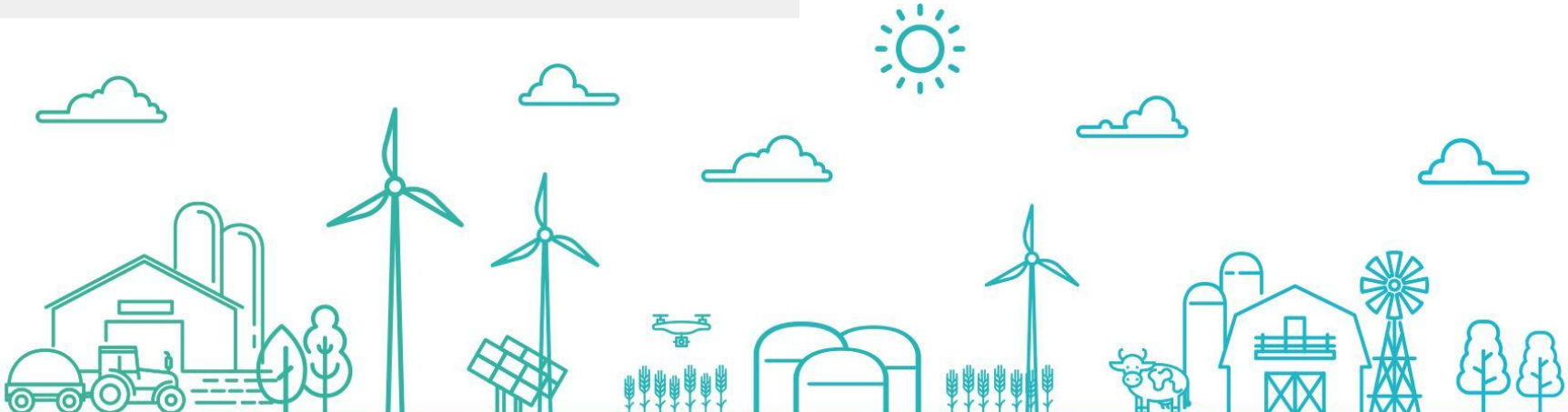
Note d'investissement

SAS ROMALE - Projet Tomato and co

Montant du projet : 100 000 €
Filière : Maraîchage > transition agro et alimentaire
Instrument financier : Prêt Participatif sur MiiMOSA



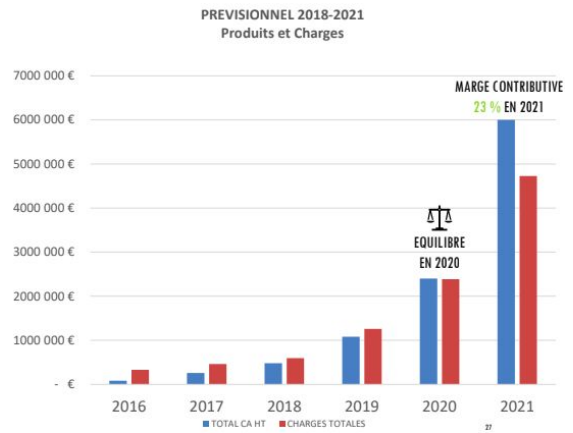
Executive summary

Tomato&Co créé un lien entre les villes et leur territoire

Présentation synthétique du porteur de projet et de son activité

Tomato&Co. installe et développe des potagers à destination des villes. D'un côté, elle libère des terres inexploitées, les aménage, les rend fertiles et les cultive et de l'autre, elle assure la commercialisation et la livraison à domicile de légumes fraîchement cueillis auprès des familles et des restaurants abonnés.

L'entreprise est aujourd'hui le premier opérateur de potagers bio, locaux, dédiés aux restaurants et aux familles.



Instrument financier Prêt participatif	**Durée du prêt** 48 mois	**Remboursement** mensuel
Taux d'intérêt fixe 4,75% annuel / échéance	**Valeur unitaire** 50 €	**Rang** junior

Objet du financement

- financer le développement des potagers de Tomato & Co dans sa démarche d'innovation écologique.

3 raisons d'investir dans le projet

- accompagner une approche locale et soucieuse de l'environnement

-accompagner le développement de l'agriculture biologique

-une start-up qui trouve l'adhésion d'investisseurs de l'ESS et de la foule.

