

A12-12 Compte d'exploitation prévisionnel

En euros 2019 (hors inflation, hors TVA)

	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	Total	CEP moyen
Chiffre d'affaires Total (R1 + R 2)	8 510 162	10 066 648	9 865 284	8 755 817	8 814 458	8 752 349	8 690 487	8 690 487	8 690 487	80 836 178	8 981 798
Livraisons- Quantité de MWh / an	113 851	102 908	106 751	143 522	144 579	143 697	142 824	142 824	142 824	1 183 782	131 531
R1 (€/MWh)			45,6	27,8	27,8	27,8	27,8	27,8	27,8		
s/total R1 chaleur	4 111 479	5 678 159	4 867 846	3 995 576	4 025 005	4 000 453	3 976 148	3 976 148	3 976 148	38 606 961	4 289 662
Puissance souscrite par les abonnés en kW	71 416	73 121	75 490	79 892	80 382	79 752	79 122	79 122	79 122	697 418	77 491
r21 (€/kW)			6,07	2,57	2,57	2,57	2,57	2,57	2,57		
r22 (€/kW)			20,80	18,12	18,12	18,12	18,12	18,12	18,12		
r23 (€/kW)			5	4	4	4	4	4	4		
r24R (€/kW)			43	43	43	43	43	43	43		
r24D (€/kW)			2	2	2	2	2	2	2		
r25 (€/kW)			10,44	10,44	10,44	10,44	10,44	10,44	10,44		
s/total R2 chaleur	4 398 683	4 388 489	4 997 438	4 760 241	4 789 453	4 751 896	4 714 339	4 714 339	4 714 339	42 229 217	4 692 135
Autres produits											
Droits de raccordement facturés	327 488	637 180	365 033	817 053	213 144	-	-	-	-	2 359 898	294 987
lissage Droit de raccordement										-	
Ventes d'électricité	1 558 862	2 380 748	893 832	120 000	120 000	120 000	120 000			5 313 442	759 063
Produits excédents quotas CO2/Refacturation gaz UVE	292 730	257 578	74 232							624 540	208 180
										-	#DIV/0!
Total des produits d'exploitation	10 689 242	13 342 154	11 198 381	9 692 870	9 147 602	8 872 349	8 810 487	8 690 487	8 690 487	89 134 058	9 903 784
Charges P1 - Approvisionnements	5 146 537	6 190 069	4 391 442	3 534 835	3 574 117	3 546 528	3 172 514	3 172 514	3 172 514	35 901 071	3 989 008
Achats de gaz naturel (part fixe et variable)	2 920 147	3 510 292	1 578 061	898 597	917 489	897 915	879 049	879 049	879 049	13 359 648	1 484 405
Achat biogaz	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Coût chaleur de récupération (voir convention)	1 880 033	1 962 914	1 983 777	2 227 316	2 241 070	2 237 638	1 887 150	1 887 150	1 887 150	18 194 199	2 021 578
Achat de biomasse	181 717	279 605	524 484	293 685	296 859	294 904	292 786	292 786	292 786	2 749 613	305 513
Coût chaleur réseau Carriet	15 609	308 923	-	-	-	-	-	-	-	324 532	46 362
Autre énergie	-	-	57 602	-	-	-	-	-	-	57 602	9 600
Achats quotans annuels de CO ² et charges de gestion associées	149 031	128 335	247 518	115 238	118 699	116 070	113 529	113 529	113 529	1 215 477	135 053
Charges P2 Exploitation	2 562 019	2 404 066	2 546 123	2 042 536	2 008 900	1 985 912	2 033 885	1 983 885	1 983 885	19 551 212	2 172 357
Electricité de fonctionnement	156 651	261 976	641 064	181 107	182 136	181 330	180 522	180 522	180 522	2 145 830	238 426
Eau et produits de traitement	120 355	48 754	56 174	20 859	20 962	20 853	20 739	20 739	20 739	350 174	38 908
Petites fournitures, matériel et outillage	331 278	178 875	148 411	57 578	58 132	58 132	58 132	58 132	58 132	1 006 802	111 867
Entretien et réparations courantes	-	-	97 866	98 114	98 114	98 114	98 114	98 114	98 114	588 434	84 062
Contrôles réglementaires	-	-	35 737	36 117	36 117	36 117	36 117	36 117	36 117	216 321	30 903
Entretien des compteurs en sous stations	4 250	-	31 776	32 337	32 337	32 337	32 337	32 337	32 337	197 711	28 244
Sous-traitance	180 225	165 709	140 410	141 379	103 498	103 498	141 998	91 998	91 998	1 160 710	128 968
Personnel (yc charges sociales)	579 583	554 209	520 971	452 325	452 325	452 325	452 325	452 325	452 325	4 368 714	485 413
<i>Dont charges de personnel société dédiée</i>	253 263	226 209	292 684	238 936	238 936	238 936	238 936	238 936	238 936		
<i>Dont charges de personnel détaché (société mère)</i>	326 320	328 000	238 152	213 389	213 389	213 389	213 389	213 389	213 389		
Véhicules	26 400	25 106	30 819	27 523	27 523	27 523	27 523	27 523	27 523	247 465	27 496
Primes d'assurances	85 054	49 763	95 464	55 624	55 832	53 585	59 548	59 548	59 548	573 966	63 774
Etudes	-	-	1 430	-	-	-	-	-	-	1 430	179
Redevance basée sur l'occupation du sous-sol - domaine public	2 976	2 584	2 976	3 179	3 259	3 259	3 259	3 259	3 259	28 011	3 112
Redevance d'usage de l'outil productif	158 004	158 000	158 004	158 000	158 000	158 000	158 000	158 000	158 000	1 422 008	158 001
Redevance de gestion et de contrôle	83 299	86 667	89 893	80 000	80 000	80 000	80 000	80 000	80 000	739 859	82 207
Redevance sur performance	213 785	266 548	250 508	181 361	192 244	186 739	185 502	185 502	185 502	1 847 689	205 299
Autres redevances (préciser)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Frais de siège	254 961	254 961	254 961	262 674	264 434	262 570	260 715	260 715	260 715	2 336 706	259 634
Autres services extérieurs (charges directes)	183 998	169 714	92 357	43 900	15 600	15 000	15 000	15 000	15 000	565 569	#DIV/0!
Honoraires commissaire aux comptes	15 000	15 000	1 719							31 719	62 841
Frais de déplacements missions et réceptions	-	1 574								1 574	10 573
Frais postaux et télécommunications	45 969	64 074	35 142							145 185	787
Services bancaires et divers	9 353	19 070	15 500							43 923	48 395
Divers (plan de communication)	3 684	-	-	33 900	5 600	5 000	5 000	5 000	5 000	63 184	14 641
Abondement fonds de précarité énergétique	9 996	9 996	9 996	10 000	10 000	10 000	10 000	10 000	10 000	89 988	7 898
Abondement fonds d'accompagnement	99 996	60 000	30 000	-	-	-	-	-	-	189 996	9 999
Impôts, taxes et versements assimilés	181 200	181 200	62 681	211 647	228 389	216 529	224 056	224 056	224 056	1 753 814	194 868
Contribution économique territoriale (CET)	91 200	91 200	91 200	121 647	138 389	126 529	134 056	134 056	134 056	1 062 333	118 037
Taxe foncière	90 000	90 000	28 519	90 000	90 000	90 000	90 000	90 000	90 000	691 481	76 831
Autres impôts et taxes (préciser)										-	#DIV/0!
										-	#DIV/0!

