



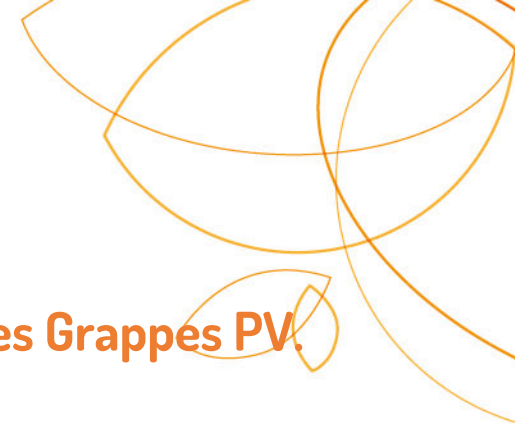
**ÉNERGIE
PARTAGÉE**

Modèle Eco Grappe PV

Web'EnR 2 – Janvier 2019



Une série de Web'EnR



4 Web'EnR pour comprendre les modèles économiques des Grappes PV.

● 19/12/19 : Web'EnR #1

- En fait, pourquoi on fait des modèles éco ?
- Trésorerie et compta quelle différence ?
- Hypothèses technico-économiques, pour s'ancrer dans le réel.

● 16/01/20 : Web'EnR #2

- Plan de trésorerie. A-t-on des euros sur le compte ?
- Compte de résultat. Notre projet est-il viable ?

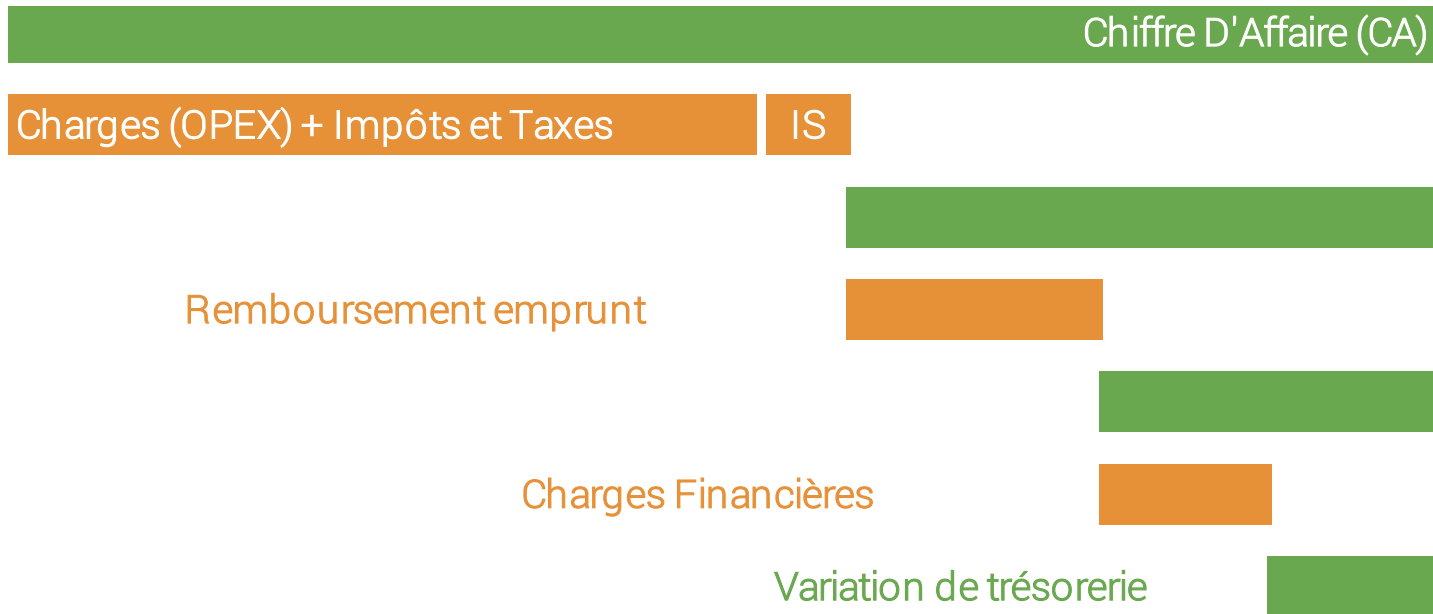
● 18/02/20 : Web'EnR #3

- Compte de résultat. Les ratios à comprendre.
- Bilan, la photo des biens et des dettes.

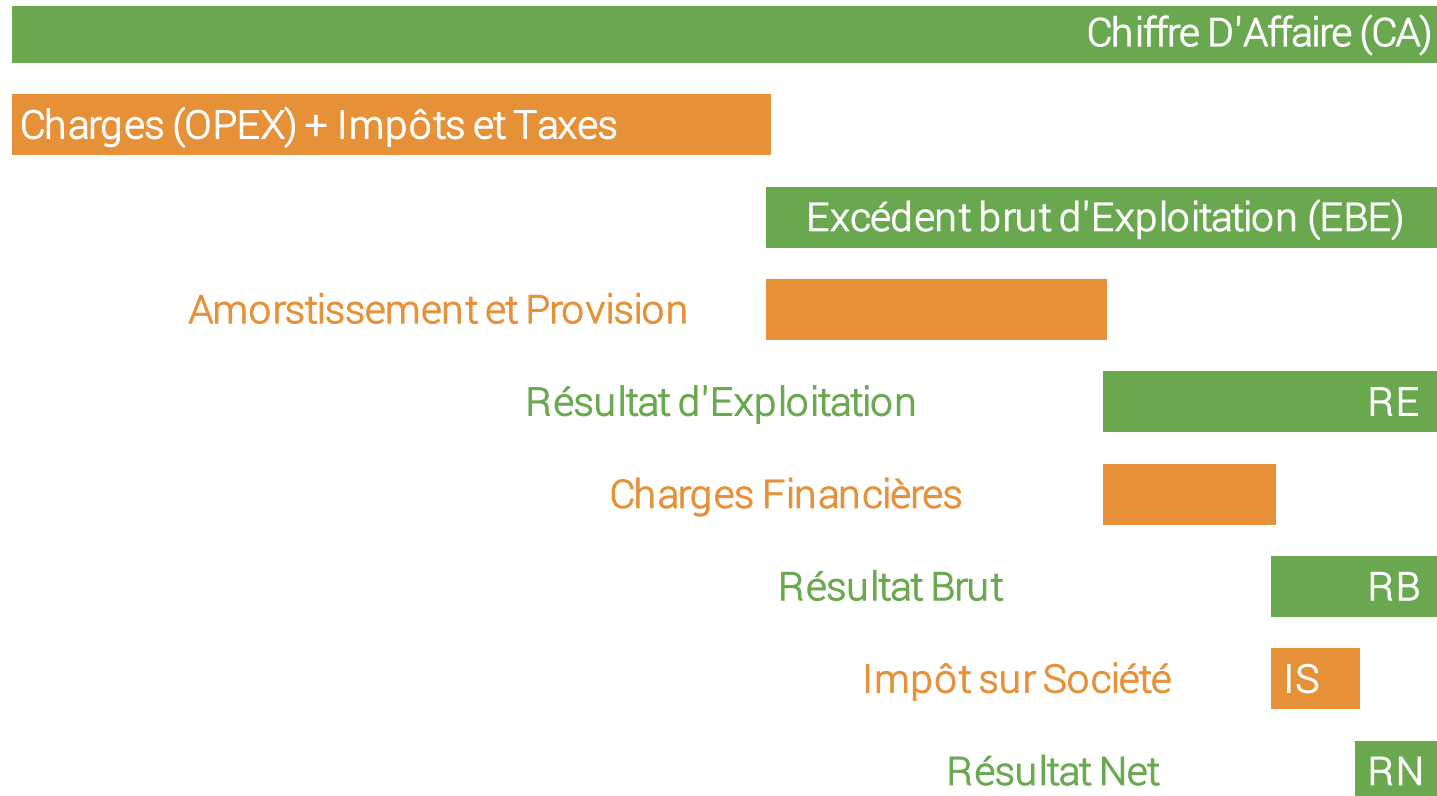
● 17/03/20 : Web'EnR #4

- Bilan, les ratios à comprendre
- Financement. Qui passe à la caisse ?

