

# **DOSSIER PREVISIONNEL**

**SUR 5 EXERCICES DE 05/2024 A 12/2028** 

S.A AS FACTORY

Monsieur Richard ODJRADO COTONOU

BENIN

Tél: +229 67 08 83 03

Fax:

**Expertise comptable & fiscale** 

05/2024 à 12/2028

## **SOMMAIRE**

INTRODUCTION	3
1 NOTE DE L'EXPERT-COMPTABLE	
DESCRIPTION DU PROJET	4
IMPACT SOCIAL DU PROJET	
INVESTISSEMENTS ET FINANCEMENTS	
CHIFFRE D'AFFAIRES PREVISIONNEL	
SALAIRES ET CHARGES SOCIALES	
FRAIS GENERAUX PREVISIONNELS	
COMPTE DE RESULTAT PREVISIONNEL	
SOLDES INTERMEDIAIRES DE GESTION	26
CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT	26
RATIOS D'EXPLOITATION	27
SEUIL DE RENTABILITE	28
BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT	30
PLAN DE FINANCEMENT	
ETAT DE TRESORERIE	31
BILAN PREVISIONNEL	32
RATIOS DE STRUCTURE	33

05/2024 à 12/2028

### INTRODUCTION

### 1 NOTE DE L'EXPERT-COMPTABLE

Conformément à la lettre de mission dont l'objet est le suivant : Création de l'activité de l'entreprise SA AS FACTORY, nous avons examiné les prévisions budgétaires portant sur 5 exercices pour la période de 05/2024 à 12/2028, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Ces prévisions et les hypothèses présentées, relèvent de la responsabilité de la direction. Il nous appartient, sur la base de notre examen, d'exprimer notre conclusion sur ces prévisions.

Nous avons effectué cet examen selon les dispositions de la norme professionnelle de l'Ordre des experts-comptables applicable à la mission d'examen d'informations financières prévisionnelles. Il n'entre pas dans notre mission de mettre à jour le présent rapport pour tenir compte des faits et circonstances postérieurs à sa date de signature.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la traduction chiffrée de ces hypothèses, sur le respect des principes d'établissement et de présentation applicables à ces prévisions et sur la conformité des méthodes comptables utilisées avec celles suivies pour l'établissement des comptes annuels.

Enfin, nous rappelons que s'agissant de prévisions présentant par nature un caractère incertain, les réalisations différeront, parfois de manière significative des informations prévisionnelles présentées.

A COTONOU, le 27/01/2024

Sorel HOUNDAFOCHE
RODEC CONSEILS BENIN

05/2024 à 12/2028

#### **DESCRIPTION DU PROJET**

#### Le profil du porteur de projet :

Richard Gautier ODJRADO, né le 3 avril 1989 au Bénin, incarne une figure exceptionnelle alliant expertise technologique, esprit innovateur et leadership stratégique. À l'âge de 34 ans, ce visionnaire geek, gestionnaire de projet et consultant en réseau informatique, communication et marketing digital, a marqué l'industrie par ses réalisations remarquables.

En tant qu'entrepreneur déterminé, Richard a fondé ISECOURS, une plateforme révolutionnaire accélérant la prise en charge des victimes d'accidents, démontrant ainsi son engagement social.

Durant la pandémie de COVID-19, il a lancé avec succès BYEBYECOVID, un système d'auto-diagnostic visant à soulager les hôpitaux béninois. Sa contribution ne s'est pas limitée au niveau national, puisqu'il a orchestré une foire virtuelle internationale, associant des partenaires prestigieux tels que **Meta**, **MSN**, **GIZ**, Sèmè City, permettant à plus de 600 entrepreneurs mondiaux de maintenir leurs activités en ligne.

Passionné d'innovation, Richard a conçu des solutions telles qu'une protection antivol pour smartphones, des lunettes connectées pour la sécurité routière, et une gamme d'ordinateurs durables. Cette ingéniosité lui a valu une reconnaissance mondiale, identifié par Forbes comme l'un des entrepreneurs africains à suivre, et lauréat de nombreux prix.

Classé parmi les 100 personnalités inspirantes d'Afrique en 2022 par The African Regional Journal et figurant dans le Top 700 des personnalités les plus influentes en Afrique par Tropics Magazine, Richard est également cité parmi les 50 personnalités les plus influentes au Bénin en 2023 par La Tempête Média.

Sa popularité bénéficie à son entreprise AS WORLD TECH SARL, qui grâce à son engagement envers les jeunes entrepreneurs, a développé une communauté solide.

05/2024 à 12/2028

En tant que manager, Richard partage sa passion et sa réussite avec son équipe. Doté d'une intelligence émotionnelle, d'une gestion du stress exceptionnelle, d'un leadership affirmé et d'une capacité à résoudre des problèmes, il a occupé des postes clés chez Meta en tant que formateur, ainsi que des rôles de chef de projet digital et de directeur marketing et communication dans d'autres entreprises.

Aujourd'hui, fort de ses compétences et de son expérience entrepreneuriale, Richard aspire à écrire une nouvelle page de succès sur la scène internationale, portant fièrement le flambeau de l'excellence béninoise.

#### Description du projet :

#### Présentation du projet

Le projet consiste à l'installation d'une usine d'une superficie de 1 000 m2 dans la zone d'Allada.

Cette usine d'assemblage d'équipements électroniques « SKD » permettra de produire au Bénin près de **200 000 ordinateurs** par année, faisant ainsi du pays, un hub numérique de la sous-région.

Ce projet permettra de démocratiser les équipements en accompagnant les promesses du numérique du Gouvernement béninois.

Il s'inscrit dans la dynamique nationale en phase avec le PAG notamment dans les transformations industrielles et numériques du Bénin, la création d'emplois, la révélation du bénin à travers une marque béninoise forte qui est consommée et demandée dans la sous-région et à l'international.

#### Il permettra:

- La production des équipements « Made in Benin » ou « Assembled in Benin »
- Le transfert des compétences et des technologies au niveau local
- L'accès aux équipements numériques à des prix compétitifs
- La création de richesse locale

05/2024 à 12/2028

- La création d'emplois

Pour concrétiser ce projet, une nouvelle structure **SA FACTORY** sera créée sous la forme d'une Société Anonyme.

**Marché**: Produits

Les équipements fabriqués par l'usine AS FACTORY seront estampillés sous la marque « AS » qui signifie « Asuka Spirit ».

Cette marque est exploitée par la société **AS WORLD TECH SARL** qui est en phase d'être transformée en Société Anonyme (**SA**) suite à l'approche de la Bourse Régionale des Valeurs Mobilières (**BRVM**) pour entrer en bourse à l'horizon 2025.

