BUSINESS PLAN

Jus Tropiques du Zou SARL

Prévisionnel sur 5 ans — 2026 à 2030

EXEMPLE — entreprise et chiffres fictifs, présentés pour illustrer un dossier réalisé avec Innovactive360°

Chiffres clés	
Chiffre d'affaires 2025 (réalisé)	162 000 000 FCFA
Chiffre d'affaires année 1	196 000 000 FCFA
Chiffre d'affaires année 5	336 650 000 FCFA
Résultat net année 1	11 316 323 FCFA
Résultat net année 5	40 637 495 FCFA
Trésorerie au plus bas	11 071 510 FCFA

Sommaire

Présentation du projet **3**

Tableau 1 — Activité passée et prévisions 6

Tableau 2 — Compte de résultat prévisionnel 7

Tableau 3 — Plan de financement 8

Tableau 4 — Bilan prévisionnel — actif 9

Tableau 5 — Bilan prévisionnel — passif 10

Tableau 6 — Besoin en fonds de roulement 11

Tableau 7 — Indicateurs 12

Tableau 8 — Scénarios — hypothèses retenues 13

Tableau 9 — Scénarios — résultats comparés 14

Tableau 10 — Valorisation indicative 15

Tableau 11 — Trésorerie mensuelle (une page par année) 16

Présentation du projet

Dénomination	Jus Tropiques du Zou SARL
Date de création	01/03/2019

1. Synthèse du projet

1.1 Résumé exécutif

Jus Tropiques du Zou SARL transforme depuis 2019 des fruits locaux (ananas, mangue, bissap) en jus pasteurisés vendus en bouteilles dans les supermarchés, stations-service, hôtels et chez les grossistes du sud et du centre du Bénin. L'entreprise a réalisé 162 millions FCFA de chiffre d'affaires en 2025 (+17 % par an depuis 2023) avec un bénéfice net de 12,4 millions FCFA, et travaille aujourd'hui à pleine capacité : environ 15 % des commandes de la saison 2025 n'ont pas pu être servies.

Le projet consiste à installer une ligne de pasteurisation et d'embouteillage de 6 000 bouteilles par heure, à aménager la salle de production et à acquérir un camion frigorifique, pour un investissement total de 77 millions FCFA hors taxes. Il est financé par un prêt bancaire de 50 millions FCFA sur 5 ans, une augmentation de capital de 23 millions FCFA et la trésorerie de l'entreprise. Il porte le chiffre d'affaires à 247 millions FCFA en 2027 et 337 millions FCFA en 2030, avec une capacité de remboursement supérieure à 2 fois les échéances chaque année.

1.2 Modèle économique

L'entreprise achète les fruits frais directement auprès de 140 producteurs et de deux coopératives du plateau d'Allada et du Zou, les transforme dans son unité de Bohicon et vend ses jus à des revendeurs (supermarchés, stations-service, grossistes) et à des clients professionnels (hôtels, restaurants, cantines d'entreprise). Les revendeurs paient à 30 jours, les autres clients comptant. Le prix de vente hors taxes est de 350 FCFA pour le jus d'ananas 33 cl, 250 FCFA pour le bissap 33 cl et 1 000 FCFA pour le nectar de mangue 1 L.

2. L'offre de l'entreprise

2.1 Produits et services

Trois références composent l'offre : un jus d'ananas pur sans sucre ajouté (33 cl), un bissap au gingembre (33 cl) et un nectar de mangue (1 L, format familial). Tous les produits sont pasteurisés, se conservent neuf mois sans réfrigération avant ouverture et portent un étiquetage conforme aux exigences sanitaires nationales.

2.2 Avantages concurrentiels

Approvisionnement sécurisé par des contrats annuels avec les producteurs (prix et volumes garantis), qualité constante grâce à un laboratoire de contrôle interne, distribution assurée par l'entreprise elle-même (trois camions de livraison en 2026), et une marque connue dans le centre du pays depuis six ans. Les jus importés concurrents sont vendus 30 à 50 % plus cher.

3. Le marché

3.1 Clientèle cible

Clientèle urbaine des villes de Cotonou, Abomey-Calavi, Porto-Novo, Bohicon et Parakou : ménages des classes moyennes, salariés et élèves, qui achètent en supermarché, en station-service et en boutique de

quartier. Clientèle professionnelle : 85 hôtels et restaurants, 12 cantines d'entreprise et 4 grossistes qui revendent vers le nord du pays et le Togo.

3.2 Concurrence

Deux transformateurs locaux de taille comparable (gammes plus réduites, distribution limitée à Cotonou), des productions artisanales vendues sans pasteurisation ni étiquetage, et des jus importés d'Europe et de Côte d'Ivoire vendus entre 500 et 700 FCFA la bouteille de 33 cl.

3.3 Taille et évolution du marché

La consommation de jus conditionnés progresse avec l'urbanisation et le développement de la grande distribution. Les commandes non servies en 2025 (environ 25 millions FCFA) et les demandes de référencement de deux nouvelles enseignes de supermarchés suffisent à absorber une grande partie de la capacité supplémentaire dès 2026.

4. Stratégie commerciale

4.1 Positionnement et prix

Produit local de qualité, au prix d'un produit de grande consommation : 20 à 40 % moins cher que les jus importés, légèrement au-dessus des productions artisanales. Hausse de prix limitée à 3 % en 2028 et 2 % en 2030.

4.2 Canaux de vente et communication

Vente directe par cinq commerciaux à partir de 2027 (contre trois aujourd'hui), livraison par la flotte de l'entreprise, dégustations en magasin et présence aux salons professionnels et aux foires régionales, réseaux sociaux.

