

Rentabilité de CVT

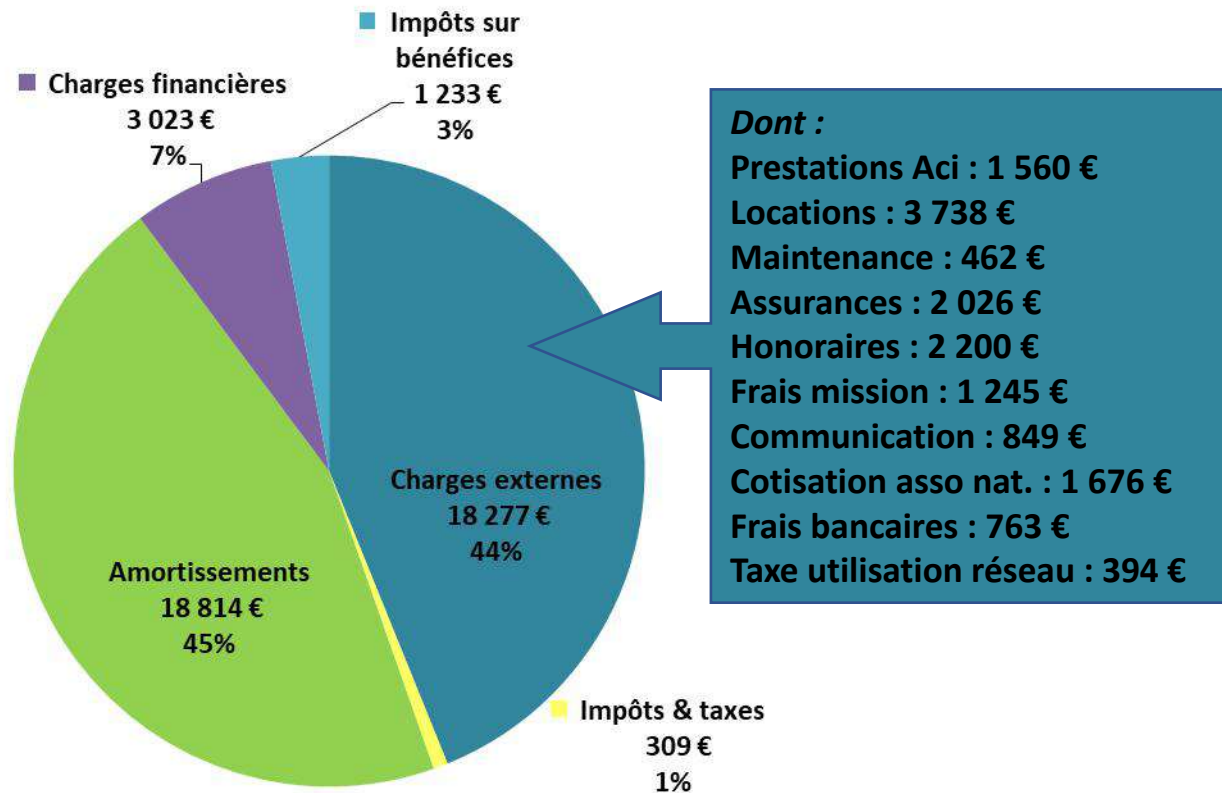
Compte de Résultat 2023

	2023	2022
Résultat d'exploitation	18 859	28 252
Résultat financier	- 2 779	- 2 454
Résultat exceptionnel	- 660	801
Impôt sur les bénéfices	- 1 233	- 3 990
RESULTAT NET	14 186	22 610