Il s'agit notamment des 4 ordinateurs présentant les caractéristiques ci-dessous :

Caractéristiques	Modèles
Ram 6, Rom 512GB, SSD, Dual Core, 14"	REVO
Ram 16GB, Rom 512GB, SSD, Core i5 10th, 15"	FUNKE +
Ram 16GB, Rom 1TB, SSD, Core i7 11th, 15.6"	SHANGO 2
Ram 8gb, Rom 512, SSD, Webcam, Chargeur avec battery, Core i5 11th	SHANGO X2

Toutefois, l'usine aura également la possibilité de produire d'autres équipements sur mesure telles que les tablettes, les montres connectées.

05/2024 à 12/2028

Le processus de production se déroule en 3 phases :

#### - Processus SKD:

o Acquisition composants semi assemblés / contrôle qualité

#### Conservation

- Assemblage par des opérateurs sur des chaînes semi automatiques (car plus simple à entretenir, à maintenir et moins coûteux dont efficient)
- Installation et test logiciels
- Tests et emballage/ réparations et finitions
- Contrôle qualité
- o Produits finis/magasin de sortie (livraison)

#### Retour

- Réparation SAV
- Reprise
- o Recyclage

### **♣** Distribution au travers de la société AS WORLD TECH SARL

Les produits fabriqués par l'usine AS FACTORY correspondent aux modèles commercialisés par la société AS WORLD TECH SARL.

AS WORLD TECH SARL est une société spécialisée dans la conception, la commercialisation d'équipements électroniques et de solutions digitales — Service de réparation.

Née d'une innovation antivol pour smartphone en 2021, **AS®** (Asuka Spirit) la marque déposée de la société, démocratise les équipements informatiques tropicalisés, innove dans les objets connectés avec des solutions de facilitation de paiement adaptées au contexte africain.

05/2024 à 12/2028

Installée à Cotonou, elle justifie de plus de 100 millions de chiffre d'affaires avec des perspectives de croissance en 2024 très élevées.

Victime du succès de ces produits, la société a fait l'objet de 140 demandes de distribution dans 37 pays de l'Afrique, de l'Europe et des Etats-Unis.

Afin de conquérir de nouveaux clients et de répondre favorablement aux sollicitations de demandes de distribution et de franchises, **AS WORD TECH SARL** a mis en place une nouvelle politique de **« Distribution & conquête »** qui se décline comme suit :

#### - BENIN

- 1. La mise en place du très attendu programme « Bénin connecté » : il s'agit de la vente de Kits accessibles composés d'ordinateurs ou de tablettes + accessoires + internet avec un paiement échelonné ou cash à des cibles capables de rembourser en partenariat avec les Télecoms (Celtiis, MTN et Moov Africa bénin)
  - o Travailleurs du public ou du privé (1 000 000 de clients potentiels)
  - o Parents d'élèves pour les élèves (500 000 de clients potentiels)
  - o Etudiants (120 000 de clients potentiels)
  - o Artisans (300 000 de clients potentiels)

#### Cible totale: 1 920 000 clients potentiels

- 2. Expansion du service de réparation dans les 12 départements du Bénin par la création de mini magasins simples qui seront à la fois des centres de distribution et de réparation.
- 3. Offre B2B: pour permettre aux entreprises d'acquérir des équipements pour leurs besoins professionnels payables en plusieurs tranches.
- 4. Innovation nouvelle cible qui vise à mettre en place un univers technologique pour enfant avec des équipements tech adaptés.

05/2024 à 12/2028

- AFRIQUE : dupliquer le modèle du Bénin de façon progressive en s'adaptant aux contextes locaux.

La mise en place de l'usine AS FACTORY s'inscrit donc dans le cadre de la politique d'expansion et de développement de AS WORLD TECH SARL. Ainsi AS FACTORY fournira de manière exclusive les ordinateurs à cette dernière.

### Calendrier de réalisation du projet

La réalisation du projet se décline en plusieurs phases :

- Mobilisation des fonds 1er trimestre 2024
- Démarrage du projet mai 2024
- Fin et lancement de l'usine : Septembre 2024

Act	ivités	Période de
		réalisation
1-	Aménagement	
2-	Commande des équipements et outils (chaines de montages en lignes manuelles et automatiques)	
3-	Installation de la première usine de 1000 m²	
4-	Recrutement des différents profils	
5-	Arrivées des experts pour les installations et la formation des formateurs	
6-	Formation du personnel	
7-	Acquisition du premier lot de composants	
8-	Assemblage des premiers équipements dans l'usine	
9-	Ouverture officielle de l'usine	
		25 SEPTEMBRE 2024

05/2024 à 12/2028

### Caractéristiques de l'usine

Il s'agira d'une usine démontable et modulable à 91%.

Les 9% restants représentent la fondation non récupérable en cas de délocalisation.

En cas d'extension, les modules existantes seront utilisés et ne sont pas perdus. Ce choix est animé par la volonté de minimiser tous les risques de perte.

05/2024 à 12/2028

### **IMPACT SOCIAL DU PROJET**

### Impact Social et Responsabilité Sociétale des Entreprises (RSE) :

À travers notre politique RSE, nous soutenons d'autres startups et jeunes entrepreneurs, créant ainsi une chaîne de valeur sociale et contribuant au développement social de nos communautés.

#### Impact sur le Capital Humain et le Transfert de Compétences :

Notre entreprise facilite le transfert de compétences, renforçant le capital humain local et propulsant la dynamique de révélation et de hub du numérique au Bénin et en Afrique.

### Impact sur l'Éradication de la Pauvreté et l'Amélioration de l'Expérience de Vie :

En transférant des technologies et des innovations transversales, nous contribuons activement à éradiquer la pauvreté et à améliorer l'expérience de vie des Béninois et des Africains.