4.3 Objectifs commerciaux

Être référencé dans 120 points de vente en 2027 (75 aujourd'hui) et ouvrir le marché de Parakou et du nord du Bénin à partir de 2028.

5. Équipe et organisation

5.1 Équipe dirigeante

La gérante, ingénieure agroalimentaire, a dirigé pendant huit ans la production d'une brasserie avant de créer l'entreprise en 2019. Elle est entourée d'un responsable de production et qualité (technicien supérieur en industries alimentaires, 10 ans d'expérience) et d'une comptable. Un responsable logistique sera recruté en 2028.

5.2 Historique de l'entreprise

Création en 2019 avec une presse manuelle et deux salariés. Première ligne semi-automatique installée en 2021, financée en partie par un prêt bancaire remboursé sans incident. Prêt d'équipement de 2023 en cours de remboursement (12 millions FCFA restants). 18 salariés fin 2025.

5.3 Recrutements prévus

Cinq opérateurs dès l'installation de la nouvelle ligne (2026), deux commerciaux en 2027, une deuxième équipe de quatre opérateurs, un responsable logistique et un commercial grands comptes en 2028, deux opérateurs en 2029. Effectif total : 36 personnes en 2029.

5.4 Organisation de la production / du service

Production en une équipe de 8 heures six jours sur sept, puis en deux équipes à partir de 2028. Les fruits sont réceptionnés, triés et transformés le jour même ; la pasteurisation et l'embouteillage sont automatisés sur la nouvelle ligne.

5.5 Moyens techniques et locaux

Unité de production de 600 m² louée à Bohicon (bail de 9 ans), salle de production rénovée en 2026, laboratoire de contrôle qualité, dépôt de stockage à Cotonou, trois camions de livraison dont un frigorifique.

6. Risques et perspectives

6.1 Principaux risques et mesures prévues

Hausse du prix des fruits ou mauvaise récolte : contrats annuels avec les producteurs et diversification des fruits sur trois saisons. Panne de la nouvelle ligne : contrat de maintenance avec le fournisseur et maintien de l'ancienne ligne en secours. Retard de montée en charge commerciale : le scénario « ventes " 1 5% » reste bénéficiaire dès 2027 et la trésorerie reste positive tous les mois. Concurrence des jus importés : écart de prix durable de 20 à 40 %.

6.2 Calendrier du projet

Janvier 2026 : augmentation de capital de 23 millions FCFA. Février 2026 : déblocage du prêt et travaux de la salle de production. Mars 2026 : installation et mise en service de la ligne. Juin 2026 : livraison du camion frigorifique. 2027 : recrutement de deux commerciaux et référencement dans deux nouvelles enseignes.

6.3 Vision à trois à cinq ans

Devenir à l'horizon 2030 le premier transformateur de jus de fruits du Bénin en volume, avec une gamme élargie (jus de baobab, formats 25 cl pour les cantines scolaires) et de premières ventes régulières au Togo et au Niger.

6.4 Objectifs de croissance

Chiffre d'affaires de 336 millions FCFA en 2030, soit plus du double de 2025, avec un excédent brut d'exploitation supérieur à 20 % du chiffre d'affaires et 36 emplois.

Tableau 1 — Activité passée et prévisions

	2023 (réalisé)	2024 (réalisé)	2025 (réalisé)	2026 (prévision)	2027 (prévision)	2028 (prévision)	2029 (prévision)	2030 (prévision)
Chiffre d'affaires HT	118 000 000 FCFA	139 000 000 FCFA	162 000 000 FCFA	196 000 000 FCFA	247 000 000 FCFA	284 960 000 FCFA	307 900 000 FCFA	336 650 000 FCFA
Croissance du chiffre d'affaires	—	17,8 %	16,5 %	21 %	26 %	15,4 %	8,1 %	9,3 %
Excédent brut d'exploitation	17 700 000 FCFA	22 500 000 FCFA	28 000 000 FCFA	35 613 840 FCFA	53 993 655 FCFA	57 870 005 FCFA	64 043 713 FCFA	75 420 194 FCFA
EBE / chiffre d'affaires	15 %	16,2 %	17,3 %	18,2 %	21,9 %	20,3 %	20,8 %	22,4 %
Résultat net	**6 500 000 FCFA**	**9 400 000 FCFA**	**12 400 000 FCFA**	**11 316 323 FCFA**	**22 686 158 FCFA**	**26 354 640 FCFA**	**31 899 054 FCFA**	**40 637 495 FCFA**
Effectif	14	16	18	26	28	34	36	36

