

eLamp

Entreprise fondée en 2015
S.A.S.
Industrie : SaaS, Data Services

Après avoir acquis ses premiers deals pluriannuels avec de grands comptes, confirmant la présence d'une demande et la valeur ajoutée de la solution pour ses clients, eLamp est en recherche de fonds pour fortement augmenter sa couverture marché

Ressources

Capital : 73 500 €
Engagement des fondateurs : temps plein
7 ETP au 31/08/2018

Stade de développement

Maturité du produit : commercialisation
Contrats 3 ans signés
23 000 € MRR
Entreprise profitable, financée par ses succès commerciaux

Segments de clientèle & canaux

Clientèles grandes entreprises, administrations et ETI
Vente directe prépondérante, vente indirecte en développement fort

Proposition d'investissement

Fonds recherchés : 1.2 M €
Capital requis : 600 000 €
Capital proposé : 18%

Objectif : fonds disponibles au 01/01/2019 (fin Q1 2019 au plus tard)

Cœur de métier

eLamp permet de tirer toute la valeur ajoutée de la donnée sur le capital humain d'une entreprise.

eLamp permet de capturer, structurer et mobiliser la donnée sur les individus et leur rôle dans l'entreprise (compétences, métiers, formations ...), puis de la ventiler dans n'importe quel processus (mobilité, staffing, recrutement, évaluation ...) dans laquelle elle est utile.

L'équipe

- 4 cofondateurs engagés opérationnellement à temps plein
- Cofondateurs : 3 ingénieurs des Mines de Douai et 1 commercial de l'EDHEC
- 3 employés à temps plein
- Les cofondateurs ont au moins créé une entreprise par le passé
- Les cofondateurs ont déjà occupé des positions de gestion générale par le passé ou travaillé avec des cadres dirigeants de grandes entreprises

Compétition

- Marché fragmenté composé de nombreux petits acteurs
- Quelques acteurs de référence installés à l'échelle continentale (Talentsoft, Workday ...) mais n'offrant pas une menace compétitive directe
- Solutions concurrentes de bonne qualité mais non comparables car non-positionnées sur le sujet de la gestion de la donnée

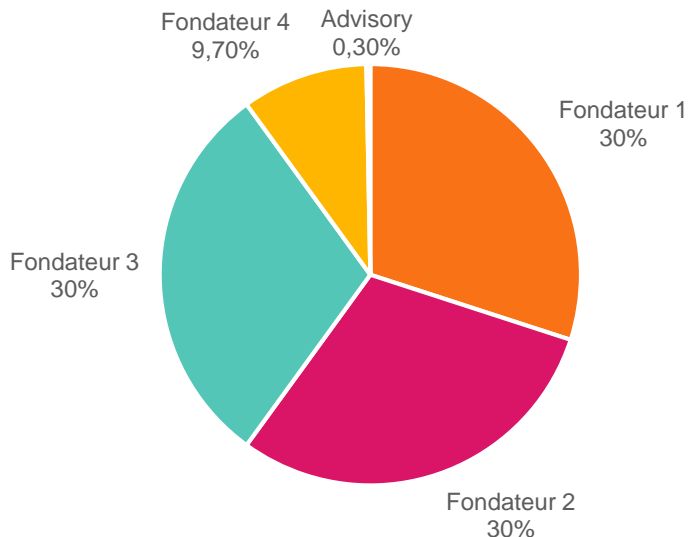
Objectifs stratégiques

- ⊕ Doter l'entreprise de son socle de ressources au niveau commercial, et mettre à échelle la pratique commerciale
- ⊕ Renforcer les équipes produit pour assurer la continuité de la delivery
- ⊕ Renforcer l'acquisition de partenaires, diminuer la proportion d'inside sales dans le revenu et augmenter la proportion d'ARR signé sur l'ACV.
- ⊕ Préparer une série A dans les 24 mois suivant l'acquisition des fonds de la levée (série A à dimensionner et objectifs post-série A à calibrer en fonction des 12 mois suivant la levée)
- ⊕ Atteindre un état à l'équilibre de l'entreprise générateur de cash flow opérationnel positifs en 18 mois

Objectifs performance

- ⊕ 12 mois après la levée : 1 000 000 € d'ARR signé (vs Mois 0 : 280 000 €)
- ⊕ 535 000 € de chiffre d'affaire et 100ème deal signé
- ⊕ Proportion de récurrent dans le revenu au mois 12 : 65% (vs Mois 0 : 50%)
- ⊕ 36 mois après la levée : 3 000 000 € ARR signé
- ⊕ Proportion de récurrent dans le revenu au mois 36 : 80%