Charges P3 Gros Entretien Grandes Visites & Renouvellement	643 179	569 393	433 318	149 740	146 928	305 709	326 526	326 526	326 526	3 227 844	358 649
Charges GEGV - Outils de production	206 223	236 084	158 731	79 177	68 380	134 490	64 880	64 880	64 880	1 077 725	119 747
Charges GEGV - Réseaux et sous-stations - distribution	436 956	333 309	274 587	70 563	78 547	171 219	261 646	261 646	261 646	2 150 119	238 902
Dotations d'exploitation	138 541	1 219 577	3 034 271	3 734 886	4 599 937	4 115 780	3 111 815	3 211 816	3 269 204	26 435 828	2 937 314
Dotations aux amortissements RENOUELEMENT (VNC nulle en fin de contrat)	-	930 872	2 741 056	3 416 887	4 423 785	4 423 785	4 423 785	4 423 785	4 423 785	29 207 741	3 245 305
Dotations aux amortissements DVPT RESEAU et ST (avec VNC en fin de contrat)	-	75 244	308 994	373 436	381 433	396 575	396 575	396 575	396 575	2 725 405	302 823
Reprises subventions RENOUELEMENT (VNC nulle en fin de contrat)	-	-	-	-	115 815	581 086	1 562 365	1 562 365	1 562 365	5 383 997	598 222
Reprises subventions DVPT RESEAU et ST (avec VNC en fin de contrat)	-	-	-	22 686	56 714	90 743	113 429	113 429	113 429	510 429	56 714
Autres dotations aux amortissements et charges à répartir	-	18 520	50 918	33 946	33 946	33 946	33 946	33 946	33 946	273 112	34 139
Dotations provisions GEGV	313 445	318 735	388 522	388 522	388 522	388 522	388 523	388 524	388 525	3 351 840	372 427
Dotations provisions pour Renouvellement	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reprises sur provisions (-)	- 174 904	- 123 794	- 455 219	- 455 219	- 455 219	- 455 219	- 455 219	- 355 219	- 297 832	- 3 227 844	- 358 649
Total des charges d'exploitation	8 490 276	10 383 105	10 405 154	9 461 997	10 329 882	9 953 928	8 644 741	8 694 742	8 752 130	85 115 956	9 457 328

