

*ANNEXE II : Etude de rentabilité*

COMPTES DE RESULTAT PREVISIONNEL	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031
Ventes de marchandises											
Production vendue de biens	224 640	228 684	232 800	236 990	241 256	245 599	250 019	254 520	259 101	263 765	268 513
Production vendue de services											
<b>Chiffre d'affaires net</b>	224 640	228 684	232 800	236 990	241 256	245 599	250 019	254 520	259 101	263 765	268 513
Production stockée											
Production immobilisée											
Subventions d'exploitation											
Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges											
Autres produits											
<b>Total des produits d'exploitation (I)</b>	224 640	228 684	232 800	236 990	241 256	245 599	250 019	254 520	259 101	263 765	268 513
Achats de marchandises											
Variation de stock											
Achats de matières premières et autres approvisionnements											
Variation de stock											
Autres achats et charges externes	15 901	22 850	23 261	23 680	24 106	24 540	24 982	25 301	25 634	26 095	26 565
Impôts, taxes et versements assimilés	27 679	28 177	28 685	29 201	29 720	29 727	30 262	30 806	31 361	31 925	32 500
Salaires et traitements	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Charges sociales	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dotations d'exploitation	289 742	233 478	189 874	156 060	129 890	109 593	99 883	99 883	99 883	99 883	99 883
amortissements provisions											
sur immobilisations											
sur actifs circulants											
pour risques et charges											
Autres charges											
<b>Total des charges d'exploitation (II)</b>	333 322	284 505	241 820	208 961	183 198	163 860	155 127	155 990	156 878	157 904	98 745
<b>1 - RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)</b>	-108 682	-55 822	-9 020	28 029	58 058	81 738	94 893	98 530	102 223	105 861	169 767
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)											
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)											
Produits financiers de participations											
Produits financiers d'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé											
Autres intérêts et produits assimilés											
Reprises sur provisions et transferts de charges											
Différences positives de change											
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement											
<b>Total des produits financiers (V)</b>	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dotations financières aux amortissements et provisions											
Intérêts et charges assimilés	19 049	17 173	15 269	* 3 338	11 378	9 391	7 375	5 330	3 256	1 151	0
Différences négatives de change											
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement											
<b>Total des charges financières (VI)</b>	19 049	17 173	15 269	13 338	11 378	9 391	7 375	5 330	3 256	1 151	0
<b>2 - RESULTAT FINANCIER (V-VI)</b>	-19 049	-17 173	-15 269	-13 338	-11 378	-9 391	-7 375	-5 330	-3 256	-1 151	0
<b>3 - RESULTAT COURANT AVANT IMPOT (I-II-III-IV-V-VI)</b>	-127 731	-72 994	-24 289	14 691	46 680	72 347	87 517	93 199	98 968	104 710	169 767
Produits exceptionnels sur opérations de gestion											
Produits exceptionnels sur opérations en capital											
Reprises sur provisions et transferts de charges											
<b>Total des produits exceptionnels (VII)</b>	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion											
Charges exceptionnelles sur opérations en capital											
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions											
<b>Total des charges exceptionnelles (VIII)</b>	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>4 - RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)</b>	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Participation des salariés (IX)											
Impôt sur les bénéfices (X)											
<b>TOTAL DES PRODUITS (I+II+V+VII)</b>	224 640	228 684	232 800	236 990	241 256	245 599	250 019	254 520	259 101	263 765	268 513
<b>TOTAL DES CHARGES (II+IV+VI+VIII+X)</b>	382 371	301 678	257 068	222 299	194 576	173 251	162 502	161 320	160 133	159 055	98 746
<b>BENEFICE OU PERTE (total des produits - total des charges)</b>	-127 731	-72 994	-24 289	14 691	46 680	72 347	87 517	93 199	98 968	104 710	169 767

COMPTE DE RESULTAT PREVISIONNEL	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041
Ventes de marchandises										
Production vendue de biens	273 346	278 266	283 275	288 374	293 565	298 849	304 228	309 704	315 279	320 954
Production vendue de services										