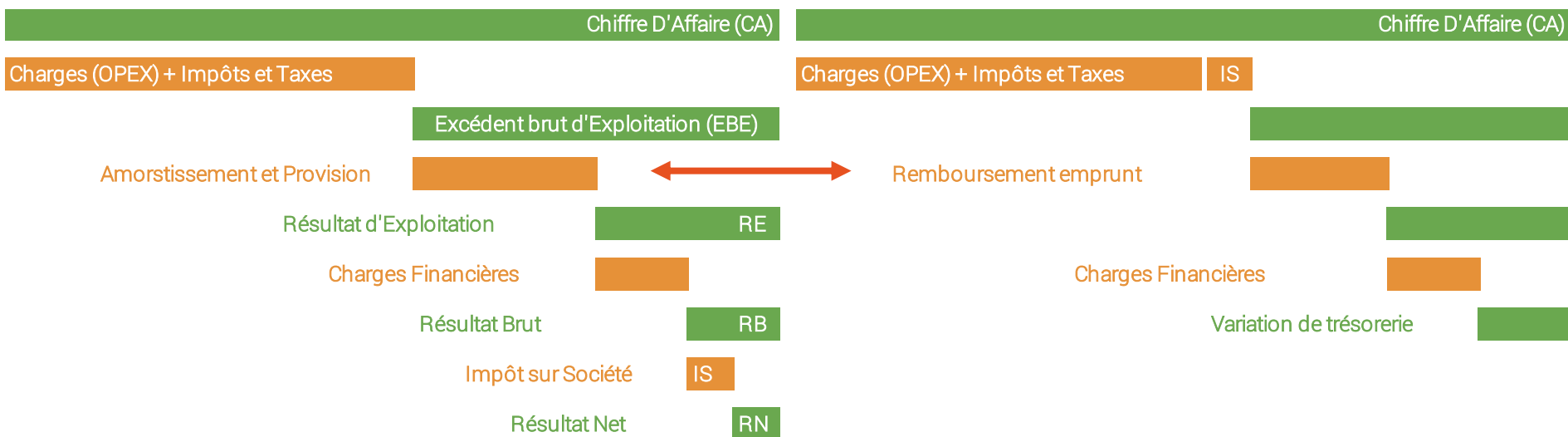
Trésorerie



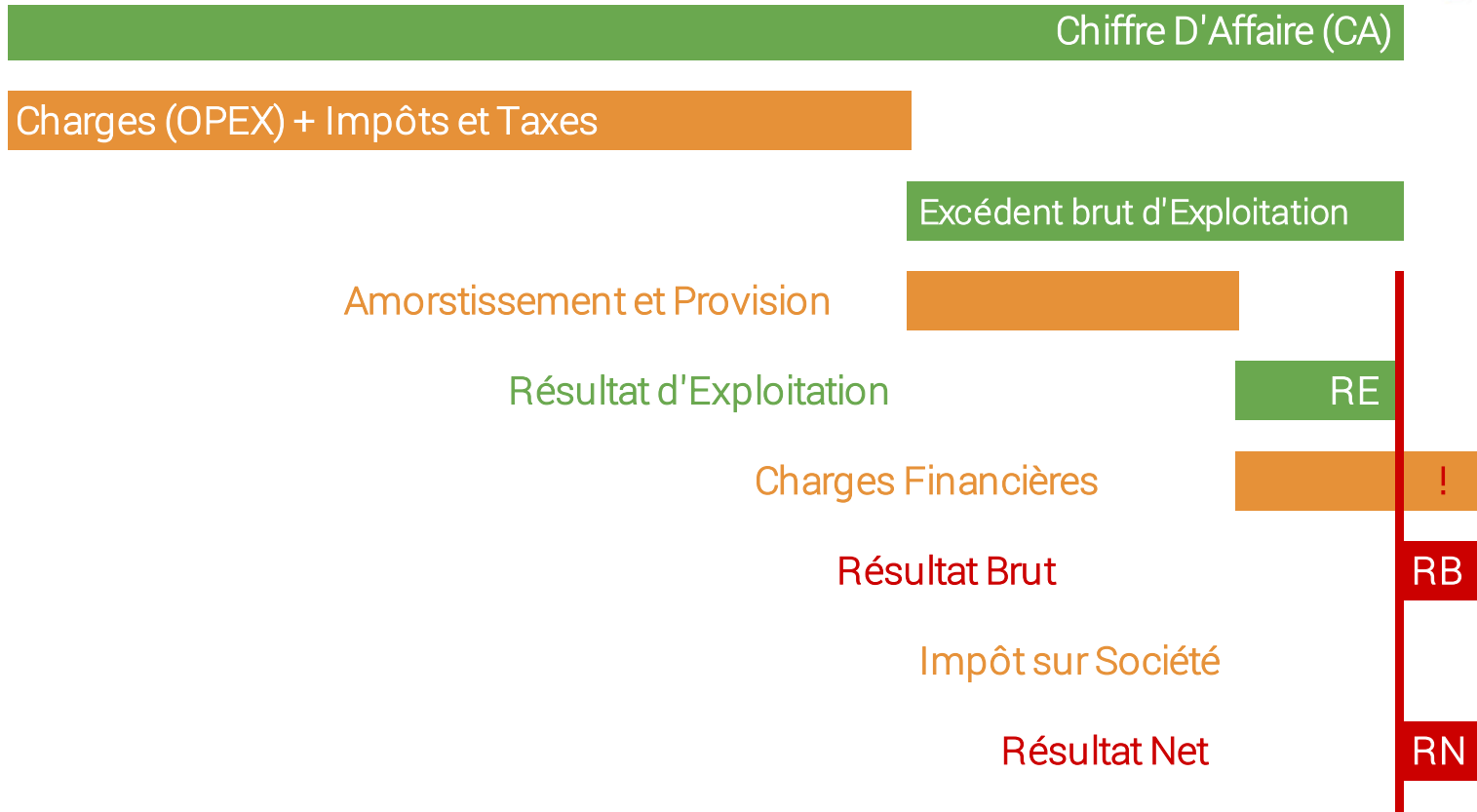
Compte de résultat



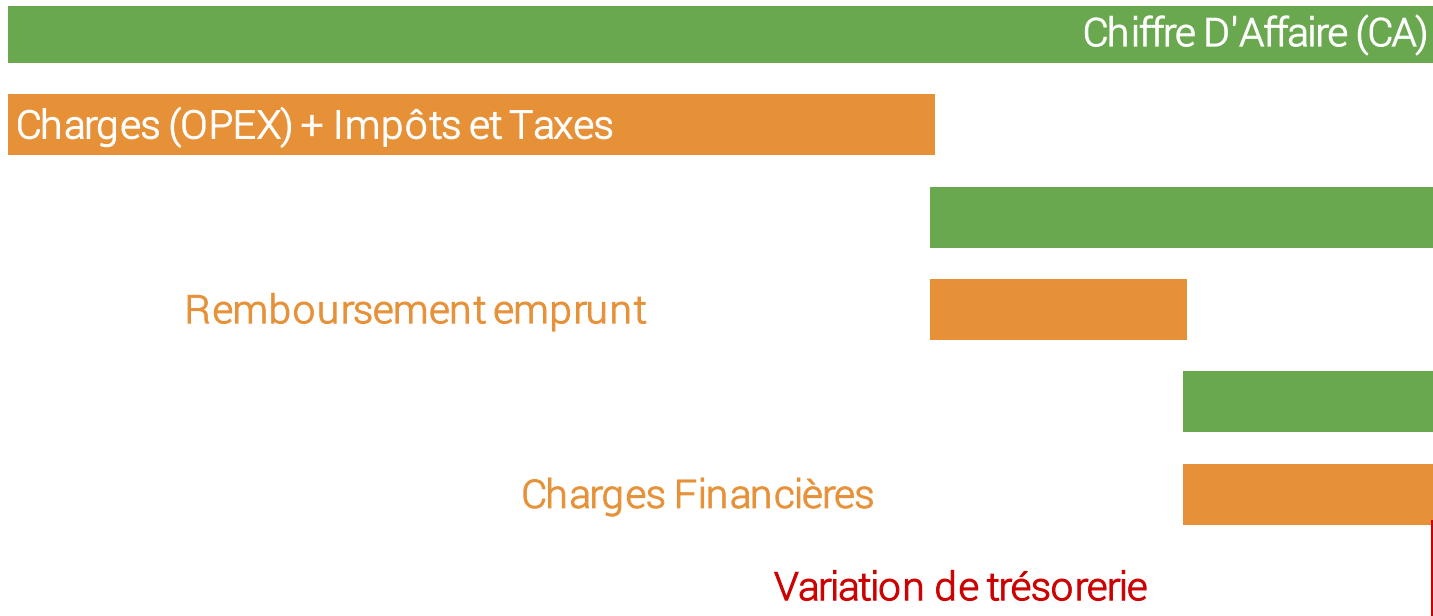
Compte de résultat vs Trésorerie



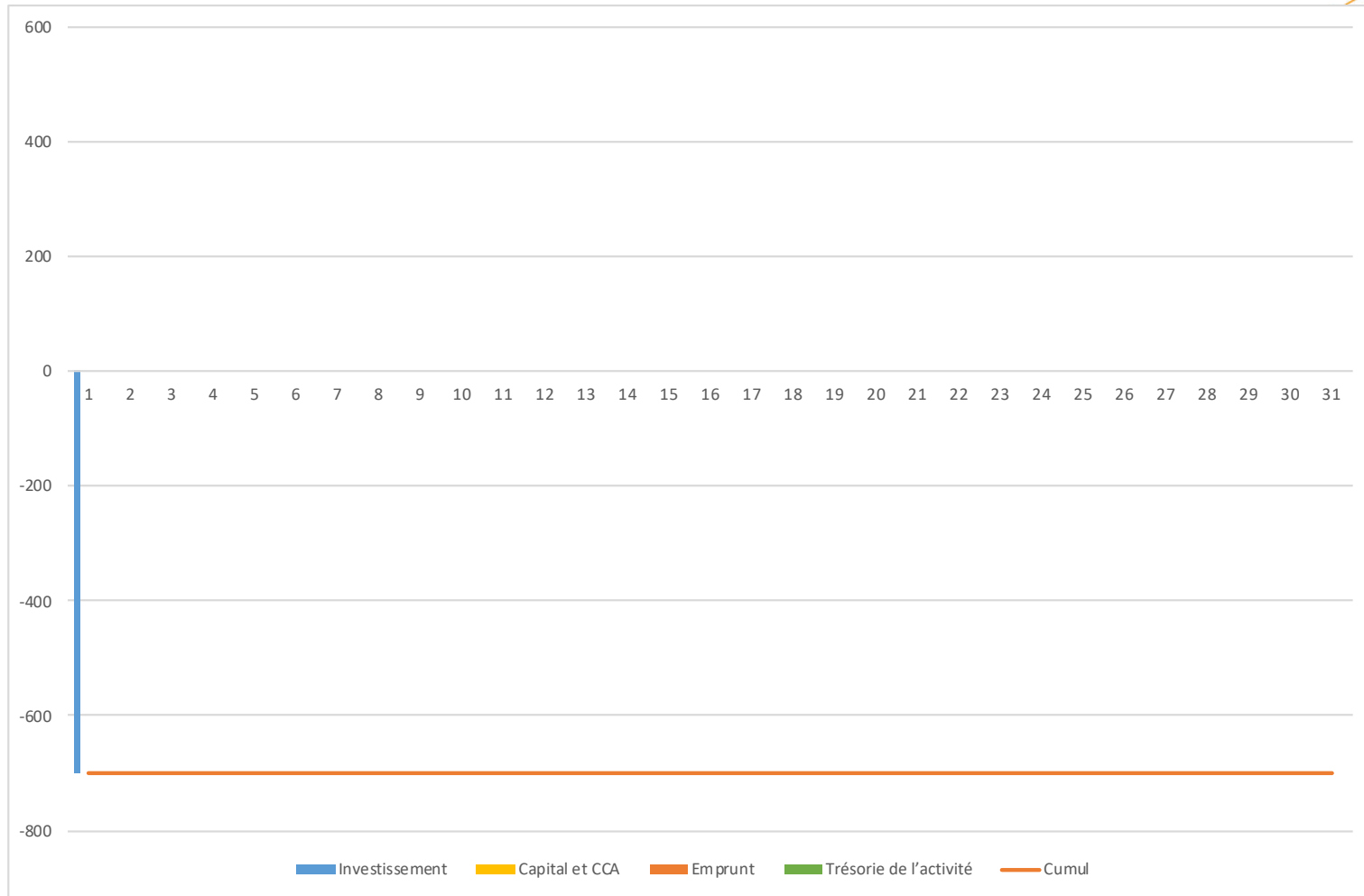
Compte de résultat



Trésorerie

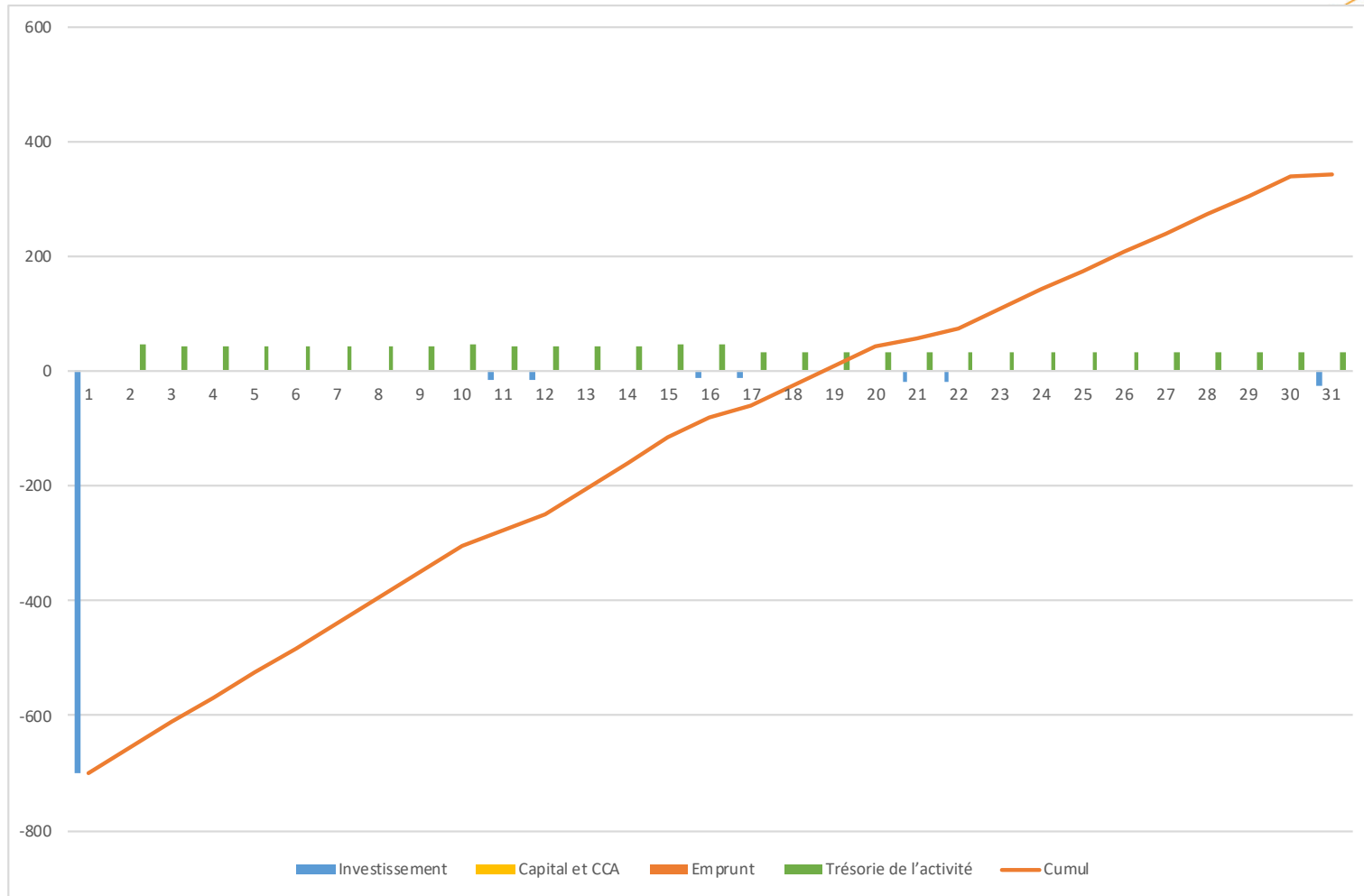


Evolution de la trésorerie



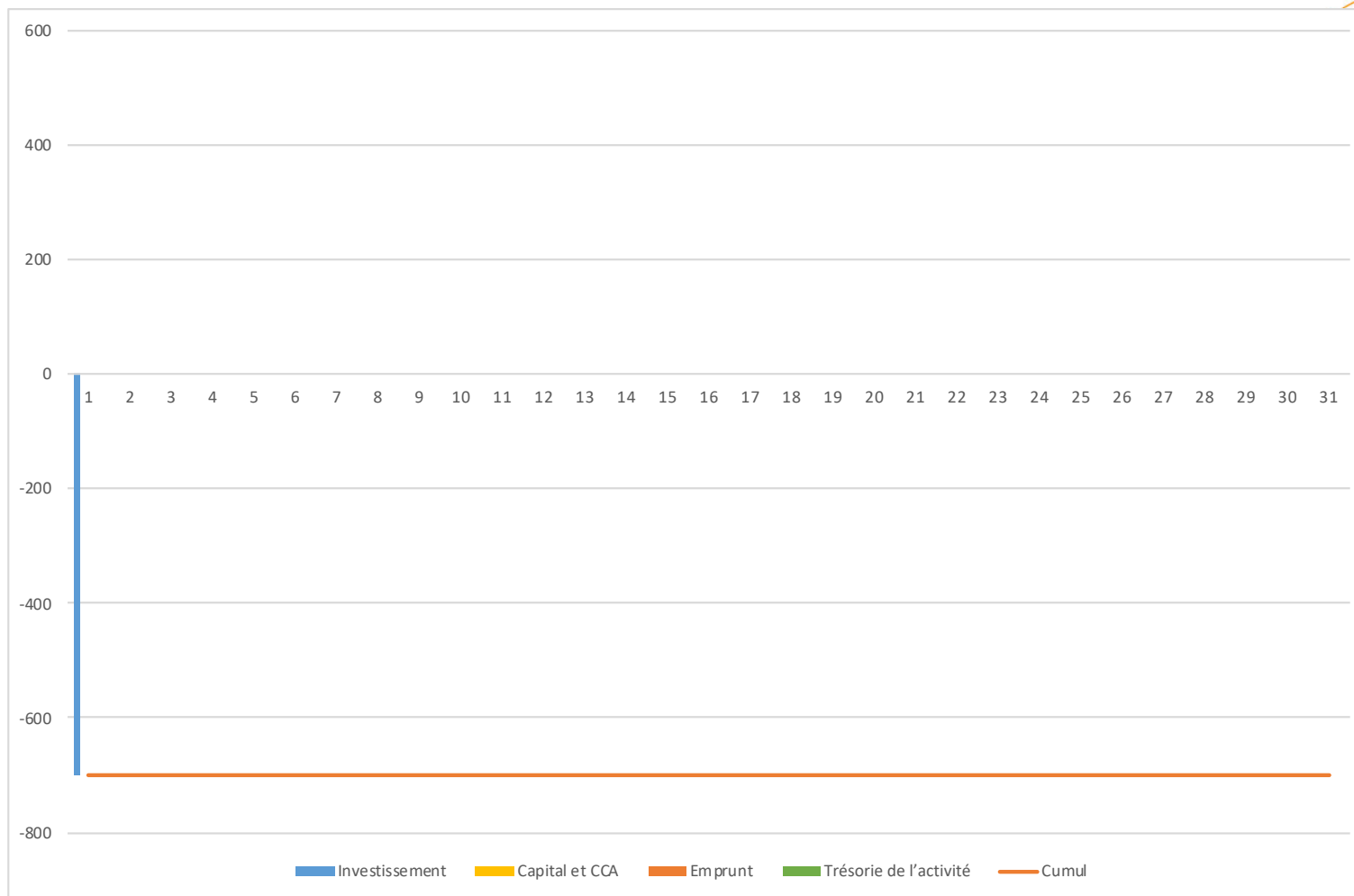
**ÉNERGIE
PARTAGÉE**

Evolution de la trésorerie



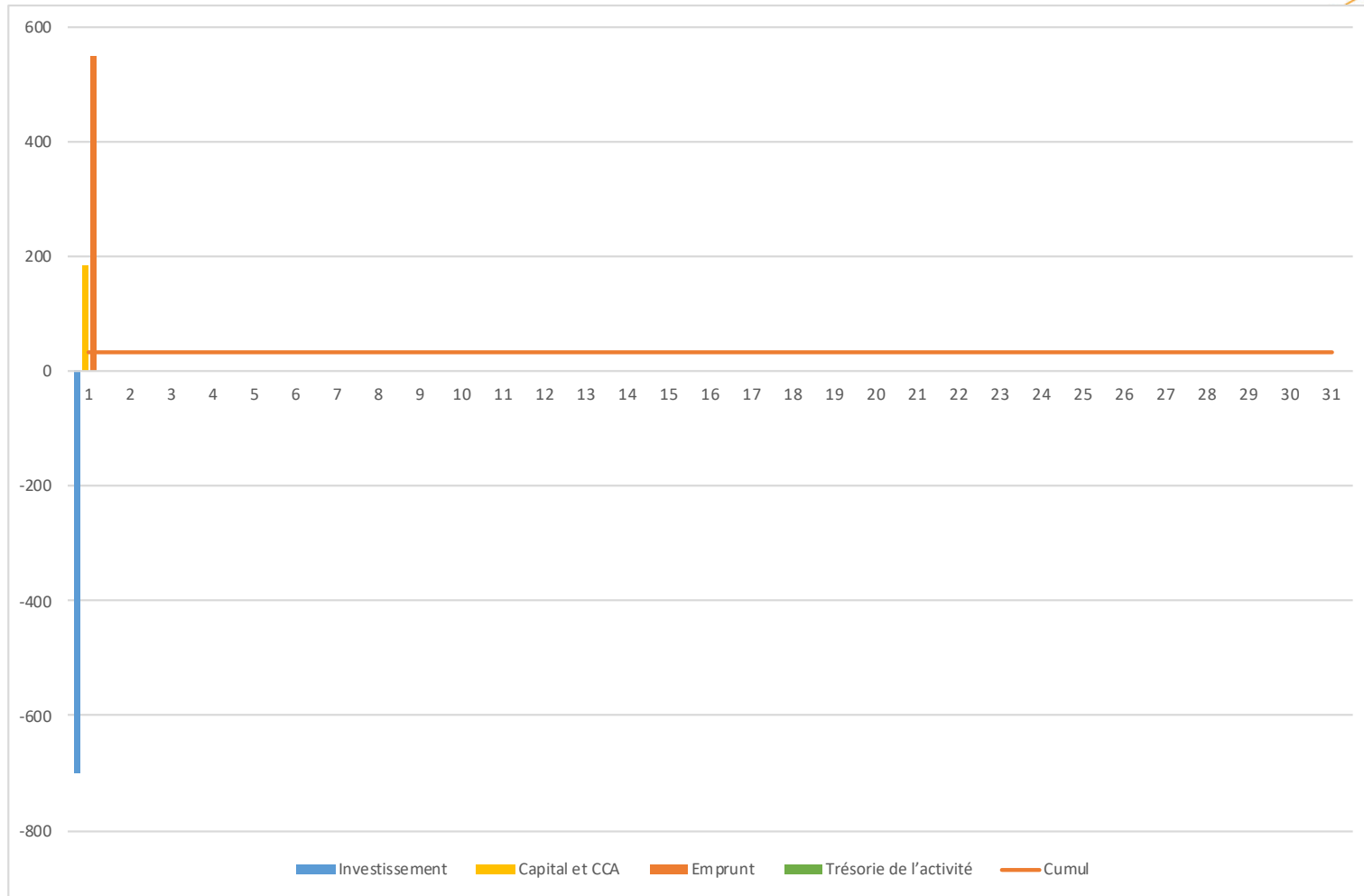
ÉNERGIE
PARTAGÉE

Evolution de la trésorerie

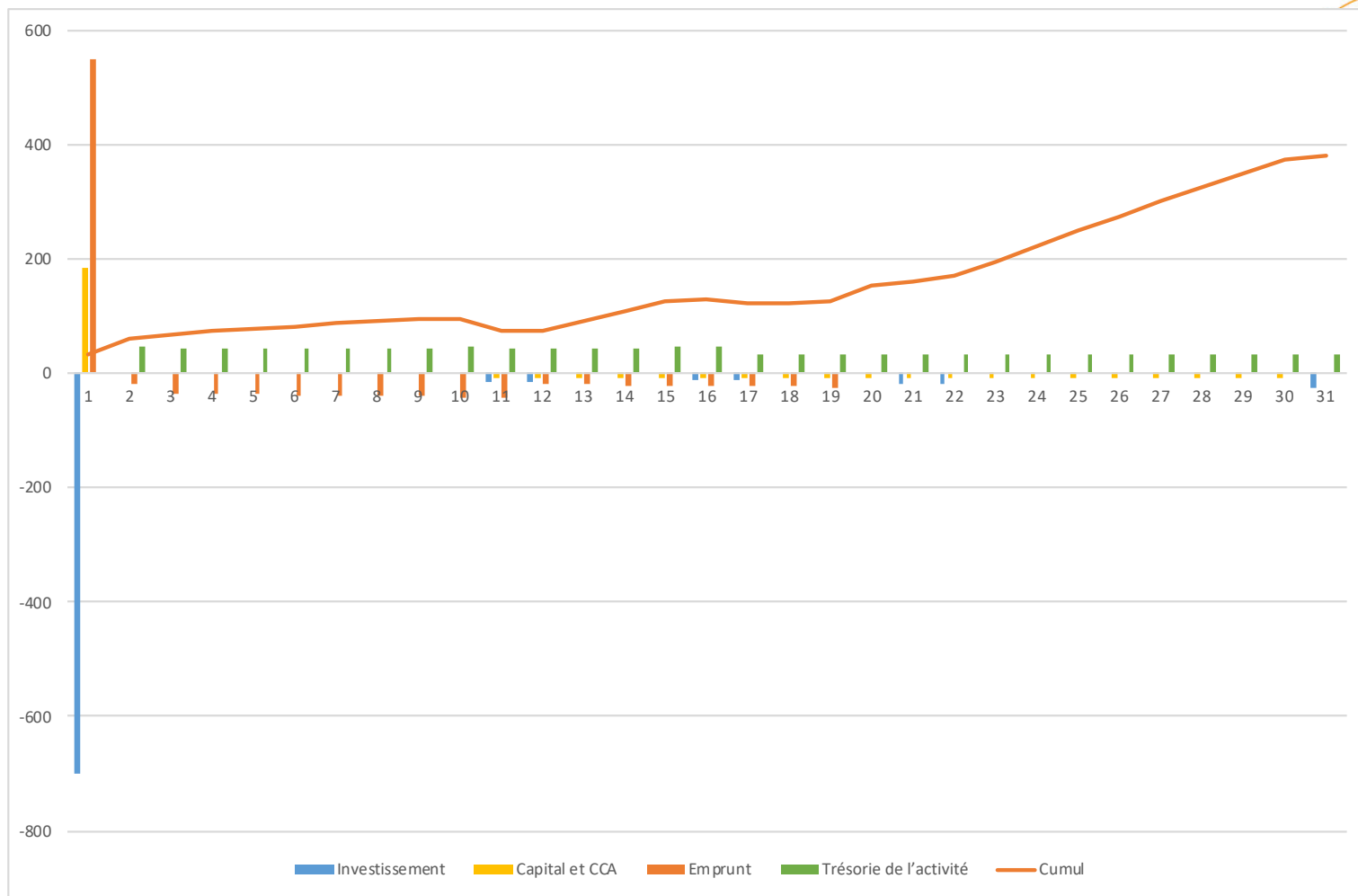


**ÉNERGIE
PARTAGÉE**

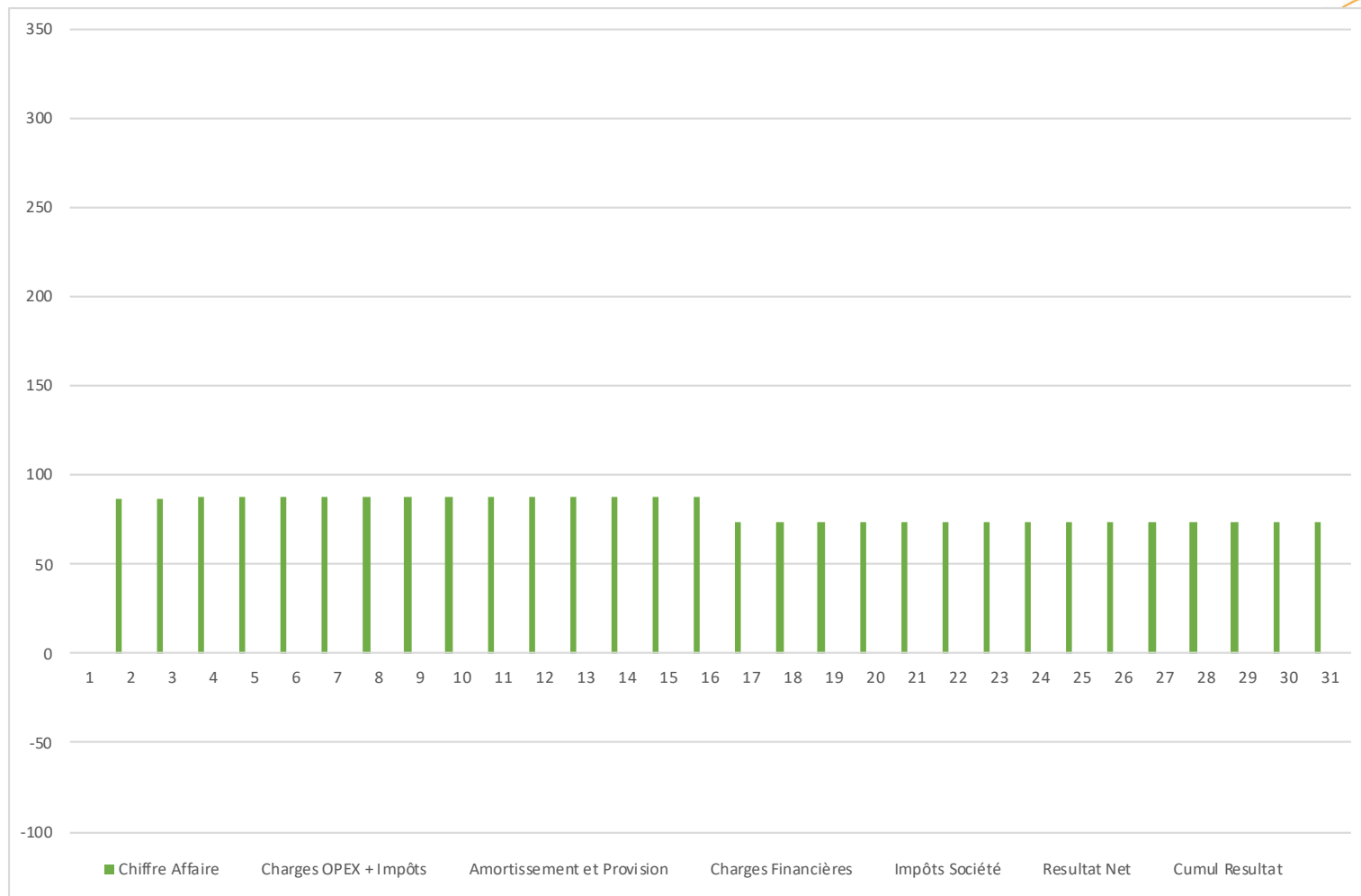
Evolution de la trésorerie



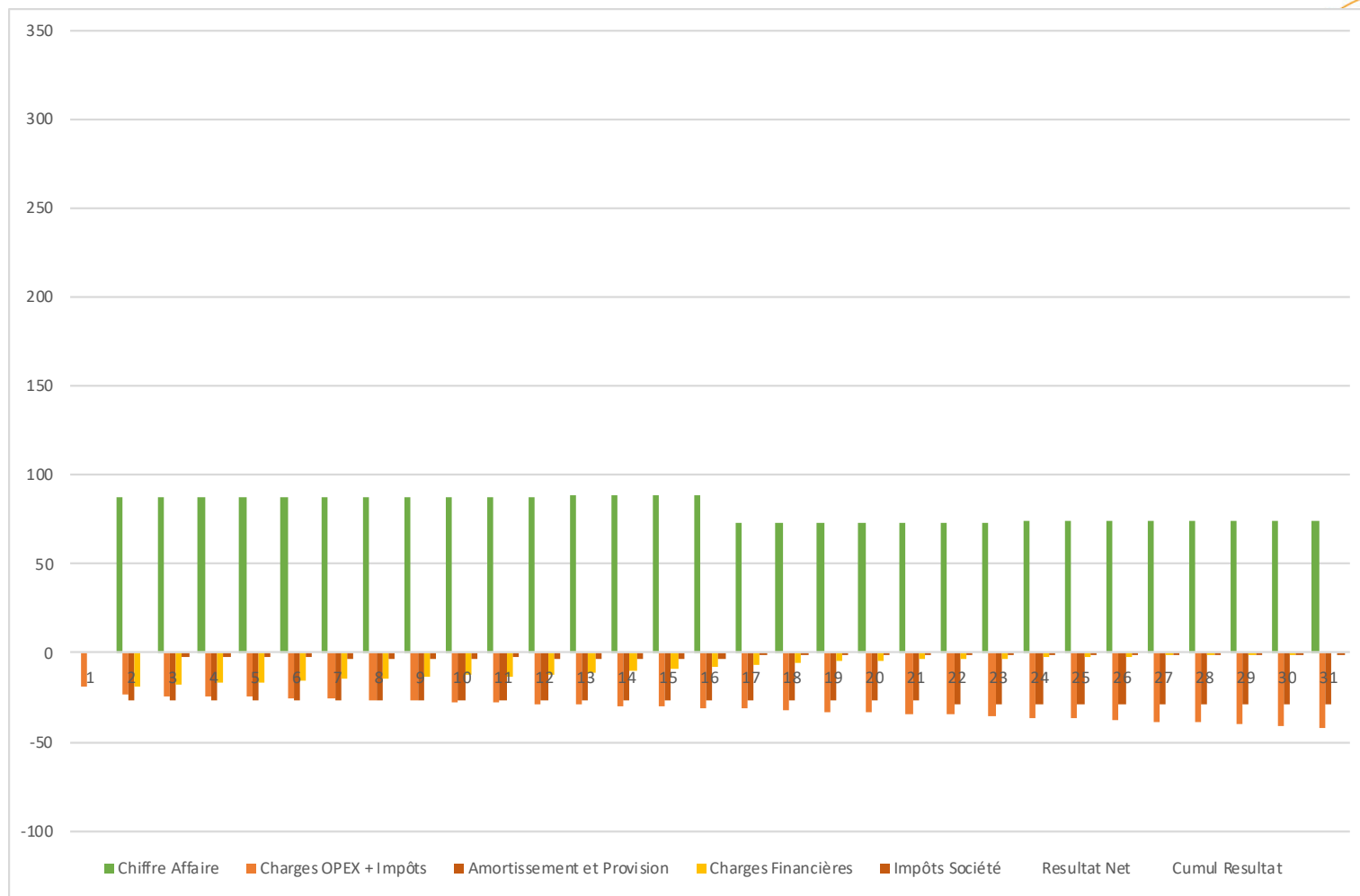
Evolution de la trésorerie



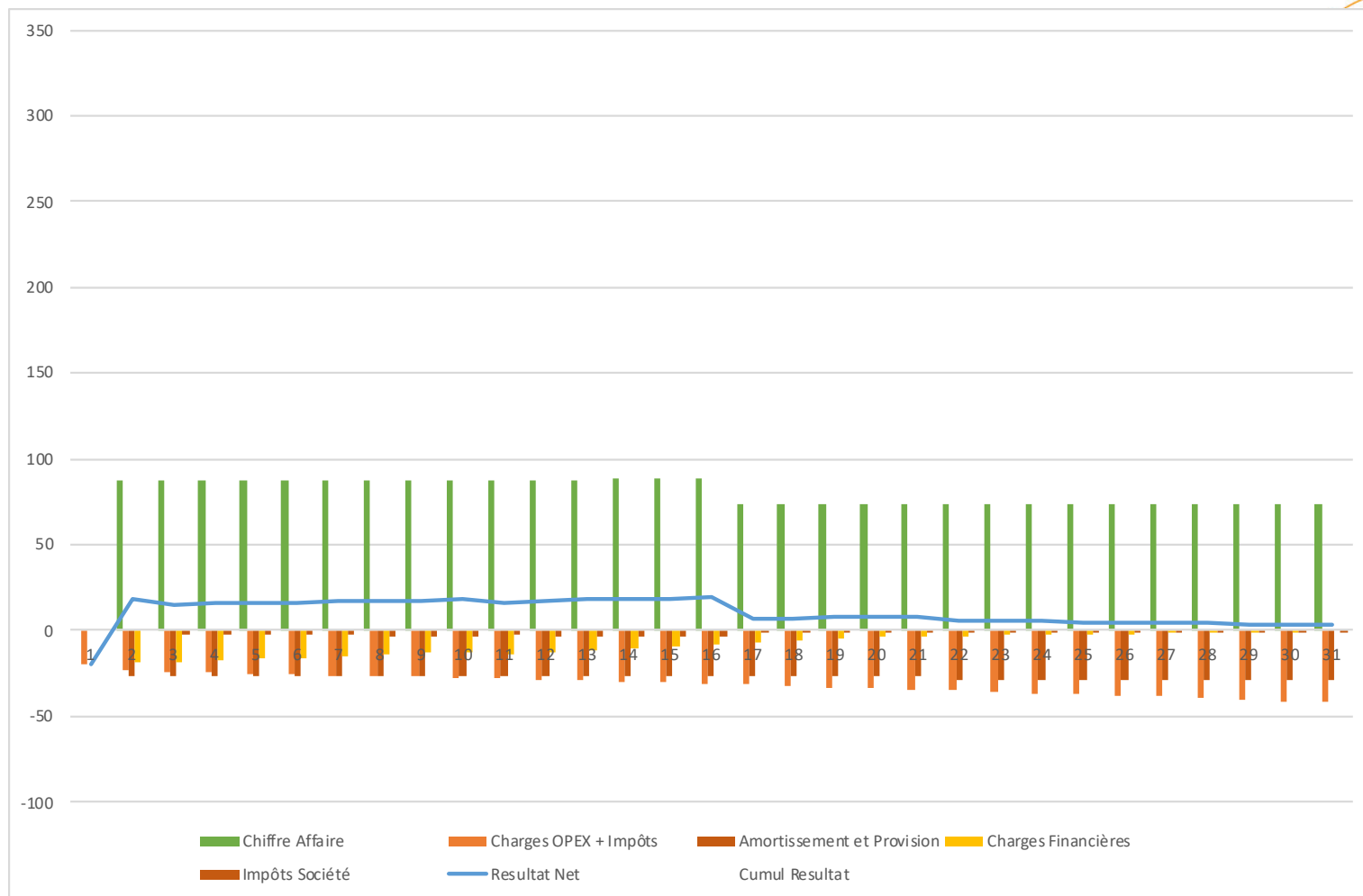
Evolution Compte de Résultat



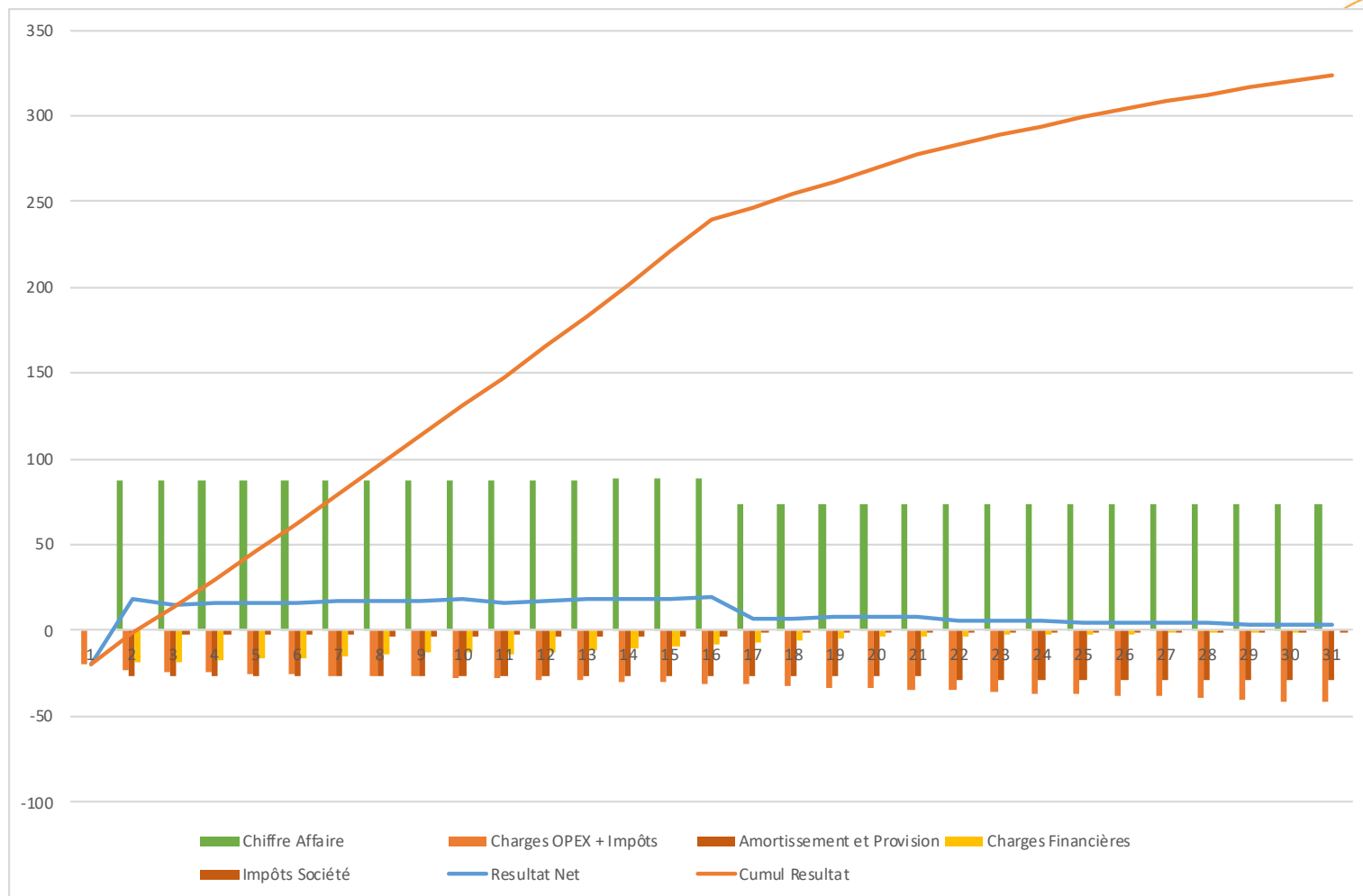
Evolution Compte de Résultat



Evolution Compte de Résultat

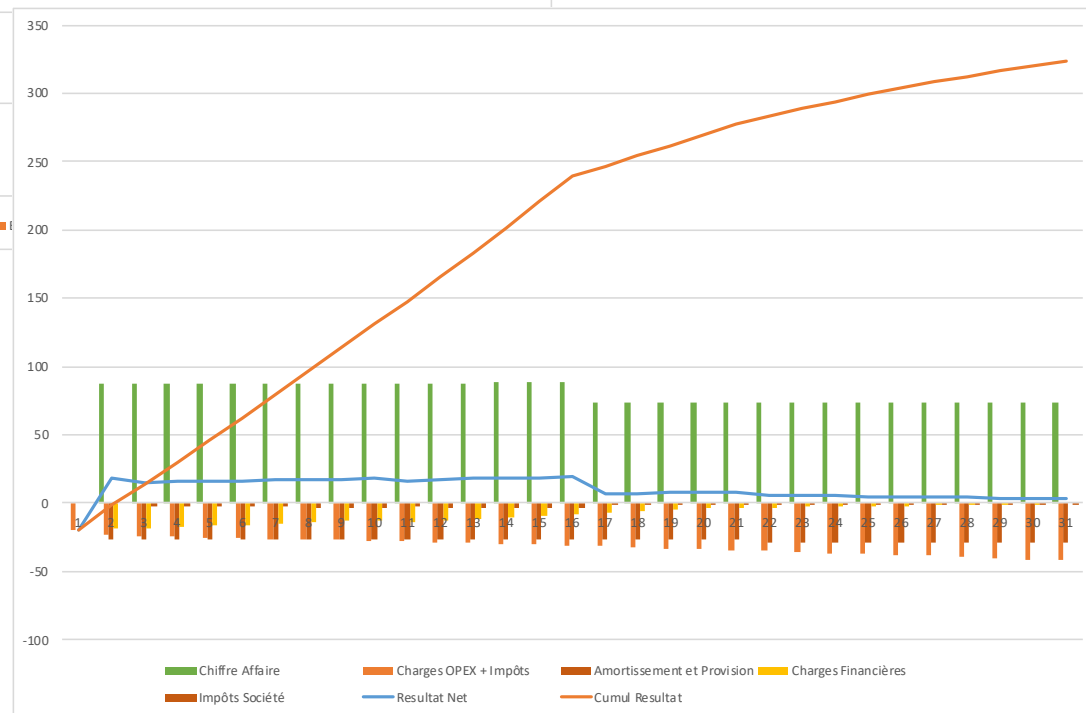
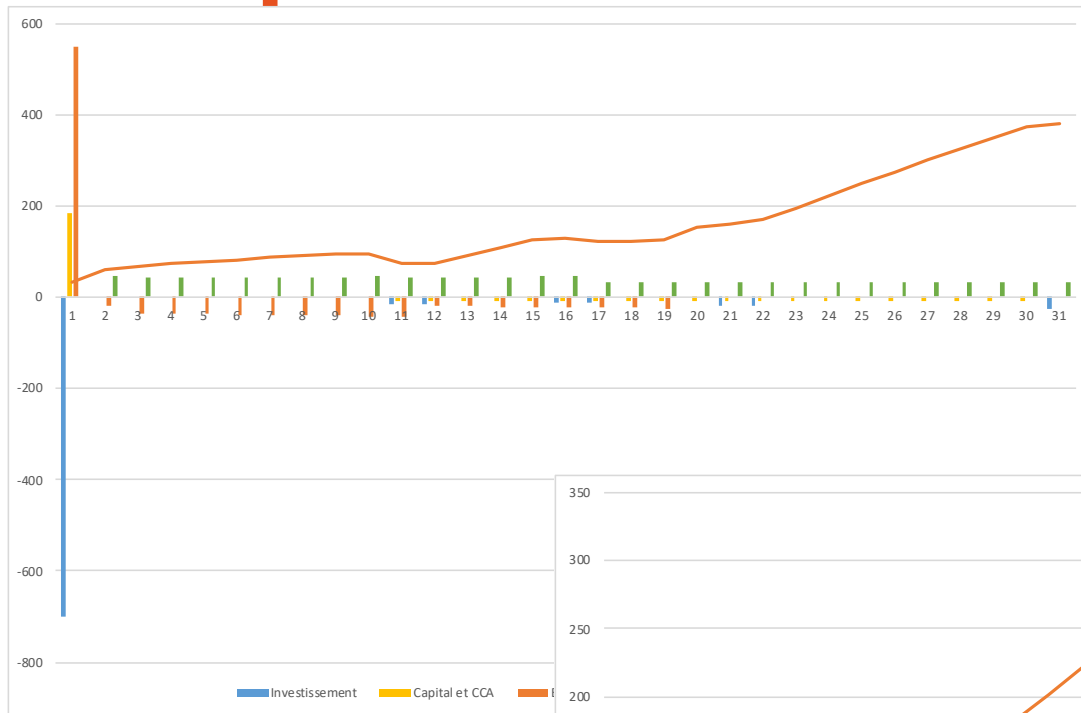


Evolution Compte de Résultat



ÉNERGIE
PARTAGÉE

Comparaison



**ÉNERGIE
PARTAGÉE**

Exemple

- **Tout les exemples sont basés sur des projets simplifiés !**
- **C'est une société de grappe PV avec :**
 - En 2018 : $1 \times 36\text{kc} + 2 \times 100\text{kWc}$
 - En 2019 : $1 \times 36\text{kc} + 2 \times 100\text{kWc}$
 - L'objectif n'est pas de dire si cet exemple de projet est viable, mais de voir les critères à observer.
- **Première partie on analyse une centrale**
