

Notre Marché

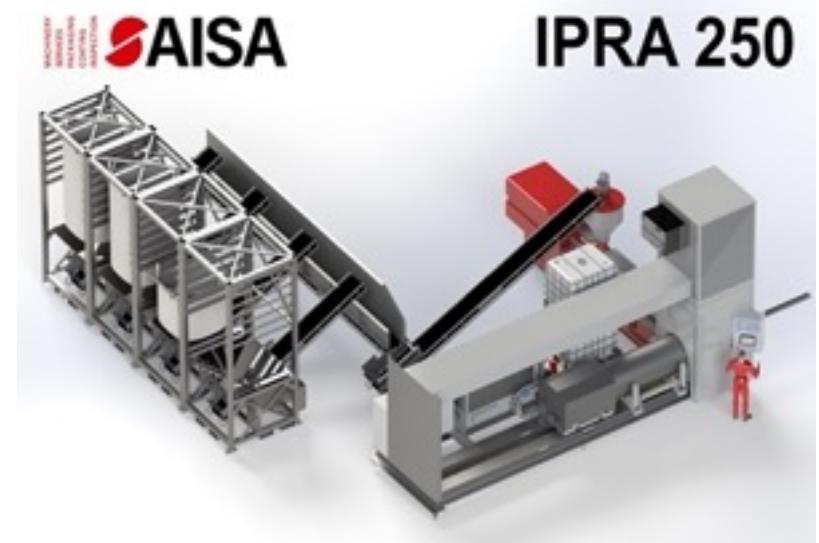
En Europe Actuellement plus de 10 millions de tonnes de plastiques Multi-composants sont enfouis ou incinérés chaque Année !



Notre Solution

Produire pour nos clients des pièces techniques à partir des (de leurs) déchets plastiques complexes. Ces produits sont recyclables dans une nouvelle boucle circulaire.

Notre process est breveté et permet de vendre à des prix compétitifs versus d'autres matériaux.



Avec le soutien de

Notre Cible

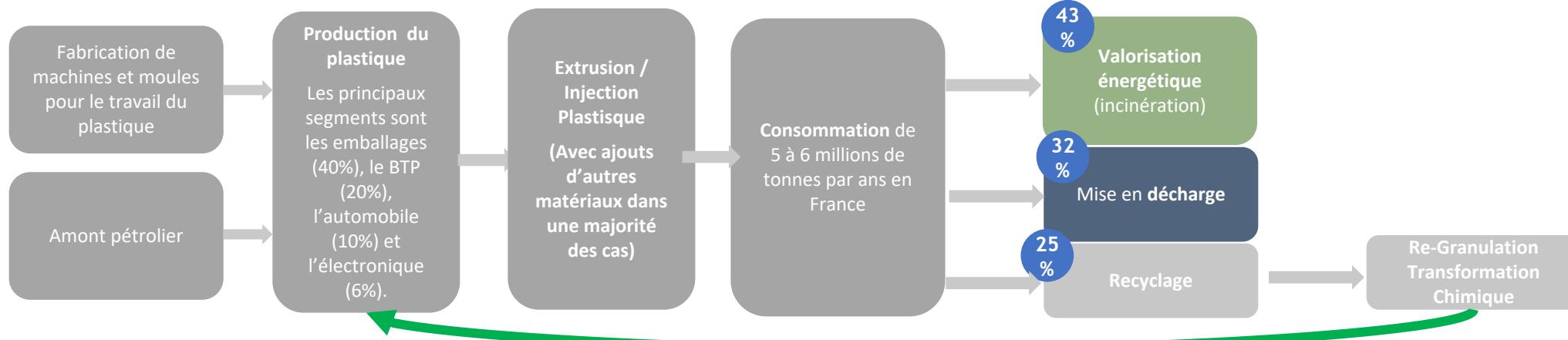
La fabrication de produits en deux dimensions de type planches, poteaux, piquets pouvant être vendus tel quel ou assemblés (le produit se travaille comme du bois).

Cela à partir de flux de matières plastiques post consommations et post industrielles sans solution et ainsi développer avec des acteurs locaux des unités de transformation locales.