Tableau 2 — Compte de résultat prévisionnel

	Année 1 (2026)	Année 2 (2027)	Année 3 (2028)	Année 4 (2029)	Année 5 (2030)
Chiffre d'affaires HT	196 000 000 FCFA	247 000 000 FCFA	284 960 000 FCFA	307 900 000 FCFA	336 650 000 FCFA
Achats consommés	80 360 000 FCFA	101 270 000 FCFA	116 833 600 FCFA	126 239 000 FCFA	138 026 500 FCFA
Marge brute	**115 640 000 FCFA**	**145 730 000 FCFA**	**168 126 400 FCFA**	**181 661 000 FCFA**	**198 623 500 FCFA**
Services extérieurs	32 500 000 FCFA	38 260 000 FCFA	43 500 000 FCFA	46 650 000 FCFA	50 000 000 FCFA
Valeur ajoutée	**83 140 000 FCFA**	**107 470 000 FCFA**	**124 626 400 FCFA**	**135 011 000 FCFA**	**148 623 500 FCFA**
Subventions d'exploitation	0 FCFA	0 FCFA	0 FCFA	0 FCFA	0 FCFA
Impôts et taxes	2 200 000 FCFA	2 600 000 FCFA	2 900 000 FCFA	3 100 000 FCFA	3 300 000 FCFA
Salaires	38 940 000 FCFA	43 708 200 FCFA	54 859 446 FCFA	58 305 229 FCFA	60 054 386 FCFA
Charges sociales	6 386 160 FCFA	7 168 145 FCFA	8 996 949 FCFA	9 562 058 FCFA	9 848 919 FCFA
Excédent brut d'exploitation	**35 613 840 FCFA**	**53 993 655 FCFA**	**57 870 005 FCFA**	**64 043 713 FCFA**	**75 420 194 FCFA**
Autres charges	0 FCFA	0 FCFA	0 FCFA	0 FCFA	0 FCFA
Dotations aux amortissements	13 925 000 FCFA	16 300 000 FCFA	16 300 000 FCFA	15 633 333 FCFA	15 633 333 FCFA
Résultat d'exploitation	**21 688 840 FCFA**	**37 693 655 FCFA**	**41 570 005 FCFA**	**48 410 380 FCFA**	**59 786 861 FCFA**
Charges financières	5 522 664 FCFA	5 284 858 FCFA	3 920 519 FCFA	2 840 303 FCFA	1 733 297 FCFA
Charges exceptionnelles	0 FCFA	0 FCFA	0 FCFA	0 FCFA	0 FCFA
Résultat avant impôt	**16 166 176 FCFA**	**32 408 797 FCFA**	**37 649 486 FCFA**	**45 570 077 FCFA**	**58 053 564 FCFA**
Impôt sur les bénéfices	4 849 853 FCFA	9 722 639 FCFA	11 294 846 FCFA	13 671 023 FCFA	17 416 069 FCFA
Résultat net	**11 316 323 FCFA**	**22 686 158 FCFA**	**26 354 640 FCFA**	**31 899 054 FCFA**	**40 637 495 FCFA**
Capacité d'autofinancement	**25 241 323 FCFA**	**38 986 158 FCFA**	**42 654 640 FCFA**	**47 532 387 FCFA**	**56 270 828 FCFA**

Tableau 3 — Plan de financement

	Année 1 (2026)	Année 2 (2027)	Année 3 (2028)	Année 4 (2029)	Année 5 (2030)
Investissements	77 000 000 FCFA	0 FCFA	0 FCFA	0 FCFA	0 FCFA
Variation du BFR	6 635 203 FCFA	-714 553 FCFA	2 100 549 FCFA	-155 999 FCFA	-973 032 FCFA
Remboursements d'emprunts	7 463 206 FCFA	14 558 065 FCFA	13 249 983 FCFA	11 657 777 FCFA	12 814 783 FCFA
Total besoins	**91 098 408 FCFA**	**13 843 512 FCFA**	**15 350 532 FCFA**	**11 501 778 FCFA**	**11 841 751 FCFA**
Capacité d'autofinancement	25 241 323 FCFA	38 986 158 FCFA	42 654 640 FCFA	47 532 387 FCFA	56 270 828 FCFA
Apports en capital	23 000 000 FCFA	0 FCFA	0 FCFA	0 FCFA	0 FCFA
Comptes courants	0 FCFA	0 FCFA	0 FCFA	0 FCFA	0 FCFA
Subventions d'investissement	0 FCFA	0 FCFA	0 FCFA	0 FCFA	0 FCFA
Emprunts	50 000 000 FCFA	0 FCFA	0 FCFA	0 FCFA	0 FCFA
Total ressources	**98 241 323 FCFA**	**38 986 158 FCFA**	**42 654 640 FCFA**	**47 532 387 FCFA**	**56 270 828 FCFA**
Variation de trésorerie	**7 142 915 FCFA**	**25 142 646 FCFA**	**27 304 108 FCFA**	**36 030 609 FCFA**	**44 429 077 FCFA**
Trésorerie fin d'année	**28 142 915 FCFA**	**53 285 561 FCFA**	**80 589 669 FCFA**	**116 620 279 FCFA**	**161 049 356 FCFA**

Tableau 4 — Bilan prévisionnel — actif

	Ouverture (début 2026)	Année 1 (2026)	Année 2 (2027)	Année 3 (2028)	Année 4 (2029)	Année 5 (2030)
Investissements (valeur d'achat)	72 000 000 FCFA	149 000 000 FCFA	149 000 000 FCFA	149 000 000 FCFA	149 000 000 FCFA	149 000 000 FCFA
Amortissements cumulés	-34 000 000 FCFA	-47 925 000 FCFA	-64 225 000 FCFA	-80 525 000 FCFA	-96 158 333 FCFA	-111 791 667 FCFA
Investissements nets	**38 000 000 FCFA**	**101 075 000 FCFA**	**84 775 000 FCFA**	**68 475 000 FCFA**	**52 841 667 FCFA**	**37 208 333 FCFA**
Stocks	9 500 000 FCFA	8 928 889 FCFA	11 252 222 FCFA	12 981 511 FCFA	14 026 556 FCFA	15 336 278 FCFA
Créances clients	14 000 000 FCFA	19 273 333 FCFA	24 288 333 FCFA	28 021 067 FCFA	30 276 833 FCFA	33 103 917 FCFA
Crédit de TVA	0 FCFA	0 FCFA	0 FCFA	0 FCFA	0 FCFA	0 FCFA
Trésorerie	21 000 000 FCFA	28 142 915 FCFA	53 285 561 FCFA	80 589 669 FCFA	116 620 279 FCFA	161 049 356 FCFA
Total actif	**82 500 000 FCFA**	**157 420 137 FCFA**	**173 601 116 FCFA**	**190 067 247 FCFA**	**213 765 334 FCFA**	**246 697 884 FCFA**

