

CVE EI47

SIREN 831726740 · 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	4 319 €	2 822 €	1 498 €	2 362 €
Installations techniques, matériel et outillage AR	537 410 €	82 705 €	454 705 €	482 624 €
TOTAL ACTIF IMMOBILISÉ (II) BJ	537 410 €	82 705 €	454 705 €	484 985 €
Clients et comptes rattachés BX	3 315 €	0 €	3 315 €	3 578 €
Autres créances BZ	10 660 €	0 €	10 660 €	9 358 €
Disponibilités CF	12 196 €	0 €	12 196 €	5 592 €
Charges constatées d'avance CH	113 664 €	0 €	113 664 €	118 078 €
TOTAL ACTIF CIRCULANT (III) CJ	139 835 €	0 €	139 835 €	136 606 €
COMPTES DE RÉGULARISATION				
Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV) CW	32 185 €	—	32 185 €	33 648 €
TOTAL GÉNÉRAL DE L'ACTIF CO	713 750 €	85 527 €	628 223 €	655 240 €

⚠ CONTRÔLE EN ÉCHEC : Actif immobilisé + actif circulant = total général — 626 725 contre 628 223

	31/12/2025	31/12/2024
CVE EI47 · SIREN 831726740 · exercice clos le 31/12/2025		
Bilan — Passif		
CAPITAUX PROPRES		
Capital social ou individuel DA	1 672 €	1 672 €
Primes d'émission, de fusion, d'apport DB	79 296 €	79 296 €
Report à nouveau DH	-161 431 €	-105 753 €
Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte) DI	-51 381 €	-55 678 €
Provisions réglementées DK	25 631 €	19 682 €
TOTAL CAPITAUX PROPRES (I) DL	-106 213 €	-60 782 €
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit DU	389 831 €	406 160 €
Emprunts et dettes financières divers DV	327 438 €	294 279 €
Dettes fournisseurs et comptes rattachés DX	14 218 €	14 122 €
Dettes fiscales et sociales DY	2 949 €	1 461 €
TOTAL DETTES (IV) EC	734 436 €	716 022 €
TOTAL GÉNÉRAL DU PASSIF EE	628 223 €	655 240 €

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

Compte de résultat	31/12/2025	31/12/2024
CVE EI47 · SIREN 831726740 · exercice clos le 31/12/2025		
Production vendue de biens FD	52 551 €	48 243 €
CHIFFRE D'AFFAIRES NET FJ	52 551 €	48 243 €
Autres produits FQ	0 €	1 €
TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION FR	52 551 €	48 244 €
Autres achats et charges externes FW	22 097 €	20 758 €
Impôts, taxes et versements assimilés FX	2 245 €	1 461 €
Dotations aux amortissements sur immobilisations GA	28 783 €	28 783 €
Autres charges GE	2 256 €	1 €
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION GF	55 381 €	51 002 €
RÉSULTAT D'EXPLOITATION GG	-2 830 €	-2 758 €
Dotations financières aux amortissements et provisions GQ	1 463 €	—
Intérêts et charges assimilées GR	41 138 €	48 033 €
TOTAL DES CHARGES FINANCIÈRES GU	42 601 €	48 033 €
RÉSULTAT FINANCIER GV	-42 601 €	-48 033 €
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS GW	-45 431 €	-50 790 €
PRODUITS ET CHARGES EXCEPTIONNELS		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion HA	—	3 401 €
TOTAL DES PRODUITS EXCEPTIONNELS HD	0 €	3 401 €
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions HG	—	8 289 €
TOTAL DES CHARGES EXCEPTIONNELLES HH	5 950 €	8 289 €
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL HI	-5 950 €	-4 888 €
TOTAL DES PRODUITS HL	52 551 €	51 646 €
TOTAL DES CHARGES HM	103 932 €	107 324 €
BÉNÉFICE OU PERTE HN	-51 381 €	-55 678 €

