<b>TOTAL PROVISIONS</b>	<b>678</b>	<b>833</b>
<b>VALEURS NETTES</b>		
Good Light Ltd HK	0	0
FPN SRL Italie	3	3
Corep lighting España	0	0
Solea-Web	0	0
Corep Ukraine	0	0
<b>TOTAL VALEURS NETTES</b>	<b>3</b>	<b>3</b>

## Amortissements

Les amortissements ont varié comme suit

Groupe COREP - Comptes consolidés 2021							
Flux d'amortissements							
En milliers d'euros	Début d'exercice	Dotations	Cessions	Fluctuations monétaires	Reclassements	Autres	Fin d'exercice
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>	<b>793</b>	<b>45</b>		<b>0</b>			<b>838</b>
Frais d'établissement et de recherche et développé	66						66
Concessions, brevets et droits similaires	717	45					761
Fonds commercial							
Autres immobilisations incorporelles	10	0		0			10
Avances et acomptes sur immo. incorporelles							
<b>ECART D'ACQUISITION</b>							
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>	<b>3 135</b>	<b>233</b>	<b>43</b>	<b>25</b>	<b>0</b>		<b>3 350</b>
Terrains							
Constructions	139	5		8			152
Install. techniques, matériel et outillage industriels	1 469	52		4	(157)		1 368
Autres immobilisations corporelles	1 527	176	43	13	157		1 830
Immobilisations corporelles en cours							
Avances et acomptes							
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES</b>	<b>828</b>		<b>150</b>				<b>678</b>
Participations	828		150				678
Créances rattachées à des participations							
Titres immobilisés de l'activité portefeuille							
Autres titres immobilisés							
Prêts							
Autres immobilisations financières							
<b>ENSEMBLE</b>	<b>4 755</b>	<b>278</b>	<b>193</b>	<b>25</b>	<b>0</b>		<b>4 865</b>

## Stocks

Les stocks de matières premières et de marchandises sont évalués au coût d'achat déterminé d'après les éléments de la dernière facturation des fournisseurs à la clôture de l'exercice auquel s'ajoutent les frais de transport, frais de douane, commissions, manutentions.

Les stocks de produits finis et d'en-cours sont évalués au prix de revient.

Une provision pour dépréciation est constatée lorsque la valeur vénale des marchandises ou produits est inférieure à sa valeur d'inventaire.

## Impôts différés

Les impôts différés s'analysent de la manière suivante :

Groupe COREP - Comptes consolidés			
IMPOSITIONS DIFFEREES		2021	2020
		<i>En milliers d'euros</i>	
<b>MONTANTS PAR RUBRIQUE</b>			
<b>Actif</b>		<b>402</b>	<b>721</b>
<b>Impôts différés sur comptes sociaux</b>			
	Déficits reportables têtes de groupe d'intégration	267	543
	Déficits reportables (ou antérieurs à l'entrée dans un groupe fiscalement intégré)	109	144
<b>Impôts différés sur retraitements</b>			
	Différences durées d'amortissement des subventions	25	33
<b>Impôts différés sur éliminations résultats intra-groupe</b>			
	Marges sur stock éliminées	2	2
<b>Passif</b>		<b>9</b>	<b>15</b>
<b>Impôts différés sur comptes sociaux</b>			
<b>Impôts différés sur retraitements</b>			
<b>Impôts différés sur éliminations de résultats intra-groupe</b>			
	Provisions sur créances intra-groupe éliminées	9	15
<b>Impôts différés actif non retenus</b>		<b>109</b>	<b>115</b>
<b>TOTAL NET DES RUBRIQUES</b>		<b>284</b>	<b>592</b>
<b>MONTANTS PAR ENTITE</b>			
	à l'actif	284	592
	au passif		
<b>Solde actif moins passif au bilan</b>		<b>284</b>	<b>592</b>

Les reports déficitaires ne donnent lieu à constatation d'un impôt différé que s'il est probable que l'entreprise pourra les récupérer grâce à l'existence d'un bénéfice imposable attendu au cours de cette période, conformément au règlement ANC 2020-01.

## Créances

Les créances s'analysent comme suite en fonction de leurs échéances :

Échéances des créances et dettes				
En milliers d'euros				
<b>CREANCES</b>	<b>Total</b>	<b>Montants à moins d'un an</b>	<b>Montants à plus d'un an</b>	<b>Montants à plus de cinq ans</b>
(en milliers d'euros)				
Créances rattachées à des participations				
Prêts				
Autres immobilisations financières	725	725		
Clients et comptes rattachés	4 903	4 903		
Autres créances	961	961		
<b>TOTAL</b>	<b>6 589</b>	<b>6 589</b>		

Une dépréciation sur créances est constatée lorsqu'il existe un risque de non-recouvrement de façon à les ramener à leur valeur probable de réalisation.

Dans le cadre du contrat d'affacturage souscrit par la filiale COREP SAS, l'enregistrement dans les comptes de la société des écritures relatives à ce contrat se traduit au 31/12/2021 par un compte clients affacturés créditeur de 3 003 K€ et une trésorerie positive de 818 K€.

