

## Mémoire d'information

### Projet TY Happy

Novembre 2016

Exemplaire délivré à **M. Patrick Larhantec**

**Confidentiel**

# AVERTISSEMENT

**Aymeric Stievenart**  
**Associé**

a.stievenart@groupe-rsa.com  
07 86 96 96 99

**RSA CORPORATE FINANCE**  
**11-13, avenue de Friedland**  
**75008 Paris**  
**Tél : +33 1 53 83 90 00**

Rsa Corporate Finance est  
Conseiller en Investissements  
Financiers immatriculé à l'Orias  
sous le numéro 14003296  
(orias.fr), et membre de la CNCIF  
(cncif.org), association agréée  
par l'Autorité des Marchés  
Financiers (AMF).

- Le présent mémorandum est fondé sur des informations fournies par les dirigeants de la société TY Happy.
- La responsabilité de Rsa Corporate Finance, de ses actionnaires, de ses dirigeants et de ses employés, ne saurait être engagée de quelque manière que ce soit, quelles que soient les circonstances, directement ou indirectement, par l'exactitude et/ou l'exhaustivité des informations contenues dans le présent mémorandum.
- **Ce mémorandum est remis à titre confidentiel.** Tous les destinataires du présent document s'engagent à ne pas l'utiliser à d'autres fins que l'évaluation de la transaction proposée, et à ne pas en divulguer son existence ou le contenu à des personnes autres que celles dont la responsabilité est de les assister dans cette évaluation.
- Toute question complémentaire devra être exclusivement adressée à Aymeric Stievenart.

## A propos de Crowe Horwath International

Rsa Corporate Finance est membre indépendant de Crowe Horwath International.  
Crowe Horwath est le 9ème réseau international d'audit, d'expertise comptable et de conseil en France et dans le monde:

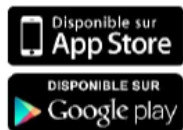
- 3 500 millions US\$ de chiffre d'affaires en 2015 dont 102 millions en France
- +33 200 personnes dont 1 000 en France
- 128 pays
- 205 membres, 750 bureaux dont 70 en France



## Application mobile créée par un artisan pour les artisans !

*«En tant qu'installateur de fermetures pour l'habitation, je constate que les particuliers souhaitent obtenir des dépannages de plus en plus rapidement dans leur habitation. Une idée m'est donc venue : créer une application qui met rapidement en relation les professionnels et les particuliers par système de géolocalisation.»*

Patrick Larhantec, créateur de l'application.



WWW.TYHAPPY.COM

⇒ <https://youtu.be/DKzI5nHfJnw>

# Index

---

- I. Contexte
- II. Déploiement
- III. Fonctionnement
- IV. Historique
- V. Partenaires & Récompenses
- VI. Apparition presse
- VII. Model économique
- VIII. Projections budgétaires
- IX. L'environnement de Ty Happy

# I. Contexte

---



## **Problèmes:**

### **Mauvaise réputation du marché du dépannage à domicile**

8 845 plaintes de consommateurs en 2014 (selon la DGCCRF).

### **Prix élevés lors d'une intervention d'un professionnel**

Environ 60% des entreprises contrôlées possèdent des anomalies de pratiques commerciales: publicités, prix incorrectes et techniques de démarchage à domicile douteuses.

### **Position de faiblesse des clients de par l'urgence ou la méconnaissance de l'intervention**

Manquement important au droit de la consommation.