Excédent brut d'exploitation	2 337 507	4 178 626	3 827 498	3 965 758	3 417 657	3 034 201	3 277 561	3 207 561	3 207 561	30 453 931	3 383 770
-------------------------------------	------------------	------------------	------------------	------------------	------------------	------------------	------------------	------------------	------------------	-------------------	-----------

Résultat d'exploitation	2 198 966	2 959 049	793 227	230 872	- 1 182 280	- 1 081 579	165 746	- 4 255	61 643	4 018 103	446 456
--------------------------------	------------------	------------------	----------------	----------------	--------------------	--------------------	----------------	----------------	---------------	------------------	---------

Produits financiers	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Charges financières	20 558	145 261	13 236	723 367	743 277	589 975	264 975	-	-	2 500 649	#DIV/0!
Intérêts d'emprunt et charges assimilées	20 558	143 651	13 236	723 367	743 277	589 975	264 975	-	-	2 499 039	277 850
Charges financières liées au besoin de trésorerie	-	1 610	-	-	-	-	-	-	-	1 610	277 671
Autres charges financières (à préciser)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1 610
Résultat financier	- 20 558	- 145 261	- 13 236	- 723 367	- 743 277	- 589 975	- 264 975	-	-	- 2 500 649	- 277 850

Produits exceptionnels	-	-	-	-	-	-	-	-	4 333 707	4 333 707	619 101
Démantèlement cogénération	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	#DIV/0!
Indemnité de fin de contrat (VNC)	-	-	-	-	-	-	-	-	4 333 707	4 333 707	4 333 707
Charges exceptionnelles	-	-	-	-	-	-	-	-	6 698 321	6 698 321	956 903
Démantèlement cogé	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	#DIV/0!
Amortissements relatifs à la VNC	-	-	-	-	-	-	-	-	10 157 892	10 157 892	10 157 892
Reprises subventions relative à la VNC	-	-	-	-	-	-	-	-	3 459 571	3 459 571	3 459 571
Résultat exceptionnel	-	-	-	-	-	-	-	-	- 2 364 614	- 2 364 614	- 262 735

