

## PJ 07 - CAPACITES FINANCIERES

Le plan d'affaires prévoit un investissement total de 9,6 millions d'euros pour financer AGRI BIO ENERGIE, depuis l'étude de faisabilité à la mise en route de l'unité.

Il est prévu d'apporter 18 % du montant de l'investissement en capitaux propres, la part de subventions s'élèvera à 8 % et les 74 % restants étant financés par une dette contractée auprès d'organisme(s) bancaire(s). Le temps de retour sur investissement est estimé à environ 9 ans.

Un dossier de demande de subvention a été déposé en septembre 2023 auprès de l'ADEME. En effet, pour être éligible à cette demande de subvention, le projet devait avoir déposé au préalable son dossier ICPE et son PC. Cette demande est en cours d'instruction par l'Ademe.

Les rencontres avec les banques sont en cours.

Le plan de financement du dossier de demande de subvention auprès de l'ADEME est fourni ci-dessous :

		Financement escompté	Financement obtenu	TOTAL
Type	Mode de financement	Montant (en € HTR)	Montant (en € HTR)	Montant (en € HTR)
Auto-financement	Fonds propres	800 000,00 €	800 000,00 €	800 000,00 €
	Emprunt	7 053 000,00 €	0,00 €	7 053 000,00 €
	Crédit-Bail			
	<i>Autres apports de fonds propres (ALTER énergie, croissance verte, participatif)</i>	1 000 000,00 €	0,00 €	1 000 000,00 €
Aides publiques	ADEME (à demander)	700 000,00 €	En cours	700 000,00 €
	Ademe aide études développement	70 000,00 €	70 000,00 €	70 000,00 €
	Région			
	FEDER			
	<i>Autres</i>			
Aides privées	-			
			<b>TOTAL</b>	<b>9 623 000,00 €</b>

Le détail de l'investissement (intégrant les aléas à valider avec les banques et une indexation pour une commande dans 1 an) est le suivant :

Type d'investissement	Montant
ETUDES + MOE	350 141 €
TERRAIN	22 000 €
AMENAGEMENT	2 352 522 €
LOGISTIQUE	567 500 €
STOCKAGE DIGESTAT	995 451 €
METHANISATION	3 898 198 €
EPURATION	1 002 502 €
CONTIGENCE - ALEAS	300 000 €
FINANCEMENT BANCAIRE	200 000 €
TAXE AMENAGEMENT	5 161 €
AUTRES (Aide ADEME au développement)	-70 000 €
<b>TOTAL</b>	<b>9 623 476 €</b>

La synthèse économique est fournie ci-après :

**La société AGRI BIO ENERGIE présentera les capacités financières nécessaires pour réaliser et exploiter son projet.**

## Synthèse économique de l'ensemble des éléments recensés dans le volet économique de l'étude

### Recettes

Année date de clôture		1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15
		31/12/2026	31/12/2027	31/12/2028	31/12/2029	31/12/2030	31/12/2031	31/12/2032	31/12/2033	31/12/2034	31/12/2035	31/12/2036	31/12/2037	31/12/2038	31/12/2039	31/12/2040
PRODUITS	<b>Vente d'énergies</b>	1 730 006	2 341 215	2 364 627	2 388 273	2 412 156	2 436 278	2 460 640	2 485 247	2 510 099	2 535 200	2 560 552	2 586 158	2 612 019	2 638 140	2 664 521
	Vente d'électricité	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Vente de biométhane	1 730 006	2 341 215	2 364 627	2 388 273	2 412 156	2 436 278	2 460 640	2 485 247	2 510 099	2 535 200	2 560 552	2 586 158	2 612 019	2 638 140	2 664 521
	Vente de chaleur	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	<b>TOTAL</b>	<b>A</b>	<b>1 730 006</b>	<b>2 341 215</b>	<b>2 364 627</b>	<b>2 388 273</b>	<b>2 412 156</b>	<b>2 436 278</b>	<b>2 460 640</b>	<b>2 485 247</b>	<b>2 510 099</b>	<b>2 535 200</b>	<b>2 560 552</b>	<b>2 586 158</b>	<b>2 612 019</b>	<b>2 638 140</b>