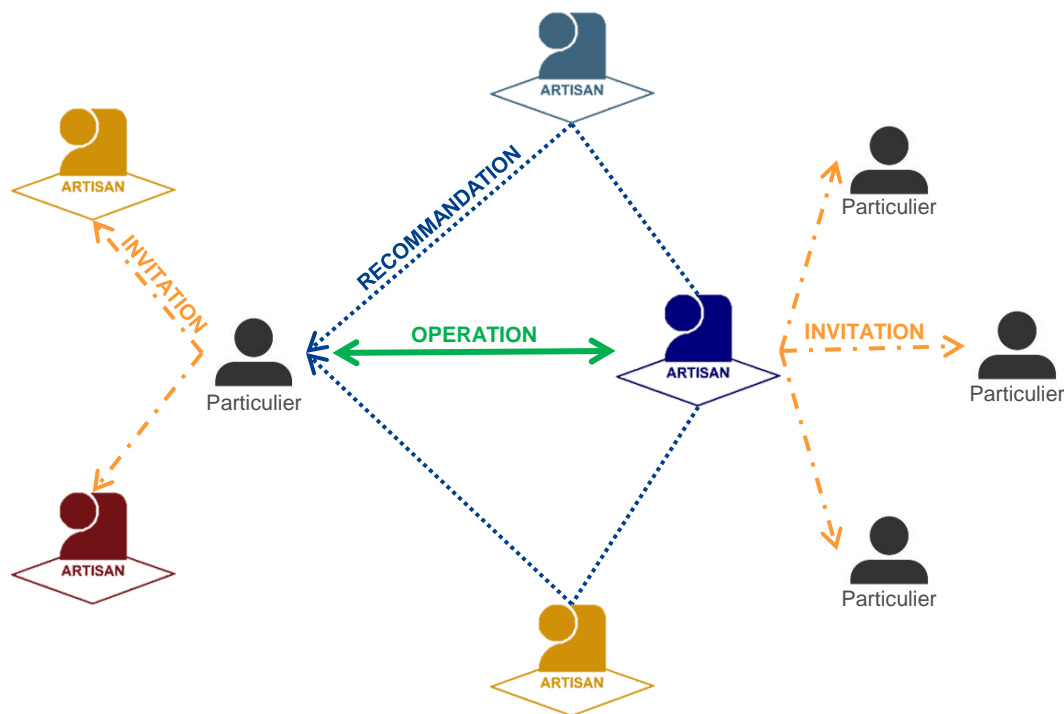
## **Solution:**

Développement d'une application mobile de façon à créer un outil numérique fiable proposant les services de dépanneurs de qualité pour faire face à la recrudescence de sites internet et applications qui ne sont pas rigoureuses dans le choix des professionnels qui l'utilisent.

## II. Déploiement

### Créer des communautés de professionnels dans chaque domaine du bâtiment.

- Chaque artisan spécialisé dans un domaine en particulier, est amené à travailler avec des professionnels spécialisés dans d'autres secteurs d'activités. Ils recommandent en général à leur propre clientèle leurs collaborateurs en cas de besoin. L'artisan intègre, via son profil TY HAPPY, ses collaborateurs appartenant à d'autres spécialités du bâtiment. Il invite également ses clients à télécharger et utiliser l'application lorsqu'ils désirent obtenir un dépannage à domicile.
- De la même manière, chaque particulier utilisateur de TY HAPPY peut inviter les artisans qu'il connaît à intégrer son réseau. Il est alors facile pour cette personne de les contacter en cas de besoin.



Le but étant d'effectuer un maillage rapide et complet du territoire national. De cette façon le déploiement de l'application se fait localement et sur recommandation.

# III. Fonctionnement

## Mode Artisan:

**1**  
Inscription et connexion au compte

**2**  
Possibilité d'ajouter ses clients et collaborateurs

**3**  
Réception des demandes d'intervention

## Mode Particulier:

**1**  
Inscription et connexion au compte

**2**  
Demande d'intervention

**3**  
Recommandation via l'application

## IV. Historique

---

2002

Patrick Larhantec fonde TY BRAZ, une entreprise spécialisée dans l'installation de menuiseries et vérandas.

2014

Il décide de créer un service dédié au SAV et dépannage des menuiseries. Il embauche 3 techniciens spécialisés dans la maintenance de l'habitation.

Juillet  
2015

Il crée l'application mobile TY HAPPY pour rester en contact avec ses clients qui désirent l'intervention de sa société.

Novembre  
2015

Il crée le site internet [www.tyhappy.com](http://www.tyhappy.com) en se basant sur l'application mobile.

Janvier  
2016

Patrick Larhantec décide de donner accès à l'application à tous les corps de métier du bâtiment. TY HAPPY devient donc un outil de mise en relation entre les particuliers et les artisans sur le dépannage à domicile.