## Capitaux propres

Tableau de variation des capitaux propres consolidés-part du groupe :

Groupe COREP - 31/12/2021									
Variations des capitaux propres - part du groupe									
En milliers d'euros	Début d'exercice	Ajustements au 01/01/2021	Notes	Augmentations de capital	Réductions de capital	Affectation du résultat	Dividendes	Résultat de la période	A reporter
Capital souscrit non appelé									
Capital social	823								823
Primes d'émission	807								807
Réserves	4 763						33		4 795
Ecarts de réévaluation									
Ecarts de réestimations									
Ecarts de conversion	(149)								(149)
Résultat	63	(30)	(a)			(33)		1 124	1 124
<b>TOTAL</b>	<b>6 306</b>	<b>(30)</b>						<b>1 124</b>	<b>7 400</b>
	Reports			Ecarts de conversion	Changements de méthode	Variations % et périmètre	Corrections d'erreurs		Fin d'exercice
Capital souscrit non appelé									
Capital social	823								823
Primes d'émission	807								807
Réserves	4 795								4 795
Ecarts de réévaluation									
Ecarts de réestimations									
Ecarts de conversion	(149)			37					(112)
Résultat	1 124								1 124
<b>TOTAL</b>	<b>7 400</b>			<b>37</b>					<b>7 437</b>

### Notes sur les ajustements au 01/01/2021

(a) Annulation de la prise en charge de la perte minoritaire Forestier

-30

## Provisions pour risques et charges

De même qu'à la clôture de l'exercice précédent, il n'existe aucune provision pour pertes ou charges en consolidation à la clôture de l'exercice.



## Emprunts et dettes financières

L'évolution des emprunts et dettes financières a été la suivante :

Groupe COREP - Comptes consolidés 2021						
30/05/2022 11:10						
Variations des dettes financières						
En milliers d'euros	Début d'exercice	Nouveaux emprunts	Remboursements	Fluctuations monétaires	Variations de périmètre	Fin d'exercice
Emprunts obligataires convertibles						
Autres emprunts obligataires						
Emprunts à moyen terme auprès des établissements de crédit	6 261	1 250	1 371	3		6 143
Concours à court terme des établissements de crédit	2		2			
Emprunts et dettes financières divers	166	20	0			186
<b>TOTAL</b>	<b>6 429</b>	<b>1 270</b>	<b>1 373</b>	<b>3</b>		<b>6 329</b>

Tous les emprunts sont à taux fixes.

Les engagements s'établissent comme suite selon leurs échéances :

DETTES	Total	Montants à moins d'un an	Montants à plus d'un an et moins de cinq ans	Montants à plus de cinq ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes établissements de crédit à plus de deux ans à l'origine	6 143	2 578	3 565	
Emprunts et dettes établissements de crédit à moins d'un an à l'origine				
Emprunts et dettes financières diverses	186	56	130	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	3 233	3 233		
Dettes fiscales et sociales	2 863	2 863		
Dettes sur immobilisations et cptes rattachés	1	1		
Autres dettes	2 430	2 430		
<b>TOTAL</b>	<b>14 856</b>	<b>11 162</b>	<b>3 695</b>	

## Effectifs

L'effectif employé comprend l'effectif salarié, c'est-à-dire l'ensemble des personnes ayant un contrat de travail et rémunérées directement par le groupe et le personnel mis à disposition, personnel intérimaire et détaché ou prêté au groupe.

Effectif moyen ventilé par catégorie :

	<b>Effectif moyen au 31/12/2021</b>	<b>Effectif moyen au 31/12/2020</b>
Ouvriers / Employés	197	174
Cadres / AM	63	64
<b>Total</b>	<b>260</b>	<b>238</b>

## Intérêts minoritaires débiteurs

Conformément au règlement ANC 2020-01 (article 252-1), les intérêts minoritaires des filiales dont les capitaux propres sont négatifs sont imputés sur la part groupe des capitaux propres.

Le groupe enregistre un résultat négatif pour une entité et une période lorsque les capitaux propres consolidés deviennent négatifs ; après quoi toute variation des capitaux propres hors groupe est neutralisée en générant un résultat pour le groupe (viré à réserves l'exercice suivant), jusqu'à rétablissement des capitaux propres hors groupe à une valeur positive.

Les opérations intragroupes concernent des provisions sur les comptes-courants et clients des filiales intégrées.

## Résultat par action

Le résultat par action est calculé en divisant le résultat net par le nombre moyen d'actions en circulation au cours de l'exercice (soit 822 820).