<b>Chiffre d'affaires net</b>	273 346	278 266	283 275	288 374	293 565	298 849	304 228	309 704	315 279	320 954
Production stockée										
Production immobilisée										
Subventions d'exploitation										
Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges										
Autres produits										
<b>Total des produits d'exploitation (I)</b>	273 346	278 266	283 275	288 374	293 565	298 849	304 228	309 704	315 279	320 954
Achats de marchandises										
Variation de stock										
Achats de matières premières et autres approvisionnements										
Variation de stock										
Autres achats et charges externes	27 043	27 530	16 776	17 076	17 382	17 694	18 011	18 333	18 662	18 996
Impôts, taxes et versements assimilés	33 085	33 681	34 287	34 904	35 532	36 172	36 823	37 486	38 160	38 847
Salaires et traitements	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Charges sociales	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dotations d'exploitation	64 431	58 862	54 546	51 202	48 610	46 601	45 640	45 640	45 640	45 640
amortissements provisions										
sur immobilisations										
sur actifs circulants										
pour risques et charges										
Autres charges										
<b>Total des charges d'exploitation (II)</b>	124 559	120 072	105 609	103 182	101 524	100 466	100 473	101 459	102 462	103 483
<b>1 - RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)</b>	148 787	158 194	177 666	185 192	192 041	198 383	203 755	208 246	212 817	217 471
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)										
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)										
Produits financiers de participations										
Produits financiers d'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé										
Autres intérêts et produits assimilés										
Reprises sur provisions et transferts de charges										
Différences positives de change										
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement										
<b>Total des produits financiers (V)</b>	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dotations financières aux amortissements et provisions										
Intérêts et charges assimilés	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Différences négatives de change										
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement										
<b>Total des charges financières (VI)</b>	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>2 - RESULTAT FINANCIER (V-VI)</b>	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>3 - RESULTAT COURANT AVANT IMPOT (I-II-III-IV+V-VI)</b>	148 787	158 194	177 666	185 192	192 041	198 383	203 755	208 246	212 817	217 471
Produits exceptionnels sur opérations de gestion										
Produits exceptionnels sur opérations en capital										
Reprises sur provisions et transferts de charges										
<b>Total des produits exceptionnels (VII)</b>	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion										
Charges exceptionnelles sur opérations en capital										
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions										
<b>Total des charges exceptionnelles (VIII)</b>	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>4 - RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)</b>	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Participation des salariés (IX)										
Impôt sur les bénéfices (X)										
<b>TOTAL DES PRODUITS (I+II+V+VII)</b>	273 346	278 266	283 275	288 374	293 565	298 849	304 228	309 704	315 279	320 954
<b>TOTAL DES CHARGES (II+IV+VI+VIII+X)</b>	124 559	120 072	105 609	103 182	101 524	100 466	100 473	101 459	102 462	103 483
<b>BENEFICE OU PERTE (total des produits - total des charges)</b>	148 787	158 194	177 666	185 192	192 041	198 383	203 755	208 246	212 817	217 471

	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031
<b>SOLDES INTERMEDIAIRES DE GESTION PREVISIONNELS</b>											
Production de l'exercice	224 640	228 684	232 800	236 990	241 256	245 599	250 019	254 520	259 101	263 765	268 513
- Consommations en provenance de tiers	15 901	22 850	23 261	23 680	24 106	24 540	24 982	25 501	25 634	26 095	26 555
<b>Valeur ajoutée</b>	208 739	205 833	209 538	213 310	217 150	221 058	225 037	229 019	233 467	237 670	241 948
% de la production de l'exercice	0 %	90 %	90 %	90 %	90 %	90 %	90 %	90 %	90 %	90 %	90 %
+ Subventions d'exploitation	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
- Impôts et taxes	27 679	28 177	28 685	29 201	29 201	29 727	30 262	30 806	31 361	31 925	32 500