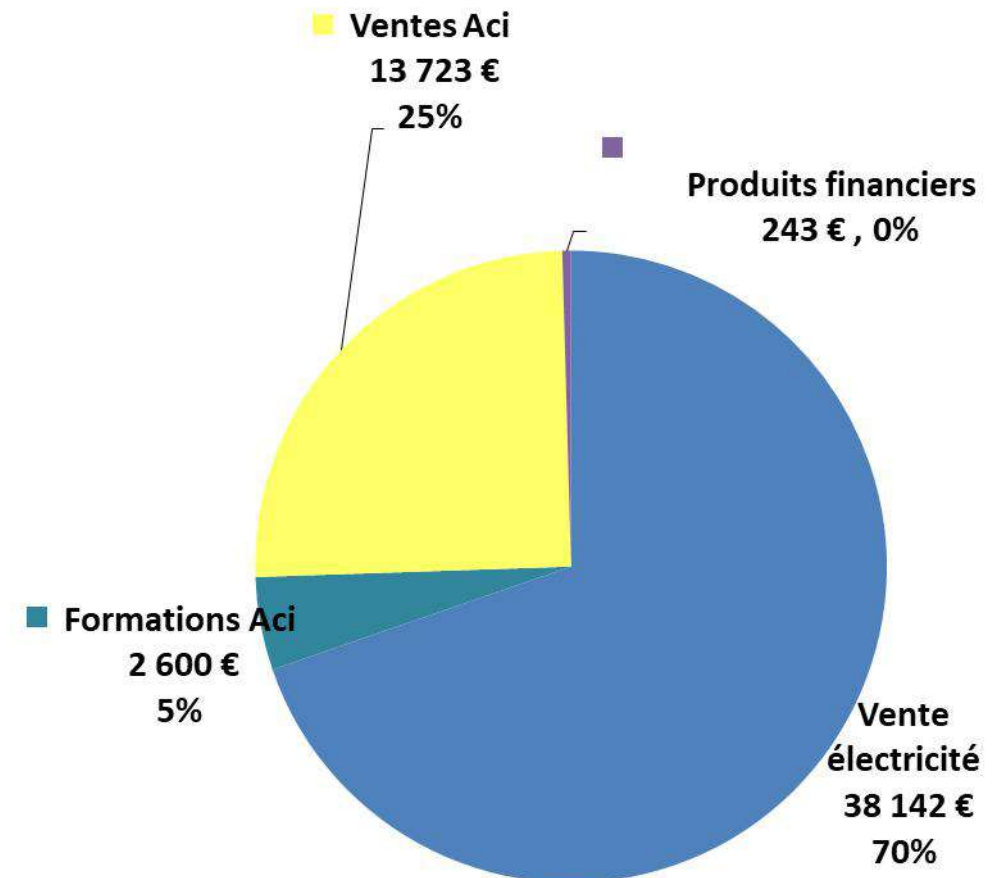
Rentabilité de CVT

Analyse des Produits et Charge 2023

REPARTITION DES PRODUITS 2023 = 54 710 €



REPARTITION DES CHARGES 2023 = 41 656 €



Rentabilité de CVT

Résultat Analytique 2023

	Toits 2023	Toits 2022	Frais Généraux 2023	FG 2022	ACI 2023	ACI 2022	ACC 2023	PRECARITE 2023	Total 2023	Total 2022
Vente électricité	38 142,04	28 541,26							38 142,04	28 541,26
Formations					2 600,00	3 300,03			2 600,00	3 300,03
Traitement dossiers ACI					6 275,00	9 733,55			6 275,00	9 733,55
Commission apport d'affaires					7 447,53	13 782,73			7 447,53	13 782,73
Autres produits			244,71	226,32					244,71	226,32
Produits	38 142,04	28 541,26	244,71	125,95	16 322,53	26 816,31	-	-	54 709,28	55 583,89
Achats			89,47	48,14	92,60	133,92		121,65	303,72	182,06
Services extérieurs	5 310,69	4 217,33	1 901,38	382,65	1 560,00				8 772,07	4 599,98
Autres Services extérieurs	2 636,90	1 008,03	4 177,63	3 826,96	267,81	591,91	217,70	1 900,80	9 200,84	5 426,90
Impôts et taxes			309,00	300,00					309,00	300,00
Autres charges de gestion			1,52	8,81					1,52	8,81
Intérêts			3 022,56	2 595,96					3 022,56	2 595,96
Amortissements	18 697,76	14 737,17			115,88				18 813,64	14 737,17
Provisions pour risque					- 1 133,33	1 133,33			- 1 133,33	1 133,33
Total charges	26 645,35	19 962,53	9 501,56	7 162,52	902,96	1 859,16	217,70	2 022,45	39 290,02	28 984,21
Répartition IS	43%	26%			57%	74%				
IS 2023 : 1 233,00 €	527,00	1 021,00			706,00	2 969,00	-	-	1 233,00	3 990,00
Résultat	10 969,69	7 557,73	- 9 256,85	- 7 036,57	14 713,57	21 988,15	- 217,70	- 2 022,45	14 186,26	22 609,68