05/2024 à 12/2028

## **INVESTISSEMENTS ET FINANCEMENTS**

## Les investissements prévus sur la période :

Investissements	2024
Construction Usine	485 000 000
Structure métallique démontable	64 000 000
Construction de l'usine	132 000 000
Mise en place de 4 lignes de production	94 000 000
Equipements de fonctionnement de l'usine	160 000 000
Centrale Energie Solaire (80K wh/Jr)	35 000 000
Immobilisations	65 000 000
Mini Camion	14 000 000
Mini Van pour le personnel	20 000 000
Pick-up 4X4 DOUBLE CABINE	16 000 000
Mobilier de bureau	15 000 000
Frais préliminaires	495 000 000
Frais de formation des salaries	15 000 000
Frais de communication et marketing	8 000 000
Assurance RCP	11 000 000
Salaires 12 premiers mois	170 000 000
Honoraires divers et frais de certification impact environnemental	14 000 000
Achats de composants	180 000 000
Fonds de roulement	85 000 000
Bail du domaine (5 ans)	12 000 000
Total des investissements	1 045 000 000

05/2024 à 12/2028

#### Le financement des investissements :

Compte tenu de tout ce qui a été évoqué ci-dessus, le schéma de financement du projet peut se présenter comme suit :

### - Capital social:

Financements des investissements	2024	TAUX
Apports en capital	250 000 000	100%
APPORT PROMOTEURS	130 000 000	52%
APPORT INVESTISSEURS	120 000 000	48%

Le capital de 250 000 000 F CFA permettra de financer les frais préliminaires détaillés ci-dessus.

### - Compte courant d'associé (proposition) :

Financements des investissements	2024
Apports en compte courant	795 000 000
INVESTISSEURS	795 000 000

Les autres besoins de financement non couverts par le capital social, seront entièrement financés par les investisseurs dans le cadre d'une convention de compte courant d'associés.

Cette convention sera conclue aux conditions suivantes :

- Taux d'intérêt annuel : 5% en 2024 (taux maximum déductible fiscalement ce taux sera ajusté chaque année en fonction du taux directeur de la BCEAO)
- Terme de paiement : Terme échu
- 1ère échéance : mai 2025
- Annuités : 3 annuités de 200 000 000 FCFA et 1<sup>e</sup> annuité de 195 000 000 FCFA

05/2024 à 12/2028

Les charges d'intérêts qui seront payées aux investisseurs dans le cadre du contrat sont de :

Compte de résultat	2024	%	2025	%	2026	%	2027	%	2028	%
Charges financières			39 750 000	0%	29 750 000	0%	19 750 000	0%	9 750 000	0%
Résultat financier			-39 750 000	0%	-29 750 000	0%	-19 750 000	0%	-9 750 000	0%

05/2024 à 12/2028

## CHIFFRE D'AFFAIRES PREVISIONNEL

### La capacité d'assemblage de l'usine :

Dans son fonctionnement optimal, l'usine aura une capacité d'assemblage de **200 000 ordinateurs portables** à l'année.

Cette production est fonction des 2 conditions suivantes :

- Nombre **minimum** de jours travaillés de 200 jours
- 2 équipes qui travaillent en roulement de jour et de nuit

Caractéristiques	Model	Coût des composants unitaire	Frais de transport (5%)	Taxes (douane, transit) 35%	Prix de revient	Prix de vente	Marge bénéficiaire	Quantité	Chiffre d'affaires
Ram 6, Rom 512GB, SSD, Dual Core, 14"	REVO	75 000	3 750	26 250	105 000	118 800	13 800	104 000	12 355 200 000
Ram 16GB, Rom 512GB, SSD, Core i5 10th, 15"	FUNKE +	170 000	8 500	59 500	238 000	422 400	184 400	36 000	15 206 400 000
Ram 16GB, Rom 1TB, SSD, Core i7 11th, 15.6"	SHANGO 2	240 000	12 000	84 000	336 000	598 400	262 400	40 000	23 936 000 000
Ram 8gb, Rom 512, SSD, Webcam, Chargeur avec battery, Core i5 11th	SHANGO X2	215 000	10 750	75 250	301 000	498 432	197 432	20 000	9 968 640 000
								200 000	61 466 240 000

Il est à noter que cette prévision ne tient pas compte d'éventuelles mesures incitatives qui pourraient être prises par exemple par la Douane permettant ainsi de faire des économies en frais de douane et de gagner de façon significative en marge brute.

05/2024 à 12/2028

### Le chiffre d'affaires prévu :

Chiffre d'affaires	Secteur	2024	%	2025	%	2026	%	2027	%	2028
Ventes Ordinateurs Modèle REVO	Production	47 520 000 1	17233,33%	12 355 200 000		12 355 200 000		12 355 200 000		12 355 200 000
Ventes Ordinateurs Modèle FUNKE +	Production	84 480 000	11900%	15 206 400 000		15 206 400 000		15 206 400 000		15 206 400 000
Ventes Ordinateurs Modèle SHANGO 2	Production	119 680 000 1	13233,33%	23 936 000 000		23 936 000 000		23 936 000 000		23 936 000 000
Ventes Ordinateurs Modèle SHANGO X2	Production	99 686 400	6566,67%	9 968 640 000		9 968 640 000		9 968 640 000		9 968 640 000
Total		351 366 400 1	17393,49%	61 466 240 000		61 466 240 000		61 466 240 000		61 466 240 000

