

Annexe 2 :

Attestation de l'expert comptable

Attestation de BNP Paribas

Attestation de demande de prêt

Etude économique



BNP PARIBAS

AGENCE DUNKERQUE

6 BOULEVARD SAINTE BARBE
59382 DUNKERQUE CEDEX 1
Tél : Service Assistance Entreprises : 0 825
334 335 (service 0,15€/mn + prix appel) ou n°
non surtaxé de votre conseiller
Fax : +33(0)3 28 58 43 09
BIC : BNPAFRPPXXX

03220 00538

SARL METHAFLANDRES
3422 STEENSTRAETE
59470 WORMHOUT

Le 18 novembre 2019

Chers Clients,

Nous soussignés, BNP Paribas, Société Anonyme au capital de 2 499 597 122 euros, ayant notre siège social au 16 boulevard des Italiens 75009 PARIS, immatriculée sous le n° 662 042 449 RCS Paris, faisons suite à votre demande d'attestation.

Nous attestons par la présente, que nous sommes la banque de :

- sarl SARL METHAFLANDRES depuis 6 mois.

Nous avons toujours gardé de bonnes relations avec nos clients. Jusqu'à présent nos clients ont toujours exécuté de manière satisfaisante leurs obligations financières à notre égard.

- le solde de s'élève à euros

Cette attestation est émise à l'attention M Foort M Provo uniquement et ne pourra être invoquée par aucune autre personne.

De plus, la présente attestation ne concerne que les faits et événements existants à la date de sa rédaction. La délivrance de la présente attestation n'emporte aucune obligation ou responsabilité financière pour notre établissement.

La présente lettre est soumise au droit français pour sa validité, son interprétation et son exécution, et toute contestation ou litige pouvant s'y rattacher sera soumis à la compétence des tribunaux français.

Nous vous prions d'agréer, Chers Clients, l'assurance de notre considération distinguée.

Chargé d'AffairesAgriculture



ATTESTATION

Je soussigné Bernard CHARLET, expert-comptable à l'AGC CERFRANCE Nord-Pas de Calais, atteste par la présente, que dans le cadre de la mission de présentation des comptes qui m'a été confiée par l'EARL FOORT résidant à WORMHOUT, j'ai attesté et validé les comptes 2019 de la structure sans observations.

Pour faire valoir ce que de droit
Fait à Quaëdypre,
Le 19 novembre 2019

Bernard CHARLET
Expert-comptable


CERFRANCE  Association de Gestion
et de Comptabilité
du Nord - Pas de Calais
Lieu dit "la croix rouge" - 59380 QUÆDYPRE
Tél : 03 28 65 97 47 - Fax : 03 28 65 97 48
Siren 508421336 - APE 6920Z - www.5962.cerfrance.fr

Inscrite au tableau de l'Ordre des Experts Comptables du Nord-Pas de Calais

SIEGE SOCIAL

5 bis Haute Rue - BP 10019
Radinghem-en-Weppes
59481 HAUBOURDIN CEDEX
Tél 03 21 606 606 - Fax 03 28 82 21 00
contact@5962.cerfrance.fr - www.5962.cerfrance.fr

ASSOCIATION DE GESTION ET DE COMPTABILITÉ DU NORD - PAS DE CALAIS

Inscrite au tableau de l'Ordre des Experts Comptables
de la Région Lille Nord - Pas de Calais
Siret 508 421 336 00019 - NAF 6920 Z



SARL METHAFLANDRES
3422 CHEMIN Steen Straete
59470 WORMHOUT

04/12/2019

Monsieur PROVO,

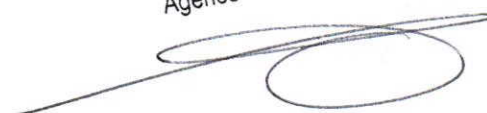
Vous avez fait appel à la Société Générale pour une demande de financement et je vous remercie de votre confiance.

Cette demande de financement d'un montant de 6 100 000,00€ (six millions cent mille euros) sur 144 mois concerne la mise en place d'une unité de méthanisation agricole.

Suite à notre entretien du 06/11/2019, nous procédons actuellement à l'étude de votre dossier et nous vous ferons part de notre décision dans les meilleurs délais.