Tableau 5 — Bilan prévisionnel — passif

	Ouverture (début 2026)	Année 1 (2026)	Année 2 (2027)	Année 3 (2028)	Année 4 (2029)	Année 5 (2030)
Capital et apports	10 000 000 FCFA	33 000 000 FCFA	33 000 000 FCFA	33 000 000 FCFA	33 000 000 FCFA	33 000 000 FCFA
Subventions d'investissement	0 FCFA	0 FCFA	0 FCFA	0 FCFA	0 FCFA	0 FCFA
Réserves et report à nouveau	40 300 000 FCFA	40 300 000 FCFA	51 616 323 FCFA	74 302 481 FCFA	100 657 122 FCFA	132 556 175 FCFA
Résultat de l'exercice	0 FCFA	11 316 323 FCFA	22 686 158 FCFA	26 354 640 FCFA	31 899 054 FCFA	40 637 495 FCFA
Capitaux propres	**50 300 000 FCFA**	**84 616 323 FCFA**	**107 302 481 FCFA**	**133 657 122 FCFA**	**165 556 175 FCFA**	**206 193 670 FCFA**
Emprunts bancaires	12 000 000 FCFA	54 536 794 FCFA	39 978 729 FCFA	26 728 746 FCFA	15 070 969 FCFA	2 256 186 FCFA
Comptes courants d'associés	5 000 000 FCFA	5 000 000 FCFA	5 000 000 FCFA	5 000 000 FCFA	5 000 000 FCFA	5 000 000 FCFA
Dettes fournisseurs	11 000 000 FCFA	7 902 067 FCFA	9 958 217 FCFA	11 488 637 FCFA	12 413 502 FCFA	13 572 606 FCFA
Dettes fiscales et sociales	4 200 000 FCFA	5 364 953 FCFA	11 361 689 FCFA	13 192 742 FCFA	15 724 688 FCFA	19 675 422 FCFA
Découvert bancaire	0 FCFA	0 FCFA	0 FCFA	0 FCFA	0 FCFA	0 FCFA
Total passif	**82 500 000 FCFA**	**157 420 137 FCFA**	**173 601 116 FCFA**	**190 067 247 FCFA**	**213 765 334 FCFA**	**246 697 884 FCFA**

Tableau 6 — Besoin en fonds de roulement

	Année 1 (2026)	Année 2 (2027)	Année 3 (2028)	Année 4 (2029)	Année 5 (2030)
Stocks	8 928 889 FCFA	11 252 222 FCFA	12 981 511 FCFA	14 026 556 FCFA	15 336 278 FCFA
Créances clients	19 273 333 FCFA	24 288 333 FCFA	28 021 067 FCFA	30 276 833 FCFA	33 103 917 FCFA
Crédit de TVA	0 FCFA	0 FCFA	0 FCFA	0 FCFA	0 FCFA
Besoins (actif circulant)	**28 202 222 FCFA**	**35 540 556 FCFA**	**41 002 578 FCFA**	**44 303 389 FCFA**	**48 440 194 FCFA**
Dettes fournisseurs	7 902 067 FCFA	9 958 217 FCFA	11 488 637 FCFA	12 413 502 FCFA	13 572 606 FCFA
Dettes fiscales (TVA, impôt)	5 364 953 FCFA	11 361 689 FCFA	13 192 742 FCFA	15 724 688 FCFA	19 675 422 FCFA
Ressources (dettes d'exploitation)	**13 267 019 FCFA**	**21 319 906 FCFA**	**24 681 379 FCFA**	**28 138 190 FCFA**	**33 248 028 FCFA**
Besoin en fonds de roulement	**14 935 203 FCFA**	**14 220 650 FCFA**	**16 321 199 FCFA**	**16 165 199 FCFA**	**15 192 167 FCFA**
Variation du BFR	6 635 203 FCFA	-714 553 FCFA	2 100 549 FCFA	-155 999 FCFA	-973 032 FCFA
BFR en jours de chiffre d'affaires	27 j	21 j	21 j	19 j	16 j
BFR / chiffre d'affaires	7,6 %	5,8 %	5,7 %	5,3 %	4,5 %

Tableau 7 — Indicateurs

	Année 1 (2026)	Année 2 (2027)	Année 3 (2028)	Année 4 (2029)	Année 5 (2030)
Seuil de rentabilité	168 599 702 FCFA	192 069 835 FCFA	221 147 312 FCFA	230 662 582 FCFA	238 254 128 FCFA
Taux de marge brute	59 %	59 %	59 %	59 %	59 %
EBE / CA	18,2 %	21,9 %	20,3 %	20,8 %	22,4 %
Résultat net / CA	5,8 %	9,2 %	9,2 %	10,4 %	12,1 %
Autonomie financière	53,8 %	61,8 %	70,3 %	77,4 %	83,6 %
Trésorerie au plus bas	11 071 510 FCFA	29 153 909 FCFA	52 549 193 FCFA	83 543 339 FCFA	120 230 663 FCFA

Tableau 8 — Scénarios — hypothèses retenues

	Pessimiste	Réaliste (plan retenu)	Optimiste	Scénario personnalisé
Prix de vente	0 %	0 %	5 %	0 %
Quantités vendues	-20 %	0 %	15 %	-15 %
Coût des achats	5 %	0 %	0 %	3 %
Frais de fonctionnement	10 %	0 %	0 %	0 %
Salaires	0 %	0 %	0 %	0 %