### Hypothèses retenues :

- Début des 1ères ventes : Novembre 2024

- Nombre moyen d'ordinateurs vendus en 2024 : 1 000 exemplaires

- Ecoulement de toute la production sur 2025 à 2028 : 200 000 exemplaires

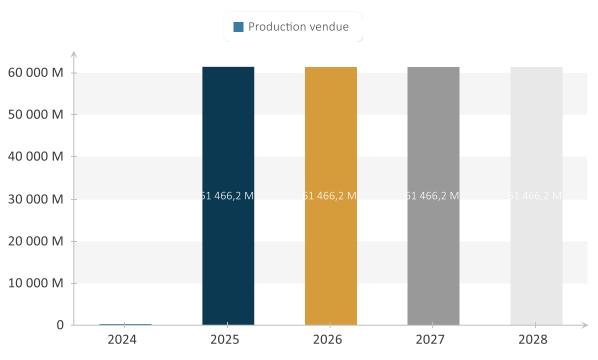
- Délai de règlement clients : 30 jours

- Délai de règlement fournisseurs : 30 jours

- Délai de rotation du stock : 30 jours

### Évolution du chiffre d'affaires

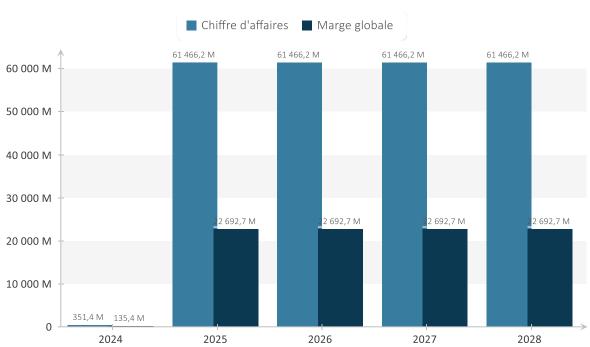




05/2024 à 12/2028

## Évolution de la marge





05/2024 à 12/2028

## SALAIRES ET CHARGES SOCIALES

## Les rémunérations annuelles du personnel :

Personnel	2024	%	2025	%	2026	%	2027	%	2028	C.S. Sal.	C.S. Pat.
Ouvriers (20)	8 611 140	166,67%	34 444 560		34 444 560		34 444 560		34 444 560	15%	36%
Chef d'équipe (1)	687 345	166,67%	2 749 380		2 749 380		2 749 380		2 749 380	15%	36%
Responsables Packaging (2)	1 079 850	166,67%	4 319 400		4 319 400		4 319 400		4 319 400	15%	36%
Testeurs réparation validation (2)	1 079 850	166,67%	4 319 400		4 319 400		4 319 400		4 319 400	15%	36%
Contrôleurs qualité (2)	1 079 850	166,67%	4 319 400		4 319 400		4 319 400		4 319 400	15%	36%
Magasinier (1)	539 925	166,67%	2 159 700		2 159 700		2 159 700		2 159 700	15%	36%
Aide magasinier (1)	256 944	166,67%	1 027 776		1 027 776		1 027 776		1 027 776	15%	36%
Responsable production (1)	2 356 173	166,67%	9 424 692		9 424 692		9 424 692		9 424 692	15%	36%
Responsables commerciaux (2)	2 586 732	166,67%	10 346 928		10 346 928		10 346 928		10 346 928	15%	36%
Réceptionniste (1)	326 391	166,67%	1 305 564		1 305 564		1 305 564		1 305 564	15%	36%
Gardiens (2)	479 166	166,67%	1 916 664		1 916 664		1 916 664		1 916 664	15%	36%
Directeur Administratif et financier (1)	2 356 173	166,67%	9 424 692		9 424 692		9 424 692		9 424 692	15%	36%
Responsable Comptabilité (1)	1 293 366	166,67%	5 173 464		5 173 464		5 173 464		5 173 464	15%	36%
Comptable confirmé (1)	877 908	166,67%	3 511 632		3 511 632		3 511 632		3 511 632	15%	36%
CTO - Ingénieur (1)	2 475 000	166,67%	9 900 000		9 900 000		9 900 000		9 900 000	15%	36%
Directeur Général (1)	3 000 000	166,67%	12 000 000		12 000 000		12 000 000		12 000 000	15%	36%
Chauffeurs (2)	720 000	166,67%	2 880 000		2 880 000		2 880 000		2 880 000	15%	36%
DRH (1)	1 590 000	166,67%	6 360 000		6 360 000		6 360 000		6 360 000	15%	36%
Total	31 395 813		125 583 252		125 583 252		125 583 252		125 583 252		

05/2024 à 12/2028

## Le détail des salaires bruts et des charges sociales :

Salaires bruts	2024	2025	2026	2027	2028
Salariés	31 395 813	125 583 252	125 583 252	125 583 252	125 583 252
Ouvriers (20)	8 611 140	34 444 560	34 444 560	34 444 560	34 444 560
Chef d'équipe (1)	687 345	2 749 380	2 749 380	2 749 380	2 749 380
Responsables Packaging (2)	1 079 850	4 319 400	4 319 400	4 319 400	4 319 400
Testeurs réparation validation (2)	1 079 850	4 319 400	4 319 400	4 319 400	4 319 400
Contrôleurs qualité (2)	1 079 850	4 319 400	4 319 400	4 319 400	4 319 400
Magasinier (1)	539 925	2 159 700	2 159 700	2 159 700	2 159 700
Aide magasinier (1)	256 944	1 027 776	1 027 776	1 027 776	1 027 776
Responsable production (1)	2 356 173	9 424 692	9 424 692	9 424 692	9 424 692
Responsables commerciaux (2)	2 586 732	10 346 928	10 346 928	10 346 928	10 346 928
Réceptionniste (1)	326 391	1 305 564	1 305 564	1 305 564	1 305 564
Gardiens (2)	479 166	1 916 664	1 916 664	1 916 664	1 916 664
Directeur Administratif et financier (1)	2 356 173	9 424 692	9 424 692	9 424 692	9 424 692
Responsable Comptabilité (1)	1 293 366	5 173 464	5 173 464	5 173 464	5 173 464
Comptable confirmé (1)	877 908	3 511 632	3 511 632	3 511 632	3 511 632
CTO - Ingénieur (1)	2 475 000	9 900 000	9 900 000	9 900 000	9 900 000
Directeur Général (1)	3 000 000	12 000 000	12 000 000	12 000 000	12 000 000
Chauffeurs (2)	720 000	2 880 000	2 880 000	2 880 000	2 880 000
DRH (1)	1 590 000	6 360 000	6 360 000	6 360 000	6 360 000

05/2024 à 12/2028

Charges sociales	2024	2025	2026	2027	2028
Salariés	11 302 494	45 209 983	45 209 983	45 209 983	45 209 983
Ouvriers (20)	3 100 011	12 400 044	12 400 044	12 400 044	12 400 044
Chef d'équipe (1)	247 443	989 779	989 779	989 779	989 779
Responsables Packaging (2)	388 746	1 554 984	1 554 984	1 554 984	1 554 984
Testeurs réparation validation (2)	388 746	1 554 984	1 554 984	1 554 984	1 554 984
Contrôleurs qualité (2)	388 746	1 554 984	1 554 984	1 554 984	1 554 984
Magasinier (1)	194 373	777 492	777 492	777 492	777 492
Aide magasinier (1)	92 499	369 996	369 996	369 996	369 996
Responsable production (1)	848 223	3 392 892	3 392 892	3 392 892	3 392 892
Responsables commerciaux (2)	931 224	3 724 896	3 724 896	3 724 896	3 724 896
Réceptionniste (1)	117 501	470 004	470 004	470 004	470 004
Gardiens (2)	172 500	690 000	690 000	690 000	690 000
Directeur Administratif et financier (1)	848 223	3 392 892	3 392 892	3 392 892	3 392 892
Responsable Comptabilité (1)	465 612	1 862 448	1 862 448	1 862 448	1 862 448
Comptable confirmé (1)	316 047	1 264 188	1 264 188	1 264 188	1 264 188
CTO - Ingénieur (1)	891 000	3 564 000	3 564 000	3 564 000	3 564 000
Directeur Général (1)	1 080 000	4 320 000	4 320 000	4 320 000	4 320 000
Chauffeurs (2)	259 200	1 036 800	1 036 800	1 036 800	1 036 800
DRH (1)	572 400	2 289 600	2 289 600	2 289 600	2 289 600