- **Deuxième partie on analyse une société citoyenne**

Exemple



● 36kWc

- Installation 40 000€
- Racc. 2 000€
- 30% Fonds Propres
- 70% Emprunt (2,4%, 15ans)

- Rplct. Onduleurs : 4 000€

● 100kWc

- Installation 110 000€
- Racc. 6 000€
- 30% Fonds Propres
- 70% Emprunt (2,4%, 15ans)

- Rplct. Onduleurs : 10 000€

Chiffre d'Affaire



● Vente d'électricité

- Quantité d'énergie x Prix de vente = Chiffre d'affaire (€)
- Prix du kWh (€/kWh)
 - Dépend du contrat (Obligation d'achat, complément de rémunération, autoconsommation, etc...)
 - Indexation (hypothèse +1% / an)
- Quantité d'énergie (kWh)
 - Puissance (kWc)
 - Productible (kWh / kWc) (hypothèse selon étude solaire)
 - Perte de production (hypothèse -0,5% /an)

● Possibilité d'autres sources de chiffre d'affaire

- Vente de prestation, AMO pour d'autre personnes, achat groupé...



Chiffre d'Affaire

Date Réelle	2018	2019	2020	2021
Date Installation	1	2	3	4
Inflation	100,00 %	101,00 %	102,01 %	103,03 %

A

Chiffre d'Affaires

Rendement PV	100,00 %	99,50 %	99,00 %	98,51 %
Production PV	36000 kWh	35820 kWh	35641 kWh	35463 kWh
Indexation Tarifaire	100,00 %	100,50 %	101,00 %	101,51 %
Chiffre d'Affaires PV	86 379	4 320 €	4 320 €	4 320 €



**ÉNERGIE
PARTAGÉE**

Charges directes (OPEX)

CF Web'EnR 1



● Exploitation

- Monitoring
- Exploitation délégué (suivi de prod, facturation, suivi assurance, etc.)

● Loyer

- Plusieurs usages : Fixe, % du CA, Fixe + variable selon résultat, indexé ou non