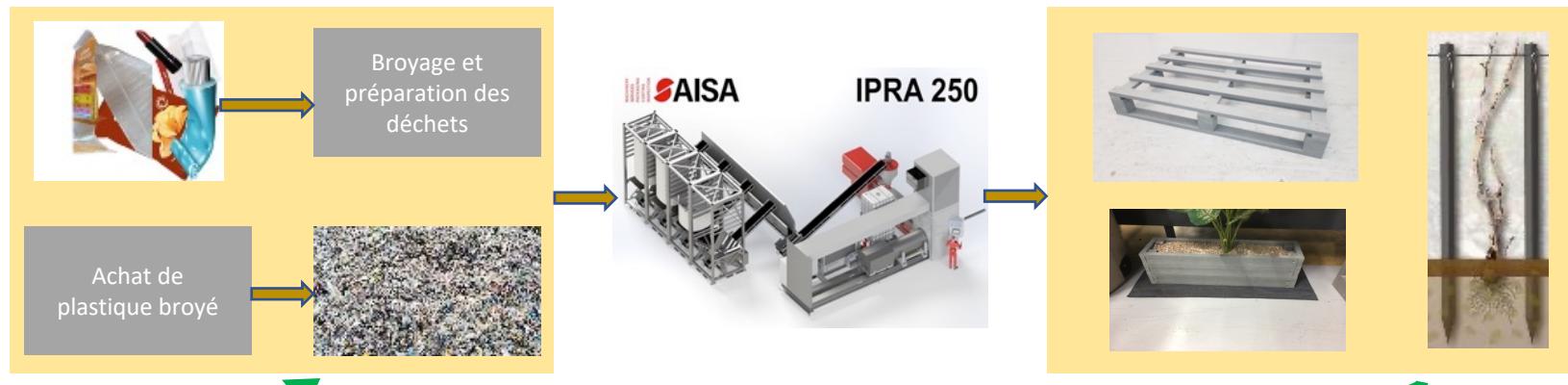


REPLACE : LA CHAÎNE DE VALEUR

La chaîne de valeur du secteur du plastique en France



La chaîne de valeur de Replace : concept du Waste to Product



Produits 100% Recyclé – 100% Recyclable – 100% Local

Replace est une **start-up industrielle** qui a développé un **procédé innovant et breveté pour recycler les plastiques multi-composants, jusqu'alors non recyclables** et fabriquer des **éléments structurels** (planches, poteaux). Ceux-ci peuvent être utilisés directement (piquets, tuteurs) ou combinés (palettes, panneaux routiers, bancs publics).

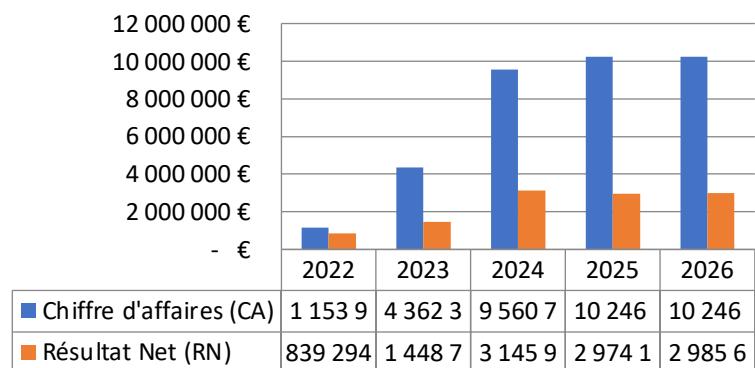
Replace est l'incarnation de **l'économie circulaire**, produisant des objets **100% recyclés, 100% recyclables et 100% en local**. Le business modèle consiste ainsi à **fabriquer localement**, avec des gisements de **déchets locaux**, des **produits vendus localement**, ce qui élimine les émissions de gaz à effet de serre liés au transport. Le plan de développement de Replace repose sur le maillage du territoire sur le principe **100% recyclé, 100% recyclable et 100% local**.