Présentation de
L’emprunteur et son projet

Fiche d’identité de l’entreprise

Sources officielles : tribunal de commerce, statuts et Kbis

Nom du projet	Tomato & Co
Territoire agricole	National
Structure emprunteuse	SAS ROMALE
Identifiant Siret	799 457 114
Forme juridique	SAS
Date d'immatriculation	08 janvier 2014
Activité	agriculture biologique / commercialisation
Mandataire social	Nicolas LEBRETON
Adresse du siège social	21 Boulevard Poissonnière, 75 002 Paris
Site web	www.tomato-n-co.com



Présentation de l’entreprise

Activité, marché, modèle économique

Activité

Premier opérateur de potagers bio, locaux, dédiés aux restaurants et aux familles

Preuve de concept faite sur un premier potager de 2,5 hectares dans le parc du château de Courances

Objectif de 11 potager à horizon 2021, 2 en cours d’exploitation dans les Yvelines et extension du potager à Courances

Marché

Marché de la consommation bio et vente directe pour le particulier et la restauration

Modèle économique

Producteur - distributeur : aucun intermédiaire

Abonnement + facturation légumes pour une offre de plus de 200 variétés de légumes, fruits et herbes aromatiques bio.

> Restauration : 400 EUR / mois + facture livraison

> Famille : 39 EUR / semaine pour 6 kg de légumes (+ 49 EUR d’adhésion)

> Famille premium : 49 EUR / semaine pour 6 kg de légumes + 6 oeufs + jus bio + miel / confiture (+49 EUR d’adhésion)

> Entreprises : 29 EUR /semaines pour 5 à 20 paniers / semaines (+99 EUR d’adhésion)

Gouvernance de l’entreprise

Trois porteurs de projet aux compétences complémentaires (finance + gestion prod + circuit-court)

Dirigeant	Expérience / Formation	Commentaires
Nicolas LEBRETON	ESCP, multi-entrepreneur	Finance et Développement commercial
Charles-Elie ROUART	M1 en écologie	Gestion production : logistique, agriculture
Pierre-Alain MORY	Master en économie agricole + expertise en circuit court	Développement et innovation

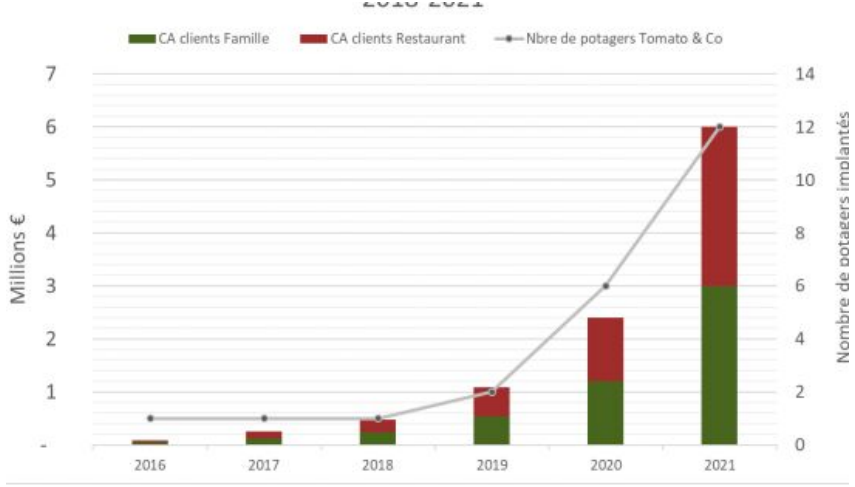
Eléments financiers

Analyse financière et business plan

Eléments financiers / Analyse consolidée

Compte de résultat : 11 nouveaux potagers à horizon 2021

en euros	2016	2017	2018	2019	2020	2021
Chiffre d'affaires	82 733 €	252 242 €	372 284 €	1 080 000 €	2 400 000 €	6 000 000,00 €
EBE	-215 917 €	-154 646 €	-170 498 €	-94 692 €	83 637 €	994 640,00 €
Résultat d'exploitation	-266 917 €	-211 646 €	-240 292 €	-189 692 €	-11 363 €	899 640,00 €
Résultat Net	-267 719 €	-214 058 €	-253 716 €	-189 692 €	-11 363 €	899 640 €



La croissance du chiffre d'affaires et le pilotage prudent des charges permet un rapprochement du point mort.