### Détails des charges sur 15 ans

Année date de clôture		1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	
		31/12/2026	31/12/2027	31/12/2028	31/12/2029	31/12/2030	31/12/2031	31/12/2032	31/12/2033	31/12/2034	31/12/2035	31/12/2036	31/12/2037	31/12/2038	31/12/2039	31/12/2040	
CHARGES	<b>Gestion des substrats</b>	42 982	40 689	41 504	42 333	43 179	44 043	44 924	45 822	46 740	47 674	48 628	49 600	50 592	51 603	52 636	
	Transport	18 281	18 647	19 020	19 400	19 788	20 184	20 587	20 999	21 419	21 848	22 284	22 730	23 185	23 648	24 121	
	manutention hors salariés permanents	1 987	2 026	2 067	2 108	2 150	2 193	2 237	2 282	2 328	2 374	2 422	2 470	2 519	2 570	2 621	
	Analyses	12 151	12 394	12 642	12 895	13 152	13 415	13 684	13 957	14 237	14 521	14 812	15 108	15 410	15 718	16 033	
	contrôles réglementaires	10 563	7 622	7 775	7 930	8 089	8 251	8 416	8 584	8 756	8 931	9 110	9 292	9 478	9 667	9 861	
	<b>Productions/achat de cultures</b>	117 565	137 047	139 788	142 583	145 435	148 344	151 311	154 337	157 424	160 572	163 784	167 059	170 400	173 808	177 285	
	Cultures intermédiaires et paille	117 565	137 047	139 788	142 583	145 435	148 344	151 311	154 337	157 424	160 572	163 784	167 059	170 400	173 808	177 285	
	<b>Gestion de digestats</b>	125 040	126 615	128 213	129 833	131 476	133 142	134 833	136 546	138 285	140 049	141 838	143 652	145 492	147 359	149 252	
	Epandage	92 556 €	93 482	94 417	95 361	96 315	97 278	98 251	99 233	100 225	101 228	102 240	103 262	104 295	105 338	106 391	
	transport digestat	18 339	18 705	19 080	19 461	19 850	20 247	20 652	21 065	21 487	21 916	22 355	22 802	23 258	23 723	24 197	
	Analyses bactériologiques	11 679	11 913	12 151	12 394	12 642	12 895	13 152	13 415	13 684	13 957	14 237	14 521	14 812	15 108	15 410	
	Autres analyses (grdf)	2 466	2 515	2 566	2 617	2 669	2 723	2 777	2 833	2 889	2 947	3 006	3 066	3 127	3 190	3 254	
	<b>Maintenance</b>	76 579	93 772	110 983	128 212	145 458	154 567	158 096	175 287	184 340	189 331	194 342	200 187	207 681	211 933	214 573	
	Unité de valorisation (épuration)	37 767	38 522	39 293	40 079	40 880	41 698	42 532	43 382	44 250	45 135	46 038	46 959	47 898	48 856	49 833	
	Service échange standard épuration (arol)	6 184	6 308	6 434	6 563	6 694	6 828	6 966	7 107	7 251	7 398	7 547	7 698	7 851	7 998	8 148	
	Process de méthanisation hors moteur	32 628	48 942	65 256	81 570	97 884	106 041	114 198	130 512	138 669	142 747	146 826	151 720	158 245	161 508	163 140	
	<b>Consommables</b>	278 658	320 694	329 945	339 464	349 263	359 348	369 728	380 410	391 406	402 722	414 370	426 357	438 697	451 397	464 469	
	Electricité	242 335	283 644	292 154	300 918	309 946	319 244	328 822	338 686	348 847	359 312	370 092	381 194	392 630	404 409	416 541	
	Charbon actif	24 323	24 810	25 306	25 812	26 328	26 855	27 392	27 940	28 499	29 069	29 650	30 243	30 848	31 465	32 094	
	petit entretien, consommables, bureautique	10 500	10 710	10 924	11 143	11 366	11 593	11 825	12 061	12 302	12 548	12 799	13 055	13 317	13 583	13 855	
	eau	1 500	1 530	1 561	1 592	1 624	1 656	1 689	1 723	1 757	1 793	1 828	1 865	1 902	1 940	1 979	
	<b>Main d'œuvre</b>	212 454	216 703	221 037	225 457	229 967	234 566	239 258	244 043	248 923	253 902	258 980	264 160	269 443	274 832	280 328	
	4 salariés	172 977	176 436	179 965	183 564	187 236	190 980	194 800	198 696	202 670	206 723	210 858	215 075	219 377	223 764	228 239	
	personnel interim	18 253	18 618	18 990	19 370	19 757	20 153	20 556	20 967	21 386	21 814	22 250	22 695	23 149	23 612	24 084	
	CODIR	21 224	21 649	22 082	22 523	22 974	23 433	23 902	24 380	24 867	25 365	25 872	26 390	26 917	27 456	28 005	
	<b>Autres frais</b>	137 001	140 891	143 494	146 151	148 860	151 623	154 442	157 316	160 249	163 241	166 291	169 403	172 577	175 815	179 118	
	Assurances	60 755	61 970	63 209	64 474	65 763	67 078	68 420	69 788	71 184	72 608	74 060	75 541	77 052	78 593	80 165	
	Frais généraux, autres services	14 000	14 280	14 566	14 857	15 154	15 457	15 766	16 082	16 403	16 731	17 066	17 407	17 755	18 110	18 473	
	timbre d'injection	9 357	10 694	10 694	10 694	10 694	10 694	10 694	10 694	10 694	10 694	10 694	10 694	10 694	10 694	10 694	
	GRDF injection réseau	52 889	53 947	55 026	56 126	57 249	58 394	59 562	60 753	61 968	63 207	64 471	65 761	67 076	68 418	69 786	
	<b>Taxes et Impôts</b>	2 128	2 170	2 214	2 258	2 303	2 349	2 396	2 444	2 493	2 543	2 594	2 645	2 698	2 752	2 807	
	taxe apprentissage et et formation	2 128	2 170	2 214	2 258	2 303	2 349	2 396	2 444	2 493	2 543	2 594	2 645	2 698	2 752	2 807	
	<b>TOTAL</b>	<b>B</b>	<b>992 407</b>	<b>1 078 582</b>	<b>1 117 178</b>	<b>1 156 291</b>	<b>1 195 941</b>	<b>1 227 982</b>	<b>1 254 987</b>	<b>1 296 206</b>	<b>1 329 860</b>	<b>1 360 033</b>	<b>1 390 826</b>	<b>1 423 063</b>	<b>1 457 580</b>	<b>1 489 499</b>	<b>1 520 468</b>