Replace a été fondée par Laurent Villemin et Christian Horn. **L.Villemin**, Président de Replace, a une longue expérience de la plasturgie en tant que **directeur de sites industriels** (Continental, Albéa). **C.Horn**, Dir. du développement, a **produit la 1^{ère} palette en plastique recyclée** en 1995, encore utilisée aujourd'hui.

Viable économiquement, Replace ambitionne de réaliser en 2022 un CA de 1,2 M€ et un EBE de 1,6m€ (Impact subvention) puis en 2025, avec 6 lignes de production sur deux site de production, un CA de 10 M€ et un EBE de 4 M€, grâce à un investissement de 1,5 M€ par ligne.

Le Financement des lignes dans le Business Plan est un mix entre Subvention (30%) et Dette bancaire (Crédit-Bail et/ou Prêt pour 70%).

Le financement recherché de l'ordre de 1,5 M€ sera affecté au développement de l'entreprise (Commercial / Marketing et R&D) notamment par le recrutement des ressources humaines .



REPLACE - LE PREMIER MARCHE : LE PALISSAGE DES VIGNES

Un marché Français et..... mondial

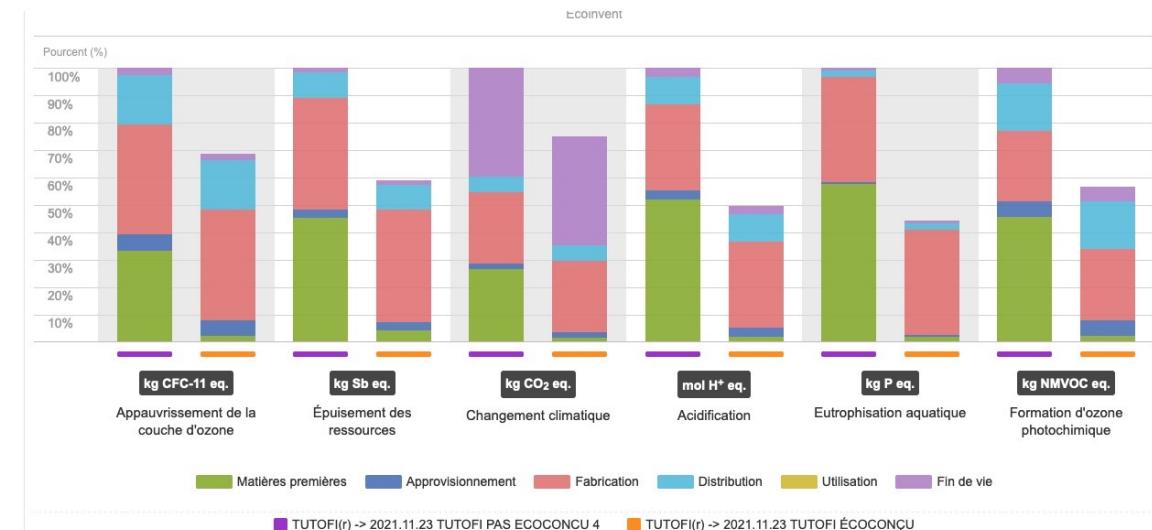
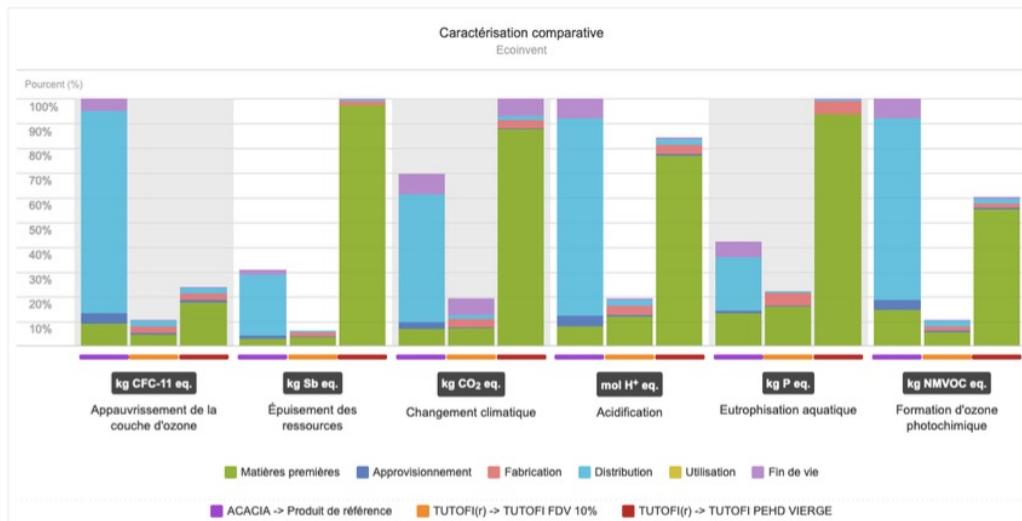
Le premier secteur choisi par Replace est l'agriculture avec une gamme de **tuteurs et de piquets de vignes**. Les tuteurs sont utilisés pour soutenir la croissance verticale et l'enracinement des jeunes vignes. Les piquets sont utilisés pour soutenir les vignes adultes: haut d'environ 2m, ils suivent les rangées de vignes. Les vignes sont alors attachés à un fil tendu entre les piquets.