Je vous prie d'agréer, Monsieur PROVO, l'expression de mes sincères salutations.

Olivier MOUROT
Conseiller de Clientèle Entreprises
Agence de Dunkerque





Réalisé par :

SOTREC
130, rue de la Gare
59470 ESQUELBECQ

Pour :

SARL Methaflandres

@ : methaflandres@gmail.com

Francois DESCAMPS, conseiller d'entreprise,

Le 15/07/2019

I. Table des matières

1.	Capacité financière.....	3
2.	Le projet	4
3.	Gisements	4
4.	Le plan de financement du projet.	5
5.	La rentabilité du projet.....	7
a.	Les produits d'exploitation.....	7
b.	Les charges d'exploitation.....	8
c.	Les résultats attendus.....	9
6.	La solidité financière	10
a.	La Trésorerie de l'exploitation	10
b.	La capacité d'autofinancement.....	11
c.	Quelques ratios :.....	11
7.	Conclusion.....	13

1. Capacité financière de la SARL Méthaflandres

Nous Sotrec, représentés par Bertrand Bouclet, avons été mandatés par Messieurs Jonathan Foort et Pierre-Marie Provo en vue du montage économique de leur projet de méthanisation sur la commune de Wormhout.

A partir des éléments techniques fournis par la Chambre Régionale d'Agriculture du Nord Pas-de-Calais, en l'occurrence Madame Lauren Neveu, conseillère méthanisation, service énergie et machinisme, nous avons élaboré une étude économique.

Cette étude a été réalisée en fonction d'éléments concrets fournis par les porteurs de projet (devis détaillés, contrat de vente de gaz, lettres d'intentions...) ainsi que d'éléments comparatifs fournis par Monsieur François Descamps conseiller Cerfrance Nord Pas-de-Calais spécialisé notamment sur l'accompagnement de projets de même nature sur la région Nord.


Cette étude a retenu l'attention des partenaires bancaires : actuellement un pool bancaire est en phase de constitution. 2 banques participent au tour de table financier à hauteur de 1/3 chacun. Un troisième partenaire est en phase de recherche.

Le financement est uniquement basé sur la rentabilité du projet. Le montant global du projet, incluant notamment le besoin en fond de roulement de la 1^{ère} année d'activité s'élève à 6 600 000€. La part de subvention en cours de validation permettra de déterminer l'enveloppe de financement bancaire nécessaire. Un apport des porteurs de projet est assuré à hauteur de 200 000€.

L'étude économique a été réalisée sur une période de 15 ans (durée de rachat du gaz par la société Engie) avec un financement d'une durée maximale de 12 années avec différé d'une année.

Cette étude met en évidence des ratios de rentabilité supérieurs aux projets de méthanisation en service, du fait du coût moindre des intrants. Le principal ratio retenu par les banques (le DSCR ou taux de couverture de la dette) est particulièrement soutenu.

En conclusion, suite à de multiples échanges, au vu de l'investissement personnel des porteurs de projet, de leur recherches et connaissances du sujet, il nous est possible d'apporter une assurance raisonnable de la viabilité du projet, comme en atteste l'étude économique.



Ce compte-rendu résulte d'une analyse de votre situation, laquelle est établie sur la base des éléments que vous nous avez fournis. Il reprend l'essentiel des points abordés lors nos rencontres. Il est donc non exhaustif et valable sous réserve de toute modification de la législation à venir.

1. Le projet

Messieurs PROVO Pierre-Marie et FOORT Jonathan sont dans la phase préparatoire de la mise en œuvre d'un projet commun : La construction d'une unité de méthanisation agricole en injection de 180 Nm3/h. Pour ce faire ils ont constitué la SARL Methaflandres.

Pour mettre en œuvre un tel projet il a été confié à la SOTREC l'établissement du prévisionnel économique et financier.