- Charges de personnel	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Excédent brut d'exploitation</b>	181 059	177 656	180 854	184 109	187 949	191 332	194 776	198 413	202 107	205 745	209 448
% de la production de l'exercice	0 %	78 %	78 %	78 %	78 %	78 %	78 %	78 %	78 %	78 %	78 %
+ Autres produits de gestion courante	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
- Autres charges de gestion courante	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
+ Produits de gestion exceptionnels	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
- Charges de gestion exceptionnel	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
+ Reprises sur provisions à caractère de charges	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
- Dotations aux provisions à caractère de charges	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Excédent brut d'exploitation corrigé</b>	181 059	177 656	180 854	184 109	187 949	191 332	194 776	198 413	202 107	205 745	209 448
% de la production de l'exercice	0 %	78 %	78 %	78 %	78 %	78 %	78 %	78 %	78 %	78 %	78 %
+/- Résultat financier	-19 049	-17 173	-15 269	-13 338	-11 378	-9 391	-7 375	-5 330	-3 256	-1 151	0
- Impôt sur les bénéfices	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Capacité d'autofinancement</b>	162 010	160 483	165 585	170 772	176 570	181 941	187 401	193 083	198 851	204 593	209 448
% de la production de l'exercice	0 %	70 %	71 %	72 %	73 %	74 %	75 %	76 %	77 %	78 %	78 %
+/- Résultat sur cessions d'éléments d'actif	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
+ Reprises sur amortissements et sur provisions fonds de roulement	289 742	239 478	189 874	156 080	129 890	109 593	99 883	99 883	99 883	99 883	99 883
- Dotations aux amortissements et aux provisions fonds de roulement	-127 731	-72 994	-24 289	14 691	46 680	72 347	87 517	93 199	98 988	104 710	169 767
% de la production de l'exercice	-57 %	-32 %	-10 %	6 %	19 %	29 %	35 %	37 %	38 %	40 %	63 %
<b>SOLDES INTERMEDIAIRES DE GESTION PREVISIONNELS</b>											
Production de l'exercice	273 346	278 266	283 275	288 374	293 565	298 849	304 228	309 704	315 279	320 954	
- Consommations en provenance de tiers	27 043	27 530	16 776	17 076	17 382	17 694	18 011	18 333	18 662	18 996	
<b>Valeur ajoutée</b>	246 303	250 736	266 499	271 298	276 183	281 155	286 217	291 371	296 617	301 957	
% de la production de l'exercice	90 %	90 %	94 %	94 %	94 %	94 %	94 %	94 %	94 %	94 %	
+ Subventions d'exploitation	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
- Impôts et taxes	33 085	33 681	34 287	34 904	35 532	36 172	36 823	37 486	38 160	38 847	
- Charges de personnel	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
<b>Excédent brut d'exploitation</b>	213 218	217 056	232 213	236 394	240 650	244 983	249 395	253 885	258 456	263 110	
% de la production de l'exercice	78 %	78 %	82 %	82 %	82 %	82 %	82 %	82 %	82 %	82 %	
+ Autres produits de gestion courante	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
- Autres charges de gestion courante	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
+ Produits de gestion exceptionnels	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
- Charges de gestion exceptionnel	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
+ Reprises sur provisions à caractère de charges	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
- Dotations aux provisions à caractère de charges	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
<b>Excédent brut d'exploitation corrigé</b>	213 218	217 056	232 213	236 394	240 650	244 983	249 395	253 885	258 456	263 110	
% de la production de l'exercice	78 %	78 %	82 %	82 %	82 %	82 %	82 %	82 %	82 %	82 %	
+/- Résultat financier	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
- Impôt sur les bénéfices	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
<b>Capacité d'autofinancement</b>	213 218	217 056	232 213	236 394	240 650	244 983	249 395	253 885	258 456	263 110	
% de la production de l'exercice	78 %	78 %	82 %	82 %	82 %	82 %	82 %	82 %	82 %	82 %	
+/- Résultat sur cessions d'éléments d'actif	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
+ Reprises sur amortissements et sur provisions fonds de roulement	64 431	58 882	54 546	51 202	48 610	46 601	45 640	45 640	45 640	45 640	
- Dotations aux amortissements et aux provisions fonds de roulement	148 787	158 194	177 666	165 192	192 041	198 383	203 755	208 246	212 817	217 471	
% de la production de l'exercice	54 %	57 %	63 %	64 %	65 %	66 %	67 %	67 %	68 %	68 %	