- Le **volume annuel des tuteurs** de vignes est de **300 millions pièces**, le prix de vente de REPLACE est de **0,40€** l'unité. À concurrencer sont le bambou, le bois, l'acier galvanisé et la fibre de verre. Chacun de ces matériaux a des défauts. Replace a un **contrat de distribution** avec *KEEPFIL*.



REPLACE : L'Analyse Cycle de Vie et l'éco-conception – l'exemple du TUTOFI

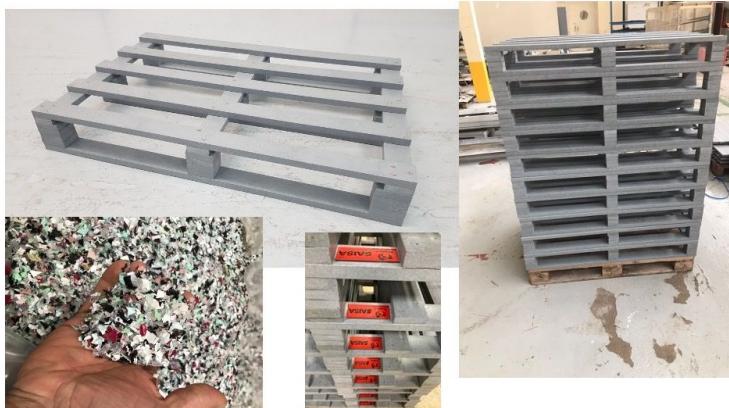
- L'engagement de Replace est de réaliser des ACV complètes pour l'ensemble des produits qui seront fabriqués par la société.
- L'exemple appliqué au Tutofi montre sur le critère important (**Changement Climatique**) l'impact très positif comparé au produit fabriqué en plastique vierge et même versus le principal produit actuellement : un marquant en Acacia venant de Hongrie (l'impact de la pollution liée aux trajets illustre le choix de solutions locales)



REPLACE : LE MARCHE DE LA PALETTE et de la signalétique EN CIBLE avec besoin de développement

Le **second débouché** choisi par REPLACE est la **fabrication de palettes en plastique recyclé**. Les palettes (bois ou plastique), indispensables pour la distribution et à l'intérieur des dépôts et usines, présentent un **marché mondial**, en **croissance en volume et en valeur** avec notamment l'augmentation des prix du bois résineux.

Replace a déjà trouvé un **premier client**, Albéa Group, avec une première livraison au site Argonne en Champagne. Les **planches** ont été **réalisées** par Replace à partir d'une **partie des refus de production d'Albéa** Group (ceux non valorisables en produits recyclables) et assemblées par Argonne Production. Toutes ces entreprises tiennent dans un périmètre de 15 km. Les palettes seront utilisées pour les **flux internes** du site d'Albéa. D'autres entreprises ont déjà signalés leur intérêt.