Tableau 9 — Scénarios — résultats comparés

	Pessimiste	Réaliste (plan retenu)	Optimiste	Scénario personnalisé
Chiffre d'affaires année 1	156 800 000 FCFA	196 000 000 FCFA	236 670 000 FCFA	166 600 000 FCFA
Chiffre d'affaires année 5	269 320 000 FCFA	336 650 000 FCFA	406 504 875 FCFA	286 152 500 FCFA
EBE année 1	5 801 440 FCFA	35 613 840 FCFA	59 609 140 FCFA	16 218 660 FCFA
Résultat net année 1	-13 706 224 FCFA	11 316 323 FCFA	28 113 033 FCFA	-3 229 004 FCFA
Résultat net année 5	7 392 804 FCFA	40 637 495 FCFA	69 487 558 FCFA	17 318 254 FCFA
Résultat net cumulé	**-17 488 244 FCFA**	**132 893 670 FCFA**	**250 514 346 FCFA**	**37 821 961 FCFA**
Trésorerie au plus bas	-11 153 091 FCFA	11 071 510 FCFA	20 642 495 FCFA	2 938 120 FCFA
Trésorerie fin année 5	**-596 343 FCFA**	**161 049 356 FCFA**	**284 417 536 FCFA**	**60 669 153 FCFA**

Tableau 10 — Valorisation indicative

	Année 1 (2026)	Année 2 (2027)	Année 3 (2028)	Année 4 (2029)	Année 5 (2030)
Flux de trésorerie disponible	-58 393 880 FCFA	39 700 711 FCFA	40 554 091 FCFA	47 688 386 FCFA	57 243 861 FCFA
Flux actualisé	**-49 486 339 FCFA**	**28 512 433 FCFA**	**24 682 472 FCFA**	**24 597 139 FCFA**	**25 021 819 FCFA**

Synthèse	
Valeur des titres — flux de trésorerie actualisés	**383 937 185 FCFA**
Valeur des titres — multiple d'EBE (× 4)	**460 473 948 FCFA**
Valeur patrimoniale (capitaux propres fin année 5)	**206 193 670 FCFA**
Valeur terminale actualisée	**171 816 491 FCFA**
Taux d'actualisation	**18 %**
Croissance après le plan	**3 %**

Tableau 11 — Trésorerie mensuelle — année 1

	Janv.	Févr.	Mars	Avr.	Mai	Juin	Juil.	Août	Sept.	Oct.	Nov.	Déc.
Encaissements clients	14 000 000 FCFA	19 273 333 FCFA	19 273 333 FCFA	19 273 333 FCFA	19 273 333 FCFA	19 273 333 FCFA	19 273 333 FCFA	19 273 333 FCFA	19 273 333 FCFA	19 273 333 FCFA	19 273 333 FCFA	19 273 333 FCFA
Apports et subventions	23 000 000 FCFA	0 FCFA	0 FCFA	0 FCFA	0 FCFA	0 FCFA	0 FCFA	0 FCFA	0 FCFA	0 FCFA	0 FCFA	0 FCFA
Emprunts	0 FCFA	50 000 000 FCFA	0 FCFA	0 FCFA	0 FCFA	0 FCFA	0 FCFA	0 FCFA	0 FCFA	0 FCFA	0 FCFA	0 FCFA
Total encaissements	**37 000 000 FCFA**	**69 273 333 FCFA**	**19 273 333 FCFA**	**19 273 333 FCFA**	**19 273 333 FCFA**	**19 273 333 FCFA**	**19 273 333 FCFA**	**19 273 333 FCFA**	**19 273 333 FCFA**	**19 273 333 FCFA**	**19 273 333 FCFA**	**19 273 333 FCFA**
Fournisseurs	11 000 000 FCFA	7 228 156 FCFA	7 902 067 FCFA	7 902 067 FCFA	7 902 067 FCFA	7 902 067 FCFA	7 902 067 FCFA	7 902 067 FCFA	7 902 067 FCFA	7 902 067 FCFA	7 902 067 FCFA	7 902 067 FCFA
Frais de fonctionnement	3 402 167 FCFA	3 402 167 FCFA	3 402 167 FCFA	3 402 167 FCFA	3 402 167 FCFA	3 402 167 FCFA	3 402 167 FCFA	3 402 167 FCFA	3 402 167 FCFA	3 402 167 FCFA	3 402 167 FCFA	3 402 167 FCFA
Salaires et charges	3 777 180 FCFA	3 777 180 FCFA	3 777 180 FCFA	3 777 180 FCFA	3 777 180 FCFA	3 777 180 FCFA	3 777 180 FCFA	3 777 180 FCFA	3 777 180 FCFA	3 777 180 FCFA	3 777 180 FCFA	3 777 180 FCFA
Investissements	2 360 000 FCFA	10 620 000 FCFA	56 640 000 FCFA	0 FCFA	0 FCFA	21 240 000 FCFA	0 FCFA	0 FCFA	0 FCFA	0 FCFA	0 FCFA	0 FCFA
TVA et impôts	4 200 000 FCFA	1 016 900 FCFA	0 FCFA	0 FCFA	0 FCFA	0 FCFA	0 FCFA	0 FCFA	0 FCFA	0 FCFA	0 FCFA	0 FCFA
Échéances d'emprunts	453 737 FCFA	453 737 FCFA	849 570 FCFA	849 570 FCFA	849 570 FCFA	849 570 FCFA	849 570 FCFA	849 570 FCFA	1 595 244 FCFA	1 595 244 FCFA	1 595 244 FCFA	1 595 244 FCFA
Total décaissements	**25 193 084 FCFA**	**26 498 139 FCFA**	**72 570 984 FCFA**	**15 930 984 FCFA**	**15 930 984 FCFA**	**37 170 984 FCFA**	**15 930 984 FCFA**	**15 930 984 FCFA**	**16 676 657 FCFA**	**16 676 657 FCFA**	**16 676 657 FCFA**	**16 676 657 FCFA**
Trésorerie fin de mois	**32 806 916 FCFA**	**75 582 111 FCFA**	**22 284 460 FCFA**	**25 626 810 FCFA**	**28 969 160 FCFA**	**11 071 510 FCFA**	**14 413 859 FCFA**	**17 756 209 FCFA**	**20 352 885 FCFA**	**22 949 562 FCFA**	**25 546 238 FCFA**	**28 142 915 FCFA**