- Résultat par action 2021 : **1,37 euros**
- Résultat par action 2020 : + **0,08 euros**

## Informations sectorielles

Le chiffre d'affaires peut se répartir de la manière suivante :

Zones géographiques	En milliers d'euros	En % du chiffre d'affaires
France	28 791	75%
Export	9 500	25%
<b>Total</b>	<b>38 291</b>	<b>100%</b>

Activités	En milliers d'euros	En % du chiffre d'affaires
Production	14 728	38%
Négoce	23 563	62%
<b>Total</b>	<b>38 291</b>	<b>100%</b>

## Engagements hors bilan

### Engagements pris en matière de retraite :

Les indemnités de fin de carrière et autre engagements légaux ou conventionnels à devoir au personnel ne donnent pas lieu à comptabilisation dans les comptes de la société.

Une évaluation a été réalisée fin 2021 pour laquelle les hypothèses retenues ont été les suivantes :

- âge de départ à la retraite : légal 60-62 ans
- taux annuel d'évolution des salaires : décroissance faible
- taux de rendement : 0.77 %
- taux d'actualisation : 0.98 %

Au 31/12/2021, la valeur de l'engagement de retraite était de 637 k€ pour l'ensemble du groupe consolidé. Compte-tenu du solde à fin 2021 d'un contrat IFC chez Corep, l'engagement net du groupe est de 627 k€.

Nantissements sur fonds de commerce : au profit d'organismes financiers : néant.

### Instruments financiers de couverture de change :

Conformément au règlement ANC 2014-03, aucune différence de change n'a été constatée car la couverture de change est prise avant la réalisation des opérations commerciales (achats non constatés dans les comptes).

## **Organes de direction**

### Rémunérations :

Les rémunérations allouées au titre de l'exercice aux membres des organes de direction de l'entreprise consolidante à raison de leurs fonctions s'élèvent globalement à 31 k€.

Par ailleurs, il n'existe pas d'autorisations accordées au Directoire en matière d'augmentation de capital ou d'émission de valeurs mobilières.

## **Honoraires d'audit**

Les honoraires de certification des Commissaires aux Comptes pour l'exercice 2021 s'élèvent pour l'ensemble du groupe Corep Lighting à 53 k€.

## Tableau des flux de trésorerie

<b>TRÉSORERIE À L'OUVERTURE DE LA PÉRIODE</b>		<b>+ 6 132</b>
<i>(nette des variations de périmètre)</i>		
<b>I - OPERATIONS D'EXPLOITATION</b>		
Résultat net de l'ensemble consolidé	1 234	
Amortissements & provisions	278	
Variation des impôts différés	308	
Plus-values de cessions nettes d'impôt	(*) 0	
Quote part des résultats des entités mises en équivalence	0	
Dividendes reçus des sociétés mises en équivalence	0	
Capacité d'autofinancement	1 820	+ 0
Variation des stocks	-4 796	
Variation des créances relevant du BFR	-1 904	
Variation des créances hors BFR	-57	
Variation des dettes relevant du BFR	1 586	
Variation des dettes hors BFR	-22	
Variation besoin en fonds de roulement	-5 193	+ 0
<b>FLUX DE TRÉSORERIE GÉNÉRÉ PAR L'ACTIVITÉ</b>		<b>+ -3 373</b>
<b>II - OPERATIONS D'INVESTISSEMENTS</b>		
Acquisitions d'éléments de l'actif immobilisé	-140	
Cessions d'immobilisations, nettes d'impôt	10	
Incidences des variations de périmètre	0	
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉ AUX OPÉRATIONS D'INVESTISSEMENTS</b>		<b>- -129</b>
<b>III - OPERATIONS DE FINANCEMENT</b>		
Dividendes versés aux actionnaires de la société-mère	0	
Dividendes versés aux minoritaires des sociétés intégrées	-25	
Augmentations de capital en numéraire	0	
Emissions d'emprunts	1 435	
Remboursements d'emprunts	-1 536	
Autres mouvements liés aux variations de périmètre de l'entité		
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉ AUX OPÉRATIONS DE FINANCEMENT</b>		<b>-126</b>
<b>VARIATION DE LA TRÉSORERIE</b>		<b>-3 628</b>
<b>INCIDENCE DES VARIATIONS DE COURS DES DEVICES</b>		<b>23</b>
<b>Incidence des variations de périmètre</b>		
<b>TRÉSORERIE À LA CLOTURE DE L'EXERCICE</b>		<b>2 527</b>

## Passage des résultats sociaux aux résultat consolidé

	31/12/2021	31/12/2020
<b>Résultats comptables sociaux</b>	<b>1 601</b>	<b>242</b>
Impôts différés	-308	-75
<b>Retraitements</b>		
Subvention invest.	25	25
Amortissements	0	0
Marges intra-groupe	-2	1
Elimination dividendes IG	-74	-61
Eliminations opérations IG	-2	-35
Ecart de conversion passé au résultat	-6	-4
Dotations écart d'acquisition	0	0
<b>Sous-total retraitements</b>	<b>-59</b>	<b>-74</b>
<b>Résultat consolidé total</b>	<b>1 234</b>	<b>93</b>
<b>Résultat hors groupe</b>	<b>110</b>	<b>30</b>
<b>Résultat part du groupe</b>	<b>1 124</b>	<b>63</b>