

	Réalisé	Réalisé	Réalisé	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030
TOTAL CHIFFRE D'AFFAIRES	359 964	1 019 086	1 102 578	1 224 030	1 113 206	1 145 492	1 409 211	1 533 392	1 557 239	1 686 649	1 711 597	1 736 921	1 762 627	1 788 720	1 815 206
Total charges fonctionnement (hors charges financières)	330 492	514 149	569 322	630 518	694 218	623 217	663 915	678 295	688 889	700 807	712 133	723 675	735 438	747 151	759 369
EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION	29 472	504 937	533 256	593 512	418 988	522 274	745 296	855 097	868 350	985 842	999 464	1 013 246	1 027 189	1 041 569	1 055 838
Dotations aux amortissements investissements en cours	136 905	471 543	481 182	507 475	476 890	419 570	415 773	405 010	403 523	370 402	351 481	329 543	329 451	328 606	315 406
Dotations aux amortissements investissements "IMMO"						96 878	193 756	193 756	193 756	193 756	193 756	193 756	193 756	193 756	193 756
Dotations aux amortissements investissements "ENR"					1 288	45 121	71 788	98 454	98 454	98 454	98 454	98 454	98 454	98 454	97 167
Dotations aux amortissements Frais d'établissement				15 157	15 157	15 157	9 748								
Dotations aux amortissements autres															
Dotations aux provisions															
Autres produits	3	8	3												
Autres charges	460	295	16												
RESULTAT D'EXPLOITATION	(107 890)	33 107	52 061	70 880	(74 346)	(54 452)	54 231	157 877	172 617	323 230	355 773	391 493	405 528	420 753	449 509
Charges financières emprunt MLT	55 485	236 088	136 030	127 832	115 583	128 132	136 318	131 902	115 611	97 834	80 546	72 878	57 781	48 768	39 986
Total Charges financières	55 485	236 088	136 030	127 832	115 583	128 132	136 318	131 902	115 611	97 834	80 546	72 878	57 781	48 768	39 986
Produits financiers	3 792	92 327	21 971	3 610	2 000	2 000	2 000	2 000	2 000	2 000	2 000	2 000	2 000	2 000	2 000
IDR - Rémunération CCA				3 900	3 900	3 900	3 900	3 900	3 900	3 900	3 900	3 900	3 900	3 900	3 900
LAN2 - Rémunération CCA				17 000	17 002	17 002	16 002	15 002	14 002	13 001	12 001	11 002	10 001	9 002	8 001
PCL - Rémunération CCA					2 000	2 000	2 000	2 000	2 000	2 000	2 000	2 000	2 000	2 000	2 000
Total Produits financiers				24 510	24 902	24 902	23 902	22 902	21 902	20 901	19 901	18 902	17 901	16 902	15 901
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS	(159 583)	(110 654)	(61 998)	(17 285)	(165 027)	(157 682)	(58 185)	48 877	78 908	246 297	295 129	337 517	365 648	388 886	425 423
Produits exceptionnels	125	6 736	0	0	0	1 450 000	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Charges exceptionnelles	2 920	0	0	0	0	586 000	0	0	0	0	0	0	0	0	0
RESULTAT EXCEPTIONNEL	(2 795)	6 736	0	0	0	864 000	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Impot société	(10 785)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	28 044	80 128	87 398	93 445	102 579
RESULTAT NET	(151 593)	(103 918)	(61 998)	(17 285)	(165 027)	706 318	(58 185)	48 877	78 908	246 297	267 085	257 389	278 250	295 441	322 844

	Réalisé	Réalisé	Réalisé	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030
Capital souscrit non appelé		1 318 875													
Frais d'établissement		59 855	55 219	40 062	24 905	9 748									
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES		1 378 730	55 219	40 062	24 905	9 748									
Investissements (actifs en cours)	3 109 651	8 085 532	7 619 508	7 669 225	7 307 272	6 887 702	6 471 929	6 066 919	5 663 397	5 292 995	4 941 514	4 611 971	4 282 520	3 953 914	3 638 508
Investissements immobilisations "Projets immo"			342 345	114 937	3 625 000	4 113 122	3 919 366	3 725 610	3 531 854	3 338 098	3 144 341	2 950 585	2 756 829	2 563 073	2 369 317
Investissements immobilisations "Projets ENR"					11 588	621 467	949 679	1 251 225	1 152 771	1 054 317	955 863	857 408	758 954	660 500	563 333
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	3 109 651	8 085 532	7 961 853	7 784 162	10 943 860	11 036 291	10 754 974	10 457 754	9 762 021	9 099 409	8 455 718	7 833 965	7 212 304	6 591 487	5 985 159