Septembre  
2016

Une nouvelle version de l'application permet aux professionnels d'inviter leur clientèle à utiliser l'appli pour leur faire une demande de dépannage et les particuliers peuvent enregistrer leurs artisans dans l'application en cas de besoin.

Fin  
2016

Aujourd'hui, sur 1 000 téléchargements, il y a 600 particuliers inscrits et 200 artisans référencés principalement au sud de la Seine-et-Marne. Les 20% restant n'ont pas créé de compte.



## V. Partenaires & Récompenses

---

- Les Partenaires



- Les Récompenses



*2<sup>e</sup> prix au challenges numériques  
de Seine-et-Marne, 2015*



*Prix stars et métiers pour la  
stratégie globale d'innovation, 2016*

## VI. Apparition Presse

- Magazine « ELLE », Paris



- Journal TV M6 de 19h45, reportage sur le dépannage à domicile



- Journal « La République » de Seine-et-Marne



- Journal « L'éclaireur du Gâtinais »

### La société Ty Braz récompensée par le prix Stars et Métiers Ty Happy au service de l'artisanat



## VII. Equipe Ty Happy

---

- **L'équipe de Ty Happy est constituée de professionnels complémentaires ayant déjà fait leurs preuves dans leur environnement actuel**
  - ⇒ Patrick Larhantec, Président, a créé et développé Ty Braz depuis 2002, société de menuiserie, chiffre d'affaires 2016 : 7 M€, près de Fontainebleau.
  - ⇒ Sandra Larhantec, marketing et communication, a également cette responsabilité au sein de Ty Braz.
  - ⇒ Grégoire Cauvin, responsable développement et partenariat, est Président d'un groupe de fabrication de fenêtres, Oknoplast. Depuis la Bretagne, Oknoplast s'est développé dans une dizaine de pays européens en plus de 20 ans.
  - ⇒ Manuel Llop, développeur de l'application, est spécialisé dans le développement de logiciel et la veille technologique depuis plus de 15 ans, depuis le Pays Basque où il est implantée avec sa société Matsiya.
- **L'implantation géographique des fondateurs de Ty Happy sera un support pour le déploiement de la solution en France.**

## VII. Equipe Ty Happy

---

- **L'équipe de Ty Happy est constituée de professionnels complémentaires ayant déjà fait leurs preuves dans leur environnement actuel**
- ❑ **Patrick Larhantec**
  - Président, a créé et développé Ty Braz depuis 2002, société de menuiserie, chiffre d'affaires 2016 : 7 M€, près de Fontainebleau
- ❑ **Sandra Larhantec**
  - Chargée de marketing et communication, a également cette responsabilité au sein de Ty Braz depuis 3 ans
  - Auparavant : assistante marketing chez Van de Leur, société d'agro-alimentaire aux Pays-Bas durant 7 mois
  - Auparavant : chargée de relation publique chez Creation ADM, agence spécialisée dans le marketing à Manchester pendant 4 mois
- ❑ **Grégoire Cauvin**
  - Responsable du développement et du partenariat, est également Président France depuis 6 ans d'un groupe de fabrication de fenêtres, Oknoplast. Depuis la Bretagne, Oknoplast s'est développé dans une dizaine de pays européens en plus de 20 ans.
  - Auparavant : directeur d'enseigne et de réseau chez Sépalumic, concepteur et distributeur de système de menuiserie en aluminium pendant 7 ans
  - Auparavant : ingénieur commercial chez Nortel Networks, société dans le secteur des télécommunications durant 3 ans
- ❑ **Manuel Llop**
  - Développeur de l'application, est spécialisé dans le développement de logiciel et la veille technologique depuis plus de 15 ans, depuis le Pays Basque où il est implantée avec sa société Matsiya.
- **L'implantation géographique des fondateurs de Ty Happy sera un support pour le déploiement de la solution en France.**