Tableau 11 — Trésorerie mensuelle — année 2

	Janv.	Févr.	Mars	Avr.	Mai	Juin	Juil.	Août	Sept.	Oct.	Nov.	Déc.
Encaissements clients	19 273 333 FCFA	24 288 333 FCFA	24 288 333 FCFA	24 288 333 FCFA	24 288 333 FCFA	24 288 333 FCFA	24 288 333 FCFA	24 288 333 FCFA	24 288 333 FCFA	24 288 333 FCFA	24 288 333 FCFA	24 288 333 FCFA
Apports et subventions	0 FCFA	0 FCFA	0 FCFA	0 FCFA	0 FCFA	0 FCFA	0 FCFA	0 FCFA	0 FCFA	0 FCFA	0 FCFA	0 FCFA
Emprunts	0 FCFA	0 FCFA	0 FCFA	0 FCFA	0 FCFA	0 FCFA	0 FCFA	0 FCFA	0 FCFA	0 FCFA	0 FCFA	0 FCFA
Total encaissements	**19 273 333 FCFA**	**24 288 333 FCFA**	**24 288 333 FCFA**	**24 288 333 FCFA**	**24 288 333 FCFA**	**24 288 333 FCFA**	**24 288 333 FCFA**	**24 288 333 FCFA**	**24 288 333 FCFA**	**24 288 333 FCFA**	**24 288 333 FCFA**	**24 288 333 FCFA**
Fournisseurs	7 902 067 FCFA	12 699 750 FCFA	9 958 217 FCFA	9 958 217 FCFA	9 958 217 FCFA	9 958 217 FCFA	9 958 217 FCFA	9 958 217 FCFA	9 958 217 FCFA	9 958 217 FCFA	9 958 217 FCFA	9 958 217 FCFA
Frais de fonctionnement	4 010 233 FCFA	4 010 233 FCFA	4 010 233 FCFA	4 010 233 FCFA	4 010 233 FCFA	4 010 233 FCFA	4 010 233 FCFA	4 010 233 FCFA	4 010 233 FCFA	4 010 233 FCFA	4 010 233 FCFA	4 010 233 FCFA
Salaires et charges	4 239 695 FCFA	4 239 695 FCFA	4 239 695 FCFA	4 239 695 FCFA	4 239 695 FCFA	4 239 695 FCFA	4 239 695 FCFA	4 239 695 FCFA	4 239 695 FCFA	4 239 695 FCFA	4 239 695 FCFA	4 239 695 FCFA
Investissements	0 FCFA	0 FCFA	0 FCFA	0 FCFA	0 FCFA	0 FCFA	0 FCFA	0 FCFA	0 FCFA	0 FCFA	0 FCFA	0 FCFA
TVA et impôts	515 100 FCFA	1 220 850 FCFA	1 639 050 FCFA	6 488 903 FCFA	1 639 050 FCFA	1 639 050 FCFA	1 639 050 FCFA	1 639 050 FCFA	1 639 050 FCFA	1 639 050 FCFA	1 639 050 FCFA	1 639 050 FCFA
Échéances d'emprunts	1 595 244 FCFA	1 595 244 FCFA	1 595 244 FCFA	1 595 244 FCFA	1 595 244 FCFA	1 595 244 FCFA	1 595 244 FCFA	1 595 244 FCFA	1 595 244 FCFA	1 595 244 FCFA	1 595 244 FCFA	1 595 244 FCFA
Total décaissements	**18 262 339 FCFA**	**23 765 772 FCFA**	**21 442 439 FCFA**	**26 292 292 FCFA**	**21 442 439 FCFA**	**21 442 439 FCFA**	**21 442 439 FCFA**	**21 442 439 FCFA**	**21 442 439 FCFA**	**21 442 439 FCFA**	**21 442 439 FCFA**	**21 442 439 FCFA**
Trésorerie fin de mois	**29 153 909 FCFA**	**29 676 470 FCFA**	**32 522 364 FCFA**	**30 518 406 FCFA**	**33 364 300 FCFA**	**36 210 195 FCFA**	**39 056 089 FCFA**	**41 901 983 FCFA**	**44 747 878 FCFA**	**47 593 772 FCFA**	**50 439 666 FCFA**	**53 285 561 FCFA**