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

Tableau de flux de trésorerie	31/12/2025	31/12/2024
CVE EI47 · SIREN 831726740 · exercice clos le 31/12/2025		
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS À L'ACTIVITÉ		
Résultat net comptable	-51 381 €	-55 678 €
Dotations aux amortissements et dépréciations	28 782 €	28 784 €
CAPACITÉ D'AUTOFINANCEMENT	-22 599 €	-26 894 €
Variation du besoin en fonds de roulement	359 €	319 427 €
Stocks	0 €	0 €
Créances clients	263 €	329 004 €
Dettes fournisseurs	96 €	-9 577 €
FLUX NET DE TRÉSORERIE D'EXPLOITATION (A)	-22 240 €	292 533 €
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX OPÉRATIONS D'INVESTISSEMENT		
Acquisitions d'immobilisations, nettes des cessions	4 320 €	-1 €
Incorporelles	0 €	0 €
Corporelles	0 €	0 €
Financières	0 €	0 €
FLUX NET DE TRÉSORERIE D'INVESTISSEMENT (B)	4 320 €	-1 €
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX OPÉRATIONS DE FINANCEMENT		
Variation des capitaux propres	5 950 €	8 288 €
Augmentation de capital et primes	0 €	0 €
Écarts de réévaluation	0 €	0 €
Subventions d'investissement	0 €	0 €
Provisions réglementées	5 949 €	8 290 €
Dividendes distribués	0 €	-1 €
Autres variations	1 €	-1 €
Variation des dettes bancaires	-16 329 €	-15 601 €
Variation des autres dettes financières	33 159 €	-241 995 €
Variation des dettes sur immobilisations	0 €	0 €
Autres éléments d'actif	256 €	6 519 €
Autres éléments de passif	1 488 €	-45 675 €
FLUX NET DE TRÉSORERIE DE FINANCEMENT (C)	24 524 €	-288 464 €
VARIATION DE TRÉSORERIE (A + B + C)	6 604 €	4 068 €
Trésorerie à l'ouverture	5 592 €	1 524 €
Trésorerie à la clôture	12 196 €	5 592 €
Variation constatée au bilan	6 604 €	4 068 €

Contrôle : Somme des flux = variation de trésorerie constatée.

Soldes intermédiaires de gestion	31/12/2025	31/12/2024
CVE EI47 · SIREN 831726740 · exercice clos le 31/12/2025		
Chiffre d'affaires net	52 551 €	48 243 €
Achats consommés	—	—
Marge brute	52 551 €	48 243 €
Production stockée et immobilisée	—	—
Subventions d'exploitation	—	—
Autres achats et charges externes	-22 097 €	-20 758 €
VALEUR AJOUTÉE	30 454 €	27 485 €
Impôts, taxes et versements assimilés	-2 245 €	-1 461 €
Charges de personnel	—	—
EXCÉDENT BRUT D'EXPLOITATION	28 209 €	26 024 €
Reprises et transferts de charges	—	—
Autres produits	0 €	1 €
Dotations aux amortissements et provisions	-28 783 €	-28 783 €
Autres charges	-2 256 €	-1 €
RÉSULTAT D'EXPLOITATION	-2 830 €	-2 758 €
Résultat financier	-42 601 €	-48 033 €
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS	-45 431 €	-50 790 €
Résultat exceptionnel	-5 950 €	-4 888 €
Participation des salariés	—	—
Impôts sur les bénéfices	—	—
RÉSULTAT NET	-51 381 €	-55 678 €
Résultat net reconstitué par la cascade	-51 381 €	-55 678 €
Résultat net déclaré dans la liasse	-51 381 €	-55 678 €

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

Ratios	31/12/2025	31/12/2024
CVE EI47 · SIREN 831726740 · exercice clos le 31/12/2025		
STRUCTURE		
Actif circulant	3 315 €	3 578 €
Actifs à court terme	15 511 €	9 170 €
Actif immobilisé brut	541 729 €	541 729 €
Actif immobilisé net	456 203 €	484 986 €
Capitaux permanents	611 056 €	639 657 €
Passif circulant	17 167 €	15 583 €
Autonomie financière	-16.9 %	-9.3 %
Autonomie financière (capitaux permanents)	-17.4 %	-9.5 %
Couverture des emplois stables	1.34	1.32
Vétusté des immobilisations corporelles	84.6 %	89.8 %
RENTABILITÉ		
Taux de marge nette	-97.8 %	-115.4 %
Rentabilité des capitaux propres	48.4 %	91.6 %
ENDETTEMENT		
Dette bancaire nette	377 635 €	400 568 €
Ratio d'endettement	-355.5 %	-659.0 %
TRÉSORERIE		
Fonds de roulement net global	154 853 €	154 671 €
Besoin en fonds de roulement	-13 852 €	-12 005 €
Trésorerie nette	168 705 €	166 676 €
Liquidité générale	0.19	0.23
Délai de règlement clients (jours)	28 j	32 j
Délai de règlement fournisseurs (jours)	119 j	128 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.