Autre marché possible

- Le **marché de la signalétique routière** est divisé entre **7 pure-players producteurs** et quelques revendeurs, qui se partagent **un marché de 163 M€ de CA** (2019), dont 50 M€ de renouvellement.
- Les développements récents vers une augmentation des pistes cyclables, la réforme de la mobilité urbaine ainsi que l'expansion de la signalisation patrimoniale et touristique donnent de l'essor au secteur.

REPLACE : UN MODELE AVEC POTENTIEL

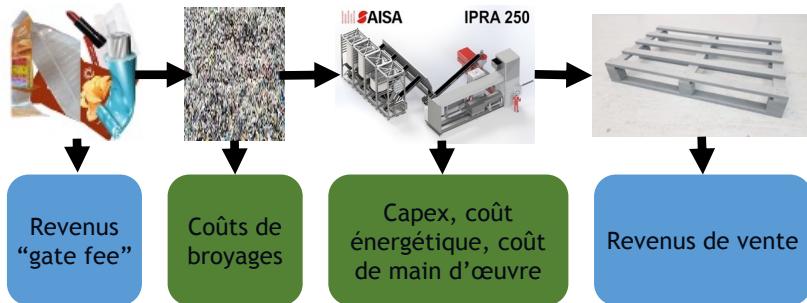
REPLACE : LA CONCURRENCE

- Les **recycleurs de plastiques** en France sont essentiellement des **PME et TPE**, avec de **faibles capacités industrielles** et des **capacités d'investissement également limitées**. Elles sont pour beaucoup situées sur des activités de niche, avec une **spécialisation par types de déchets et par résine**. Ces entreprises ne sont **pas des concurrents directs de Replace vu leur incapacité de recycler le multi-composants**. 99% des concurrents français travaillent avec des produits granulés et non broyés, Replace a donc un impact carbone plus faible et un prix de matières premières plus compétitif.

REPLACE : A L'INTERNATIONAL

- Le modèle est exportable à l'international, chaque pays rencontrant les mêmes difficultés sur le traitement des déchets plastiques complexes.
- Les marchés visés sont présents dans tous les pays

- Les **entreprises** sont de plus en plus sous pression pour amorcer la **transition écologique**. D'un coté, le **secteur financier** est de plus en plus réglementé. De l'autre coté, les **consommateurs** donnent un poids croissant aux **critères écologiques**. Le tout est **encadré par l'état et l'union européenne**, que ce soit au niveau ESG ou avec des mesures concrètes pour réduire les émissions de gaz à effet de serre ou préserver la biodiversité.
- Cependant, de **nombreuses entreprises** se trouvent **confrontés** à des **déchets qu'ils ne peuvent ni éliminer, ni recycler**. Par exemple, les masques et les blouses dans les hôpitaux, les refus de production des industriels du packaging La seule solution devenant de payer pour les faire incinérer ou enfouir.
- Replace peut alors faire une offre conditionnelle**: en échange de débarrasser l'entreprise de ces déchets, elle devra offrir un débouché garanti à Replace, notamment en intégrant le produit Replace dans sa propre production.



ANALYSE SWOT – REPLACE

Strengths :

- Véritable modèle d'économie circulaire : 100% recyclé, 100% recyclable et 100% local,
- Abondance de la **matière première** dont les seuls autres débouchés sont l'incinération et la mise en décharge,
- Prix d'achat bas (comprenant le prix du transport et du broyage) conférant des **marges confortables**,
- Les deux fondateurs disposent de **beaucoup d'expérience dans la production industrielle du plastique**,
- **Contrat d'exclusivité de vente signé avec AISA sur la machine IPRA 250, sans date de fin**,
- Partenaire attractif pour d'autres entreprises qui souhaitent **améliorer leur image écologique**.