Tableau 11 — Trésorerie mensuelle — année 3

	Janv.	Févr.	Mars	Avr.	Mai	Juin	Juil.	Août	Sept.	Oct.	Nov.	Déc.
Encaissements clients	24 288 333 FCFA	28 021 067 FCFA	28 021 067 FCFA	28 021 067 FCFA	28 021 067 FCFA	28 021 067 FCFA	28 021 067 FCFA	28 021 067 FCFA	28 021 067 FCFA	28 021 067 FCFA	28 021 067 FCFA	28 021 067 FCFA
Apports et subventions	0 FCFA	0 FCFA	0 FCFA	0 FCFA	0 FCFA	0 FCFA	0 FCFA	0 FCFA	0 FCFA	0 FCFA	0 FCFA	0 FCFA
Emprunts	0 FCFA	0 FCFA	0 FCFA	0 FCFA	0 FCFA	0 FCFA	0 FCFA	0 FCFA	0 FCFA	0 FCFA	0 FCFA	0 FCFA
Total encaissements	**24 288 333 FCFA**	**28 021 067 FCFA**	**28 021 067 FCFA**	**28 021 067 FCFA**	**28 021 067 FCFA**	**28 021 067 FCFA**	**28 021 067 FCFA**	**28 021 067 FCFA**	**28 021 067 FCFA**	**28 021 067 FCFA**	**28 021 067 FCFA**	**28 021 067 FCFA**
Fournisseurs	9 958 217 FCFA	13 529 198 FCFA	11 488 637 FCFA	11 488 637 FCFA	11 488 637 FCFA	11 488 637 FCFA	11 488 637 FCFA	11 488 637 FCFA	11 488 637 FCFA	11 488 637 FCFA	11 488 637 FCFA	11 488 637 FCFA
Frais de fonctionnement	4 553 167 FCFA	4 553 167 FCFA	4 553 167 FCFA	4 553 167 FCFA	4 553 167 FCFA	4 553 167 FCFA	4 553 167 FCFA	4 553 167 FCFA	4 553 167 FCFA	4 553 167 FCFA	4 553 167 FCFA	4 553 167 FCFA
Salaires et charges	5 321 366 FCFA	5 321 366 FCFA	5 321 366 FCFA	5 321 366 FCFA	5 321 366 FCFA	5 321 366 FCFA	5 321 366 FCFA	5 321 366 FCFA	5 321 366 FCFA	5 321 366 FCFA	5 321 366 FCFA	5 321 366 FCFA
Investissements	0 FCFA	0 FCFA	0 FCFA	0 FCFA	0 FCFA	0 FCFA	0 FCFA	0 FCFA	0 FCFA	0 FCFA	0 FCFA	0 FCFA
TVA et impôts	1 639 050 FCFA	1 586 624 FCFA	1 897 896 FCFA	11 620 535 FCFA	1 897 896 FCFA	1 897 896 FCFA	1 897 896 FCFA	1 897 896 FCFA	1 897 896 FCFA	1 897 896 FCFA	1 897 896 FCFA	1 897 896 FCFA
Échéances d'emprunts	1 595 244 FCFA	1 595 244 FCFA	1 595 244 FCFA	1 595 244 FCFA	1 595 244 FCFA	1 595 244 FCFA	1 141 507 FCFA	1 141 507 FCFA	1 141 507 FCFA	1 141 507 FCFA	1 141 507 FCFA	1 141 507 FCFA
Total décaissements	**23 067 043 FCFA**	**26 585 599 FCFA**	**24 856 310 FCFA**	**34 578 949 FCFA**	**24 856 310 FCFA**	**24 856 310 FCFA**	**24 402 573 FCFA**	**24 402 573 FCFA**	**24 402 573 FCFA**	**24 402 573 FCFA**	**24 402 573 FCFA**	**24 402 573 FCFA**
Trésorerie fin de mois	**54 506 851 FCFA**	**55 942 319 FCFA**	**59 107 076 FCFA**	**52 549 193 FCFA**	**55 713 950 FCFA**	**58 878 707 FCFA**	**62 497 201 FCFA**	**66 115 694 FCFA**	**69 734 188 FCFA**	**73 352 682 FCFA**	**76 971 175 FCFA**	**80 589 669 FCFA**

Tableau 11 — Trésorerie mensuelle — année 4

	Janv.	Févr.	Mars	Avr.	Mai	Juin	Juil.	Août	Sept.	Oct.	Nov.	Déc.
Encaissements clients	28 021 067 FCFA	30 276 833 FCFA	30 276 833 FCFA	30 276 833 FCFA	30 276 833 FCFA	30 276 833 FCFA	30 276 833 FCFA	30 276 833 FCFA	30 276 833 FCFA	30 276 833 FCFA	30 276 833 FCFA	30 276 833 FCFA
Apports et subventions	0 FCFA	0 FCFA	0 FCFA	0 FCFA	0 FCFA	0 FCFA	0 FCFA	0 FCFA	0 FCFA	0 FCFA	0 FCFA	0 FCFA
Emprunts	0 FCFA	0 FCFA	0 FCFA	0 FCFA	0 FCFA	0 FCFA	0 FCFA	0 FCFA	0 FCFA	0 FCFA	0 FCFA	0 FCFA
Total encaissements	**28 021 067 FCFA**	**30 276 833 FCFA**	**30 276 833 FCFA**	**30 276 833 FCFA**	**30 276 833 FCFA**	**30 276 833 FCFA**	**30 276 833 FCFA**	**30 276 833 FCFA**	**30 276 833 FCFA**	**30 276 833 FCFA**	**30 276 833 FCFA**	**30 276 833 FCFA**
Fournisseurs	11 488 637 FCFA	13 646 654 FCFA	12 413 502 FCFA	12 413 502 FCFA	12 413 502 FCFA	12 413 502 FCFA	12 413 502 FCFA	12 413 502 FCFA	12 413 502 FCFA	12 413 502 FCFA	12 413 502 FCFA	12 413 502 FCFA
Frais de fonctionnement	4 883 750 FCFA	4 883 750 FCFA	4 883 750 FCFA	4 883 750 FCFA	4 883 750 FCFA	4 883 750 FCFA	4 883 750 FCFA	4 883 750 FCFA	4 883 750 FCFA	4 883 750 FCFA	4 883 750 FCFA	4 883 750 FCFA
Salaires et charges	5 655 607 FCFA	5 655 607 FCFA	5 655 607 FCFA	5 655 607 FCFA	5 655 607 FCFA	5 655 607 FCFA	5 655 607 FCFA	5 655 607 FCFA	5 655 607 FCFA	5 655 607 FCFA	5 655 607 FCFA	5 655 607 FCFA
Investissements	0 FCFA	0 FCFA	0 FCFA	0 FCFA	0 FCFA	0 FCFA	0 FCFA	0 FCFA	0 FCFA	0 FCFA	0 FCFA	0 FCFA
TVA et impôts	1 897 896 FCFA	1 865 557 FCFA	2 053 665 FCFA	13 348 511 FCFA	2 053 665 FCFA	2 053 665 FCFA	2 053 665 FCFA	2 053 665 FCFA	2 053 665 FCFA	2 053 665 FCFA	2 053 665 FCFA	2 053 665 FCFA
Échéances d'emprunts	1 141 507 FCFA	1 141 507 FCFA	1 141 507 FCFA	1 141 507 FCFA	1 141 507 FCFA	1 141 507 FCFA	1 141 507 FCFA	1 141 507 FCFA	1 141 507 FCFA	1 141 507 FCFA	1 141 507 FCFA	1 141 507 FCFA
Total décaissements	**25 067 397 FCFA**	**27 193 075 FCFA**	**26 148 031 FCFA**	**37 442 876 FCFA**	**26 148 031 FCFA**	**26 148 031 FCFA**	**26 148 031 FCFA**	**26 148 031 FCFA**	**26 148 031 FCFA**	**26 148 031 FCFA**	**26 148 031 FCFA**	**26 148 031 FCFA**
Trésorerie fin de mois	**83 543 339 FCFA**	**86 627 097 FCFA**	**90 755 900 FCFA**	**83 589 857 FCFA**	**87 718 659 FCFA**	**91 847 462 FCFA**	**95 976 265 FCFA**	**100 105 068 FCFA**	**104 233 870 FCFA**	**108 362 673 FCFA**	**112 491 476 FCFA**	**116 620 279 FCFA**