# VIII. Model économique

## ■ Situation actuelle et hypothèses de déploiement :

- ⇒ L'application est opérationnelle. Sur 1 000 téléchargements, 200 artisans et 600 particuliers ont créé un compte, le solde ne créant pas de compte. 80% des artisans ont été référencés par les démarches principalement en Seine-et-Marne.
- ⇒ Il y a actuellement quelques mises en relation hebdomadaires confirmant l'intérêt de l'application.
- ⇒ Le paiement des abonnements débutera à l'été 2017 auprès des artisans. Seuls les artisans paient un abonnement mensuel de 10 €, prélevés. Les particuliers ont un accès gratuit.
- ⇒ Développement de la solution pour des groupes qui paieront une licence mensuelle de 200€.
- ⇒ Enfin à partir de 2018, un service de paiement en ligne sera proposé sur lequel une commission de 1% sera prélevée. Nous estimons que 3% des comptes particuliers demanderont une intervention, pour un prix moyen de 300 €.

## ■ Investissement réalisé et nécessaire au déploiement :

- ⇒ Aujourd'hui, l'investissement par autofinancement pour créer et rendre opérationnelle l'application et promouvoir la solution Ty Happy représente 130 K€.
- ⇒ Ty Happy a notamment réalisé un film pour promouvoir sa solution : <https://youtu.be/DKzI5nHfJnw>
- ⇒ Le besoin en financement complémentaire prévu est de 300 K€ :
  - ⇒ Charges de personnel, loyer et frais généraux = 50 K€
    - Référencement d'artisans spécifiques
    - Suivi des mises en relation
    - Animation des réseaux sociaux
  - ⇒ Communication (digital, media et supports) = 250 K€, de la capacité d'investissement en communication dépendra la réussite du lancement de Ty Happy

## VII. Model économique : hypothèses chiffrées

en €	Hypothèse 2016	Janvier	Février	Mars	Avril	Mai	Juin	Juillet	Aout	Septembre	Octobre	Novembre	Décembre	31/12/2016
Nombre de téléchargements		0	0	0	0	0	0	0	0	1 000	1 200	1 500	2 000	5 700
Comptes particuliers		0	0	0	0	0	0	0	0	600	720	900	1 200	3 420
Comptes artisans		0	0	0	0	0	0	0	0	200	240	300	400	1 140
Comptes : Grands comptes		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1	2	3
Nombre de dépannages		0	0	0	0	0	0	0	0	18	22	27	36	103
CA engendré par les dépannages		0	0	0	0	0	0	0	0	5 400	6 480	8 100	10 800	30 780
CA engendré par les paiements		0	0	0	0	0	0	0	0	54	65	81	108	308

en €	Hypothèse 2017	Janvier	Février	Mars	Avril	Mai	Juin	Juillet	Aout	Septembre	Octobre	Novembre	Décembre	31/12/2017
Nombre de téléchargements		2 500	3 500	5 000	6 500	8 000	9 500	11 000	12 500	14 000	15 500	17 000	20 000	125 000
Comptes particuliers		1 500	2 100	3 000	3 900	4 800	5 700	6 600	7 500	8 400	9 300	10 200	12 000	75 000
Comptes artisans		500	700	1 000	1 300	1 600	1 900	2 200	2 500	2 800	3 100	3 400	4 000	25 000
Comptes : Grands comptes		3	5	8	10	15	20	25	30	35	45	50	60	306
Nombre de dépannages		45	63	90	117	144	171	198	225	252	279	306	360	2 250
CA engendré par les dépannages		13 500	18 900	27 000	35 100	43 200	51 300	59 400	67 500	75 600	83 700	91 800	108 000	675 000
CA engendré par les paiements		135	189	270	351	432	513	594	675	756	837	918	1 080	6 750