05/2024 à 12/2028

## Effectifs à recruter :

Business function	Postes	Nbre de personnes à recruter
	Ouvrier	20
	Chef d'équipe	1
PC/TABLETTE/SMARTPHONE	Responsable packaging	2
	Test réparation/Validation	2
	Contrôleur qualité(test)	2
Magasin	Magasinier	1
141ugusiii	Aide magasinier	1
	Responsable production	1
	Responsable commercial	2
	Réception	1
	Directeur Administratif et financier	1
Administration	Responsable Comptabilité	1
	Comptable confirmé	1
	Gardiens	2
	Chauffeurs	2
	DRH	1
R&D	CTO - ingénieur	1
Direction	Directeur Général	1
		43

05/2024 à 12/2028

### FRAIS GENERAUX PREVISIONNELS

### Les charges externes prévues :

Charges externes	2024	2025	2026	2027	2028
Fournitures consommables	4 400 000	9 250 000	9 250 000	9 250 000	9 250 000
Produits d'entretien	1 000 000	1 500 000	1 500 000	1 500 000	1 500 000
Eau	500 000	750 000	750 000	750 000	750 000
Carburant	1 200 000	5 000 000	5 000 000	5 000 000	5 000 000
Fournitures administratives	200 000	2 000 000	2 000 000	2 000 000	2 000 000
Vêtement de travail	1 500 000				
Services extérieurs	60 010 000	72 780 000	72 780 000	72 780 000	72 780 000
Location immobilière	1 600 000	2 000 000	2 000 000	2 000 000	2 000 000
Entretien des panneaux solaires	50 000	100 000	100 000	100 000	100 000
Entretien réparation mobilier		2 000 000	2 000 000	2 000 000	2 000 000
Primes d'assurances	11 000 000	12 000 000	12 000 000	12 000 000	12 000 000
Formation du personnel	15 000 000				
Rémunération d'intermédiaires	14 000 000				
Honoraires comptables / juridiques	2 000 000	4 000 000	4 000 000	4 000 000	4 000 000
Honoraires CAC	6 000 000	12 000 000	12 000 000	12 000 000	12 000 000
Publicité, publications	8 000 000	8 000 000	8 000 000	8 000 000	8 000 000
Jetons de présence - Administrateurs		28 000 000	28 000 000	28 000 000	28 000 000
Missions, réceptions	1 500 000	3 000 000	3 000 000	3 000 000	3 000 000
Frais télécommunications	800 000	1 200 000	1 200 000	1 200 000	1 200 000
Services bancaires	60 000	480 000	480 000	480 000	480 000
Total	64 410 000	82 030 000	82 030 000	82 030 000	82 030 000

Il est prévu des paiements trimestriels de jetons de présence pour les membres du Conseil d'Administration à compter de 2025.

- Le nombre d'administrateurs prévu : 7

- Jeton de présence trimestriel par administrateur : 1 000 000 F CFA

05/2024 à 12/2028

### Le détail des amortissements :

Amortissements	2024	2025	2026	2027	2028
Amortissements corporels	15 166 667	45 500 000	45 500 000	45 500 000	45 500 000
Structure métallique démontable	1 066 667	3 200 000	3 200 000	3 200 000	3 200 000
Travaux de construction, montage et finition de l'usine	2 200 000	6 600 000	6 600 000	6 600 000	6 600 000
Mise en place de 4 lignes de production	1 566 667	4 700 000	4 700 000	4 700 000	4 700 000
Equipements de fonctionnement de l'usine	5 333 333	16 000 000	16 000 000	16 000 000	16 000 000
Centrale Energie solaire (80K wh/jr)	1 166 667	3 500 000	3 500 000	3 500 000	3 500 000
Mini camion	933 333	2 800 000	2 800 000	2 800 000	2 800 000
Mini Van pour le personnel	1 333 333	4 000 000	4 000 000	4 000 000	4 000 000
Pick-up 4X4 Double cabine	1 066 667	3 200 000	3 200 000	3 200 000	3 200 000
Mobilier de bureau	500 000	1 500 000	1 500 000	1 500 000	1 500 000
Total	15 166 667	45 500 000	45 500 000	45 500 000	45 500 000

05/2024 à 12/2028

## COMPTE DE RESULTAT PREVISIONNEL

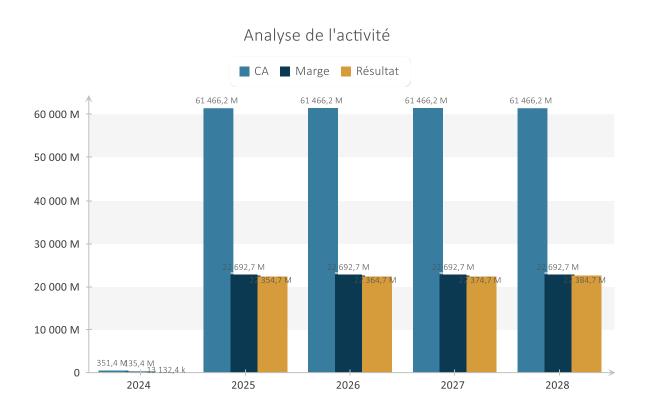
### Évolution du compte de résultat :

Compte de résultat	2024	%	2025	%	2026	%	2027	%	2028	%
Production vendue	351 366 400	100%	61 466 240 000	100%	61 466 240 000	100%	61 466 240 000	100%	61 466 240 000	100%
Chiffre d'affaires	351 366 400	100%	61 466 240 000	100%	61 466 240 000	100%	61 466 240 000	100%	61 466 240 000	100%
Total des produits d'exploitation	351 366 400	100%	61 466 240 000	100%	61 466 240 000	100%	61 466 240 000	100%	61 466 240 000	100%
Achats effectués de matières	242 953 920	69%	41 977 634 453	68%	38 773 504 000	63%	38 773 504 000	63%	38 773 504 000	63%
Variation de stock de matières	-26 994 880	-8%	-3 204 130 453	-5%						
Fournitures consommables	4 400 000	1%	9 250 000	0%	9 250 000	0%	9 250 000	0%	9 250 000	0%
Services extérieurs	60 010 000	17%	72 780 000	0%	72 780 000	0%	72 780 000	0%	72 780 000	0%
Charges externes	64 410 000	18%	82 030 000	0%	82 030 000	0%	82 030 000	0%	82 030 000	0%
Salaires bruts (Salariés)	31 395 813	9%	125 583 252	0%	125 583 252	0%	125 583 252	0%	125 583 252	0%
Charges sociales (Salariés)	11 302 494	3%	45 209 983	0%	45 209 983	0%	45 209 983	0%	45 209 983	0%
Charges de personnel	42 698 307	12%	170 793 235	0%	170 793 235	0%	170 793 235	0%	170 793 235	0%
Dotations aux amortissements	15 166 667	4%	45 500 000	0%	45 500 000	0%	45 500 000	0%	45 500 000	0%
Total des charges d'exploitation	338 234 014	96%	39 071 827 235	64%	39 071 827 235	64%	39 071 827 235	64%	39 071 827 235	64%
Résultat d'exploitation	13 132 386	4%	22 394 412 765	36%	22 394 412 765	36%	22 394 412 765	36%	22 394 412 765	36%
Charges financières			39 750 000	0%	29 750 000	0%	19 750 000	0%	9 750 000	0%
Résultat financier			-39 750 000	0%	-29 750 000	0%	-19 750 000	0%	-9 750 000	0%
Résultat courant	13 132 386	4%	22 354 662 765	36%	22 364 662 765	36%	22 374 662 765	36%	22 384 662 765	36%
Résultat de l'exercice	13 132 386	4%	22 354 662 765	36%	22 364 662 765	36%	22 374 662 765	36%	22 384 662 765	36%