2. Gisements

Description des matières internes											
Nature		Volume brut		Tonnages bruts		Pouvoir méthanogène				Production biométhane	
libellé normé	libellé libre	Quantité	unité	en T	en % du total général	% MS	matière sèche en T	%MO / MS	m3 CH4 / t MO	en m3/volume	en m3 en % du total général
Porc lisier mixte NE	Porc lisier mixte NE	5 000		5 000	22.35%	3.60%	180	65.00%	300.00	7.02	35.100
Pondeuses fientes sèches	Pondeuses fientes sèches	1 920		1 920	8.58%	84.00%	1 613	74.00%	290.00	180.25	346.107
Mais ensilage plante entière mature	Canne de maïs	400		400	1.79%	25.00%	100	95.00%	365.00	86.69	34.675
Totaux		7 320		7 320	32.72%	25.86%	1 893	74.25%	295.90	56.81	415.882

Description des matières externes											
Nature		Volume brut		Tonnages bruts		Pouvoir méthanogène				Production biométhane	
libellé normé	libellé libre	Quantité	unité	en T	en % du total général	% MS	matière sèche en T	%MO / MS	m3 CH4 / t MO	en m3/volume	en m3 en %
VA fumier FTC	VA fumier FTC	2 500	T	2 500	11.18%	25.00%	625	81.00%	200.00	40.50	101.250
cheval fumier très compact	cheval fumier très compact	300		300	1.34%	45.00%	135	80.00%	323.00	116.28	34.884
Mais ensilage plante entière mature	Mais ensilage plante entière m	2 600		2 600	11.62%	32.00%	832	95.00%	365.00	110.96	288.496
déchets verts tonte pelouses	déchets verts tonte pelouses	2 000		2 000	8.94%	30.00%	600	84.10%	314.46	79.34	168.677
Déchets stockage de céréales (pousie)	Déchets stockage de céréales	900		900	4.02%	75.00%	675	87.40%	440.00	288.42	269.578
Lactosérum	Lactosérum	2 000		2 000	8.94%	5.41%	108	86.21%	405.90	16.93	37.862
Sorgho fourrager ensilage	Sorgho fourrager ensilage	250		250	1.12%	30.70%	77	95.30%	257.00	75.19	10.796
				0	0.00%	25.00%	0	0.00%	0.00	0.00	0.000
Déchets de légumes	Déchets de légumes	2 000		2 000	8.94%	13.75%	275	80.66%	400.00	44.36	88.726
Déchet écart de tri oignon carotte	Epluchure d'oignon	1 500		1 500	6.71%	8.40%	126	90.47%	334.00	25.38	38.073
Pommes de terre entière	Purée de pomme de terre	1 000		1 000	4.47%	21.53%	215	93.85%	390.50	78.90	78.904
Totaux		15 050		15 050	67.28%	24.37%	3 668	21.29%	345.01	73.44	1 105.248

Description toutes matières											
Totaux		22 370		22 370	100.00%	24.86%	5 561	20.60%	330.94	68.09	1 521.130

L'ensemble de ses intrants permet de produire un volume de Gaz équivalent à 200 nm3. Il permet donc de couvrir les 180 nm3 attendu en cas d'indisponibilité de matières temporaire.