Weaknesses :

- Nécessité de **convaincre les clients** que ce **nouveau produit n'est pas inférieur** aux produits préexistants,
- **La mauvaise presse des produits en plastique** s'étend partiellement aux produits en plastique recyclés. Ainsi, le produit n'a pas automatiquement l'image « écolo » à laquelle il prétend,
- Produit qui sort des standards en termes de rendu,
- Nécessité d'**adapter la recette** aux déchets présents localement qui **complique une expansion rapide**,
- Le BP assume que **100% des produits seront vendus**. Si ce n'est pas le cas, les marges seront réduites et il faudra possiblement investir dans de nouveaux moules. Les marges sont aussi basées sur **l'expectation d'aucune concurrence**,
- Équipe à recruter : un directeur commercial et un Directeur R&D

Opportunities :

- La lutte contre la pollution plastique du gouvernement entraîne une augmentation du triage et l'interdiction de la mise en décharge de bennes de déchets contenant plus de 30% de plastique. S'y ajoute le l'objectif théorique de 100% du plastique recyclé en 2025,
- Possibilité de recevoir une « **gate fee** » pour l'utilisation de déchets indésirables, ce qui **réduira encore les couts de matière première**,
- L'ère de l'export de tous les déchets, notamment vers la Chine, apparemment terminée, les déchets devront être traités en France.
- Il sera **interdit** en France de **détruire les invendus de produits non-alimentaires**, loi qui entre en vigueur entre le 01/2022 et le 12/2023 en fonction des produits,
- La prise de conscience et les programmes d'état visent à réduire voire éliminer les plastiques non recyclables. **A long-terme**, il y a donc un **risque de pénurie de matière première vierge**.

Threats :

- Les **produits envisagés** s'étendent sur des **marchés bien distincts** (agriculture, palettes, signalétique routière, construction, aménagement public). Il sera **difficile** pour une petite entreprise **de construire de l'expertise sur chacun** d'entre eux,
- En cas de demande moins élevée qu'attendu sur un certain produit Replace devra réinvestir dans des moules et potentiellement adapter ses recettes afin de changer de production,
- Montée en puissance des modèles alternatifs du recyclage chimique (Carbios), Concurrence future des grands acteurs du secteur du recyclage.



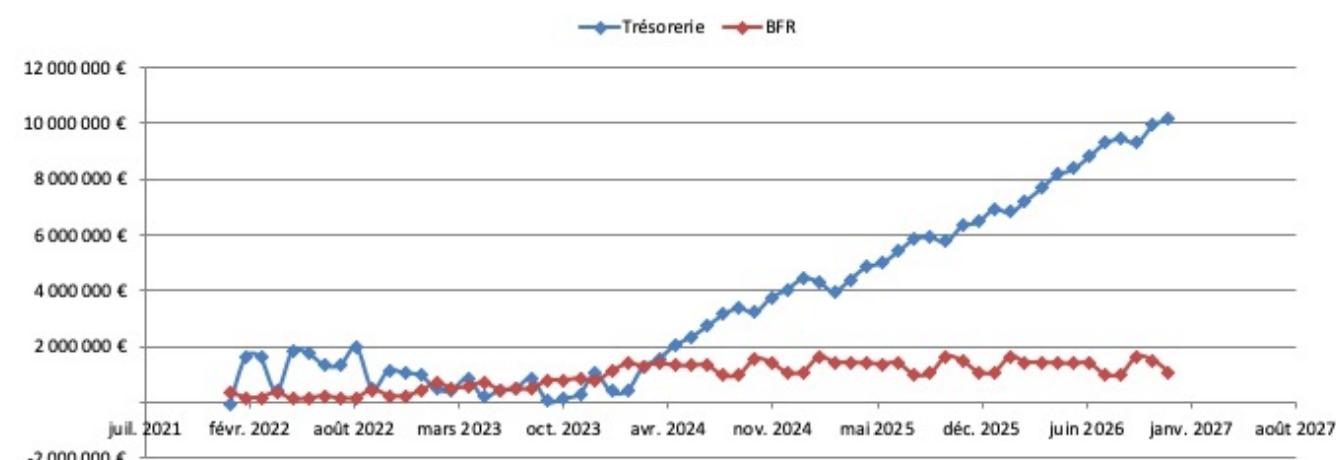
SYNTHESE

Note : Cette synthèse permet d'analyser son projet avec une vision centralisée. Tout est calculé automatiquement.