### Taux d'IS appliqué : 0

Conformément à la loi n°2020-02 du 20 mars 2020 portant Code des investissements en République du Bénin, AS FACTORY par son investissement supérieur à 1 000 000 000 F CFA, bénéficiera du régime privilégié B. Ainsi, la société sera exonérée de l'impôt sur les sociétés pendant au moins 8 ans.

## Analyse de l'activité sur la période



05/2024 à 12/2028

## **SOLDES INTERMEDIAIRES DE GESTION**

## L'évolution des soldes intermédiaires de gestion :

Soldes intermédiaires de gestion	2024	%	2025	%	2026	%	2027	%	2028	%
Chiffre d'affaires	351 366 400	100%	61 466 240 000	100%	61 466 240 000	100%	61 466 240 000	100%	61 466 240 000	100%
Ventes + Production réelle	351 366 400	100%	61 466 240 000	100%	61 466 240 000	100%	61 466 240 000	100%	61 466 240 000	100%
Achats consommés	215 959 040	61%	38 773 504 000	63%	38 773 504 000	63%	38 773 504 000	63%	38 773 504 000	63%
Marge globale	135 407 360	39%	22 692 736 000	37%	22 692 736 000	37%	22 692 736 000	37%	22 692 736 000	37%
Charges externes	64 410 000	18%	82 030 000	0%	82 030 000	0%	82 030 000	0%	82 030 000	0%
Valeur ajoutée	70 997 360	20%	22 610 706 000	37%	22 610 706 000	37%	22 610 706 000	37%	22 610 706 000	37%
Charges de personnel	42 698 307	12%	170 793 235	0%	170 793 235	0%	170 793 235	0%	170 793 235	0%
Excédent brut d'exploitation	28 299 053	8%	22 439 912 765	37%	22 439 912 765	37%	22 439 912 765	37%	22 439 912 765	37%
Dotations aux amortissements	15 166 667	4%	45 500 000	0%	45 500 000	0%	45 500 000	0%	45 500 000	0%
Résultat d'exploitation	13 132 386	4%	22 394 412 765	36%	22 394 412 765	36%	22 394 412 765	36%	22 394 412 765	36%
Charges financières			39 750 000	0%	29 750 000	0%	19 750 000	0%	9 750 000	0%
Résultat financier			-39 750 000	0%	-29 750 000	0%	-19 750 000	0%	-9 750 000	0%
Résultat courant	13 132 386	4%	22 354 662 765	36%	22 364 662 765	36%	22 374 662 765	36%	22 384 662 765	36%
Résultat de l'exercice	13 132 386	4%	22 354 662 765	36%	22 364 662 765	36%	22 374 662 765	36%	22 384 662 765	36%
Capacité d'autofinancement	28 299 053	8%	22 400 162 765	36%	22 410 162 765	36%	22 420 162 765	36%	22 430 162 765	36%

## CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT

## La capacité d'autofinancement sur la période :

Capacité d'autofinancement	2024	2025	2026	2027	2028
Résultat de l'exercice	13 132 386	22 354 662 765	22 364 662 765	22 374 662 765	22 384 662 765
+ Dotations aux amortissements	15 166 667	45 500 000	45 500 000	45 500 000	45 500 000
Capacité d'autofinancement	28 299 053	22 400 162 765	22 410 162 765	22 420 162 765	22 430 162 765
Autofinancement net	28 299 053	22 400 162 765	22 410 162 765	22 420 162 765	22 430 162 765

05/2024 à 12/2028

## **RATIOS D'EXPLOITATION**

## Analyse des ratios d'exploitation :

Ratios d'exploitation	2024	2025	2026	2027	2028	Secteur
Chiffre d'affaires	100%	100%	100%	100%	100%	
Ventes + Production réelle	100%	100%	100%	100%	100%	
Achats consommés	61%	63%	63%	63%	63%	
Marge globale	39%	37%	37%	37%	37%	
Charges externes	18%	0%	0%	0%	0%	
Valeur ajoutée	20%	37%	37%	37%	37%	
Charges de personnel	12%	0%	0%	0%	0%	
Excédent brut d'exploitation	8%	37%	37%	37%	37%	
Dotations aux amortissements	4%	0%	0%	0%	0%	
Résultat d'exploitation	4%	36%	36%	36%	36%	
Charges financières		0%	0%	0%	0%	
Résultat financier		0%	0%	0%	0%	
Résultat courant	4%	36%	36%	36%	36%	
Résultat de l'exercice	4%	36%	36%	36%	36%	