● Maintenance

- Préventive et curative et nettoyage

● Assurance

● TURPE

● Taxes : IFER (seulement pour les puissances >100kWc)

● Peuvent être indexé ou non, l'inflation s'applique



ÉNERGIE
PARTAGÉE

Charges directes (OPEX)

Date Réelle		2018	2019	2020	2021
Date Installation		1	2	3	4
Inflation		100,00 %	101,00 %	102,01 %	103,03 %
A	Chiffre d'Affaires				
	Rendement PV	100,00 %	99,50 %	99,00 %	98,51 %
	Production PV	36000 kWh	35820 kWh	35641 kWh	35463 kWh
	Indexation Tarifaire	100,00 %	100,50 %	101,00 %	101,51 %
	Chiffre d'Affaires PV	86 379	4 320 €	4 320 €	4 320 €
B	Charges Externes				
	Loyer	-300 €	-300 €	-300 €	-300 €
	Exploitation	0 €	0 €	0 €	0 €
	Maintenance	-400 €	-404 €	-408 €	-412 €
	TURPE	-32 €	-32 €	-33 €	-33 €
	Assurance Dom. aux biens	-144 €	-145 €	-147 €	-148 €
	Assurance RC Exploitation	-71 €	-71 €	-72 €	-73 €
	Assurance Perte Exploitation	0 €	0 €	0 €	0 €
	Frais Admin.	-200 €	-202 €	-204 €	-206 €
	Monitoring	-81 €	-82 €	-83 €	-83 €
	Autre 1	0 €	0 €	0 €	0 €
	Autre 2	0 €	0 €	0 €	0 €
	Autre 3	0 €	0 €	0 €	0 €
	Charges Externes PV	-26 425	-1 228 €	-1 237 €	-1 256 €
VA = A + B	Valeur Ajouté	59 954	3 092 €	3 083 €	3 074 €
C	Impôts et Taxes PV				
	IFER	0 €	0 €	0 €	0 €
EBE = A+B+C	Excédent Brut d'Exploitation	59 954	3 092 €	3 083 €	3 074 €

Dotations aux Amortissements

- Prise en comptes de l'utilisation d'un investissement dans la durée.
Prise en compte de l'usure dans la valeur comptable. (CF Web'EnR 1)

Combien ça coûte ?

