

CVE EI44

SIREN 831726682 · états financiers déposés au registre national des entreprises · exercice clos le 31/12/2025

Bilan — Actif	31/12/2025		31/12/2024	
	BRUT	AMORTISSEMENTS	NET	NET
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement AB	8 076 €	6 492 €	1 584 €	3 198 €
Constructions AP	1 279 613 €	254 170 €	1 025 443 €	1 089 423 €
Installations techniques, matériel et outillage AR	446 290 €	94 394 €	351 896 €	375 657 €
TOTAL ACTIF IMMOBILISÉ (II) BJ	1 725 903 €	348 564 €	1 377 339 €	1 468 279 €
Clients et comptes rattachés BX	34 140 €	0 €	34 140 €	20 294 €
Autres créances BZ	13 022 €	0 €	13 022 €	11 987 €
Disponibilités CF	14 177 €	0 €	14 177 €	55 699 €
TOTAL ACTIF CIRCULANT (III) CJ	61 339 €	0 €	61 339 €	87 981 €
COMPTES DE RÉGULARISATION				
Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV) CW	36 891 €	—	36 891 €	38 782 €
TOTAL GÉNÉRAL DE L'ACTIF CO	1 832 209 €	355 056 €	1 477 153 €	1 595 043 €

⚠ CONTRÔLE EN ÉCHEC : Actif immobilisé + actif circulant = total général — 1 475 569 contre 1 477 153

	31/12/2025	31/12/2024
CVE EI44 · SIREN 831726682 · exercice clos le 31/12/2025		
Bilan — Passif		
CAPITAUX PROPRES		
Capital social ou individuel DA	1 667 €	1 667 €
Primes d'émission, de fusion, d'apport DB	120 727 €	120 727 €
Réserve légale DD	100 €	100 €
Report à nouveau DH	-244 045 €	-176 629 €
Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte) DI	-67 549 €	-67 416 €
Provisions réglementées DK	82 529 €	70 437 €
TOTAL CAPITAUX PROPRES (I) DL	-106 571 €	-51 113 €
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit DU	1 181 640 €	1 240 520 €
Emprunts et dettes financières divers DV	369 829 €	366 610 €
Dettes fournisseurs et comptes rattachés DX	5 025 €	12 143 €
Dettes fiscales et sociales DY	—	0 €
Autres dettes EA	27 230 €	26 882 €
TOTAL DETTES (IV) EC	1 583 724 €	1 646 156 €
TOTAL GÉNÉRAL DU PASSIF EE	1 477 153 €	1 595 043 €

Contrôle : Capitaux propres + provisions + dettes = total général.

Compte de résultat	31/12/2025	31/12/2024
CVE EI44 · SIREN 831726682 · exercice clos le 31/12/2025		
Production vendue de biens FD	122 379 €	126 794 €
CHIFFRE D'AFFAIRES NET FJ	122 379 €	126 794 €
Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges FP	0 €	4 226 €
Autres produits FQ	1 €	—
TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION FR	122 380 €	131 020 €
Autres achats et charges externes FW	23 010 €	27 190 €
Impôts, taxes et versements assimilés FX	8 832 €	8 626 €
Dotations aux amortissements sur immobilisations GA	89 357 €	91 248 €
Autres charges GE	1 €	101 €
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION GF	121 200 €	127 166 €
RÉSULTAT D'EXPLOITATION GG	1 179 €	3 854 €
Dotations financières aux amortissements et provisions GQ	1 892 €	—
Intérêts et charges assimilées GR	54 746 €	53 963 €
TOTAL DES CHARGES FINANCIÈRES GU	56 637 €	53 963 €
RÉSULTAT FINANCIER GV	-56 637 €	-53 963 €
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS GW	-55 458 €	-50 109 €
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion HE	—	175 €
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions HG	—	17 131 €
TOTAL DES CHARGES EXCEPTIONNELLES HH	12 091 €	17 306 €
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL HI	-12 091 €	-17 306 €
TOTAL DES PRODUITS HL	122 380 €	131 020 €
TOTAL DES CHARGES HM	189 929 €	198 436 €
BÉNÉFICE OU PERTE HN	-67 549 €	-67 416 €

Contrôle : Total des produits – total des charges = résultat net.