Rentabilité de CVT

Résultat 2023 vs. Prévision 2023

K€	Cumul 2022	Réel 2023	Prévision 2023 (1)
Revenus	183.6	54.7	46.5
Charges	-59.4	-17.2	-20
Amorts.	-80.9	-18.8	-19
Intérêts	-18.7	-3.0	-2.5
Impôts	-6.8	-1.3	0
Résultat net	+16.5	+14.2	+4.0
% Revenus	9%	26%	9%

Rappel : subvention +60.7

Commentaires:

- 2 toits supplémentaires mis en service => total 10 toits en exploitation

- Poursuite de l'activité ACI, revenus en légère baisse, mais retard dans la professionnalisation => charges inférieures à la prévision

(1) Prévision réalisée en 2023, présentée à l'AG en juin 2023

Rentabilité de CVT

Prévisions horizon 2024 – 2026

Compte de résultat sur la base du portefeuille actuel (2023)

Prévisionnel k€	Réel 2023	Prev. 2024	Prev. 2025	Prev. 2026
Toits - Vente electricité	38.1	38	38	38
ACI (indiv.)	16.3	17.5	17.5	17.5
Conseil	0	7.8	16	16
ACC (collectif)	0	0	?	?
TOTAL revenus	54.4	63.3	71.5	71.5
Charges	-40.2	-54.5	-63.7	-64.9
Résultat net	14.2	8.8	7.8	6.6
% résultat	26%	14%	11%	9%

Hypothèses :

- **10 toits en exploitation**, pas de nouveau toit (hyp. Conservatrice)
- **Stabilisation de l'ACI** à 17.5k€ de revenus
- Première mission de conseil avec une commune en 2024, 2 missions par an en 25 et 26
- AC Collective : pourrait être une suite à l'une des missions de conseil

Rentabilité de CVT

Prévision détaillée par activité pour 2024

K€	Prev. 2024	Toits	ACI	Préca.	Conseil	ACC	Frais Généraux
Revenus	63.3	38	17.5	0	7.8	?	
Charges	-30.5	-8	-7	?	-7	?	-8.5
Amorts.	-19.0	-19	0	0	0	0	
Intérêts	-3	-3	0	0	0	0	
Impôts	0	-1	-1	0			
Résultat net (a)	+8.8	+7.0	+9.5	0	0.8	0	-8.5
% Revenus	14%	18%	54%		10%		

Résultat: +8.8

Attention:

