

statutaire

SCIC / SAS

Plan d'affaires simplifié - sans calcul de trésorerie

| Description du projet PV  |          | Hypothèses |                                |       |  | Structuration du financement |          |     |                  |  |  |                      |         |
|---------------------------|----------|------------|--------------------------------|-------|--|------------------------------|----------|-----|------------------|--|--|----------------------|---------|
| Surface pv (m2)           | 170      |            | Taux perte de prod/an          | 0.50% |  | Capital apporté              | 40 000 € | 84% | Comptes-cour ass |  |  | Part fonds propres   | 0.84211 |
| Puissance PV (kW)         | 33.28    |            | Taux index du tarif d'achat    | 0.50% |  | Nombre de parts              | 800      |     | Taux (%)         |  |  |                      |         |
| Prod annuelle (kWh/an)    | 36000    |            | Inflation                      | 1.50% |  | Montant part                 | 50 €     |     | Durée (ans)      |  |  | Coût système PV €/Wc | 1.4     |
| investisseme              | 47 500 € |            | Mise en réserve an 1 à 3       | 57.5% |  | Emprunt banc (€)             | 7 500 €  |     |                  |  |  |                      |         |
| Recettes (€/an)           | 4 345 €  |            | Mise en réserve AN 4 à 20      | 57.5% |  | Taux emprunt                 | 0.90%    |     |                  |  |  |                      |         |
| Charges (€/an)            | 1 000 €  |            | Taux d'actualisation           | 3.0%  |  | Durée (ans)                  | 10       |     |                  |  |  |                      |         |
| Charges exceptionnelles   | 0 €      |            | Taux CSG                       | 17.2% |  | Subvention                   |          |     |                  |  |  |                      |         |
| Charges exceptionnelles   | 0 €      |            | Taux de disponibilité centrale | 99.0% |  |                              |          |     |                  |  |  |                      |         |
| Charges except an 11 à 15 | 0 €      |            | Taxe CFE €/an                  |       |  |                              |          |     |                  |  |  |                      |         |