Chiffre d'affaires et résultats prévisionnels (en € HT)



Trésorerie et BFR sur 5 ans



Point mort annuel (moyen) (en € HT)

	Année 1	Année 2	Année 3	Année 4	Année 5
Point mort	-137 148 €	2 093 422 €	4 482 261 €	5 498 479 €	5 559 023 €

Note d'aide à l'analyse : Le graphique du "chiffre d'affaires et résultats prévisionnels" vous permet de visualiser l'évolution prévisionnelle du CA et du résultat net. Évaluez le volume et la croissance du CA et du résultat au regard de vos objectifs et de vos moyens.

Le point mort est le seuil de CA à partir duquel l'entreprise est "rentable" pour un niveau de charges fixes (salaires, charge externe, ...). Comparez votre CA et le point mort année par année. Votre objectif doit être, à court ou moyen terme, d'obtenir un CA supérieur au point mort.

Le graphique "Trésorerie et BFR" vous permet de visualiser et d'analyser l'évolution de la trésorerie et du BFR sur 5 ans. Il est impératif que la trésorerie soit toujours positive. Concernant le BFR, si il est positif et qu'il augmente cela représente une augmentation de besoin en financement alors que si il est négatif et diminue dans le temps, il s'agira d'une source de financement. Attention à bien en analyser les fluctuations et les impacts sur les besoins en financement.

COMPTES DE RESULTATS (HT)

Note : Les comptes de résultats sont calculés automatiquement à partir des informations que vous avez renseignées.

	Année 1	Année 2	Année 3	Année 4	Année 5
Chiffre d'affaires (CA)	1 153 900 €	4 427 735 €	9 849 672 €	10 714 543 €	10 875 262 €
Achats et charges de production	173 085 €	668 034 €	1 242 540 €	1 345 410 €	1 345 410 €
Marge brute	980 815 €	3 759 701 €	8 607 132 €	9 369 133 €	9 529 852 €
	85,0%	84,9%	87,4%	87,4%	87,6%
Charges externes	498 151 €	898 209 €	1 472 561 €	1 580 793 €	1 627 526 €
Valeur ajoutée (VA)	482 664 €	2 861 491 €	7 134 571 €	7 788 340 €	7 902 326 €
	41,8%	64,6%	72,4%	72,7%	72,7%
Impôts et taxes	11 517 €	61 296 €	152 610 €	176 045 €	178 603 €
Subventions d'exploitation	1 640 000 €	1 000 000 €	500 000 €	- €	- €
Charges de personnel	516 580 €	917 108 €	1 734 487 €	1 992 833 €	2 022 725 €
Excédent brut d'exploitation (EBE)	1 594 566 €	2 883 087 €	5 747 475 €	5 619 462 €	5 700 997 €
	138,2%	65,1%	58,4%	52,4%	52,4%
Dotations aux amortissements	481 250 €	868 750 €	1 006 250 €	1 006 250 €	1 006 250 €
Résultat d'exploitation (REx)	1 113 316 €	2 014 337 €	4 741 225 €	4 613 212 €	4 694 747 €
	96,5%	45,5%	48,1%	43,1%	43,2%
Charges financières	15 926 €	32 214 €	50 915 €	52 121 €	36 195 €
Résultat courant	1 097 391 €	1 982 124 €	4 690 311 €	4 561 091 €	4 658 551 €
	95,1%	44,8%	47,6%	42,6%	42,8%
Reports déficitaires	- €	- €	- €	- €	- €
Impots sur les sociétés (IS)	270 536 €	491 719 €	1 168 766 €	1 136 461 €	1 160 826 €
Résultat Net (RN)	826 855 €	1 490 405 €	3 521 545 €	3 424 630 €	3 497 726 €
	71,7%	33,7%	35,8%	32,0%	32,2%

BILANS

Note : Les bilans sont calculés automatiquement à partir des informations que vous avez renseignées.