● Une centrale PV – CAPEX

● Amortissement :

- Linéaire / Dégressif / A l'usure
- Exemple sur 10 ans

Investissement

	$\frac{1}{10}$
$\frac{1}{10}$	$\frac{1}{10}$
$\frac{1}{10}$	$\frac{1}{10}$
$\frac{1}{10}$	$\frac{1}{10}$
$\frac{1}{10}$	$\frac{1}{10}$

Valeur Comptable : $\frac{9}{10}$

Amortissement Année 1

$\frac{1}{10}$

Amortissement Année 2

Amortissement Année 3



Combien ça coûte ?

● Une centrale PV – CAPEX

● Amortissement :

- Linéaire / Dégressif / A l'usure
- Exemple sur 10 ans

Investissement

$\frac{1}{10}$	
$\frac{1}{10}$	$\frac{1}{10}$
$\frac{1}{10}$	$\frac{1}{10}$
$\frac{1}{10}$	$\frac{1}{10}$

Valeur Comptable : $\frac{7}{10}$

Amortissement Année 1

$\frac{1}{10}$

Amortissement Année 2

$\frac{1}{10}$

Amortissement Année 3

$\frac{1}{10}$



Dotations aux Amortissements

Date Réelle		2018	2019	2020	2021
Date Installation		1	2	3	4
Inflation		100,00 %	101,00 %	102,01 %	103,03 %
A	Chiffre d'Affaires				
	Rendement PV	100,00 %	99,50 %	99,00 %	98,51 %
	Production PV	36000 kWh	35820 kWh	35641 kWh	35463 kWh
	Indexation Tarifaire	100,00 %	100,50 %	101,00 %	101,51 %
	Chiffre d'Affaires PV	86 379	4 320 €	4 320 €	4 320 €
B	Charges Externes				
	Loyer	-300 €	-300 €	-300 €	-300 €
	Exploitation	0 €	0 €	0 €	0 €
	Maintenance	-400 €	-404 €	-408 €	-412 €
	TURPE	-32 €	-32 €	-33 €	-33 €
	Assurance Dom. aux biens	-144 €	-145 €	-147 €	-148 €
	Assurance RC Exploitation	-71 €	-71 €	-72 €	-73 €
	Assurance Perte Exploitation	0 €	0 €	0 €	0 €
	Frais Admin.	-200 €	-202 €	-204 €	-206 €
	Monitoring	-81 €	-82 €	-83 €	-83 €
	Autre 1	0 €	0 €	0 €	0 €
	Autre 2	0 €	0 €	0 €	0 €
	Autre 3	0 €	0 €	0 €	0 €
	Charges Externes PV	-26 425	-1 228 €	-1 237 €	-1 256 €
VA = A + B	Valeur Ajouté	59 954	3 092 €	3 083 €	3 074 €
C	Impôts et Taxes PV				
	IFER	0 €	0 €	0 €	0 €
EBE = A+B+C	Excédent Brut d'Exploitation	59 954	3 092 €	3 083 €	3 074 €
D	Dotations Amortissements				
	Amortissement Invest. Init.	-42 000	-2 100 €	-2 100 €	-2 100 €
	Amortissement Remp. Ond.	-4 000	0 €	0 €	0 €
	Dotations Amortissements	-46 000	-2 100 €	-2 100 €	-2 100 €
RE = EBE + D	Résultat d'Exploitation	13 954	992 €	983 €	964 €

Subventions



- **Les subventions apparaissent en résultat exceptionnel**

- Améliore le résultat donc soumis à l'impôt sur les sociétés

Mais

- Les subventions perçues ne peuvent pas générer de valeur distribuable aux sociétaires, elles sont déduites des dividendes.

- **Subvention d'équipement** (1€ région/1€ Citoyen)

- Amortissement sur la même durée que l'investissement

- **Subvention de fonctionnement**

- Amortissement sur la durée de la convention



Subventions



● Exemple :

- 30% Citoyens
- 30% Subvention région
- 40% Emprunt

● Pour nos centrales

- 36kWc 42 000€, dont 12 600€ de subvention
- 100kWc 116 000€, dont 34 800€ de subvention



**ÉNERGIE
PARTAGÉE**

Subventions

Date Réelle	2018	2019	2020	2021
Date Installation	1	2	3	4
Inflation	100,00 %	101,00 %	102,01 %	103,03 %

A Chiffre d'Affaires

Rendement PV	100,00 %	99,50 %	99,00 %	98,51 %
Production PV	36000 kWh	35820 kWh	35641 kWh	35463 kWh
Indexation Tarifaire	100,00 %	100,50 %	101,00 %	101,51 %
Chiffre d'Affaires PV	86 379	4 320 €	4 320 €	4 320 €

B Charges Externes

Loyer	-300 €	-300 €	-300 €	-300 €
Exploitation	0 €	0 €	0 €	0 €
Maintenance	-400 €	-404 €	-408 €	-412 €
TURPE	-32 €	-32 €	-33 €	-33 €
Assurance Dom. aux biens	-144 €	-145 €	-147 €	-148 €
Assurance RC Exploitation	-71 €	-71 €	-72 €	-73 €
Assurance Perte Exploitation	0 €	0 €	0 €	0 €
Frais Admin.	-200 €	-202 €	-204 €	-206 €
Monitoring	-81 €	-82 €	-83 €	-83 €
Autre 1	0 €	0 €	0 €	0 €
Autre 2	0 €	0 €	0 €	0 €
Autre 3	0 €	0 €	0 €	0 €
Charges Externes PV	-26 425	-1 228 €	-1 237 €	-1 256 €

VA = A + B Valeur Ajouté

59 954	3 092 €	3 083 €	3 074 €	3 064 €
--------	---------	---------	---------	---------

C Impôts et Taxes PV

IFER	0 €	0 €	0 €	0 €
------	-----	-----	-----	-----

EBE = A+B+C Excédent Brut d'Exploitation

59 954	3 092 €	3 083 €	3 074 €	3 064 €
--------	---------	---------	---------	---------

D Dotations Amortissements

Amortissement Invest. Init.	-42 000	-2 100 €	-2 100 €	-2 100 €	-2 100 €
Amortissement Remp. Ond.	-4 000	0 €	0 €	0 €	0 €
Dotations Amortissements	-46 000	-2 100 €	-2 100 €	-2 100 €	-2 100 €

RE = EBE + D Résultat d'Exploitation

13 954	992 €	983 €	974 €	964 €
--------	-------	-------	-------	-------

E Charges Financières PV

Intérêts Emprunt	-6 269	-706 €	-706 €	-663 €	-619 €
------------------	--------	--------	--------	--------	--------

F Résultat Exceptionnel

Subvention d'équipement	0 €	0 €	0 €	0 €
-------------------------	-----	-----	-----	-----

G = RE + E + F Résultat Projet

7 685	287 €	277 €	311 €	345 €
-------	-------	-------	-------	-------

Avec subvention

13 954	992 €	983 €	974 €	964 €
-3 582	-403 €	-403 €	-379 €	-353 €
	630 €	630 €	630 €	630 €
22 972	1 219 €	1 210 €	1 225 €	1 240 €

PARTAGÉE

Compte de résultat d'un Projet



Date Réelle	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037
Date Installation	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20
Inflation	100,00 %	101,00 %	102,01 %	103,03 %	104,06 %	105,10 %	106,15 %	107,21 %	108,29 %	109,37 %	110,46 %	111,57 %	112,68 %	113,81 %	114,95 %	116,10 %	117,26 %	118,43 %	119,61 %	120,81 %
A																				
Chiffre d'Affaires																				
Rendement PV	100,00 %	99,50 %	99,00 %	98,51 %	98,01 %	97,52 %	97,04 %	96,55 %	96,07 %	95,59 %	95,11 %	94,64 %	94,16 %	93,69 %	93,22 %	92,76 %	92,29 %	91,83 %	91,37 %	90,92 %
Production PV	36000 kWh	35820 kWh	35641 kWh	35463 kWh	35285 kWh	35109 kWh	34933 kWh	34759 kWh	34585 kWh	34412 kWh	34240 kWh	34069 kWh	33898 kWh	33729 kWh	33560 kWh	33392 kWh	33226 kWh	33059 kWh	32894 kWh	32730 kWh
Indexation Tarifaire	100,00 %	100,50 %	101,00 %	101,51 %	102,02 %	102,53 %	103,04 %	103,55 %	104,07 %	104,59 %	105,11 %	105,64 %	106,17 %	106,70 %	107,23 %	107,77 %	108,31 %	108,85 %	109,39 %	109,94 %
Chiffre d'Affaires PV	86 379	4 320 €	4 320 €	4 320 €	4 320 €	4 319 €	4 319 €	4 319 €	4 319 €	4 319 €	4 319 €	4 319 €	4 319 €	4 319 €	4 318 €	4 318 €	4 318 €	4 318 €	4 318 €	4 318 €
B																				
Charges Externes																				
Loyer	-300 €	-300 €	-300 €	-300 €	-300 €	-300 €	-300 €	-300 €	-300 €	-300 €	-300 €	-300 €	-300 €	-300 €	-300 €	-300 €	-300 €	-300 €	-300 €	-300 €
Exploitation	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €
Maintenance	-400 €	-404 €	-408 €	-412 €	-416 €	-420 €	-425 €	-429 €	-433 €	-437 €	-442 €	-446 €	-451 €	-455 €	-460 €	-464 €	-469 €	-474 €	-478 €	-483 €
TURPE	-32 €	-32 €	-33 €	-33 €	-33 €	-34 €	-34 €	-34 €	-35 €	-35 €	-35 €	-36 €	-36 €	-36 €	-37 €	-37 €	-38 €	-38 €	-38 €	-39 €
Assurance Dom. aux biens	-144 €	-145 €	-147 €	-148 €	-150 €	-151 €	-153 €	-154 €	-156 €	-157 €	-159 €	-161 €	-162 €	-164 €	-166 €	-167 €	-169 €	-171 €	-172 €	-174 €
Assurance RC Exploitation	-71 €	-71 €	-72 €	-73 €	-73 €	-74 €	-75 €	-76 €	-76 €	-77 €	-78 €	-79 €	-80 €	-80 €	-81 €	-82 €	-83 €	-84 €	-84 €	-85 €
Assurance Perte Exploitation	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €
Frais Admin.	-200 €	-202 €	-204 €	-206 €	-208 €	-210 €	-212 €	-214 €	-217 €	-219 €	-221 €	-223 €	-225 €	-228 €	-230 €	-232 €	-235 €	-237 €	-239 €	-242 €
Monitoring	-81 €	-82 €	-83 €	-83 €	-84 €	-85 €	-86 €	-87 €	-88 €	-89 €	-89 €	-90 €	-91 €	-92 €	-93 €	-94 €	-95 €	-96 €	-97 €	-98 €
Autre 1	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €
Autre 2	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €
Autre 3	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €
Charges Externes PV	-26 426	-1 228 €	-1 237 €	-1 246 €	-1 256 €	-1 265 €	-1 275 €	-1 285 €	-1 295 €	-1 304 €	-1 315 €	-1 325 €	-1 335 €	-1 345 €	-1 356 €	-1 366 €	-1 377 €	-1 388 €	-1 399 €	-1 410 €
VA = A + B	59 954	3 092 €	3 083 €	3 074 €	3 064 €	3 054 €	3 045 €	3 035 €	3 025 €	3 015 €	3 005 €	2 994 €	2 984 €	2 973 €	2 963 €	2 952 €	2 941 €	2 931 €	2 920 €	2 909 €
C																				
Impôts et Taxes PV	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €
IFER	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €
EBE = A+B+C	59 954	3 092 €	3 083 €	3 074 €	3 064 €	3 054 €	3 045 €	3 035 €	3 025 €	3 015 €	3 005 €	2 994 €	2 984 €	2 973 €	2 963 €	2 952 €	2 941 €	2 931 €	2 920 €	2 909 €
D																				
Dotations Amortissements																				
Amortissement Invest. Init.	-42 000	-2 100 €	-2 100 €	-2 100 €	-2 100 €	-2 100 €	-2 100 €	-2 100 €	-2 100 €	-2 100 €	-2 100 €	-2 100 €	-2 100 €	-2 100 €	-2 100 €	-2 100 €	-2 100 €	-2 100 €	-2 100 €	-2 100 €
Amortissement Remp. Ond.	-4 000	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	-400 €	-400 €	-400 €	-400 €	-400 €	-400 €	-400 €	-400 €	-400 €	0 €
Dotations Amortissements	-46 000	-2 100 €	-2 100 €	-2 100 €	-2 100 €	-2 100 €	-2 100 €	-2 100 €	-2 100 €	-2 100 €	-2 500 €	-2 500 €	-2 500 €	-2 500 €	-2 500 €	-2 500 €	-2 500 €	-2 500 €	-2 500 €	-2 100 €
RE = EBE + D	13 954	992 €	983 €	974 €	964 €	954 €	945 €	935 €	925 €	915 €	505 €	494 €	484 €	473 €	463 €	452 €	441 €	431 €	420 €	409 €
E																				
Charges Financières PV	-6 269	-706 €	-706 €	-663 €	-619 €	-573 €	-527 €	-480 €	-432 €	-382 €	-331 €	-279 €	-226 €	-172 €	-116 €	-59 €	0 €	0 €	0 €	0 €
Intérêts Emprunt		-706 €	-706 €	-663 €	-619 €	-573 €	-527 €	-480 €	-432 €	-382 €	-331 €	-279 €	-226 €	-172 €	-116 €	-59 €	0 €	0 €	0 €	0 €
F																				
Résultat Exceptionnel	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €
Subvention d'équipement	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €
G = RE + E + F	7 685 €	287 €	277 €	311 €	345 €	381 €	417 €	455 €	493 €	533 €	173 €	215 €	258 €	302 €	347 €	394 €	441 €	431 €	420 €	409 €

Trésorerie

Date Réelle	2018	2019	2020	2021	2022
Date Installation	1	2	3	4	5

Trésorerie liée à l'Exploitation

A	Chiffre d'Affaires PV	4 320 €	4 320 €	4 320 €	4 320 €	4 320 €
B	Charges Externes PV	-1 228 €	-1 237 €	-1 246 €	-1 256 €	-1 265 €
C	Impôts et Taxes PV	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €

'= EBE =A+B+C Trésorerie dispo. pour le service de la dette

3 092 €	3 083 €	3 074 €	3 064 €	3 054 €
---------	---------	---------	---------	---------

X Trésorerie liée au Financement

Remboursement emprunt bancaire	-706 €	-2 497 €	-2 497 €	-2 497 €	-2 497 €
Réinvestissement	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €

EBE – X Variation de trésorerie

Trésorerie d'ouverture	-12 600 €	2 387 €	586 €	576 €	567 €	557 €
Trésorerie de clôture	0	0 €	2 387 €	2 972 €	3 548 €	4 115 €
Trésorerie Projet	-12 600 €	2 387 €	2 972 €	3 548 €	4 115 €	4 672 €
	-12 600 €	-10 213 €	-9 628 €	-9 052 €	-8 485 €	-7 928 €