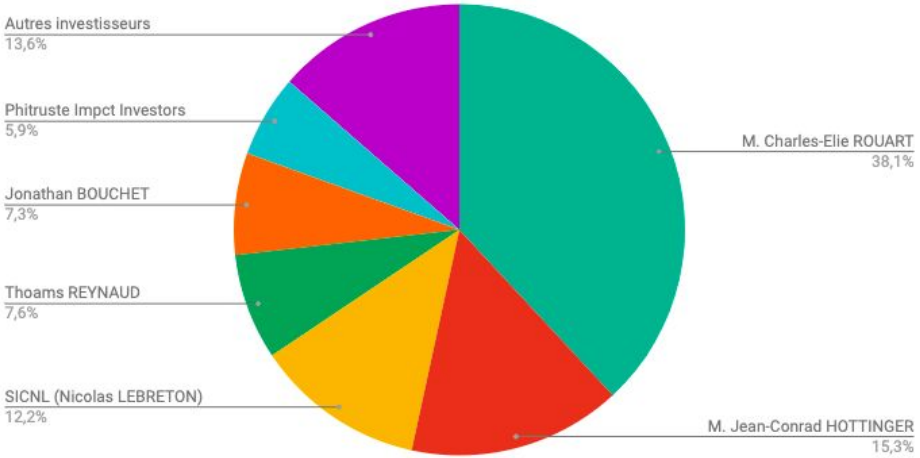
⇒ L'entreprise vise son équilibre dès 2021.

Eléments financiers / Analyse consolidée

Bilan / situation patrimoniale

Actif	31/12/2018
Actif immobilisé	22 030 €
Créances clients	44 886 €
Avances et acomptes	8 159 €
Autres créances	54 616 €
Disponibilités	427 364 €
TOTAL	**557 055 €**
Passif	31/12/2018
Capital social	78 621 €
Primes d'émission	993 441 €
Report et résultat	-777 571 €
Capitaux propres	**294 491 €**
Emprunts bancaires	13 112 €
Autres dettes / CCA etc	16 867 €
Dettes fournisseurs	206 378 €
Dettes fiscales & sociales	26 186 €
TOTAL	**557 055 €**

- Structure faiblement endettée qui finance sa croissance par des augmentations de capital
- MiiMOSA intervient post levée de fonds pour accélérer le développement.



Répartition du capital au 31/12/2017

Structuration de l’opération, avis risque et stratégique

Analyse stratégique du projet

Analyse transversale du projet

FORCES

- Offre variée offrant une large gamme de produits sortant du standard et sur le label Bio **=> aucune concurrence sur l'offre**

- Mix produit entre la clientèle CHR et le clientèle des particuliers **⇒ demande supérieure à la production avec forte attente des CHR**

- Aucun intermédiaire / autonomie **+ pool actionnaires de l'entreprise solide.**

OPPORTUNITÉS

- Marché Bio en forte progression : +17% en 2017

- De nouveaux mode consommation et distribution qui mettent le circuit court au centre du sujet

- Marché des fruits et légumes en hausse

FAIBLESSES

- L'entreprise n'a pas encore atteint son seuil de rentabilité son développement nécessite la levée de capitaux

- Capacité à faire face rapidement à une très forte demande

- Ambition d'un rapide changement d'échelle qui nécessite un pilotage complexe de la masse salariale et de la logistique en débit d'une bonne demande

MENACES

- Concentration du marché Bio par la GMS généraliste et la GMS spécialisée

- Aléas climatiques et capacité à avoir une production constante en volume et qualité

- Déploiement ambitieux de potages qui r nécessite le pilotage de l'instruction réglementaire (certification BIO, DDT etc…) + pilotage logistique

Facteurs ESG du projet

Critères Environnementaux, Sociaux et Gouvernance

Environnemental	Social	Gouvernance
- Production agricole sous le modèle Agriculture Biologique - Inscription du modèle de production dans une logique d'économie circulaire : récupération des déchets pour produire de la matière organique ou du biogaz - Travail sur une logistique décarbonée et une approche circuit-court	- Création de 20/30 emplois CDI sur le territoire	- Implication des citoyens au capital - Implication de l'ensemble des dirigeants au capital

Audit juridique, conformité

Analyse des statuts, de la conformité et de la faisabilité transactionnelle

Annonces légales

Source : greffe du tribunal

Le 04/11/2018		Dépôt des comptes annuels (clôture au 31/12/2017)
Le 27/09/2018		Poursuite de l'activité malgré la perte de plus de la moitié du capital social
Le 02/03/2018		Dépôt des comptes annuels (clôture au 31/12/2016)
Le 28/07/2016		Dépôt des comptes annuels (clôture au 31/12/2015)
Le 08/07/2016		Augmentation de capital
Le 29/05/2016		Augmentation de capital Modification de l'adresse du siège
Le 22/11/2015		Modification de l'adresse du siège
Le 28/01/2014		Création d'entreprise