3. Le plan de financement du projet.

Investissement			Financement	
Postes	Montant HT	Sous-Total	Postes	Montant HT
Etudes et maîtrise d'œuvre	36 000 €	1 650 000.00 €	Apport	200 000 €
Pompape cuves liquide	24 200 €		Emprunt bancaire	6 100 000 €
Trémie 110 m3 + broyeur à marteaux	307 000 €		Subvention	300 000 €
Incorporation solide	137 700 €			
Equipements digesteur VS	615 000 €			
Membrane 24m x 24m	78 200 €			
Séparation de phase	110 300 €			
Raccordement post digesteurs	24 800 €			
pompape digestat liquide	39 500 €			
Injection oxygène	7 700 €			
Torchère 1000 nm3/h	46 300 €			
Chaudière 120 kW	48 950 €			
Equipements pneumatiques	29 400 €			
Equipements électriques	125 500 €			
Raccordement poste d'injection (AR)	- €			
Outillage et pièces détachées	38 550 €			
Mise en service + suivi 1 an	35 700 €			
transport et manutention	35 000 €			
Préparation chantier ouvrages circulaires (étude statique ouvrages compris)	49 904 €	850 000.00 €		
Préfosse lisier 80m3 (béton hors sol, couv PVC, traversée, système remplissage, isolation et bardage)	19 512 €			
Préfosse déchets ext + jus 80m3 (enterrée, béton + toit béton, traversée, système de remplissage, protection béton)	54 748 €			
Stockage 1 D26,5 H8 (béton, hublots, système de vidange d'urgence, traversée + isolation 8cm + protection béton 4m + chauffage et collecteur + bardage) radier prévu pour inclusions	303 820 €			
Stockage 2 D26,5 H8 (béton, préparation station vidange auto, traversée) radier prévu pour inclusions	186 724 €			
Escalier + passerelle entre les 2 stockages	35 875 €			
Gazomètre stockage 1	77 535 €			
Couverture PVC stockage 2	43 892 €			
Couverture PVC cuve lisier	9 790 €			
Agitateur stockage 1 (2 SUMA 22kW + 1 cadre réserve + 1 prise de force)	80 860 €			
Agitation stockage 2 (1 immergés 25kW + 1 prise de force)	31 567 €			
agitateur préfosse lisier chassis standard + hélice inox)				
agitateur préfosse déchets ext. chassis + hélice inox)	11 328 €			
Inclusions (2 cuves + digesteur VS)		80 000 €		
Epurateur PR600	1 112 700 €	1 135 700.00 €		
tuyauterie raccordement épurateur /poste d'injection	23 000 €			
transfo + liaison HTA		91 042 €		
Béton digesteur		250 000 €		
Génie civil droit (bâtiment, parois, silos extérieurs, silos intérieurs + dalle intérieur + dalle extérieur (silos + voirie)		623 000 €		
préparation chantier VRD	30 000 €	136 800 €		
Terrassement ouvrages circulaires (Stockage 1 et 2 et 2 préfosse)	106 800 €			
Silos + voirie (terrassement compris)		113 000 €		
Pont bascule (terrassement compris)		20 000 €		
Bassin de rétention EP + eau incendie	15 000 €	80 000 €		
Réserve incendie	15 000 €			
Clôture, portails et aménagement paysager	50 000 €			
réseaux divers	14 000 €	408 400 €		
Raccordement Enedis	40 000 €			
Raccordement GRDF	329 400 €			
Raccordement eau	15 000 €			
Raccordement internet	10 000 €			
pompe lisier + cana		25 000 €		
Achat terrain		45 000 €		
Chargeuse		110 000 €		
Matériel épandage		350 000 €		
Dossier ICPE + accompagnement	30 000 €	43 000 €		
PC	3 000 €			
étude de sol	7 000 €			
dossier de subvention	3 000 €			
assurances chantier		25 000 €		
coordinateur sécurité (chantier)		9 000 €		
préfosse jus + séparateur		4 000 €		
pot à condensat		4 000 €		
aléas 3%		190 377 €		
Panneau photovoltaïque		103 000 €		
BFR		250 000 €		
TOTAL		6 596 319 €	TOTAL	6 600 000 €

Le montant de subvention estimé est de 300 000€. Il est possible que le montant de subvention soit supérieur (600 000€). Dans ce cas , le montant d'autofinancement sera réduit.

Les financements envisagés sont sur une durée de 12 ans, le niveau de maintenance prévu permettra de conserver une unité dans un bon état de fonctionnement proche du neuf.

La mise en service de l'unité est envisagée en janvier 2021.

Il nous semble judicieux de prévoir un différé d'environ 6 mois de règlement sur les emprunts afin de constituer un socle de trésorerie solide pour parer à toute difficulté.

4. La rentabilité du projet

a. Les produits d'exploitation

L'unité de méthanisation pourra produire dès la mise en service du biogaz en faisant fonctionner l'épurateur pour 180 Nm³/h. Le plafonnement de la production se fait notamment par le tonnage. L'utilisation d'intrants plus riches en pouvoir méthanogène pourrait permettre une augmentation de puissance mais ce « bonus » n'est pas intégré dans notre chiffrage.

Le tarif de base minimum est de 10.516 €/kwh pour 8000h de fonctionnement de l'épurateur.