Emprunt

Cap. Début période	29 400 €	29 400 €	27 608 €	25 773 €	23 895 €
Cap. Fin période	29 400 €	27 608 €	25 773 €	23 895 €	21 971 €
Remb. Capital	0 €	1 792 €	1 835 €	1 879 €	1 924 €
Intérêts	706 €	706 €	663 €	619 €	573 €
Echéance annuelle	706 €	2 497 €	2 497 €	2 497 €	2 497 €



**ÉNERGIE
PARTAGÉE**

RCSD (fr) / DSCR (en)



● Ratio de Couverture du Service de la Dette

La trésorerie disponible avant remboursement
de l'échéance annuelle de l'emprunt

L'échéance annuelle de l'emprunt

- Ratio analysé par les banques pour s'assurer de la capacité à rembourser l'emprunt
- Ne doit pas être inférieur à 1
- Seuil mini selon les banques : 1,20



**ÉNERGIE
PARTAGÉE**

RCSD (fr) / DSCR (en)

Date Réelle	2018	2019	2020	2021	2022
Date Installation	1	2	3	4	5

Trésorerie liée à l'Exploitation

A	Chiffre d'Affaires PV	4 320 €	4 320 €	4 320 €	4 320 €	4 320 €
B	Charges Externes PV	-1 228 €	-1 237 €	-1 246 €	-1 256 €	-1 265 €
C	Impôts et Taxes PV	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €

'= EBE =A+B+C Trésorerie dispo. pour le service de la dette

3 092 €	3 083 €	3 074 €	3 064 €	3 054 €
---------	---------	---------	---------	---------

X Trésorerie liée au Financement

Remboursement emprunt bancaire	-706 €	-2 497 €	-2 497 €	-2 497 €	-2 497 €
Réinvestissement	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €

EBE - X Variation de trésorerie

Trésorerie d'ouverture	-12 600 €	2 387 €	586 €	576 €	567 €	557 €
Trésorerie de clôture	0	2 387 €	2 972 €	3 548 €	4 115 €	4 672 €
Trésorerie Projet	-12 600 €	-10 213 €	-9 628 €	-9 052 €	-8 485 €	-7 928 €

Emprunt

Cap. Début période	29 400 €	29 400 €	27 608 €	25 773 €	23 895 €
Cap. Fin période	29 400 €	27 608 €	25 773 €	23 895 €	21 971 €
Remb. Capital	0 €	1 792 €	1 835 €	1 879 €	1 924 €
Intérêts	706 €	706 €	663 €	619 €	573 €
Echéance annuelle	706 €	2 497 €	2 497 €	2 497 €	2 497 €

'=EBE / Y DSCR

4,38	1,23	1,23	1,23	1,22
------	------	------	------	------



**ÉNERGIE
PARTAGÉE**

Trésorerie

Sans subvention

	Date Réelle	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037		
	Date Installation	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20		
	Trésorerie liée à l'Exploitation																						
A	Chiffre d'Affaires PV	4 320 €	4 320 €	4 320 €	4 320 €	4 320 €	4 319 €	4 319 €	4 319 €	4 319 €	4 319 €	4 319 €	4 319 €	4 319 €	4 319 €	4 318 €	4 318 €	4 318 €	4 318 €	4 318 €	4 318 €		
B	Charges Externes PV	-1 228 €	-1 237 €	-1 246 €	-1 256 €	-1 265 €	-1 275 €	-1 285 €	-1 295 €	-1 304 €	-1 315 €	-1 325 €	-1 335 €	-1 345 €	-1 356 €	-1 366 €	-1 377 €	-1 388 €	-1 399 €	-1 410 €	-1 421 €		
C	Impôts et Taxes PV	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €		
'= EBE =A+B+C	Trésorerie dispo. pour le service de la dette	3 092 €	3 083 €	3 074 €	3 064 €	3 054 €	3 045 €	3 035 €	3 025 €	3 015 €	3 005 €	2 994 €	2 984 €	2 973 €	2 963 €	2 952 €	2 941 €	2 931 €	2 920 €	2 909 €	2 897 €		
X	Trésorerie liée au Financement	-706 €	-2 497 €	-2 497 €	-2 497 €	-2 497 €	-2 497 €	-2 497 €	-2 497 €	-2 497 €	-6 497 €	-2 497 €	-2 497 €	-2 497 €	-2 497 €	-2 497 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €		
	Remboursement emprunt bancaire	-706 €	-2 497 €	-2 497 €	-2 497 €	-2 497 €	-2 497 €	-2 497 €	-2 497 €	-2 497 €	-2 497 €	-2 497 €	-2 497 €	-2 497 €	-2 497 €	-2 497 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €		
	Réinvestissement	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	-4 000 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €		
EBE – X	Variation de trésorerie	-12 600 €	2 387 €	586 €	576 €	567 €	557 €	547 €	537 €	527 €	517 €	-3 493 €	497 €	487 €	476 €	466 €	455 €	2 941 €	2 931 €	2 920 €	2 909 €	2 897 €	
	Trésorerie d'ouverture	0	0 €	2 387 €	2 972 €	3 548 €	4 115 €	4 672 €	5 219 €	5 756 €	6 284 €	6 801 €	3 308 €	3 805 €	4 291 €	4 767 €	5 233 €	5 688 €	6 629 €	8 629 €	11 560 €	14 479 €	17 388 €
	Trésorerie de clôture	0	2 387 €	2 972 €	3 548 €	4 115 €	4 672 €	5 219 €	5 756 €	6 284 €	6 801 €	3 308 €	3 805 €	4 291 €	4 767 €	5 233 €	5 688 €	6 629 €	11 560 €	14 479 €	17 388 €	20 285 €	
	Trésorerie Projet	-12 600 €	-10 213 €	-9 628 €	-9 052 €	-8 485 €	-7 928 €	-7 381 €	-6 844 €	-6 316 €	-5 799 €	-9 292 €	-8 795 €	-8 309 €	-7 833 €	-7 367 €	-6 912 €	-3 971 €	-1 040 €	1 879 €	4 788 €	7 685 €	
	Emprunt																						
	Cap. Début période	29 400 €	29 400 €	27 608 €	25 773 €	23 895 €	21 971 €	20 001 €	17 983 €	15 917 €	13 802 €	11 636 €	9 418 €	7 146 €	4 821 €	2 439 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €		
	Cap. Fin période	29 400 €	27 608 €	25 773 €	23 895 €	21 971 €	20 001 €	17 983 €	15 917 €	13 802 €	11 636 €	9 418 €	7 146 €	4 821 €	2 439 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €		
	Remb. Capital	0 €	1 792 €	1 835 €	1 879 €	1 924 €	1 970 €	2 017 €	2 066 €	2 115 €	2 166 €	2 218 €	2 271 €	2 326 €	2 382 €	2 439 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €		
	Intérêts	706 €	706 €	663 €	619 €	573 €	527 €	480 €	432 €	382 €	331 €	279 €	226 €	172 €	116 €	59 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €		
Y	Echéance annuelle	706 €	2 497 €	2 497 €	2 497 €	2 497 €	2 497 €	2 497 €	2 497 €	2 497 €	2 497 €	2 497 €	2 497 €	2 497 €	2 497 €	2 497 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €		
'=EBE / Y	DSCR	4,38	1,23	1,23	1,23	1,22	1,22	1,22	1,21	1,21	1,20	1,20	1,19	1,19	1,19	1,18	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		

Avec subvention

	Date Réelle	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	
	Date Installation	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	
	Trésorerie liée à l'Exploitation																					
A	Chiffre d'Affaires PV	4 320 €	4 320 €	4 320 €	4 320 €	4 320 €	4 319 €	4 319 €	4 319 €	4 319 €	4 319 €	4 319 €	4 319 €	4 319 €	4 319 €	4 318 €	4 318 €	4 318 €	4 318 €	4 318 €	4 318 €	
B	Charges Externes PV	-1 228 €	-1 237 €	-1 246 €	-1 256 €	-1 265 €	-1 275 €	-1 285 €	-1 295 €	-1 304 €	-1 315 €	-1 325 €	-1 335 €	-1 345 €	-1 356 €	-1 366 €	-1 377 €	-1 388 €	-1 399 €	-1 410 €	-1 421 €	
C	Impôts et Taxes PV	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	
"= EBE =A+B+C	Trésorerie dispo. pour le service de la dette	3 092 €	3 083 €	3 074 €	3 064 €	3 054 €	3 045 €	3 035 €	3 025 €	3 015 €	3 005 €	2 994 €	2 984 €	2 973 €	2 963 €	2 952 €	2 941 €	2 931 €	2 920 €	2 909 €	2 897 €	
X	Trésorerie liée au Financement	-403 €	-1 427 €	-1 427 €	-1 427 €	-1 427 €	-1 427 €	-1 427 €	-1 427 €	-1 427 €	-5 427 €	-1 427 €	-1 427 €	-1 427 €	-1 427 €	-1 427 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	
	Remboursement emprunt bancaire	-403 €	-1 427 €	-1 427 €	-1 427 €	-1 427 €	-1 427 €	-1 427 €	-1 427 €	-1 427 €	-1 427 €	-1 427 €	-1 427 €	-1 427 €	-1 427 €	-1 427 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	
	Réinvestissement	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	-4 000 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	
EBE – X	Variation de trésorerie	-12 600 €	2 689 €	1 656 €	1 646 €	1 637 €	1 627 €	1 617 €	1 608 €	1 598 €	1 588 €	-2 423 €	1 567 €	1 557 €	1 546 €	1 536 €	1 525 €	2 941 €	2 931 €	2 920 €	2 909 €	2 897 €
	Trésorerie d'ouverture	0 €	2 689 €	4 345 €	5 992 €	7 628 €	9 256 €	10 873 €	12 481 €	14 078 €	15 666 €	13 243 €	14 810 €	16 367 €	17 914 €	19 449 €	20 975 €	23 916 €	26 847 €	29 766 €	32 675 €	
	Trésorerie de clôture	0	2 689 €	4 345 €	5 992 €	7 628 €	9 256 €	10 873 €	12 481 €	14 078 €	15 666 €	13 243 €	14 810 €	16 367 €	17 914 €	19 449 €	20 975 €	23 916 €	26 847 €	29 766 €	32 675 €	
	Trésorerie Projet	-12 600 €	-9 911 €	-8 255 €	-6 608 €	-4 972 €	-3 344 €	-1 727 €	-119 €	1 478 €	3 066 €	643 €	2 210 €	3 767 €	5 314 €	6 849 €	8 375 €	11 316 €	14 247 €	17 166 €	20 075 €	22 972 €
	Emprunt																					
	Cap. Début période	16 800 €	16 800 €	15 776 €	14 728 €	13 654 €	12 555 €	11 429 €	10 276 €	9 096 €	7 887 €	6 649 €	5 382 €	4 084 €	2 755 €	1 394 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	
	Cap. Fin période	16 800 €	15 776 €	14 728 €	13 654 €	12 555 €	11 429 €	10 276 €	9 096 €	7 887 €	6 649 €	5 382 €	4 084 €	2 755 €	1 394 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	
	Remb. Capital	0 €	1 024 €	1 048 €	1 074 €	1 099 €	1 126 €	1 153 €	1 180 €	1 209 €	1 238 €	1 268 €	1 298 €	1 329 €	1 361 €	1 394 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	
	Intérêts	403 €	403 €	379 €	353 €	328 €	301 €	274 €	247 €	218 €	189 €	160 €	129 €	98 €	66 €	33 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	
Y	Echéance annuelle	403 €	1 427 €	1 427 €	1 427 €	1 427 €	1 427 €	1 427 €	1 427 €	1 427 €	1 427 €	1 427 €	1 427 €	1 427 €	1 427 €	1 427 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	
"=EBE / Y	DSCR	7,67	2,16	2,15	2,15	2,14	2,13	2,13	2,12	2,11	2,11	2,10	2,09	2,08	2,08	2,07	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	