en €	Hypothèse 2018	Janvier	Février	Mars	Avril	Mai	Juin	Juillet	Aout	Septembre	Octobre	Novembre	Décembre	31/12/2018
Nombre de téléchargements		25 000	35 000	45 000	55 000	65 000	75 000	85 000	95 000	105 000	115 000	125 000	150 000	975 000
Comptes particuliers		15 000	21 000	27 000	33 000	39 000	45 000	51 000	57 000	63 000	69 000	75 000	90 000	585 000
Comptes artisans		5 000	7 000	9 000	11 000	13 000	15 000	17 000	19 000	21 000	22 000	23 000	25 000	187 000
Comptes : Grands comptes		70	80	90	100	110	120	130	150	170	180	200	220	1 620
Nombre de dépannages		450	630	810	990	1 170	1 350	1 530	1 710	1 890	2 070	2 250	2 700	17 550
CA engendré par les dépannages		135 000	189 000	243 000	297 000	351 000	405 000	459 000	513 000	567 000	621 000	675 000	810 000	5 265 000
CA engendré par les paiements		1 350	1 890	2 430	2 970	3 510	4 050	4 590	5 130	5 670	6 210	6 750	8 100	52 650

# IX. Projections budgétaires

en €	CDR 2016	Janvier	Février	Mars	Avril	Mai	Juin	Juillet	Aout	Septembre	Octobre	Novembre	Décembre	31/12/2016
Chiffre d'affaires		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Frais Généraux		0	0	0	0	0	0	0	9 969	0	600	600	600	11 769
Sous-traitance informatique		0	0	0	0	0	0	0	9 969	0	0	0	0	9 969
Locations		0	0	0	0	0	0	0	0	0	450	450	450	1 350
Frais de télécommunication		0	0	0	0	0	0	0	0	0	50	50	50	150
Frais de gestion		0	0	0	0	0	0	0	0	0	100	100	100	300
Communication		0	0	0	0	0	0	0	0	0	5 000	5 000	5 000	15 000
Charges de personnel		0	0	0	0	0	0	0	0	0	1 500	1 500	1 500	4 500
Résultat d'exploitation		0	0	0	0	0	0	0	-9 969	0	-7 100	-7 100	-7 100	-31 269
Cumul		0	0	0	0	0	0	0	-9 969	-9 969	-17 069	-24 169	-31 269	
en €	CDR 2017	Janvier	Février	Mars	Avril	Mai	Juin	Juillet	Aout	Septembre	Octobre	Novembre	Décembre	31/12/2017
Chiffre d'affaires		0	0	0	0	0	0	22 000	31 000	35 000	40 000	44 000	52 000	224 000
CA abonnements		0	0	0	0	0	0	22 000	25 000	28 000	31 000	34 000	40 000	180 000
CA licence groupe		0	0	0	0	0	0	0	6 000	7 000	9 000	10 000	12 000	44 000
Frais Généraux		900	900	10 900	900	1 200	1 200	1 200	11 200	1 200	1 200	1 200	1 200	33 200
Sous-traitance informatique		0	0	10 000	0	0	0	0	10 000	0	0	0	0	20 000
Locations		450	450	450	450	450	450	450	450	450	450	450	450	5 400
Honoraires avocat		0	0	0	0	300	300	300	300	300	300	300	300	2 400
Frais de télécommunication		50	50	50	50	50	50	50	50	50	50	50	50	600
Frais de gestion		400	400	400	400	400	400	400	400	400	400	400	400	4 800
Communication		5 000	5 000	5 000	5 000	10 000	10 000	10 000	0	15 000	15 000	15 000	15 000	110 000
Charges de personnel		1 500	1 500	1 500	1 500	1 500	1 500	1 500	1 500	4 500	4 500	4 500	4 500	30 000
Résultat d'exploitation		-7 400	-7 400	-17 400	-7 400	-12 700	-12 700	9 300	18 300	14 300	19 300	23 300	31 300	50 800
Cumul		-7 400	-14 800	-32 200	-39 600	-52 300	-65 000	-55 700	-37 400	-23 100	-3 800	19 500	50 800	
en €	CDR 2018	Janvier	Février	Mars	Avril	Mai	Juin	Juillet	Aout	Septembre	Octobre	Novembre	Décembre	31/12/2018
Chiffre d'affaires		65 350	87 890	110 430	132 970	155 510	178 050	200 590	225 130	249 670	262 210	276 750	302 100	2 246 650
CA abonnements		50 000	70 000	90 000	110 000	130 000	150 000	170 000	190 000	210 000	220 000	230 000	250 000	1 870 000
CA licence groupe		14 000	16 000	18 000	20 000	22 000	24 000	26 000	30 000	34 000	36 000	40 000	44 000	324 000
CA paiement net		1 350	1 890	2 430	2 970	3 510	4 050	4 590	5 130	5 670	6 210	6 750	8 100	52 650
Frais Généraux		3 750	3 750	48 750	3 750	3 750	3 750	3 750	3 750	3 750	3 750	3 750	3 750	90 000
Sous-traitance informatique		0	0	45 000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	45 000
Locations		1 200	1 200	1 200	1 200	1 200	1 200	1 200	1 200	1 200	1 200	1 200	1 200	14 400
Honoraires avocat		1 000	1 000	1 000	1 000	1 000	1 000	1 000	1 000	1 000	1 000	1 000	1 000	12 000
Frais de télécommunication		50	50	50	50	50	50	50	50	50	50	50	50	600
Frais de gestion		1 500	1 500	1 500	1 500	1 500	1 500	1 500	1 500	1 500	1 500	1 500	1 500	18 000
Communication		50 000	50 000	50 000	50 000	65 000	75 000	85 000	95 000	105 000	110 000	115 000	125 000	975 000
Charges de personnel		12 000	12 000	12 000	12 000	15 551	17 805	20 059	22 513	24 967	26 221	27 675	30 210	233 001
Résultat d'exploitation		-400	22 140	-320	67 220	71 209	81 495	91 781	103 867	115 953	122 239	130 325	143 140	948 649
Cumul		-400	21 740	21 420	88 640	159 849	241 344	333 125	436 992	552 945	675 184	805 509	948 649	