05/2024 à 12/2028

### **SEUIL DE RENTABILITE**

### Le seuil de rentabilité économique :

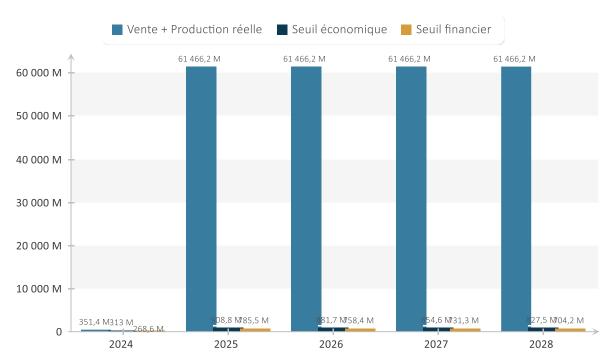
Seuil de rentabilité économique	2024	2025	2026	2027	2028
Ventes + Production réelle	351 366 400	61 466 240 000	61 466 240 000	61 466 240 000	61 466 240 000
Achats consommés	215 959 040	38 773 504 000	38 773 504 000	38 773 504 000	38 773 504 000
Autres coûts variables	15 300 000	2 650 006	2 650 006	2 650 006	2 650 006
Total des coûts variables	231 259 040	38 776 154 006	38 776 154 006	38 776 154 006	38 776 154 006
Marge sur coût variable	120 107 360	22 690 085 994	22 690 085 994	22 690 085 994	22 690 085 994
Taux de marge sur coût variable (%)	34,18%	36,91%	36,91%	36,91%	36,91%
Coûts fixes	106 974 974	335 423 229	325 423 229	315 423 229	305 423 229
Total des charges	338 234 014	39 111 577 235	39 101 577 235	39 091 577 235	39 081 577 235
Résultat courant avant impôt	13 132 386	22 354 662 765	22 364 662 765	22 374 662 765	22 384 662 765
Seuil de rentabilité	312 975 348	908 759 764	881 666 836	854 573 907	827 480 978
Excédent / Insuffisance	38 391 052	60 557 480 236	60 584 573 164	60 611 666 093	60 638 759 022
Point mort (jours)	214 jours	5 jours	5 jours	5 jours	5 jours

Le point mort économique de l'activité est de 5 jours à partir de l'exercice 2024. Ce qui signifie que 5 jours de production permettent de couvrir la totalité des frais de fonctionnement.

05/2024 à 12/2028

### Évolution du seuil de rentabilité

## Seuil de rentabilité



05/2024 à 12/2028

### BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT

### Évolution du besoin en fonds de roulement :

Besoin en fonds de roulement	Initial	2024	2025	2026	2027	2028
Stocks de matières		26 994 880	3 231 125 333	3 231 125 333	3 231 125 333	3 231 125 333
Créances clients		276 408 274	6 044 180 262	6 044 180 262	6 044 180 262	6 044 180 262
Autres créances		18 600	61 999	61 999	61 999	61 999
Besoins d'exploitation (Total)		303 421 754	9 275 367 594	9 275 367 594	9 275 367 594	9 275 367 594
Total des besoins		303 421 754	9 275 367 594	9 275 367 594	9 275 367 594	9 275 367 594
Dettes fournisseurs		50 746 635	4 134 380 617	3 814 213 833	3 814 063 893	3 814 063 893
Dettes fiscales et sociales		16 159 937	294 962 496	343 801 497	343 801 487	343 801 487
Ressources d'exploitation (Total)		66 906 572	4 429 343 113	4 158 015 330	4 157 865 380	4 157 865 380
Autres ressources (Total)		21 690 000				
Total des ressources		88 596 572	4 429 343 113	4 158 015 330	4 157 865 380	4 157 865 380
Variation du B.F.R.		214 825 182	4 631 199 299	271 327 783	149 950	
Besoin en fonds de roulement		214 825 182	4 846 024 481	5 117 352 264	5 117 502 214	5 117 502 214

## PLAN DE FINANCEMENT

## Le plan de financement sur la période :

Plan de financement	Initial	2024	2025	2026	2027	2028
Immobilisations		550 000 000				
Variation du B.F.R.		214 825 182	4 631 199 299	271 327 783	149 950	
Remboursements de comptes courants			200 000 000	200 000 000	200 000 000	195 000 000
Total des besoins		764 825 182	4 831 199 299	471 327 783	200 149 950	195 000 000
Apports en capital	250 000 000	250 000 000				
Apports en comptes courants	795 000 000	795 000 000				
Capacité d'autofinancement		28 299 053	22 400 162 765	22 410 162 765	22 420 162 765	22 430 162 765
Total des ressources	1 045 000 000	1 073 299 053	22 400 162 765	22 410 162 765	22 420 162 765	22 430 162 765
Variation de trésorerie	1 045 000 000	308 473 871	17 568 963 466	21 938 834 982	22 220 012 815	22 235 162 765
Solde de trésorerie	1 045 000 000	308 473 871	17 877 437 337	39 816 272 319	62 036 285 134	84 271 447 899

05/2024 à 12/2028

## ETAT DE TRESORERIE

### L'évolution du solde de trésorerie :

Etat de trésorerie	Initial	2024	2025	2026	2027	2028
Fonds de roulement	1 045 000 000	523 299 053	22 723 461 818	44 933 624 583	67 153 787 348	89 388 950 113
Besoin en fonds de roulement		214 825 182	4 846 024 481	5 117 352 264	5 117 502 214	5 117 502 214
Solde de trésorerie	1 045 000 000	308 473 871	17 877 437 337	39 816 272 319	62 036 285 134	84 271 447 899

05/2024 à 12/2028

## **BILAN PREVISIONNEL**

## Le bilan prévisionnel de la période :

Bilan	31/12/2024	31/12/2025	31/12/2026	31/12/2027	31/12/2028
Immobilisations	550 000 000	550 000 000	550 000 000	550 000 000	550 000 000
- Amortissements, Provisions	15 166 667	60 666 667	106 166 667	151 666 667	197 166 667
Immobilisations nettes	534 833 333	489 333 333	443 833 333	398 333 333	352 833 333
Stocks, Encours de production	26 994 880	3 231 125 333	3 231 125 333	3 231 125 333	3 231 125 333
Créances clients	276 408 274	6 044 180 262	6 044 180 262	6 044 180 262	6 044 180 262
Autres créances	18 600	61 999	61 999	61 999	61 999
Disponibilités	308 473 871	17 877 437 337	39 816 272 319	62 036 285 134	84 271 447 899
Actif circulant	611 895 625	27 152 804 931	49 091 639 913	71 311 652 728	93 546 815 493
Total de l'actif	1 146 728 958	27 642 138 264	49 535 473 246	71 709 986 061	93 899 648 826
Capital social	250 000 000	250 000 000	250 000 000	250 000 000	250 000 000
Réserves, Report à nouveau		13 132 386	22 367 795 151	44 732 457 916	67 107 120 681
Résultat de l'exercice	13 132 386	22 354 662 765	22 364 662 765	22 374 662 765	22 384 662 765
Capitaux propres	263 132 386	22 617 795 151	44 982 457 916	67 357 120 681	89 741 783 446
Emprunts et dettes assimilés	795 000 000	595 000 000	395 000 000	195 000 000	
Dettes fournisseurs	50 746 635	4 134 380 617	3 814 213 833	3 814 063 893	3 814 063 893
Dettes fiscales et sociales	16 159 937	294 962 496	343 801 497	343 801 487	343 801 487
Dettes sur immobilisations	21 690 000				
Total des dettes	883 596 572	5 024 343 113	4 553 015 330	4 352 865 380	4 157 865 380
Total du passif	1 146 728 958	27 642 138 264	49 535 473 246	71 709 986 061	93 899 648 826