Trésorerie vs Compte de résultat

Date Réelle		2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037
Date Installation		1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20
Inflation		100,00 %	101,00 %	102,01 %	103,03 %	104,06 %	105,10 %	106,15 %	107,21 %	108,29 %	109,37 %	110,46 %	111,57 %	112,68 %	113,81 %	114,95 %	116,10 %	117,26 %	118,43 %	119,61 %	120,81 %
A	Chiffre d'Affaires																				
	Rendement PV	100,00 %	99,50 %	99,00 %	98,51 %	98,01 %	97,52 %	97,04 %	96,55 %	96,07 %	95,59 %	95,11 %	94,64 %	94,16 %	93,69 %	93,22 %	92,76 %	92,29 %	91,83 %	91,37 %	90,92 %
	Production PV	36000 kWh	35820 kWh	35641 kWh	35463 kWh	35285 kWh	35109 kWh	34933 kWh	34759 kWh	34585 kWh	34412 kWh	34240 kWh	34069 kWh	33898 kWh	33729 kWh	33560 kWh	33392 kWh	33226 kWh	33059 kWh	32894 kWh	32730 kWh
	Indexation Tarifaire	100,00 %	100,50 %	101,00 %	101,51 %	102,02 %	102,53 %	103,04 %	103,55 %	104,07 %	104,59 %	105,11 %	105,64 %	106,17 %	106,70 %	107,23 %	107,77 %	108,31 %	108,85 %	109,39 %	109,94 %
	Chiffre d'Affaires PV	66 379	4 320 €	4 320 €	4 320 €	4 320 €	4 319 €	4 319 €	4 319 €	4 319 €	4 319 €	4 319 €	4 319 €	4 319 €	4 319 €	4 318 €	4 318 €	4 318 €	4 318 €	4 318 €	4 318 €
B	Charges Externes																				
	Loyer	-300 €	-300 €	-300 €	-300 €	-300 €	-300 €	-300 €	-300 €	-300 €	-300 €	-300 €	-300 €	-300 €	-300 €	-300 €	-300 €	-300 €	-300 €	-300 €	-300 €
	Exploitation	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €
	Maintenance	-400 €	-404 €	-408 €	-412 €	-416 €	-420 €	-425 €	-429 €	-433 €	-437 €	-442 €	-446 €	-451 €	-455 €	-460 €	-464 €	-469 €	-474 €	-478 €	-483 €
	TURPE	-32 €	-32 €	-33 €	-33 €	-33 €	-34 €	-34 €	-34 €	-35 €	-35 €	-35 €	-36 €	-36 €	-37 €	-37 €	-38 €	-38 €	-38 €	-39 €	-39 €
	Assurance Dom. aux biens	-144 €	-145 €	-147 €	-148 €	-150 €	-151 €	-153 €	-154 €	-156 €	-157 €	-159 €	-161 €	-162 €	-164 €	-166 €	-167 €	-169 €	-171 €	-172 €	-174 €
	Assurance RC Exploitation	-71 €	-71 €	-72 €	-73 €	-73 €	-74 €	-75 €	-76 €	-76 €	-77 €	-78 €	-79 €	-80 €	-80 €	-81 €	-82 €	-83 €	-84 €	-84 €	-85 €
	Assurance Perte Exploitation	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €
	Frais Admin.	-200 €	-202 €	-204 €	-206 €	-208 €	-210 €	-212 €	-214 €	-217 €	-219 €	-221 €	-223 €	-225 €	-228 €	-230 €	-232 €	-235 €	-237 €	-239 €	-242 €
	Monitoring	-81 €	-82 €	-83 €	-83 €	-84 €	-85 €	-86 €	-87 €	-88 €	-89 €	-89 €	-90 €	-91 €	-92 €	-93 €	-94 €	-95 €	-96 €	-97 €	-98 €
	Autre 1	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €
	Autre 2	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €
	Autre 3	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €
	Charges Externes PV	-26 425	-1 228 €	-1 237 €	-1 246 €	-1 256 €	-1 265 €	-1 275 €	-1 285 €	-1 295 €	-1 304 €	-1 315 €	-1 325 €	-1 335 €	-1 345 €	-1 356 €	-1 366 €	-1 377 €	-1 388 €	-1 399 €	-1 421 €
VA = A + B	Valeur Ajouté	59 954	3 092 €	3 083 €	3 074 €	3 064 €	3 054 €	3 045 €	3 035 €	3 025 €	3 015 €	3 005 €	2 994 €	2 984 €	2 973 €	2 963 €	2 952 €	2 941 €	2 931 €	2 920 €	2 909 €
C	Impôts et Taxes PV	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €
	IFER	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €
EBE = A+B+C	Excédent Brut d'Exploitation	59 954	3 092 €	3 083 €	3 074 €	3 064 €	3 054 €	3 045 €	3 035 €	3 025 €	3 015 €	3 005 €	2 994 €	2 984 €	2 973 €	2 963 €	2 952 €	2 941 €	2 931 €	2 920 €	2 909 €
D	Dotations Amortissements																				
	Amortissement Invest. Init.	-42 000	-2 100 €	-2 100 €	-2 100 €	-2 100 €	-2 100 €	-2 100 €	-2 100 €	-2 100 €	-2 100 €	-2 100 €	-2 100 €	-2 100 €	-2 100 €	-2 100 €	-2 100 €	-2 100 €	-2 100 €	-2 100 €	-2 100 €
	Amortissement Remp. Ond.	-4 000	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	400 €	400 €	400 €	400 €	400 €	400 €	400 €	400 €	400 €	0 €
	Dotations Amortissements	-46 000	-2 100 €	-2 100 €	-2 100 €	-2 100 €	-2 100 €	-2 100 €	-2 100 €	-2 100 €	-2 500 €	-2 500 €	-2 500 €	-2 500 €	-2 500 €	-2 500 €	-2 500 €	-2 500 €	-2 500 €	-2 500 €	-2 100 €
RE = EBE + D	Résultat d'Exploitation	13 954	992 €	983 €	974 €	964 €	954 €	945 €	935 €	925 €	915 €	905 €	894 €	884 €	873 €	863 €	852 €	841 €	831 €	820 €	809 €
E	Charges Financières PV	-6 269	-706 €	-706 €	-663 €	-619 €	-573 €	-527 €	-480 €	-432 €	-382 €	-331 €	-279 €	-226 €	-172 €	-116 €	-59 €	0 €	0 €	0 €	0 €
	Intérêts Emprunt		-706 €	-706 €	-663 €	-619 €	-573 €	-527 €	-480 €	-432 €	-382 €	-331 €	-279 €	-226 €	-172 €	-116 €	-59 €	0 €	0 €	0 €	0 €
F	Résultat Exceptionnel	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €
	Subvention d'équipement	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €
G = RE + E + F	Résultat Projet	7 685 €	287 €	277 €	311 €	345 €	381 €	417 €	455 €	493 €	533 €	573 €	613 €	653 €	693 €	733 €	773 €	813 €	853 €	893 €	933 €
Date Réelle		2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037
Date Installation		1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20
Trésorerie liée à l'Exploitation																					
A	Chiffre d'Affaires PV	4 320 €	4 320 €	4 320 €	4 320 €	4 320 €	4 319 €	4 319 €	4 319 €	4 319 €	4 319 €	4 319 €	4 319 €	4 319 €	4 319 €	4 318 €	4 318 €	4 318 €	4 318 €	4 318 €	4 318 €
B	Charges Externes PV	-1 228 €	-1 237 €	-1 246 €	-1 256 €	-1 265 €	-1 275 €	-1 285 €	-1 295 €	-1 304 €	-1 315 €	-1 325 €	-1 335 €	-1 345 €	-1 356 €	-1 366 €	-1 377 €	-1 388 €	-1 399 €	-1 410 €	-1 421 €
C	Impôts et Taxes PV	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €
'= EBE =A+B+C	Trésorerie dispo. pour le service de la dette	3 092 €	3 083 €	3 074 €	3 064 €	3 054 €	3 045 €	3 035 €	3 025 €	3 015 €	3 005 €	2 994 €	2 984 €	2 973 €	2 963 €	2 952 €	2 941 €	2 931 €	2 920 €	2 909 €	2 897 €
X	Trésorerie liée au Financement	-706 €	-2 497 €	-2 497 €	-2 497 €	-2 497 €	-2 497 €	-2 497 €	-2 497 €	-2 497 €	-6 497 €	-2 497 €	-2 497 €	-2 497 €	-2 497 €	-2 497 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €
	Remboursement emprunt bancaire	-706 €	-2 497 €	-2 497 €	-2 497 €	-2 497 €	-2 497 €	-2 497 €	-2 497 €	-2 497 €	-2 497 €	-2 497 €	-2 497 €	-2 497 €	-2 497 €	-2 497 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €
	Reinvestissement	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	-4 000 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €
EBE - X	Variation de trésorerie	-12 600 €	2 387 €	586 €	576 €	567 €	557 €	547 €	537 €	527 €	517 €	-3 493 €	497 €	487 €	476 €	466 €	455 €	2 941 €	2 931 €	2 920 €	2 909 €
	Trésorerie d'ouverture		0 €	2 387 €	2 972 €	3 548 €	4 115 €	4 672 €	5 219 €	5 756 €	6 284 €	6 801 €	7 308 €	7 805 €	8 291 €	8 767 €	9 233 €	9 688 €	10 139 €	10 585 €	11 026 €
	Trésorerie de clôture	0	2 387 €	2 972 €	3 548 €	4 115 €	4 672 €	5 219 €	5 756 €	6 284 €	6 801 €	7 308 €	7 805 €	8 291 €	8 767 €	9 233 €	9 688 €	10 139 €	10 585 €	11 026 €	11 467 €
	Trésorerie Projet	-12 600 €	-10 213 €	-9 628 €	-9 052 €	-8 485 €	-7 928 €	-7 381 €	-6 844 €	-6 316 €	-5 799 €	-5 292 €	-4 795 €	-4 309 €	-3 833 €	-3 367 €	-2 912 €	-2 466 €	-2 020 €	-1 584 €	-1 147 €
Emprunt																					
	Cap. Début période	29 400 €	29 400 €	27 608 €	25 773 €	23 895 €	21 971 €	20 001 €	17 983 €	15 917 €	13 802 €	11 636 €	9 418 €	7 146 €	4 821 €	2 439 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €
	Cap. Fin période	29 400 €	27 608 €	25 773 €	23 895 €	21 971 €	20 001 €	17 983 €	15 917 €	13 802 €	11 636 €	9 418 €	7 146 €	4 821 €	2 439 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €
	Remb. Capital	0 €	1 792 €	1 835 €	1 879 €	1 924 €	1 970 €	2 017 €	2 066 €	2 115 €	2 166 €	2 218 €	2 271 €	2 326 €	2 382 €	2 439 €	2 496 €	2 553 €	2 610 €	2 667 €	2 724 €
	Intérêts	706 €	706 €	663 €	619 €	573 €	527 €	480 €	432 €	382 €	331 €	279 €	226 €	172 €	116 €	59 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €
Y	Echéance annuelle	706 €	2 497 €	2 497 €	2 497 €	2 497 €	2 497 €	2 497 €	2 497 €	2 497 €	2 497 €	2 497 €	2 497 €	2 497 €	2 497 €	2 497 €	2 497 €	2 497 €	2 497 €	2 497 €	2 497 €
'=EBE / Y	DSCR	4,38	1,23	1,23	1,23	1,22	1,22	1,22	1,21	1,21	1,20	1,20	1,19	1,19	1,19	1,18	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

		2018		2019		2020		2021		2022		2023		2024		2025		2026		2027		2028		2029		2030		2031		2032		2033		2034		2035		2036		2037	
Date Réelle		1		2		3		4		5		6		7		8		9		10		11		12		13		14		15		16		17		18		19		20	
Date Installation		1		2		3		4		5		6		7		8		9		10		11		12		13		14		15		16		17		18		19		20	
Date Réelle		1		2		3		4		5		6		7		8		9		10		11		12		13		14		15		16		17		18		19		20	
Date Installation		1		2		3		4		5		6		7		8		9		10		11		12		13		14		15		16		17		18		19		20	
Date Réelle		1		2		3		4		5		6		7		8		9		10		11		12		13		14		15		16		17		18		19		20	
Date Installation		1		2		3		4		5		6		7		8		9		10		11		12		13		14		15		16		17		18		19		20	
Date Réelle		1		2		3		4		5		6		7		8		9		10		11		12		13		14		15		16		17		18		19		20	
Date Installation		1		2		3		4		5		6		7		8		9		10		11		12		13		14		15		16		17		18		19		20	
Date Réelle		1		2		3		4		5		6		7		8		9		10		11		12		13		14		15		16		17		18		19		20	
Date Installation		1		2		3		4		5		6		7		8		9		10		11		12		13		14		15		16		17		18		19		20	
Date Réelle		1		2		3		4		5		6		7		8		9		10		11		12		13		14		15		16		17		18		19		20	
Date Installation		1		2		3		4		5		6		7		8		9		10		11		12		13		14		15		16		17		18		19		20	
Date Réelle		1		2		3		4		5		6		7		8		9		10		11		12		13		14		15		16		17		18		19		20	
Date Installation		1		2		3		4		5		6		7		8		9		10		11		12		13		14		15		16		17		18		19		20	
Date Réelle		1		2		3		4		5		6		7		8		9		10		11		12		13		14		15		16		17		18		19		20	
Date Installation		1		2		3		4		5		6		7		8		9		10		11		12		13		14		15		16		17		18		19		20	
Date Réelle		1		2		3		4		5		6		7		8		9		10		11		12		13		14		15		16		17		18		19		20	
Date Installation		1		2		3		4		5		6		7		8		9		10		11		12		13		14		15		16		17		18		19		20	
Date Réelle		1		2		3		4		5		6		7		8		9		10		11		12		13		14													

Exemple avec la société

- Somme des tableaux des centrales PV
- + les charges indirectes (frais généraux)
- = Comptes de résultat global de la société



Compte de résultat Société

Compte de résultat		2018	2019	2020	2021
RE = EBE + D Résultat d'exploitation					
A	Chiffre d'Affaires	26 100 €	52 199 €	52 198 €	52 197 €
	Chiffre d'Affaires PV	26 100 €	52 199 €	52 198 €	52 197 €
	Prestations	0 €	0 €	0 €	0 €

Charges indirectes (OPEX)



- Frais de Banque
- Comptabilité
- Frais d'actes (greffe)
- Impôts Locaux (CFE)
- Salaire
- Remboursement de frais des bénévoles
- Rarement indexé, mais l'inflation s'applique



Compte de résultat Société

Compte de résultat		2018	2019	2020	2021
RE = EBE + D Résultat d'exploitation					
A	Chiffre d'Affaires	26 100 €	52 199 €	52 198 €	52 197 €
	Chiffre d'Affaires PV	26 100 €	52 199 €	52 198 €	52 197 €
	Prestations	0 €	0 €	0 €	0 €
B	Charges Externes	-10 745 €	-17 412 €	-17 562 €	-17 712 €
	Charges Externes PV	-6 756 €	-13 586 €	-13 696 €	-13 807 €
	Charges Externes Société	-3 990 €	-3 826 €	-3 866 €	-3 905 €
C	Impôts et Taxes	-191 €	-300 €	-306 €	-309 €
	Impôts et Taxes PV	0 €	0 €	0 €	0 €
	Impôts et Taxes Société	-191 €	-300 €	-306 €	-309 €
EBE = A+B+C Excédent Brut d'Exploitation		14 973 €	34 187 €	34 024 €	33 867 €



**ÉNERGIE
PARTAGÉE**

Compte de résultat Société

Compte de résultat		2018	2019	2020	2021
RE = EBE + D Résultat d'exploitation					
A	Chiffre d'Affaires	26 100 €	52 199 €	52 198 €	52 197 €
	Chiffre d'Affaires PV	26 100 €	52 199 €	52 198 €	52 197 €
	Prestations	0 €	0 €	0 €	0 €
B	Charges Externes	-10 745 €	-17 412 €	-17 562 €	-17 712 €
	Charges Externes PV	-6 756 €	-13 586 €	-13 696 €	-13 807 €
	Charges Externes Société	-3 990 €	-3 826 €	-3 866 €	-3 905 €
C	Impôts et Taxes	-191 €	-300 €	-306 €	-309 €
	Impôts et Taxes PV	0 €	0 €	0 €	0 €
	Impôts et Taxes Société	-191 €	-300 €	-306 €	-309 €
EBE = A+B+C	Excédent Brut d'Exploitation	14 973 €	34 187 €	34 024 €	33 867 €
D	Amortissement Invest. Init.	-13 700 €	-27 400 €	-27 400 €	-27 400 €
	Résultat d'exploitation	1 273 €	6 787 €	6 624 €	6 467 €



**ÉNERGIE
PARTAGÉE**

Compte de résultat Société

Compte de résultat		2018	2019	2020	2021
RE = EBE + D Résultat d'exploitation					
A	Chiffre d'Affaires	26 100 €	52 199 €	52 198 €	52 197 €
	Chiffre d'Affaires PV	26 100 €	52 199 €	52 198 €	52 197 €
	Prestations	0 €	0 €	0 €	0 €
B	Charges Externes	-10 745 €	-17 412 €	-17 562 €	-17 712 €
	Charges Externes PV	-6 756 €	-13 586 €	-13 696 €	-13 807 €
	Charges Externes Société	-3 990 €	-3 826 €	-3 866 €	-3 905 €
C	Impôts et Taxes	-191 €	-300 €	-306 €	-309 €
	Impôts et Taxes PV	0 €	0 €	0 €	0 €
	Impôts et Taxes Société	-191 €	-300 €	-306 €	-309 €
EBE = A+B+C	Excédent Brut d'Exploitation	14 973 €	34 187 €	34 024 €	33 867 €
D	Amortissement Invest. Init.	-13 700 €	-27 400 €	-27 400 €	-27 400 €
	Résultat d'exploitation	1 273 €	6 787 €	6 624 €	6 467 €
E	Résultat financier				
	Produits financiers	0 €	0 €	0 €	0 €
	Dividendes Invest. Externe	0 €	0 €	0 €	0 €
	Intérêts CCA Invest. Externe	0 €	0 €	0 €	0 €
	Charges financières	-2 630 €	-5 261 €	-5 100 €	-4 776 €
	Intérêt Emprunt PV	-2 630 €	-5 261 €	-5 100 €	-4 776 €
	Résultat financier	-2 630 €	-5 261 €	-5 100 €	-4 776 €