Acquisition titres participations LANERGIE 1		5 000	5 000	5 000	455 000	455 000	455 000	455 000	455 000	455 000	455 000	455 000	455 000	455 000	455 000
Acquisition titres participations LANERGIE 2		1 000	225 000	225 000	225 000	225 000	225 000	225 000	225 000	225 000	225 000	225 000	225 000	225 000	225 000
Acquisition titres participations IMMO DE ROHU		240 000	240 000	240 000	240 000	240 000	240 000	240 000	240 000	240 000	240 000	240 000	240 000	240 000	240 000
Acquisition titres participations PORT DE COMMERCE				50 000	50 000	50 000	50 000	50 000	50 000	50 000	50 000	50 000	50 000	50 000	50 000
Acquisition titres participations Autres sociétés	30 000														
Sous-total ACQUISITIONS PARTICIPATIONS FINANCIERES	30 000	246 000	470 000	520 000	970 000	970 000	970 000	970 000	970 000	970 000	970 000	970 000	970 000	970 000	970 000
Créances rattachées participations LANERGIE 1	36 163	44 676	80 368	80 368	80 368	80 368	80 368	80 368	80 368	80 368	80 368	80 368	80 368	80 368	80 368
Créances rattachées participations LANERGIE 2		70 000	340 135	340 135	340 135	340 135	340 135	340 135	340 135	340 135	340 135	340 135	340 135	340 135	340 135
Créances rattachées participations IMMO DE ROHU		260 000	260 000	260 000	260 000	260 000	260 000	260 000	260 000	260 000	260 000	260 000	260 000	260 000	260 000
Créances rattachées participations PORT DE COMMERCE	458 493			50 000	50 000	50 000	50 000	50 000	50 000	50 000	50 000	50 000	50 000	50 000	50 000
Sous-total CREANCES RATTACHEES AUX PARTICIPATIONS	494 656	374 676	680 503	730 503	730 503	730 503	730 503	730 503	730 503	730 503	730 503	730 503	730 503	730 503	730 503
Autres immobilisations financières		3 874													
TITRES IMMOBILISES ET CREANCES RATTACHEES	524 656	624 550	1 150 503	1 250 503	1 700 503	1 700 503	1 700 503	1 700 503	1 700 503	1 700 503	1 700 503	1 700 503	1 700 503	1 700 503	1 700 503
TOTAL IMMOBILISATIONS	3 634 307	10 088 812	9 167 575	9 074 727	12 669 268	12 746 542	12 455 477	12 158 257	11 462 524	10 799 912	10 156 221	9 534 468	8 912 807	8 291 990	7 685 662
Stocks															
Avances acomptes versés															
Clients et comptes rattachés	578 493	307 826	275 716												
Autres créances	54 971	36 117	72 655												
VMP															
Disponibilités	413 629	895 165	1 632 914	2 067 917	3 895 211	3 954 520	3 542 816	3 229 593	3 283 358	3 432 261	3 432 637	3 631 757	3 855 771	4 100 786	4 499 113
Charges constatées d'avance	4 682	33 318	46 605												
Frais d'émission d'emprunt	10 959	10 177	9 394												
TOTAL ACTIFS CIRCULANTS	1 062 734	1 282 603	2 037 284	2 067 917	3 895 211	3 954 520	3 542 816	3 229 593	3 283 358	3 432 261	3 432 637	3 631 757	3 855 771	4 100 786	4 499 113
TOTAL ACTIF	4 697 041	11 371 415	11 204 859	11 142 644	16 564 479	16 701 062	15 998 294	15 387 850	14 745 883	14 232 173	13 588 857	13 166 225	12 768 577	12 392 776	12 184 775

	Réalisé	Réalisé	Réalisé	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
PASSIF	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030
Capital social	3 233 403	6 750 403	6 750 403	6 750 403	10 800 403	10 800 403	10 800 403	10 412 300	10 412 300	10 412 300	10 412 300	10 412 300	10 412 300	10 412 300	10 412 300
Réserves légales									2 444	6 389	18 704	32 058	44 928	58 840	73 612
Report à nouveau	(536 416)	(688 009)	(791 927)	(853 925)	(871 210)	(1 036 237)	(329 918)								
Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)	(151 593)	(103 918)	(61 998)	(17 285)	(165 027)	706 318	(58 185)	48 877	78 908	246 297	267 085	257 389	278 250	295 441	322 844
SITUATION NETTE	2 545 394	5 958 476	5 896 478	5 879 193	9 764 166	10 470 485	10 412 300	10 461 177	10 493 652	10 664 986	10 698 089	10 701 748	10 735 478	10 766 582	10 808 756
Provisions règlementées															
