

DËGGAL

Analyse financière consolidée

Scénario de base 36 mois et financement du pilote Dakar

STATUT DU DOCUMENT

Version consolidée du 13 juillet 2026. Ce document remplace intégralement l'ancien scénario financier qui affichait un bénéfice de 230 000 FCFA au mois 2 et de 1 775 000 FCFA au mois 3.

Projet en pré-pilote. Les revenus sont hypothétiques. Aucun chiffre présenté ici ne constitue un revenu acquis, une promesse de rendement ou une valorisation de Dëggal.

Version	Périmètre	Source de référence
13 juillet 2026	Juillet 2026 à juin 2029	Modèle financier 36 mois de la data room

Décision attendue

Financer et encadrer un pilote contrôlé, puis décider de la suite à partir de preuves d'usage, de paiement, de coût et de qualité.

1. Lecture à retenir

CONCLUSION

Le scénario de base reste déficitaire pendant la phase de construction. Le premier EBITDA mensuel positif apparaît en février 2028, uniquement si les hypothèses commerciales et opérationnelles se réalisent.

Période	Revenu hypothétique	Coût consolidé	EBITDA
Mois 1 - juillet 2026	425 000 FCFA	2 451 500 FCFA	-2 026 500 FCFA
Mois 2 - août 2026	598 091 FCFA	1 900 000 FCFA	-1 301 909 FCFA
Mois 3 - septembre 2026	770 182 FCFA	2 165 000 FCFA	-1 394 818 FCFA

Source : onglet Modele_36_Mois du fichier 11_Deggall_Modele_Financier_36_Mois_FR.xlsx. Les valeurs sont arrondies au FCFA le plus proche.

Ce que le modèle dit réellement

Dëggal est, à ce stade, une activité de vérification terrain assistée par logiciel. Le revenu du mois 1 dépend à environ 94 % de 50 nouvelles visites supposées payantes à 8 000 FCFA. Aucun partenaire payant n'étant encore démontré, ce revenu doit rester une hypothèse à tester.

Le modèle ne devient pas positif parce que 250 profils sont créés. Il devient positif seulement si des partenaires utilisent les profils, commandent des visites, paient et répètent leurs commandes.

RÈGLE DE DÉCISION

Le nombre de profils collectés ne suffit pas à déclencher une phase suivante. La preuve attendue est une utilisation réelle par un acheteur, accompagnée d'un paiement, d'un bon de commande ou d'un contrat.

2. Réconciliation du financement du pilote

Deux niveaux de coût doivent être distingués. Leur confusion créait l'impression d'une marge de sécurité plus grande qu'elle ne l'est dans le scénario consolidé.

Niveau	Montant	Lecture
Budget direct minimum	2 161 500 FCFA	3 agents terrain, 1 responsable et postes opérationnels minimums
Coût mois 1 consolidé	2 451 500 FCFA	4 agents, contrôle qualité et données renforcés, avec transport recalibré
Financement recherché	2 500 000 FCFA	Enveloppe destinée uniquement au pilote contrôlé
Écart vs budget minimum	338 500 FCFA	Écart théorique, avant chargement complet du mois 1
Écart vs coût consolidé	48 500 FCFA	Marge réelle avant revenus hypothétiques dans le scénario de base

Origine de l'écart de 290 000 FCFA

Ajustement	Variation
Un agent terrain supplémentaire	+175 000 FCFA
Téléphone et données renforcés	+40 000 FCFA
Contrôle qualité explicite	+125 000 FCFA
Transport recalibré	-50 000 FCFA
Écart total	+290 000 FCFA

PRÉSENTATION RECOMMANDÉE

Le financement de 2,5 millions FCFA couvre le coût consolidé du premier mois avec une marge de 48 500 FCFA avant revenus hypothétiques. Toute extension doit dépendre de jalons contractuels et opérationnels.

3. Hypothèses de revenu à tester

Ligne	Hypothèse tarifaire	Preuve exigée
Accès mensuel partenaire	25 000 FCFA	Abonnement payé ou contrat signé
Dossier additionnel	500 FCFA	Usage réel au-delà du volume inclus
Utilisateur additionnel	5 000 FCFA / mois	Compte activé et payé
Nouvelle visite demandée	8 000 FCFA	Commande explicite, visite réalisée et encaissée
Consultation ponctuelle	À partir de 15 000 FCFA	Demande facturée et livrée
Accès à un marché précis	À partir de 50 000 FCFA / mois	Périmètre, durée et utilisateurs contractuels

Ces prix sont des hypothèses pilotes. Ils doivent être expliqués simplement, testés auprès d'acheteurs sénégalais et révisés à partir des coûts observés.

Sensibilité commerciale

Au mois 1, 400 000 FCFA sur 425 000 FCFA de revenus supposés proviennent des nouvelles visites. Si ces 50 visites ne sont pas commandées et payées, le revenu du mois 1 tombe à 25 000 FCFA et la perte augmente d'autant.

PRIORITÉ DU PILOTE

Tester d'abord un cas d'usage acheteur précis sur 30 à 50 profils. Passer à 100 puis 250 profils uniquement si le partenaire utilise les dossiers et confirme leur utilité.

4. Besoin de trésorerie et point mort

Indicateur	Scénario de base
Premier EBITDA mensuel positif	Février 2028
Besoin cumulé maximal avant financement	Environ 30,1 millions FCFA
Retour de la trésorerie cumulée au-dessus de zéro	Mars 2029
Horizon du modèle	Juillet 2026 à juin 2029

Le besoin de 2,5 millions FCFA ne finance donc pas une entreprise autonome. Il achète une première preuve de marché et doit être traité comme un budget d'expérimentation potentiellement perdu.

Conditions avant une phase suivante

Preuve	Seuil de lecture
Païement	Au moins un paiement encaissé, bon de commande ou contrat
Usage	Profils effectivement consultés dans un processus partenaire réel
Qualité	Contrôle généralement sous 24 h et reprises inférieures à environ 15 %
Économie unitaire	Coût complet connu et marge contributive positive sur les visites payantes
Répétition	Renouvellement, deuxième commande ou extension documentée
Données	Consentement traçable, retrait testé et aucun incident critique

5. Contrôle de version et sources

SOURCE UNIQUE

Le fichier 11_Deggall_Modele_Financier_36_Mois_FR.xlsx de la data room est la source de référence pour le scénario consolidé. Le site et la présente analyse doivent reprendre ses valeurs arrondies.

Élément	Statut au 13 juillet 2026
Ancien scénario positif M2 / M3	Retiré et remplacé
Analyse financière publique	Version consolidée, alignée sur le modèle 36 mois
Page d'accueil	Pertes M1 à M3 et point mort février 2028
Data room	Modèle 36 mois, business plan et présente analyse consolidée

Limites

Le modèle n'est pas audité. Les hypothèses de prix, de volumes, de productivité terrain, de conversion et de dépenses devront être remplacées progressivement par des données réelles. Les sujets juridiques, fiscaux, de protection des données et de propriété intellectuelle nécessitent une validation professionnelle au Sénégal.

Décision financière recommandée

Oui pour financer et encadrer un pilote contrôlé. Non pour une prise de participation ou le financement d'une phase de croissance tant que les preuves de paiement, d'usage, de répétition et de marge contributive ne sont pas établies.