Tarifs Injection dans le réseau de gaz									
Tarif de base		Prime au traitement des déchets (à proportion du % de traitement)				Détermination du débit d'injection		Tarifs	
Débit d'injection (m ³ /h)	c €/ Kwh	Déchets P2	Déchets P1	prime unitaire	c €/ Kwh	heures injection	m ³ injectés	Base	Total
50	10.42	50			0.549				
100	9.49	350				8 760		8.490	2.287
150	8.56					8 400	1 369 017	8.416	2.287
200	8.01								
250	7.45								
300	7.24								
350	7.02								
		Débit injection du projet		180 (m ³ /h)					
Tarif de base		8.230 c €/ kwh PCS							
Prime au traitement des déchets		2.287 c €/ kwh							
Prime maximale / puissance		2 917							
Traitement déchets P1/matières		8.94%							
Traitement déchets P2/matières		79.44%							
Tarif de vente du biogaz		10.516 c €/ kwh PCS							
Production injectée		14 703 238 kwh							
			1 646 211 €						

Indices K					
années	en cours	2019	2018	2017	2016
indices	1.09728	1.09728	1.05958	1.04357	1.03906
N/N-1		3.558%	1.534%	0.434%	0.072%
Index ICHTrev		122	119.1	117.7	115.5
Index FMOABE0000***		111.7	106.6	104.6	105.8
Index FMOABE0001**		x	x	x	x
Index A10 BE ***		105.1			

* date de parution de l'arrêté
 ** index corrigé en base 2011
 *** série FMOABE0000 antérie en septembre 2017 rattachement à l'index A10 BE

On peut noter par ailleurs qu'une garantie de disponibilité de l'épurateur est prévue dans l'offre du constructeur.

La valorisation de la vente de gaz qui est reprise ici n'intègre que le tarif légal, le complément relatif aux garanties d'origines n'est pas intégré, il est en cours de négociation avec les acheteurs de gaz. Les premières rencontres laissent penser que le tarif se situera plutôt autour de 11 €/kwh soit un chiffre d'affaire supplémentaire espéré de 70 000€.

Aucune valorisation du digestat n'est attendu, cependant la charge d'épandage de celui-ci sera facturée aux agriculteurs voisin.

b. Les charges d'exploitation

L'étude inclut les charges d'approvisionnement de l'unité et principalement les matières nécessaires au processus de méthanisation. Les intrants sont livrés moyennant une indemnité prévue dans les gestions des matières. Cette indemnité représente le cout de transport des marchandises.

L'ensemble de ses intrants permet de produire un volume de Gaz équivalent à 200 nm3. Il permet donc de couvrir les 180 nm3 attendu en cas d'indisponibilité de matières temporaire.

La méthanisation prendra à sa charge le transport et l'épandage du Digesta. Ces coûts sont établis en ligne logistique. (5 €/m3)

La consommation d'électricité est estimée par le constructeur à 122 000€. Cette consommation sera diminuer d'environ 15 000€ liée à l'autoconsommation d'électricité produite par les panneaux photovoltaïque.).

Les charges de maintenance comprennent les charges de maintenance process, épuration, redevance injection, charbon actif, carburant, et suivie biologique.

Un salarié sera présent sur la structure.

Les autres frais représentent les frais de gestion, téléphonie, déplacement...

Poste	Montant	Détail	
Gestion des matières	216000	162000	Matières premières
		54000	Cout de collecte
Logistique	117480	117480	Ependage
Consomation electricité	115167	60000	methanisation
		68000	Epurateur
		-15000	Panneaux photovoltaïque
Entretien et maintenance	173000	35000	epurateur
		75000	methanisation
		63000	Poste injection
Assurance	20000		
Salarié	46800		
Frais de gestion	10000		
Total	698447		

Le passage au-delà de 180 nm3/h sera ensuite étudié au cas par cas selon la disponibilité des intrants et leur coût. Plusieurs pistes de réflexion sont en cours, notamment sur du traitement de déchets de fruit et légume (port autonome de Dunkerque). Un investissement supplémentaire pour le stockage du digesta sera peut-être nécessaire en fonction du volume de déchet supplémentaire a traité (fosse de stockage).