Tableau de flux de trésorerie	31/12/2025	31/12/2024
CVE EI44 - SIREN 831726682 - exercice clos le 31/12/2025		
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS À L'ACTIVITÉ		
Résultat net comptable	-67 549 €	-67 416 €
Dotations aux amortissements et dépréciations	89 357 €	89 357 €
CAPACITÉ D'AUTOFINANCEMENT	21 808 €	21 941 €
Variation du besoin en fonds de roulement	-20 964 €	-53 759 €
Stocks	0 €	0 €
Créances clients	-13 846 €	-9 106 €
Dettes fournisseurs	-7 118 €	-44 653 €
FLUX NET DE TRÉSORERIE D'EXPLOITATION (A)	844 €	-31 818 €
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX OPÉRATIONS D'INVESTISSEMENT		
Acquisitions d'immobilisations, nettes des cessions	8 076 €	0 €
Incorporelles	-1 €	0 €
Corporelles	0 €	0 €
Financières	0 €	0 €
FLUX NET DE TRÉSORERIE D'INVESTISSEMENT (B)	8 076 €	0 €
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX OPÉRATIONS DE FINANCEMENT		
Variation des capitaux propres	12 091 €	17 131 €
Augmentation de capital et primes	0 €	0 €
Écarts de réévaluation	0 €	0 €
Subventions d'investissement	0 €	0 €
Provisions réglementées	12 092 €	17 131 €
Dividendes distribués	0 €	-1 €
Autres variations	-1 €	1 €
Variation des dettes bancaires	-58 880 €	-57 948 €
Variation des autres dettes financières	3 219 €	75 776 €
Variation des dettes sur immobilisations	0 €	0 €
Autres éléments d'actif	-7 218 €	8 230 €
Autres éléments de passif	347 €	23 191 €
FLUX NET DE TRÉSORERIE DE FINANCEMENT (C)	-50 441 €	66 380 €
VARIATION DE TRÉSORERIE (A + B + C)	-41 521 €	34 562 €
Trésorerie à l'ouverture	55 699 €	21 136 €
Trésorerie à la clôture	14 177 €	55 699 €
Variation constatée au bilan	-41 522 €	34 563 €

Contrôle : Somme des flux = variation de trésorerie constatée.

Soldes intermédiaires de gestion	31/12/2025	31/12/2024
CVE EI44 · SIREN 831726682 · exercice clos le 31/12/2025		
Chiffre d'affaires net	122 379 €	126 794 €
Achats consommés	—	—
Marge brute	122 379 €	126 794 €
Production stockée et immobilisée	—	—
Subventions d'exploitation	—	—
Autres achats et charges externes	-23 010 €	-27 190 €
VALEUR AJOUTÉE	99 369 €	99 604 €
Impôts, taxes et versements assimilés	-8 832 €	-8 626 €
Charges de personnel	—	—
EXCÉDENT BRUT D'EXPLOITATION	90 537 €	90 978 €
Reprises et transferts de charges	0 €	4 226 €
Autres produits	1 €	—
Dotations aux amortissements et provisions	-89 357 €	-91 248 €
Autres charges	-1 €	-101 €
RÉSULTAT D'EXPLOITATION	1 179 €	3 854 €
Résultat financier	-56 637 €	-53 963 €
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS	-55 458 €	-50 109 €
Résultat exceptionnel	-12 091 €	-17 306 €
Participation des salariés	—	—
Impôts sur les bénéfices	—	—
RÉSULTAT NET	-67 549 €	-67 416 €
Résultat net reconstitué par la cascade	-67 549 €	-67 415 €
Résultat net déclaré dans la liasse	-67 549 €	-67 416 €

Contrôle : Résultat courant + exceptionnel – participation – impôts = résultat net.

Ratios	31/12/2025	31/12/2024
CVE EI44 · SIREN 831726682 · exercice clos le 31/12/2025		
STRUCTURE		
Actif circulant	34 140 €	20 294 €
Actifs à court terme	48 317 €	75 993 €
Actif immobilisé brut	1 733 979 €	1 733 978 €
Actif immobilisé net	1 378 923 €	1 468 278 €
Capitaux permanents	1 444 898 €	1 556 017 €
Passif circulant	32 255 €	39 025 €
Autonomie financière	-7.2 %	-3.2 %
Autonomie financière (capitaux permanents)	-7.4 %	-3.3 %
Couverture des emplois stables	1.05	1.06
Vétusté des immobilisations corporelles	79.8 %	84.9 %
RENTABILITÉ		
Taux de marge nette	-55.2 %	-53.2 %
Rentabilité des capitaux propres	63.4 %	131.9 %
ENDETTEMENT		
Dette bancaire nette	1 167 463 €	1 184 821 €
Ratio d'endettement	-1095.5 %	-2318.0 %
TRÉSORERIE		
Fonds de roulement net global	65 975 €	87 739 €
Besoin en fonds de roulement	1 885 €	-18 731 €
Trésorerie nette	64 090 €	106 470 €
Liquidité générale	1.06	0.52
Délai de règlement clients (jours)	122 j	70 j
Délai de règlement fournisseurs (jours)	18 j	42 j

Contrôle : Bilan source équilibré (actif = passif) — les ratios en découlent.

Source : liasse fiscale déposée au registre national des entreprises (INPI). Seuls les postes dont la signification est établie par recoupement figurent ici. Les exercices déclarés confidentiels ne sont pas publiés.