CAPITAUX PROPRES	2 545 394	5 958 476	5 896 478	5 879 193	9 764 166	10 470 485	10 412 300	10 461 177	10 493 652	10 664 986	10 698 089	10 701 748	10 735 478	10 766 582	10 808 756
Provisions pour risques et charges															
PROVISIONS															
Dettes bancaires MLT (en cours)	1 944 475	4 925 437	4 766 715	3 763 451	3 306 312	2 882 382	2 446 574	1 998 546	1 537 943	1 069 316	611 925	407 299	200 260	20 397	
Dettes bancaires MLT (projets IMMO)					3 494 000	3 348 196	3 139 420	2 928 127	2 714 287	2 497 870	2 278 844	2 057 178	1 832 840	1 605 798	1 376 018
Sous-total DETTES BANCAIRES MLT	1 944 475	4 925 437	4 766 715	3 763 451	6 800 312	6 230 577	5 585 994	4 926 673	4 252 230	3 567 187	2 890 769	2 464 477	2 033 099	1 626 195	1 376 018
Avance compte courant Lorient Agglomération				1 500 000											
Sous-total AVANCES ASSOCIES				1 500 000											
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	155 238	179 897	360 194												
Dettes diverses	3 849	114 636	1 530												
Autres dettes															
Trésorerie passive															
Sous-total DETTES D'EXPLOITATION	159 087	294 533	361 724												
DETTES BANCAIRES ET D'EXPLOITATION	2 103 562	5 219 970	5 128 439	5 263 451	6 800 312	6 230 577	5 585 994	4 926 673	4 252 230	3 567 187	2 890 769	2 464 477	2 033 099	1 626 195	1 376 018
Produits constatés d'avance	48 083	192 968	179 941												
TOTAL PASSIF	4 697 039	11 371 414	11 204 858	11 142 644	16 564 479	16 701 062	15 998 294	15 387 850	14 745 883	14 232 173	13 588 857	13 166 225	12 768 577	12 392 776	12 184 775

	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030
+ Excedent brut d'exploitation	593 512	418 988	522 274	745 296	855 097	868 350	985 842	999 464	1 013 246	1 027 189	1 041 569	1 055 838
- Variation du BFR	137 295											
EXCEDENT TRESORERIE D'EXPLOITATION	456 217	418 988	522 274	745 296	855 097	868 350	985 842	999 464	1 013 246	1 027 189	1 041 569	1 055 838
- Charges financières emprunt MLT	127 832	115 583	128 132	136 318	131 902	115 611	97 834	80 546	72 878	57 781	48 768	39 986
+ Produits financiers	24 510	24 902	24 902	23 902	22 902	21 902	20 901	19 901	18 902	17 901	16 902	15 901
- Impôt sur les sociétés								28 044	80 128	87 398	93 445	102 579
FLUX DE TRESORERIE D'EXPLOITATION	352 895	328 307	419 044	632 880	746 097	774 642	908 909	910 776	879 142	899 911	916 257	929 173
- Acquisition immobilisation "Projets IMMO"	414 628	3 625 000	585 000									
- Acquisition titres participations LANERGIE 1		450 000										
- Acquisition immobilisation "projets ENR"		12 875	655 000	400 000	400 000							
FLUX DE TRESORERIE D'INVESTISSEMENT	(414 628)	(4 087 875)	(1 240 000)	(400 000)	(400 000)							
+ Souscription capital Lorient Agglomération		1 500 000										
+ Souscription capital Lorient Agglomération		1 200 000										
+ Souscription capital CDC - Banque des Territoires		1 350 000										
+ Souscription capital Caisse d'Epargne BPL		100 000										
+ Produits de cession actif			1 450 000									
+ Apports en comptes courants d'associés	1 500 000											
- Remboursements des comptes courants d'associés		2 700 000										
- Remboursement capital des emprunt en cours	1 003 264	457 139	423 931	435 807	448 028	460 603	468 626	457 392	204 625	207 040	179 862	20 397
+ Emprunt mobilisé "Projets IMMO"		3 494 000										
- Remboursement emprunt "Projets IMMO"			145 804	208 776	211 293	213 840	216 417	219 026	221 666	224 338	227 042	229 779
- Dividendes versés						46 433	74 963	233 982	253 730	244 520	264 337	280 669
FLUX DE TRESORERIE DE FINANCEMENT	496 736	4 486 861	880 265	(644 583)	(659 321)	(720 876)	(760 007)	(910 400)	(680 022)	(675 897)	(671 242)	(530 845)
Variation de trésorerie	435 003	727 294	59 309	(411 704)	(313 224)	53 766	148 903	376	199 120	224 014	245 015	398 327
TRESORERIE CUMULEE	2 067 917	2 795 211	2 854 520	2 442 816	2 129 593	2 183 358	2 332 261	2 332 637	2 531 757	2 755 771	3 000 786	3 399 113