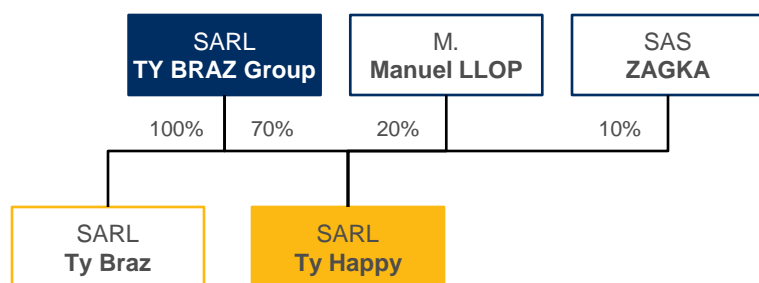


## X. L'environnement de Ty Happy

La société Ty Happy est en cours de création en tant que filiale de Ty Braz Group, domiciliée à Anglet (64) et logée dans l'incubateur de Biarritz.

Ty Braz Group détient également Ty Braz, société de menuiserie.

### ■ Organisation juridique



### ■ Présentation Ty Braz

Créé en 2002, Ty Braz pose et rénove des systèmes de fermetures de l'habitation, auprès des particuliers, des entreprises et des collectivités locales.

Ses principaux produits sont en bois, métal et PVC :

- Stores d'intérieur et d'extérieur
- Fenêtre, volets et portes
- Vérandas et verrières
- Portes de garages et portails

Grâce à sa notoriété, Ty Braz réalise aujourd'hui une centaine de chantier par mois pour un chiffre d'affaires de près de 7 M€.

### ■ Ty Braz Group : chiffres clés

en K€	Ty Braz Group	31/12/2013	31/12/2014	31/12/2015
Chiffre d'affaires		200	619	797
Résultat d'exploitation		16	11	79
% Chiffre d'affaires		7,80%	1,78%	9,90%
Fonds propres		103	104	174
Trésorerie nette		0	-4	23
Total Bilan		303	369	377

### ■ Ty Braz : chiffres clés

en K€	Ty Braz	31/12/2013	31/12/2014	31/12/2015
Chiffre d'affaires		5 488	5 175	6 870
Résultat d'exploitation		139	184	174
% Chiffre d'affaires		2,53%	3,56%	2,53%
Fonds propres		369	508	651
Trésorerie nette		178	332	518
Total Bilan		2 086	1 953	3 078