## EBE, impôt sur les sociétés

SIC	EBE	c - a-b	737 599	1 262 633	1 247 449	1 231 982	1 216 215	1 208 295	1 205 653	1 189 041	1 180 239	1 175 167	1 169 726	1 163 095	1 154 439	1 148 640	1 144 053
		Dotation aux amortissements	D	674 669	674 669	674 669	674 669	674 669	674 669	674 669	674 669	603 732	603 732	603 732	603 732	603 732	603 732
	Amortissement subventions d'investissement		46 667	46 667	46 667	46 667	46 667	46 667	46 667	46 667	46 667	46 667	46 667	46 667	46 667	46 667	46 667
	Résultat d'exploitation	k - e-d	109 597	634 631	619 447	603 980	588 213	580 293	577 651	561 038	623 175	618 102	612 662	606 030	597 375	591 576	586 988
	Charges financières emprunt principal	F	358 701	327 852	308 561	288 284	266 968	244 563	221 011	196 254	170 230	142 875	114 121	83 895	52 123	18 726	0
	Charges financières emprunt logistique		21 395	18 474	15 435	12 271	8 979	5 552	1 986								
	Charges financières ties investisseur																
	Résultat courant avant impôts	e - k-f	- 270 499	288 305	295 451	303 425	312 266	330 178	354 654	364 785	452 944	475 227	498 541	522 135	545 251	572 850	586 988
	IS	J = H-I	-	-	68 956	70 949	73 159	77 638	83 757	86 289	108 329	113 900	119 728	125 627	131 406	138 305	141 840
	Résultat d'exercice	k - e-j	- 270 499	288 305	226 495	232 476	239 106	252 541	270 898	278 495	344 615	361 327	378 812	396 508	413 846	434 544	445 148

## Analyse du DSCR calculé selon les normes bancaires, tenant compte de l'ensemble des engagements financiers

Emprunt														
Année de contrat	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14
tranche A	360 000 €	720 000 €	720 000 €	720 000 €	720 000 €	720 000 €	720 000 €	720 000 €	720 000 €	720 000 €	720 000 €	720 000 €	720 000 €	360 000 €
tranche B	50 000 €	100 000 €	100 000 €	100 000 €	100 000 €	100 000 €	100 000 €	100 000 €	100 000 €	100 000 €	100 000 €	100 000 €	100 000 €	
+ Intérêt cc ALTER + ? (800 k€)	40 000 €	40 000 €	40 000 €	40 000 €	40 000 €	40 000 €	40 000 €	32 000 €	24 000 €	10 000 €	16 000 €	8 000 €		
+ Intérêt cc agri (600 k€)	30 000 €	30 000 €	30 000 €	30 000 €	30 000 €	30 000 €	30 000 €	30 000 €	30 000 €	30 000 €	30 000 €	30 000 €	30 000 €	30 000 €
remboursement K et CC tiers							200 000 €	200 000 €	200 000 €	200 000 €	200 000 €			
+ engagements	480 000 €	890 000 €	890 000 €	890 000 €	890 000 €	890 000 €	1 090 000 €	1 082 000 €	1 074 000 €	1 060 000 €	1 066 000 €	858 000 €	850 000 €	390 000 €
DSCR		1,42	1,33	1,33	1,32	1,31	1,07	1,07	1,06	1,07	1,07	1,32	1,33	2,90
Moyenne DSCR	1,35													