	Année 1	Année 2	Année 3	Année 4	Année 5
--	---------	---------	---------	---------	---------

ACTIF					
ACTIFS IMMOBILISES					
Immobilisations (Brut)	3 850 000 €	6 950 000 €	8 050 000 €	8 050 000 €	8 050 000 €
Amortissements	481 250 €	1 350 000 €	2 356 250 €	3 362 500 €	4 368 750 €
Immobilisations (Net)	3 368 750 €	5 600 000 €	5 693 750 €	4 687 500 €	3 681 250 €
TOTAL ACTIFS IMMOBILISES	3 368 750 €	5 600 000 €	5 693 750 €	4 687 500 €	3 681 250 €
ACTIFS CIRCULANTS					
Stocks	90 000 €	120 000 €	120 000 €	120 000 €	120 000 €
Créances clients	168 300 €	882 657 €	1 379 174 €	1 424 347 €	1 424 347 €
Créances TVA	12 211 €	28 121 €	42 154 €	44 205 €	44 654 €
Trésorerie	1 063 989 €	1 037 748 €	4 044 534 €	6 461 079 €	10 149 198 €
TOTAL ACTIFS CIRCULANTS	1 334 501 €	2 068 525 €	5 585 863 €	8 049 631 €	11 738 199 €
TOTAL ACTIF	4 703 251 €	7 668 525 €	11 279 613 €	12 737 131 €	15 419 449 €

PASSIF					
CAPITAUX PROPRES					
Capital	1 570 000 €	1 570 000 €	1 570 000 €	1 570 000 €	1 570 000 €
Comptes courants					
Réserves et Résultats	876 855 €	2 367 260 €	5 888 804 €	9 313 435 €	12 811 160 €
TOTAL CAPITAUX PROPRES	2 446 855 €	3 937 260 €	7 458 804 €	10 883 435 €	14 381 160 €
DETTES					
Prêts et avances	1 922 500 €	3 221 250 €	2 667 917 €	1 385 417 €	510 417 €
Dettes fournisseurs	41 580 €	198 396 €	292 815 €	305 775 €	305 775 €
Dette TVA	21 780 €	90 437 €	183 030 €	194 810 €	197 732 €
Dette fiscale	270 536 €	221 183 €	677 047 €	-32 305 €	24 365 €
TOTAL DETTES	2 256 396 €	3 731 266 €	3 820 808 €	1 853 697 €	1 038 289 €
TOTAL PASSIF	4 703 251 €	7 668 525 €	11 279 613 €	12 737 131 €	15 419 449 €

PLAN DE FINANCEMENT

Note : Le plan de financement est calculé automatiquement à partir des informations que vous avez renseignées.

	Année 1	Année 2	Année 3	Année 4	Année 5
EMPLOIS (a)					
Variation du BFR	207 151 €	534 794 €	323 538 €	22 484 €	-2 473 €
Investissement	3 850 000 €	3 100 000 €	1 100 000 €		
Investissement par apport en nature					
Investissement par crédit bail					
Remboursement des prêts bancaires	407 500 €	801 250 €	1 253 333 €	1 282 500 €	875 000 €
Remboursement des comptes courants					
Remboursement des avances remboursables					
CAF négative (hors subvention)	331 895 €				
TOTAL EMPLOIS	4 796 547 €	4 436 044 €	2 676 872 €	1 304 984 €	872 527 €
RESSOURCES (b)					
Capital fondateurs	60 000 €				
Capital investisseurs	1 510 000 €				
Apport en nature					
Comptes courants					
TOTAL (quasi) FONDS PROPRES	1 570 000 €				
Prêts bancaires CT	90 000 €				
Prêts bancaires MT/LT	2 240 000 €	2 100 000 €	700 000 €		
Crédit bail					
Avances et prêts remboursables					
Subvention	1 640 000 €	1 000 000 €	500 000 €		
CAF positive (hors subvention)		1 359 155 €	4 027 795 €	4 430 880 €	4 503 976 €
Dette IS	270 536 €	-49 352 €	455 863 €	-709 352 €	56 670 €
TOTAL RESSOURCES	5 810 536 €	4 409 802 €	5 683 658 €	3 721 529 €	4 560 646 €
Excédent période (b) - (a)	1 013 989 €	-26 241 €	3 006 787 €	2 416 545 €	3 688 119 €
Excédent début période		1 013 989 €	987 748 €	3 994 534 €	6 411 079 €
EXCEDENT	1 013 989 €	987 748 €	3 994 534 €	6 411 079 €	10 099 198 €