Résultat avant impôts	2 178 408	2 813 788	779 991	- 492 495	- 1 925 557	- 1 671 554	- 99 229	- 4 255	- 2 426 257	- 847 160	- 94 129
Participation des salariés	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	#DIV/0!
Impôts sur les sociétés (normé 25 %)	577 279	727 954	218 397	-	-	-	-	-	-	1 523 630	217 661

Résultat net	1 601 129	2 085 834	561 594	- 492 495	- 1 925 557	- 1 671 554	- 99 229	- 4 255	- 2 426 257	- 2 370 791	- 263 421
---------------------	------------------	------------------	----------------	------------------	--------------------	--------------------	-----------------	----------------	--------------------	--------------------	-----------

Calcul du TRI

Excédent brut d'exploitation	2 337 507	4 178 626	3 827 498	3 965 758	3 417 657	3 034 201	3 277 561	3 207 561	3 207 561	30 453 931	3 383 770
retraitement lissage DR	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dépenses d'investissements (-)	- 6 108 150	- 20 022 000	- 13 216 000	- 927 000	- 2 091 000	- 3 737 839	-	-	-	- 42 364 150	4 707 128
Subventions (+)	-	-	794 000	1 770 074	3 052 084	3 737 839	-	-	-	9 353 997	1 039 333
Variation BFR (+/-)	- 160 589	- 230 496	18 489	55 449	82 137	55 620	37 110	8 211	-	319 186	35 465
Ticket d'entrée (-) ; Valeur de reprise (+)									4 333 707	4 333 707	#DIV/0!

Cash flow projet avant IS	- 3 931 232	- 16 073 870	- 8 576 013	4 753 383	4 460 879	6 827 660	3 240 451	3 215 772	7 541 268
Cash flow projet après IS	- 4 546 942	- 16 902 403	- 8 798 117	4 688 739	4 460 879	6 827 660	3 194 043	3 215 772	7 541 268

TRI avant IS (hors inflation)	1,13%
TRI après IS (hors inflation)	-0,24%

Résultat courant avant impôts / produits d'activités (%)	2%
---	-----------

Calcul des flux actionnaires

Résultat net	1 601 129	2 085 834	561 594	-492 495	-1 925 557	-1 671 554	-99 229	-4 255	-2 426 257	
Résultat net cumulé	1 601 129	3 686 963	4 248 557	3 756 062	1 830 505	158 951	59 722	55 466	-2 370 791	
Réserve légale	0	-286 015	-84 801	0	0	0	0	0	0	370 817
Bénéfice distribuable (à calculer par le candidat)	1 572 771	3 801 359	6 262 241	3 263 344	0	0	0	0	1 780 646	
Trésorerie de fin de période (à calculer par le candidat)	1 572 771	4 351 498	7 563 840	4 970 867	308 886	-4 493 588	-8 959 972	-5 760 622	1 780 646	
Dividendes distribués (à indiquer par le candidat)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Fonds propres (capital social et comptes courants)	-1 351 274	-1 508 880	-848 013	0	0	0	0	0	0	

Prêt Groupe Idex	0	-13 740 000	-8 014 509	-2 933 913	-2 553 578	0	0	0	0	
Remboursement Prêt Groupe Idex	0	120 000	0	5 073 760	7 041 080	7 191 080	7 516 080	0	0	
Interêt Prêt Groupe Idex	0	143 651	0	714 975	739 975	589 975	264 975	0	0	
Flux actionnaires	-1 351 274	-14 985 229	-8 862 522	2 854 822	5 227 477	7 781 055	7 781 055	0	0	0
TRI Actionnaire (Capital social et compte courant)										-1,77%