Compte de résultat Société

Compte de résultat		2018	2019	2020	2021
RE = EBE + D Résultat d'exploitation					
A	Chiffre d'Affaires	26 100 €	52 199 €	52 198 €	52 197 €
	Chiffre d'Affaires PV	26 100 €	52 199 €	52 198 €	52 197 €
	Prestations	0 €	0 €	0 €	0 €
B	Charges Externes	-10 745 €	-17 412 €	-17 562 €	-17 712 €
	Charges Externes PV	-6 756 €	-13 586 €	-13 696 €	-13 807 €
	Charges Externes Société	-3 990 €	-3 826 €	-3 866 €	-3 905 €
C	Impôts et Taxes	-191 €	-300 €	-306 €	-309 €
	Impôts et Taxes PV	0 €	0 €	0 €	0 €
	Impôts et Taxes Société	-191 €	-300 €	-306 €	-309 €
EBE = A+B+C	Excédent Brut d'Exploitation	14 973 €	34 187 €	34 024 €	33 867 €
D	Amortissement Invest. Init.	-13 700 €	-27 400 €	-27 400 €	-27 400 €
	Résultat d'exploitation	1 273 €	6 787 €	6 624 €	6 467 €
E	Résultat financier				
	Produits financiers	0 €	0 €	0 €	0 €
	Dividendes Invest. Externe	0 €	0 €	0 €	0 €
	Intérêts CCA Invest. Externe	0 €	0 €	0 €	0 €
	Charges financières	-2 630 €	-5 261 €	-5 100 €	-4 776 €
	Intérêt Emprunt PV	-2 630 €	-5 261 €	-5 100 €	-4 776 €
	Résultat financier	-2 630 €	-5 261 €	-5 100 €	-4 776 €
F	Résultat exceptionnel				
	Produits exceptionnels	4 110 €	8 220 €	8 220 €	8 220 €
	Résultat exceptionnel	4 110 €	8 220 €	8 220 €	8 220 €
RN = RE+E+F Résultat net					
	Résultat avant impôts	2 752 €	9 747 €	9 743 €	9 911 €

Résultat, Impôts Société, Dividendes

F	Résultat exceptionnel				
	Produits exceptionnels	4 110 €	8 220 €	8 220 €	8 220 €
	Résultat exceptionnel	4 110 €	8 220 €	8 220 €	8 220 €

RN = RE+E+F	Résultat net				
	Résultat avant impôts	2 752 €	9 747 €	9 743 €	9 911 €
	Perte Fiscale	0 €	0 €	0 €	0 €
	Report à nouveau	0 €	0 €	0 €	0 €
	Base imposable	2 752 €	9 747 €	9 743 €	9 911 €
	Impôts sur les sociétés (IS)	413 €	1 462 €	1 462 €	1 487 €
	Résultat net	2 339 €	8 285 €	8 282 €	8 424 €

	Dividendes Distribuables SAS ou SA				
	Réserve légale (5 %)	117 €	414 €	414 €	421 €
	Cumul	117 €	531 €	945 €	1 366 €
	Résultat distribuable	2 222 €	7 870 €	7 868 €	8 003 €
	Déduction subvention	4 110 €	8 220 €	8 220 €	8 220 €
	Dividendes	0 €	0 €	0 €	0 €

	Dividendes Distribuables SAS de l'ESS				
	Réserve légale (5 %)	117 €	414 €	414 €	421 €
	Cumul	117 €	531 €	945 €	1 366 €
	Réserve Fond de Développement (20%)	468 €	1 657 €	1 656 €	1 685 €
	Cumul	468 €	2 125 €	3 781 €	5 466 €
	Report a nouveau obligatoire (25%)	585 €	2 071 €	2 070 €	2 106 €
	Report à nouveau N-1		585 €	2 071 €	2 070 €
	Résultat distribuable	1 170 €	4 727 €	6 212 €	6 283 €
	Déduction subvention	4 110 €	8 220 €	8 220 €	8 220 €
	Dividendes	0 €	0 €	0 €	0 €

Résultat, Impôts Société, Dividendes



F Résultat exceptionnel				
Produits exceptionnels	4 110 €	8 220 €	8 220 €	8 220 €
Résultat exceptionnel	4 110 €	8 220 €	8 220 €	8 220 €

Dividendes Distribuables SAS ou SA SCIC				
Résultat avant impôts	2 752 €	9 747 €	9 743 €	9 911 €
Perte Fiscale	0 €	0 €	0 €	0 €
Report à nouveau	0 €	0 €	0 €	0 €
Réserve légale (15 %)	351 €	1 243 €	1 242 €	1 264 €
Cumul	351 €	1 594 €	2 836 €	4 099 €
Réserve Statutaire (42,5%)	994 €	3 521 €	3 520 €	3 580 €
Cumul	994 €	4 515 €	8 035 €	11 615 €
Base imposable	1 407 €	4 983 €	4 981 €	5 067 €
Impôts sur les sociétés	211 €	747 €	747 €	760 €
Résultat Net	2 541 €	8 999 €	8 996 €	9 151 €
Résultat distribuable	1 196 €	4 235 €	4 234 €	4 307 €
Déduction subvention	4 110 €	8 220 €	8 220 €	8 220 €
Dividendes	0 €	0 €	0 €	0 €

Résultat, Impôts Société, Dividendes

Compte de résultat	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034
Produits exceptionnels	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €
Résultat exceptionnel	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €

RN Résultat net

Résultat avant impôts	-3 331 €	-2 419 €	-2 302 €	-1 891 €	-1 468 €	-1 033 €	-585 €	-124 €	350 €	838 €	1 340 €	1 857 €	2 388 €	2 935 €	3 497 €	4 075 €	4 278 €
Perte Fiscale	-3 331 €	-2 419 €	-2 302 €	-1 891 €	-1 468 €	-1 033 €	-585 €	-124 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €
Report à nouveau	-3 331 €	-5 750 €	-8 052 €	-9 943 €	-11 411 €	-12 444 €	-13 029 €	-13 154 €	-12 803 €	-11 965 €	-10 625 €	-8 768 €	-6 380 €	-3 445 €	0 €	0 €	0 €
Base imposable	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	51 €	4 075 €	4 278 €
Impôts sur les sociétés	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	8 €	611 €	642 €
Résultat net	-3 331 €	-2 419 €	-2 302 €	-1 891 €	-1 468 €	-1 033 €	-585 €	-124 €	350 €	838 €	1 340 €	1 857 €	2 388 €	2 935 €	3 489 €	3 463 €	3 636 €

Dividendes Distribuables SAS ou SA

Réserve légale (5 %)	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	174 €	173 €	182 €
Cumul	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	174 €	348 €	529 €
Résultat distribuable	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	3 315 €	3 290 €	3 454 €
Déduction subvention	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €
Dividendes	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	-3 315 €	-3 290 €	-3 454 €

Dividendes Distribuables SAS de l'ESS

Réserve légale (5 %)	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	174 €	173 €	182 €
Cumul	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	174 €	348 €	529 €
Réserve Fond de Développement (20%)	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	698 €	693 €	727 €
Cumul	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	698 €	1 390 €	2 118 €
Report a nouveau obligatoire (25%)	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	872 €	866 €	909 €
Report à nouveau N-1	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	872 €	866 €
Résultat distribuable	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	1 744 €	2 604 €	2 684 €
Déduction subvention	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €
Dividendes	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	-1 744 €	-2 604 €	-2 684 €

Dividendes Distribuables SAS ou SA SCIC

Résultat avant impôts	-3 331 €	-2 419 €	-2 302 €	-1 891 €	-1 468 €	-1 033 €	-585 €	-124 €	350 €	838 €	1 340 €	1 857 €	2 388 €	2 935 €	3 497 €	4 075 €	4 278 €
Perte Fiscale	-3 331 €	-2 419 €	-2 302 €	-1 891 €	-1 468 €	-1 033 €	-585 €	-124 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €
Report à nouveau	-3 331 €	-5 750 €	-8 052 €	-9 943 €	-11 411 €	-12 444 €	-13 029 €	-13 154 €	-12 803 €	-11 965 €	-10 625 €	-8 768 €	-6 380 €	-3 445 €	0 €	0 €	0 €
Réserve légale (15 %)	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	525 €	611 €	642 €
Cumul	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	525 €	1 136 €	1 777 €
Réserve Statutaire (42,5%)	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	1 486 €	1 732 €	1 818 €
Cumul	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	1 486 €	3 218 €	5 036 €
Base imposable	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	1 732 €	1 818 €
Impôts sur les sociétés	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	260 €	273 €
Résultat Net	-3 331 €	-2 419 €	-2 302 €	-1 891 €	-1 468 €	-1 033 €	-585 €	-124 €	350 €	838 €	1 340 €	1 857 €	2 388 €	2 935 €	3 497 €	3 815 €	4 005 €
Résultat distribuable	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	1 486 €	1 472 €	1 545 €
Déduction subvention	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €
Dividendes	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	-1 486 €	-1 472 €	-1 545 €

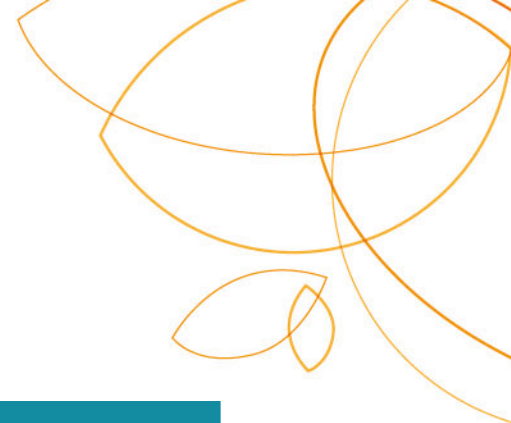
Sans subvention

Compte de résultat		2018	2030	2031	2032	2033	2034
Produits exceptionnels		0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €
Résultat exceptionnel		0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €
RN	Résultat net						
Résultat avant impôts		-3 331 €	2 388 €	2 935 €	3 497 €	4 075 €	4 278 €
Perte Fiscale		-3 331 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €
Report à nouveau		-3 331 €	-6 380 €	-3 445 €	0 €	0 €	0 €
Base imposable		0 €	0 €	0 €	51 €	4 075 €	4 278 €
Impôts sur les sociétés		0 €	0 €	0 €	8 €	611 €	642 €
Résultat net		-3 331 €	2 388 €	2 935 €	3 489 €	3 463 €	3 636 €
Dividendes Distribuables SAS ou SA							
Réserve légale (5 %)		0 €	0 €	0 €	174 €	173 €	182 €
Cumul		0 €	0 €	0 €	174 €	348 €	529 €
Résultat distribuable		0 €	0 €	0 €	3 315 €	3 290 €	3 454 €
Dédution subvention		0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €
Dividendes		0 €	0 €	0 €	-3 315 €	-3 290 €	-3 454 €
Dividendes Distribuables SAS de l'ESS							
Réserve légale (5 %)		0 €	0 €	0 €	174 €	173 €	182 €
Cumul		0 €	0 €	0 €	174 €	348 €	529 €
Réserve Fond de Développement (20%)		0 €	0 €	0 €	698 €	693 €	727 €
Cumul		0 €	0 €	0 €	698 €	1 390 €	2 118 €
Report a nouveau obligatoire (25%)		0 €	0 €	0 €	872 €	866 €	909 €
Report à nouveau N-1			0 €	0 €	0 €	872 €	866 €
Résultat distribuable		0 €	0 €	0 €	1 744 €	2 604 €	2 684 €
Dédution subvention		0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €
Dividendes		0 €	0 €	0 €	-1 744 €	-2 604 €	-2 684 €
Dividendes Distribuables SAS ou SA SCIC							
Résultat avant impôts		-3 331 €	2 388 €	2 935 €	3 497 €	4 075 €	4 278 €
Perte Fiscale		-3 331 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €
Report à nouveau		-3 331 €	-6 380 €	-3 445 €	0 €	0 €	0 €
Réserve légale (15 %)		0 €	0 €	0 €	525 €	611 €	642 €
Cumul		0 €	0 €	0 €	525 €	1 136 €	1 777 €
Réserve Statutaire (42,5%)		0 €	0 €	0 €	1 486 €	1 732 €	1 818 €
Cumul		0 €	0 €	0 €	1 486 €	3 218 €	5 036 €
Base imposable		0 €	0 €	0 €	0 €	1 732 €	1 818 €
Impôts sur les sociétés		0 €	0 €	0 €	0 €	260 €	273 €
Résultat Net		-3 331 €	2 388 €	2 935 €	3 497 €	3 815 €	4 005 €
Résultat distribuable		0 €	0 €	0 €	1 486 €	1 472 €	1 545 €
Dédution subvention		0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €
Dividendes		0 €	0 €	0 €	-1 486 €	-1 472 €	-1 545 €



**ÉNERGIE
PARTAGÉE**

Trésorerie de la Société



● Avec subvention

Trésorerie		2018	2019	2020	2021
EBE = A+B+C	Excédent Brut d'Exploitation	14 973 €	34 187 €	34 024 €	33 867 €
X	Trésorerie liée au Financement	-2 218 €	-10 478 €	-17 158 €	-17 133 €
	Remboursement emprunt bancaire PV	-2 630 €	-11 940 €	-18 620 €	-18 620 €
	Réinvestissement PV	0 €	0 €	0 €	0 €
	Impôts sur les sociétés (IS)	413 €	1 462 €	1 462 €	1 487 €
	Dividendes SAS ou SA	0 €	0 €	0 €	0 €
EBE – X	Variation de trésorerie	12 755 €	23 709 €	16 865 €	16 733 €
	Trésorerie d'ouverture	0 €	12 755 €	36 464 €	53 329 €
	Trésorerie de clôture	12 755 €	36 464 €	53 329 €	70 063 €

Trésorerie de la Société



● Sans subvention

Trésorerie		2018	2019	2020	2021
EBE = A+B+C	Excédent Brut d'Exploitation	14 973 €	34 187 €	34 024 €	33 867 €
X	Trésorerie liée au Financement	-4 603 €	-20 896 €	-32 585 €	-32 585 €
	Remboursement emprunt bancaire PV	-4 603 €	-20 896 €	-32 585 €	-32 585 €
	Réinvestissement PV	0 €	0 €	0 €	0 €
	Impôts sur les sociétés (IS)	0 €	0 €	0 €	0 €
	Dividendes SAS ou SA	0 €	0 €	0 €	0 €
EBE – X	Variation de trésorerie	10 369 €	13 292 €	1 439 €	1 282 €
	Trésorerie d'ouverture	0 €	10 369 €	23 661 €	25 100 €
	Trésorerie de clôture	10 369 €	23 661 €	25 100 €	26 382 €

Combien ça coûte ?



● A vous de jouer !

- Pour affiner toutes ces hypothèses, nous devons partager nos informations sur nos coûts
- Rendez-vous sur le tableau de saisie : [ICI](#)
- Trois onglets :
 - Investissement (CAPEX)
 - Coût de Fonctionnement directe (OPEX)
 - Charges de la société
- Possibilité d'ajouter des lignes
- **Des moyennes par puissance seront calculées !**



Une série de Web'EnR



4 Web'EnR pour comprendre les modèles économiques des Grappes PV.

● 19/12/19 : Web'EnR #1

- En fait, pourquoi on fait des modèles éco ?
- Trésorerie et compta quelle différence ?
- Hypothèses technico-économiques, pour s'ancrer dans le réel.

● 16/01/20 : Web'EnR #2

- Plan de trésorerie. A-t-on des euros sur le compte ?
- Compte de résultat. Notre projet est-il viable ?

● 18/02/20 : Web'EnR #3

- Compte de résultat. Les ratios à comprendre.
- Bilan, la photo des biens et des dettes.

● 17/03/20 : Web'EnR #4

- Bilan, les ratios à comprendre
- Financement. Qui passe à la caisse ?