Soldes intermédiaires de gestion

|                                | 0         | 1      | 2      | 3      | 4      | 5      | 6      | 7      | 8      | 9      | 10     | 11     | 12     | 13     | 14     | 15    | 16    | 17    | 18    | 19    | 20    |
|--------------------------------|-----------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| Ventes d'électricité           |           | 4302   | 4302   | 4302   | 4301   | 4301   | 4301   | 4301   | 4301   | 4301   | 4301   | 4301   | 4301   | 4300   | 4300   | 4300  | 4300  | 4300  | 4300  | 4300  | 4300  |
| Charges                        |           | 1000   | 1015   | 1030   | 1046   | 1061   | 1077   | 1093   | 1110   | 1126   | 1143   | 1161   | 1178   | 1196   | 1214   | 1232  | 1250  | 1269  | 1288  | 1307  | 1327  |
| Valeur ajoutée                 |           | 3302   | 3287   | 3271   | 3256   | 3240   | 3224   | 3208   | 3191   | 3174   | 3157   | 3140   | 3123   | 3105   | 3087   | 3068  | 3050  | 3031  | 3012  | 2992  | 2973  |
| Taxes (CFE)                    |           | 0      | 0      | 0      | 0      | 0      | 0      | 0      | 0      | 0      | 0      | 0      | 0      | 0      | 0      | 0     | 0     | 0     | 0     | 0     | 0     |
| d'Exploitation                 |           | 3302   | 3287   | 3271   | 3256   | 3240   | 3224   | 3208   | 3191   | 3174   | 3157   | 3140   | 3123   | 3105   | 3087   | 3068  | 3050  | 3031  | 3012  | 2992  | 2973  |
| amortissements                 |           | 2375   | 2375   | 2375   | 2375   | 2375   | 2375   | 2375   | 2375   | 2375   | 2375   | 2375   | 2375   | 2375   | 2375   | 2375  | 2375  | 2375  | 2375  | 2375  | 2375  |
| Provisions                     |           | 0      | 0      | 0      | 0      | 0      | 0      | 0      | 0      | 0      | 0      | 0      | 0      | 0      | 0      | 0     | 0     | 0     | 0     | 0     | 0     |
| Résultat d'Exploitation        |           | 927    | 912    | 896    | 881    | 865    | 849    | 833    | 816    | 799    | 782    | 765    | 748    | 730    | 712    | 693   | 675   | 656   | 637   | 617   | 598   |
| Frais financiers (remb. annuit |           | 68     | 61     | 54     | 48     | 41     | 35     | 28     | 21     | 14     | 7      | 0      | 0      | 0      | 0      | 0     | 0     | 0     | 0     | 0     | 0     |
| Intérêts CCA                   |           | 0      | 0      | 0      | 0      | 0      | 0      | 0      | 0      | 0      | 0      | 0      | 0      | 0      | 0      | 0     | 0     | 0     | 0     | 0     | 0     |
| Résultat courant avant         |           | 859    | 851    | 842    | 833    | 824    | 814    | 805    | 795    | 785    | 775    | 765    | 748    | 730    | 712    | 693   | 675   | 656   | 637   | 617   | 598   |
| Déficit reportable             |           | 0      | 0      | 0      | 0      | 0      | 0      | 0      | 0      | 0      | 0      | 0      | 0      | 0      | 0      | 0     | 0     | 0     | 0     | 0     | 0     |
| Impôts                         |           | 55     | 54     | 54     | 53     | 53     | 52     | 51     | 51     | 50     | 49     | 49     | 48     | 47     | 45     | 44    | 43    | 42    | 41    | 39    | 38    |
| Résultat Net Comptable         |           | 804    | 796    | 788    | 780    | 771    | 763    | 754    | 745    | 735    | 726    | 716    | 700    | 683    | 666    | 649   | 632   | 614   | 596   | 578   | 560   |
| Capacité d'Autofinancement     |           | 3179   | 3171   | 3163   | 3155   | 3146   | 3138   | 3129   | 3120   | 3110   | 3101   | 3091   | 3075   | 3058   | 3041   | 3024  | 3007  | 2989  | 2971  | 2953  | 2935  |
| Cash Flow - investissement     | -47 500 € | 3247   | 3232   | 3218   | 3203   | 3187   | 3172   | 3156   | 3140   | 3124   | 3108   | 3091   | 3075   | 3058   | 3041   | 3024  | 3007  | 2989  | 2971  | 2953  | 2935  |
| Cash flow - TRI sur fonds      | -40 000 € | 3179   | 3171   | 3163   | 3155   | 3146   | 3138   | 3129   | 3120   | 3110   | 3101   | 3091   | 3075   | 3058   | 3041   | 3024  | 3007  | 2989  | 2971  | 2953  | 2935  |
| Cash Flow Actualisés           |           | 3179   | 3079   | 2982   | 2887   | 2795   | 2706   | 2620   | 2536   | 2455   | 2377   | 2300   | 2221   | 2145   | 2071   | 1999  | 1930  | 1863  | 1798  | 1735  | 1674  |
| VAN                            | -47 500 € | -44321 | -41242 | -38260 | -35373 | -32577 | -29871 | -27251 | -24714 | -22259 | -19882 | -17582 | -15361 | -13216 | -11145 | -9145 | -7215 | -5352 | -3555 | -1820 | -147  |
| Mise en réserves               |           | 494    | 489    | 484    | 479    | 474    | 468    | 463    | 457    | 452    | 446    | 440    | 430    | 420    | 409    | 399   | 388   | 377   | 366   | 355   | 344   |
| Dividendes bruts               |           | 0      | 0      | 0      | 301    | 298    | 294    | 291    | 287    | 284    | 280    | 276    | 270    | 264    | 257    | 251   | 244   | 237   | 230   | 223   | 216   |
| Dividendes nets                |           | 0      | 0      | 0      | 249    | 246    | 244    | 241    | 238    | 235    | 232    | 229    | 224    | 218    | 213    | 207   | 202   | 196   | 191   | 185   | 179   |
| Rému des fonds propres         |           | 0.00%  | 0.00%  | 0.00%  | 0.62%  | 0.62%  | 0.61%  | 0.60%  | 0.59%  | 0.59%  | 0.58%  | 0.57%  | 0.56%  | 0.55%  | 0.53%  | 0.52% | 0.50% | 0.49% | 0.48% | 0.46% | 0.45% |
| dette                          |           | 419%   | 417%   | 415%   | 413%   | 411%   | 409%   | 407%   | 405%   | 403%   | 401%   |        |        |        |        |       |       |       |       |       |       |

Indicateurs de rentabilité

|                                   |       |    |
|-----------------------------------|-------|----|
| Valeur Actuelle Nette sur         | -147  | PB |
| Réserves cumulées                 | 8633  |    |
| TRI du Projet                     | 2.72% | OK |
| (Résultat Net / Fonds             | 1.76% |    |
| Rému des fonds propres sur 20 ans | 0.47% |    |