

CENTRALES VILLAGEOISES DE L' OUEST CORNOUAILLE : MODELE FINANCIER - PREMIERE ESQUISSE

remplir uniquement les cases jaunes

Description sommaire du projet				
	Nombre	Puissance (kW)	Tarifs d'achat en vigueur (c€/kWh)	Ratio estimé coût du PV (€HT / Wc)
Installations de moins de 9 kWc	0	0	15,75	1,1
Installations entre 9 et 36 kWc	1	34	12,07	1,1
Installations entre 36 et 100 kWc	2	198	10,51	1,1
Total	3	232		
Ratio moyen productible (kWh/kWc)	1107,3			

Hypothèse investissement € HT		Hypothèses charges € HT/an	
Monitoring	1500	Maintenance	530
Estimation coûts travaux annexes (€ HT)	6000	Assurance	1327
Estimation coûts de branchement	11300	Loyers	1657
Estimation surcoûts raccordement (€ HT)	3000	TURPE	1265
Ext. Garantie onduleurs 20 ans	30160	Comptabilité	1000
		Divers	200
TOTAL	307160	TOTAL	5979

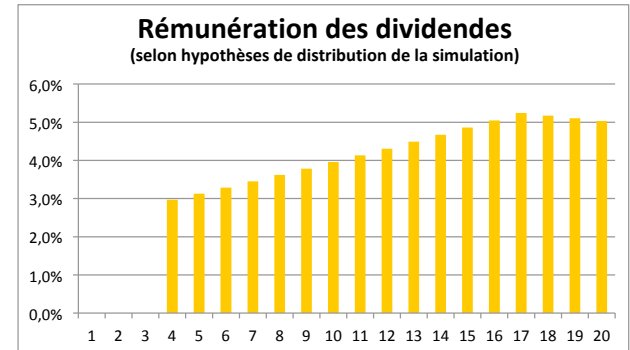
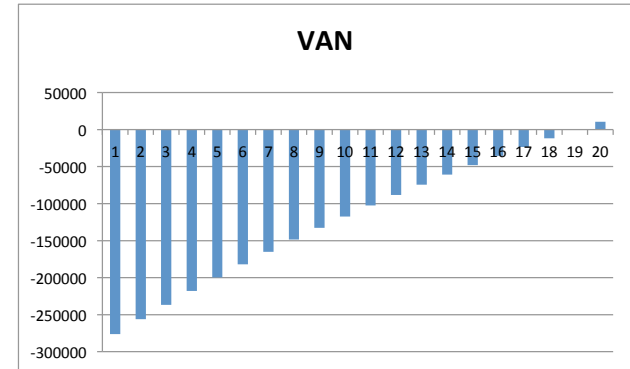
Indicateurs financiers

VAN sur 20 ans	10545	OK
TRI du projet	3,1%	OK
TRI / Fonds propres	6,0%	
Résultat net / Fonds propres	6,9%	
Temps de retour actualisé (ans)	19	
Rémunération moyenne FP sur 20 ans	3,61%	
DSCR moyen	116%	OK

Hypothèses financement	
fonds propres	50000
Subvention	10000
Part d'emprunt	82,47%
Taux d'emprunt	1,50%
Durée d'emprunt	16
part fonds propres	16,28%
part subvention	3,26%
part emprunt	82,47%
Mise en réserve années 1 - 3	100%
Mise en réserve années 4 - 20	30%
Inflation	1,0%
Taux actualisation	3,0%
Taux CSG	17,2%

Ce modèle simplifié ne prend pas en compte :
 * les comptes-courants d'associés
 * la trésorerie mensuelle et annuelle
 * le cas d'une SCIC (hypothèse d'une SAS uniquement)

CONSULTER L'AIDE



Comptes prévisionnels - SOLDES INTERMEDIAIRES DE GESTION (SIG)

	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20
Ventes d'électricité		27587	27587	27587	27587	27587	27587	27587	27587	27587	27587	27587	27587	27587	27587	27587	27587	27587	27587	27587	27587
Charges		5979	6039	6099	6160	6222	6284	6347	6410	6475	6539	6605	6671	6737	6805	6873	6942	7011	7081	7152	7223
Valeur ajoutée		21608	21548	21488	21427	21365	21303	21240	21176	21112	21048	20982	20916	20849	20782	20714	20645	20576	20506	20435	20363
Taxes (CFE)		400	400	400	400	400	400	400	400	400	400	400	400	400	400	400	400	400	400	400	400
Charges de personnel		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Excédent Brut d'Exploitation (EBE)		21208	21148	21088	21027	20965	20903	20840	20776	20712	20648	20582	20516	20449	20382	20314	20245	20176	20106	20035	19963
Dotations aux amortissements		14858	14858	14858	14858	14858	14858	14858	14858	14858	14858	14858	14858	14858	14858	14858	14858	14858	14858	14858	14858
Provisions		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Résultat d'Exploitation		6350	6290	6230	6169	6107	6045	5982	5918	5854	5790	5724	5658	5591	5524	5456	5387	5318	5248	5177	5105
Frais financiers (remb. annuité constante)		3800	3588	3373	3154	2933	2708	2480	2248	2013	1774	1532	1286	1036	783	526	265	0	0	0	0
Résultat courant avant impôt		2550	2702	2857	3014	3174	3337	3502	3670	3841	4015	4192	4372	4555	4741	4930	5122	5318	5248	5177	5105
Déficit reportable		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Impôts		383	405	429	452	476	501	525	551	576	602	629	656	683	711	740	768	798	787	777	766
Résultat Net Comptable		2168	2297	2428	2562	2698	2836	2977	3120	3265	3413	3563	3716	3872	4030	4191	4354	4520	4461	4400	4340
Flux de trésorerie (cash flows)		20825	20743	20659	20574	20489	20402	20315	20226	20136	20045	19953	19860	19766	19671	19574	19477	19378	19319	19258	19198
Cash Flow Actualisés		20825	20138	19473	18828	18204	17599	17013	16445	15896	15363	14847	14347	13864	13395	12941	12501	12076	11688	11312	10948
VAN		-276335	-256196	-236723	-217895	-199691	-182092	-165079	-148633	-132738	-117375	-102528	-88180	-74317	-60922	-47981	-35479	-23403	-11715	-403	10545
Calcul du TRI	-297160	20825	20743	20659	20574	20489	20402	20315	20226	20136	20045	19953	19860	19766	19671	19574	19477	19378	19319	19258	19198
Principal emprunt		-14125	-14337	-14552	-14771	-14992	-15217	-15445	-15677	-15912	-16151	-16393	-16639	-16889	-17142	-17399	-17660	0	0	0	0
TRI Fonds Propres	-50000	2900	2818	2734	2649	2564	2477	2389	2301	2211	2120	2028	1935	1841	1746	1649	1552	19378	19319	19258	19198
Taux de couverture de la dette		118%	118%	118%	117%	117%	117%	116%	116%	116%	115%	115%	114%	114%	114%	113%	113%				
Mise en réserve		2168	2297	2428	2562	2698	2836	2977	3120	3265	3413	3563	3716	3872	4030	4191	4354	4520	4461	4400	4340
Dividendes distribuables		0	0	0	1485	1564	1644	1725	1808	1893	1978	2065	2154	2244	2336	2429	2524	2620	2585	2550	2515
Dividendes		0,0%	0,0%	0,0%	3,0%	3,1%	3,3%	3,5%	3,6%	3,8%	4,0%	4,1%	4,3%	4,5%	4,7%	4,9%	5,0%	5,2%	5,2%	5,1%	5,0%