Répartition du capital



Chiffres clefs

	FY 2017		FY 2018		FY 2019		FY 2020		FY 2021		FY 2022		FY 2023	
Revenues	162 419 €	100,0	170 918 €	100,0	532 667 €	100,0	1 480 444 €	100,0	2 433 741 €	100,0	3 368 870 €	100,0	4 466 889 €	100,0
Cost of Goods Sold	5 472 €	3,4	7 947 €	4,6	125 176 €	23,5	278 256 €	18,8	368 314 €	15,1	495 959 €	14,7	602 448 €	13,5
Gross margin	156 946 €	96,6	162 971 €	95,4	407 491 €	76,5	1 202 188 €	81,2	2 065 427 €	84,9	2 872 911 €	85,3	3 864 440 €	86,5
Salaries	21 710 €	13,4	117 925 €	69,0	771 171 €	144,8	1 208 741 €	81,6	1 709 924 €	70,3	2 280 337 €	67,7	2 592 675 €	58,0
Other operating expenses	52 964 €	32,6	61 713 €	36,1	83 569 €	15,7	225 708 €	15,2	339 377 €	13,9	422 533 €	12,5	446 625 €	10,0
EBITDA	82 272 €	50,7	-16 666 €	-9,8	-447 249 €	-84,0	-232 261 €	-15,7	16 125 €	0,7	170 041 €	5,0	825 140 €	18,5
CAPEX (3 ans D&A)	2 692 €	1,7	1 227 €	0,7	6 300 €	1,2	23 100 €	1,6	39 000 €	1,6	48 000 €	1,4	51 000 €	1,1
D&A	897 €	0,6	1 306 €	0,8	3 406 €	0,6	10 209 €	0,7	22 800 €	0,9	36 700 €	1,1	46 000 €	1,0
EBIT	81 374 €	50,1	-17 973 €	-10,5	-450 655 €	-84,6	-242 470 €	-16,4	-6 675 €	-0,3	133 341 €	4,0	779 140 €	17,4
Interest	0 €	0,0	0 €	0,0	24 000 €	4,5	24 000 €	1,6	24 000 €	1,0	24 000 €	0,7	24 000 €	0,5
Taxes effective	26 853 €	16,5	-5 931 €	-3,5	-156 636 €	-29,4	-87 935 €	-5,9	-10 123 €	-0,4	36 083 €	1,1	249 196 €	5,6
Deferred	0	0,0	0	0,0	-5 931 €	-1,1	-162 567 €	-11,0	-250 502 €	-10,3	-260 625 €	-7,7	-224 542 €	-5,0
Taxes	26 853 €	16,5	0 €	0,0	0 €	0,0	0 €	0,0	0 €	0,0	0 €	0,0	24 654 €	0,6
Net Profit	54 521 €	33,6	-17 973 €	-10,5	-450 655 €	-84,6	-242 470 €	-16,4	-6 675 €	-0,3	109 341 €	3,2	730 486 €	16,4
Receivables	75 615 €	46,6	151 581 €	88,7	350 667 €	65,8	260 000 €	17,6	180 000 €	7,4	236 667 €	7,0	183 333 €	4,1
Inventory	0	0,0	0	0,0	0	0,0	0	0,0	0	0,0	0	0,0	0	0,0
Payables	5 296 €	3,3	6 171 €	3,6	8 357 €	1,6	22 571 €	1,5	33 938 €	1,4	42 253 €	1,3	44 663 €	1,0
Working Capital	70 319 €	43,3	72 705 €	42,5	342 310 €	64,3	237 429 €	16,0	146 062 €	6,0	194 413 €	5,8	138 671 €	3,1
Change in working capital	0,0		2 386 €	1,4	269 605 €	50,6	-104 881 €	-7,1	-91 367 €	-3,8	48 351 €	1,4	-55 743 €	-1,2
Capital expenditures	2 692 €	1,7	1 227 €	0,7	6 300 €	1,2	23 100 €	1,6	39 000 €	1,6	48 000 €	1,4	51 000 €	1,1
Debt at the end of the year	0 €	0,0	0 €	0,0	600 000 €	112,6	600 000 €	40,5	600 000 €	24,7	600 000 €	17,8	600 000 €	13,4
Change in outstanding debt	0 €	0,0	0 €	0,0	600 000 €	112,6	0 €	0,0	0 €	0,0	0 €	0,0	0 €	0,0
Free cash flow to equity	52 726 €	32,5	-20 279 €	-11,9	-123 154 €	-23,1	-150 480 €	-10,2	68 492 €	2,8	49 690 €	1,5	781 229 €	17,5
Fundraising	73 500 €	45,3	0,0		600 000 €	112,6	0,0		0,0		0,0		0,0	
Free cash flow	126 226 €	77,7	-20 279 €	-11,9	476 846 €	89,5	-150 480 €	-10,2	68 492 €	2,8	49 690 €	1,5	781 229 €	17,5
Opening cash	27501	16,9	153 727 €	89,9	133 447 €	25,1	610 294 €	41,2	459 814 €	18,9	528 306 €	15,7	577 996 €	12,9
Closing cash	153 727 €	94,6	133 447 €	78,1	610 294 €	114,6	459 814 €	31,1	528 306 €	21,7	577 996 €	17,2	1 359 225 €	30,4

Valorisation & Investissement

Valorisation moyenne Pre-Money

2 725 000 €

Hypothèse basse

2 365 000 €

Hypothèse haute

3 100 000 €

Proposition d'investissement & prise de participation

A compléter en OC pour satisfaire le besoin total de 1.2 M €