Tableau 11 — Trésorerie mensuelle — année 5

	Janv.	Févr.	Mars	Avr.	Mai	Juin	Juil.	Août	Sept.	Oct.	Nov.	Déc.
Encaissements clients	30 276 833 FCFA	33 103 917 FCFA	33 103 917 FCFA	33 103 917 FCFA	33 103 917 FCFA	33 103 917 FCFA	33 103 917 FCFA	33 103 917 FCFA	33 103 917 FCFA	33 103 917 FCFA	33 103 917 FCFA	33 103 917 FCFA
Apports et subventions	0 FCFA	0 FCFA	0 FCFA	0 FCFA	0 FCFA	0 FCFA	0 FCFA	0 FCFA	0 FCFA	0 FCFA	0 FCFA	0 FCFA
Emprunts	0 FCFA	0 FCFA	0 FCFA	0 FCFA	0 FCFA	0 FCFA	0 FCFA	0 FCFA	0 FCFA	0 FCFA	0 FCFA	0 FCFA
Total encaissements	**30 276 833 FCFA**	**33 103 917 FCFA**	**33 103 917 FCFA**	**33 103 917 FCFA**	**33 103 917 FCFA**	**33 103 917 FCFA**	**33 103 917 FCFA**	**33 103 917 FCFA**	**33 103 917 FCFA**	**33 103 917 FCFA**	**33 103 917 FCFA**	**33 103 917 FCFA**
Fournisseurs	12 413 502 FCFA	15 118 078 FCFA	13 572 606 FCFA	13 572 606 FCFA	13 572 606 FCFA	13 572 606 FCFA	13 572 606 FCFA	13 572 606 FCFA	13 572 606 FCFA	13 572 606 FCFA	13 572 606 FCFA	13 572 606 FCFA
Frais de fonctionnement	5 232 500 FCFA	5 232 500 FCFA	5 232 500 FCFA	5 232 500 FCFA	5 232 500 FCFA	5 232 500 FCFA	5 232 500 FCFA	5 232 500 FCFA	5 232 500 FCFA	5 232 500 FCFA	5 232 500 FCFA	5 232 500 FCFA
Salaires et charges	5 825 275 FCFA	5 825 275 FCFA	5 825 275 FCFA	5 825 275 FCFA	5 825 275 FCFA	5 825 275 FCFA	5 825 275 FCFA	5 825 275 FCFA	5 825 275 FCFA	5 825 275 FCFA	5 825 275 FCFA	5 825 275 FCFA
Investissements	0 FCFA	0 FCFA	0 FCFA	0 FCFA	0 FCFA	0 FCFA	0 FCFA	0 FCFA	0 FCFA	0 FCFA	0 FCFA	0 FCFA
TVA et impôts	2 053 665 FCFA	2 023 603 FCFA	2 259 353 FCFA	15 930 376 FCFA	2 259 353 FCFA	2 259 353 FCFA	2 259 353 FCFA	2 259 353 FCFA	2 259 353 FCFA	2 259 353 FCFA	2 259 353 FCFA	2 259 353 FCFA
Échéances d'emprunts	1 141 507 FCFA	1 141 507 FCFA	1 141 507 FCFA	1 141 507 FCFA	1 141 507 FCFA	1 141 507 FCFA	1 141 507 FCFA	1 141 507 FCFA	1 141 507 FCFA	1 141 507 FCFA	1 141 507 FCFA	1 141 507 FCFA
Total décaissements	**26 666 449 FCFA**	**29 340 963 FCFA**	**28 031 240 FCFA**	**41 702 263 FCFA**	**28 031 240 FCFA**	**28 031 240 FCFA**	**28 031 240 FCFA**	**28 031 240 FCFA**	**28 031 240 FCFA**	**28 031 240 FCFA**	**28 031 240 FCFA**	**28 031 240 FCFA**
Trésorerie fin de mois	**120 230 663 FCFA**	**123 993 617 FCFA**	**129 066 293 FCFA**	**120 467 946 FCFA**	**125 540 623 FCFA**	**130 613 299 FCFA**	**135 685 975 FCFA**	**140 758 651 FCFA**	**145 831 327 FCFA**	**150 904 004 FCFA**	**155 976 680 FCFA**	**161 049 356 FCFA**