05/2024 à 12/2028

## RATIOS DE STRUCTURE

Ratios de structure	2024	2025	2026	2027	2028	Secteur
Délai des stocks de matières	30 jours	15 jours	30 jours	30 jours	30 jours	
Délai de rotation des stocks	30 jours	15 jours	30 jours	30 jours	30 jours	
Délai des créances clients	160 jours	30 jours	30 jours	30 jours	30 jours	
Délai des dettes fournisseurs	34 jours	30 jours	30 jours	30 jours	30 jours	
Délai BFR en nombre de jours de CA	147 jours	28 jours	30 jours	30 jours	30 jours	
Autonomie financière à long terme	22,95%	81,82%	90,81%	93,93%	95,57%	
Solvabilité à moyen terme	69,25%	540,42%	1078,22%	1638,27%	2249,88%	
Solvabilité à court terme	66,19%	476,11%	1007,25%	1564,04%	2172,16%	

05/2024 à 12/2028

## Analyse de l'évolution du solde de trésorerie sur la période :

Trésorerie (N	)	Mai	2024	Jun 2024	Jul 2024	Aoû 2	024 5	ep 2024 (	Oct 2024	Nov 2024	Déc 2024	Total
Encaissements		1 04	5 000 000								138 204 078	1 183 204 078
Décaissements		1	7 456 000	656 000	706 00	0	706 000	534 283 500	21 378 982	239 813 869	59 729 856	874 730 207
Solde précédent				1 027 544 000	1 026 888 00	0 1026	182 000 1	025 476 000	491 192 500	469 813 518	229 999 649	
Variation de la trésorerie		1 02	7 544 000	-656 000	-706 00	- 0	706 000	-534 283 500	-21 378 982	-239 813 869	78 474 222	
Solde de trésorerie		1 02	7 544 000	1 026 888 000	1 026 182 00	0 1 025	476 000	491 192 500	469 813 518	229 999 649	308 473 871	
Encours clients										138 204 078	276 408 274	
Encours fournisseurs			50 000	100 000	100 00	0	100 000	3 197 600	1 997 600	24 057 587	50 746 635	
Trésorerie (N+1)	Jan 2025	Fév 2025	Mar 2025	Avr 2025	Mai 2025	Jun 2025	Jul 2025	Aoû 2025	Sep 2025	Oct 2025	Nov 2025	Déc 2025
Encaissements	276 408 274	6 044 180 267	6 044 180 26	7 6 044 180 267	6 044 180 267	6 044 180 26 <sup>-</sup>	7 6 044 180 26	67 6 044 180 267	6 044 180 267	6 044 180 267	6 044 180 267	6 044 180 267
Décaissements	95 472 292	4 444 066 676	4 446 884 97	9 4 637 072 579	4 478 223 179	4 446 872 57	9 4 437 072 57	9 4 438 472 579	4 446 872 579	4 437 072 579	4 438 472 579	4 446 872 556
Solde précédent	308 473 871	489 409 853	2 089 523 44	4 3 686 818 732	5 093 926 420	6 659 883 50	8 8 257 191 19	9 864 298 884	11 470 006 572	13 067 314 260	14 674 421 948	16 280 129 636
Variation de la trésorerie	180 935 982	1 600 113 591	1 597 295 28	8 1 407 107 688	1 565 957 088	1 597 307 68	3 1 607 107 68	88 1 605 707 688	1 597 307 688	1 607 107 688	1 605 707 688	1 597 307 711
Solde de trésorerie	489 409 853	2 089 523 444	3 686 818 73	2 5 093 926 420	6 659 883 508	8 257 191 19	5 9 864 298 88	34 11 470 006 572	13 067 314 260	14 674 421 948	16 280 129 636	17 877 437 347
Encours clients	6 044 180 267	6 044 180 267	6 044 180 26	7 6 044 180 267	6 044 180 267	6 044 180 26	7 6 044 180 26	6 044 180 267	6 044 180 267	6 044 180 267	6 044 180 267	6 044 180 262
Encours fournisseurs	4 128 524 171	4 128 823 574	4 128 823 57	4 4 128 824 294	4 128 823 574	4 128 823 57	4 4 128 823 57	<sup>7</sup> 4 4 128 823 574	4 128 823 574	4 128 823 574	4 128 823 574	4 134 380 617

Trésorerie (N+2)	Jan 2026	Fév 2026	Mar 2026	Avr 2026	Mai 2026	Jun 2026	Jul 2026	Aoû 2026	Sep 2026	Oct 2026	Nov 2026	Déc 2026
Encaissements	6 044 180 262	6 044 180 267	6 044 180 267	6 044 180 267	6 044 180 267	6 044 180 267	6 044 180 267	6 044 180 267	6 044 180 267	6 044 180 267	6 044 180 267	6 044 180 267
Décaissements	4 441 781 930	4 171 854 155	4 180 254 156	4 170 454 155	4 401 604 755	4 180 254 155	4 170 454 155	4 171 854 155	4 180 254 155	4 170 454 155	4 171 854 155	4 180 254 132
Solde précédent	17 877 437 347	19 479 835 679	21 352 161 791	23 216 087 902	25 089 814 014	26 732 389 526	28 596 315 638	30 470 041 750	32 342 367 862	34 206 293 974	36 080 020 086	37 952 346 198
Variation de la trésorerie	1 602 398 332	1 872 326 112	1 863 926 111	1 873 726 112	1 642 575 512	1 863 926 112	1 873 726 112	1 872 326 112	1 863 926 112	1 873 726 112	1 872 326 112	1 863 926 135
Solde de trésorerie	19 479 835 679	21 352 161 791	23 216 087 902	25 089 814 014	26 732 389 526	28 596 315 638	30 470 041 750	32 342 367 862	34 206 293 974	36 080 020 086	37 952 346 198	39 816 272 333
Encours clients	6 044 180 267	6 044 180 267	6 044 180 267	6 044 180 267	6 044 180 267	6 044 180 267	6 044 180 267	6 044 180 267	6 044 180 267	6 044 180 267	6 044 180 267	6 044 180 262
Encours fournisseurs	3 814 213 833	3 814 213 833	3 814 213 833	3 814 214 553	3 814 213 833	3 814 213 833	3 814 213 833	3 814 213 833	3 814 213 833	3 814 213 833	3 814 213 833	3 814 213 833



Entreprendre à vos côtés

2 bis rue de Villiers 92300 Levallois-Perret www.rodecconseils.com