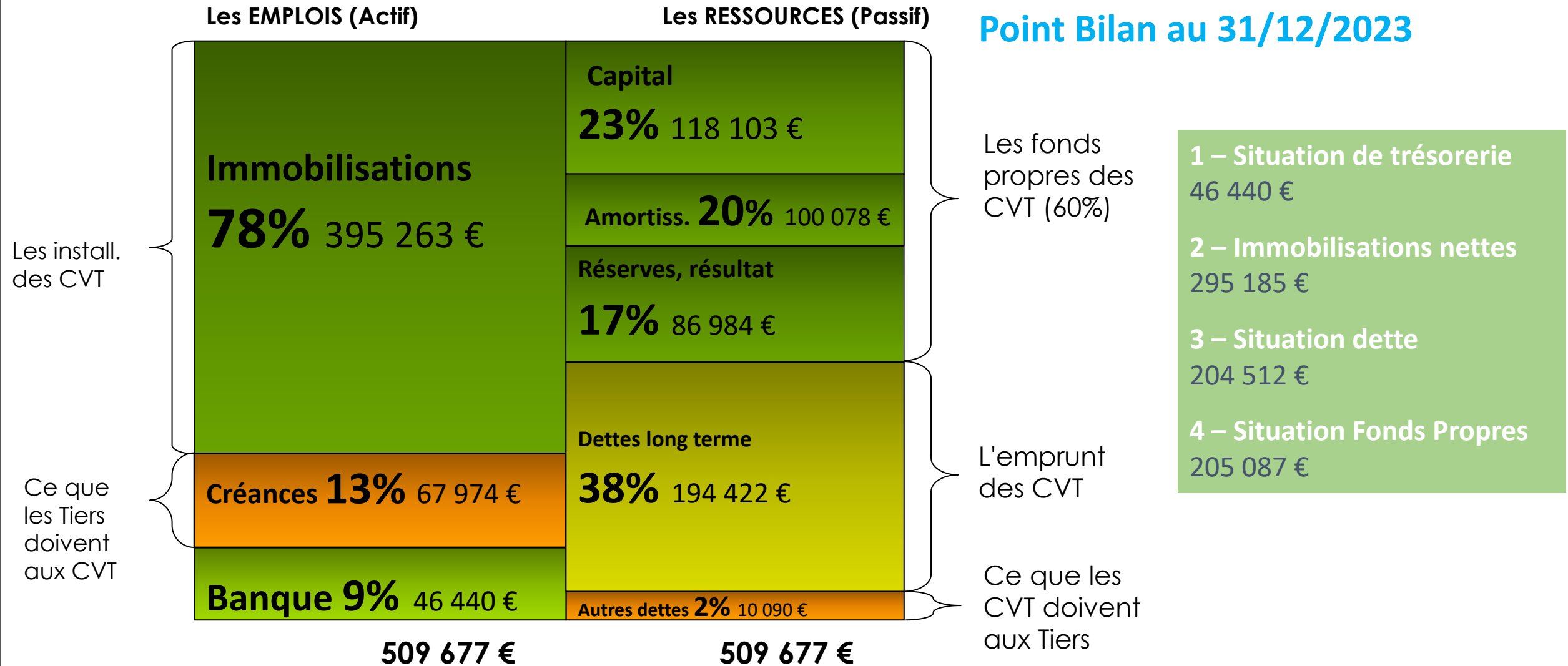
- 1) La partie dossiers ACI est rémunérée
- 2) La partie expertise de l'ACI est bénévole
- 3) La compta de CVT est bénévole

- **L'activité toits** : à elle seule couvre (presque) les frais généraux et équilibre le résultat net => **CVT est autonome**
- **L'ACI** : génère un résultat important, mais la partie technique (formation, dossier) est bénévole
- **Activité conseil** : CVT assure le contact commercial. L'étude technique est sous-traitée
Cette activité peut déboucher sur des toits supplémentaires ou de l'autoconsommation collective

Situation du bilan de CVT

Situation patrimoniale de CVT

Point Bilan au 31/12/2023



Rentabilité de CVT

Valeur comptable de l'action au 31/12/2023

	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Résultat (hors subv. Équipement) :	- 2 203	- 4 235	- 7 765	- 1 549	2 696	2 711	1 728	22 440	14 186
Pourcentage / valeur base 100 € :	-8%	-10%	-18%	-16%	-9%	-1%	4%	25%	38%
Valeur actualisée action :	92,09	89,90	82,26	83,70	91,32	98,96	103,89	124,57	138,28

