

A- Définition de l'idée du projet

Projet:	Fabrication de colles thermo-fusibles (hot-melt)
Nature de projet	Adhésifs plastiques thermo-fusibles très utilisés en industries (high-tech, automobiles, chaussures, etc.), en emballage, en bâtiments, etc.
Secteur d'activité	Industrie Chimique
Gamme de produits	La gamme des produits à fabriquer s'établit comme suit: - Bâtons de colles thermo-fusibles longueurs entre 100 et 300 mm, rondes dont les diamètres varient de 12, 15, 18 et 25 mm. A l'utilisation, les bâtons sont fondus dans un pistolet chauffant fonctionnant à l'électricité ou au gaz.
Matières premières	Copolymères caoutchoucs thermoplastiques EVA (éthylène-acétate de vinyle) ; - Résine tackifiante (à base de colophane, p.ex.) ; - Additifs : cire, charges, colorants, etc. ;
Principaux fournisseurs	BASF, DOW, BAYER, CLARIANT.
Processus de fabrication	Le procédé de fabrication s'établit en différentes étapes: - Introduction des intrants aux doses connues dans la trémie d'une ligne d'extrusion des thermoplastiques ; - La matière molle est extrudée à travers une filière de diamètre bien déterminée ; - Le cordon est soutiré et refroidi ; - Après refroidissement, le cordon est coupé à des longueurs déterminés en bâtons de colles thermo-fusibles ; - assemblage et conditionnement des bâtons.
Liste des équipements:	4 alimentateurs automatiques doseurs gravimétriques 50 000 DT Ligne d'extrusion EVA complète 250 000 DT Lot de filières 100 000 DT Transformateur électrique 40 000 DT Equipements laboratoire (viscosimètre, chrono, etc.) 20 000 DT Equipements de manutention 10 000 DT Fardeleuse 8 000 DT Matériel informatique 4 000 DT Logiciel de production 4 000 DT Logiciel de gestion 6 000 DT
Capacité de production	120 T / an de colles thermo-fusibles produites
Emploi	3 Cadres dont 1 ingénieur Chimiste 2 Agents de maîtrise techniciens de laboratoire 7 Agents d'exécution

B- Marché

B.1 Clientèle cible	B.2 Répartition des ventes
Colles sans solvants destinés aux secteurs emballage, industrie (automobile, couches-bébés, etc.), services (reliure)	- 60% local ; - 40% export

B.3 Evolution du marché

Les produits sont destinés à divers secteurs qui sont appelés toujours à évoluer.

C- Schéma d'investissements et de financement

Investissement	Montants	Financement	Montants
Terrain	-	Capital social	221 600
Aménagement	-	Crédit à long et à moyen terme	332 400
Équipement industriel	478 000	Autres	
Équipement de bureau et informatique	16 000		
Matériel de transport	-		
Besoin en fonds de roulement	60 000		
Autres.....	-		
Total	554 000	Total	554 000

D- Schéma de rentabilité

D.1 Structure des coûts

Exploitations prévisionnelles						
Désignation	Année 1	Année 2	Année 3	Année 4	Année 5	Année 6
Ventes	650 000	682 500	716 625	752 456	790 079	829 583
Achats matières premières/consommables	344 500	361 725	379 811	398 802	418 742	439 679
<u>Marge Brute sur coût Matière</u>	<u>305 500</u>	<u>320 775</u>	<u>336 814</u>	<u>353 654</u>	<u>371 337</u>	<u>389 904</u>
Autres charges d'exploitation	65 000	66 300	67 626	68 979	70 358	71 765
<u>Valeur ajoutée</u>	<u>240 500</u>	<u>254 475</u>	<u>269 188</u>	<u>284 676</u>	<u>300 979</u>	<u>318 139</u>
Charges sociales	76 800	78 336	79 903	81 501	83 131	84 793
<u>Excédant Brut d'Exploitations</u>	<u>163 700</u>	<u>176 139</u>	<u>189 285</u>	<u>203 175</u>	<u>217 848</u>	<u>233 345</u>
Amortissements	74 100	74 100	74 100	74 100	74 100	74 100
<u>Résultat Brut d'exploitation</u>	<u>89 600</u>	<u>102 039</u>	<u>115 185</u>	<u>129 075</u>	<u>143 748</u>	<u>159 245</u>
Charges financières	28 254	25 429	22 886	20 597	18 537	16 684
<u>Résultat des activités ordinaires avant impôts</u>	<u>61 346</u>	<u>76 610</u>	<u>92 299</u>	<u>108 478</u>	<u>125 211</u>	<u>142 562</u>
Is	11 042	11 594	12 174	12 783	13 422	14 093
<u>Résultat net de l'exercice</u>	<u>50 304</u>	<u>65 016</u>	<u>80 125</u>	<u>95 695</u>	<u>111 789</u>	<u>128 469</u>
Cash flows	124 404	139 116	154 225	169 795	185 889	202 569

D.2 Principaux ratios

Taux de rentabilité interne	21%
Valeur actuelle nette	206 801
Délai de récupération	4 Ans et 3 Mois

E- Conseils