



CREDIT AGRICOLE
MARCHÉ AGRICULTURE
RN 20 PEYSALES
09001 FOIX CEDEX
Tél : 05 61 65 72 18
Fax : 05 61 65 72 54

GAEC de BERDOT
BERDOT
09100 ESCOSSE

Foix, le 07/06/2019

Chers clients,

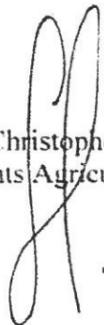
Nous avons le plaisir de vous faire savoir que le Crédit Agricole Sud Méditerranée a émis une suite favorable à votre demande de financement selon les modalités suivantes :

- **Objet : installation d'une centrale photovoltaïque**
- Montant MT : 131 020 euros
- Durée : 240 mois
- Garantie : à déterminer

- **Objet : construction bâtiment**
- Montant MT : 90 000 euros
- Durée : 180 mois
- Garantie : à déterminer

Le présent accord peut être remis en cause par la banque si l'emprunteur cesse de remplir les conditions qui lui ont permis de l'obtenir, ou si les justifications, renseignements et déclarations fournis par l'emprunteur auraient été reconnus inexacts ou incomplets.

Nous vous prions d'agréer, chers Clients, l'assurance de nos salutations distinguées.


Christophe LAFFONT
Engagements Agriculture Ariège

ANNEXE 4

RESULTAT COMPTABLE ET ANALYSE DES FLUX DE TRESORERIE

ID- 18799

Année	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20
Produit	14 665	14 635	14 606	14 576	14 547	14 517	14 488	14 459	14 430	14 401	14 372	14 343	14 314	14 285	14 256	14 228	14 199	14 170	14 142	14 113
Subvention (amt)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total Produit	14 665	14 635	14 606	14 576	14 547	14 517	14 488	14 459	14 430	14 401	14 372	14 343	14 314	14 285	14 256	14 228	14 199	14 170	14 142	14 113
Frais EDF	620	630	640	650	661	672	683	694	705	716	728	740	752	764	776	789	802	815	828	842
Coût comptabilité maintenance	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Assurance	700	711	723	735	747	759	771	784	797	810	823	836	850	864	878	892	907	922	937	952
Taxe professionnelle	900	915	930	945	961	977	993	1 009	1 026	1 043	1 060	1 078	1 096	1 114	1 132	1 151	1 170	1 189	1 209	1 229
Rémunération	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Cotisation sociale	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Intérêt ELMT	3 275	3 275	3 138	2 998	2 854	2 707	2 556	2 401	2 243	2 080	1 913	1 743	1 567	1 388	1 204	1 015	822	624	421	213
Intérêt CT TVA	546																			
ADI	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Amortissement	7 159	7 159	7 159	7 159	7 159	7 159	7 159	7 031	7 031	7 031	5 980	5 980	5 980	5 980	5 980	5 980	5 980	5 980	5 980	5 980
Total charges	13 200	12 690	12 590	12 487	12 382	12 274	12 162	11 919	11 802	11 680	10 504	10 377	10 245	10 110	9 970	9 827	9 681	9 530	9 375	9 216
Résultat comptable	1 465	1 945	2 016	2 089	2 165	2 243	2 326	2 540	2 628	2 721	3 868	3 966	4 069	4 175	4 286	4 401	4 518	4 640	4 767	4 897
+ amortissement	7 159	7 159	7 159	7 159	7 159	7 159	7 159	7 031	7 031	7 031	5 980	5 980	5 980	5 980	5 980	5 980	5 980	5 980	5 980	5 980
+ rémunération	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
- amort subv équipement	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
- capital elmt	0	-5 471	-5 608	-5 748	-5 892	-6 039	-6 190	-6 345	-6 503	-6 666	-6 833	-7 003	-7 179	-7 358	-7 542	-7 731	-7 924	-8 122	-8 325	-8 533
Trésorerie nette exercice	8 624	3 633	3 567	3 500	3 432	3 363	3 295	3 226	3 156	3 086	3 015	2 943	2 870	2 797	2 724	2 650	2 574	2 498	2 422	2 344
TRESORERIE																				
RECETTE COURANTE HT	14 665	14 635	14 606	14 576	14 547	14 517	14 488	14 459	14 430	14 401	14 372	14 343	14 314	14 285	14 256	14 228	14 199	14 170	14 142	14 113
DEPENSES COURANTES	-2 766	-2 256	-2 293	-2 330	-2 369	-2 408	-2 447	-2 487	-2 528	-2 569	-2 611	-2 654	-2 698	-2 742	-2 786	-2 832	-2 879	-2 926	-2 974	-3 023
ANNUITES	-3 275	-8 746	-8 746	-8 746	-8 746	-8 746	-8 746	-8 746	-8 746	-8 746	-8 746	-8 746	-8 746	-8 746	-8 746	-8 746	-8 746	-8 746	-8 746	-8 746
Trésorerie nette exercice	8 624	3 633	3 567	3 500	3 432	3 363	3 295	3 226	3 156	3 086	3 015	2 943	2 870	2 797	2 724	2 650	2 574	2 498	2 422	2 344
RECETTE EXCEP																				
TVA	25 679																			
Prêt ELMT	131 020																			
Prêt CT	25 679																			
DEPENSE EXCEP																				
Investissement	-131 020																			
TVA	-25 679																			
Rbt Prêt CT	-25 679																			
Solde annuel trésorerie	8 624	3 633	3 567	3 500	3 432	3 363	3 295	3 226	3 156	3 086	3 015	2 943	2 870	2 797	2 724	2 650	2 574	2 498	2 422	2 344
Solde trésorerie cumulé	8 624	12 257	15 823	19 323	22 755	26 118	29 414	32 640	35 795	38 881	41 896	44 839	47 709	50 506	53 230	55 880	58 453	60 952	63 373	65 718

ATTENTION : A ce stade de l'étude, plusieurs données ne sont que des estimations et ne sont pas définitives, comme :

- Le tarif de rachat, ici c'est celui du 2ème trimestre 2018, car c'est le dernier tarif connu à ce jour. Le tarif de rachat ne sera donc pas celui annoncé ici et sera mis à jour lors de la demande de raccordement,
- Le coût de raccordement, ici estimé à 25 000€, qu'on ne connaîtra que 3 mois après le dépôt de la demande de raccordement
- Le taux d'emprunt, ici à 2,5%

Nous vous rappelons que lors de la demande de raccordement, ENEDIS impose le dépôt d'une caution de 1000€. Cette caution sera restituée lors de la première facturation à EDF OA.

Ainsi, le bilan économique présenté ici n'est qu'une fine estimation.