social alphar 0000

UNDERSTANDING TERM SHEETS & CASH FLOWS

MASTERCLASS





0000

CONTENTS

- What is a term sheet?
- Common terms in a term sheet
- Instruments of funding
- The due dilifence proces
- Fundraising fundamentals
- The importance of cash flows
- The importance of cash flow forecasting



WHAT IS A TERM SHEET?

- A term sheet is a non-binding agreement that lays out the basic framework for a much more comprehensive legally binding agreement.
- It will generally outline the following:

The amount of money being sought

The term of the investment

The percentage of ownership that the investor will have in the company

 Typically, companies will request term sheets from investors only when they are extremely close to completing a funding round and want to lock in terms before seeking additional investor commitments.



TERMS & CONDITIONS

recours ni constituer un moyen de défense relativement à toute réclamation présentée par le préteur contre l'emprunteur aux termes du présent contrat. Sans restreindre la généralité de ce qui précède, l'emprunteur reconnaît que le texte précédent s'applique à toute réclamation ou question de quelque nature que ce soit desenteurs de centrances potement l'assurance-vie, contractées à l'égard du contrat.

Tous les paiements au titre du présent contrat doivent être effectués au prêteur, au lieu designé à l'occasion pai ce dernier à l'emprunteur. Tout paiement reçu par le prêteur après 14 h ou durant un jour où le prêteur est fermé au public sera réputé, aux fins du calcul et du paiement des intérêts, avoir été effectué et reçu le prochain jour au cours duquel le préteur est ouvert au public. Sur réception, les paiements seront d'abord affectés en réduction des intérêts, calculés au taux d'intérêt établit, et ensuite au remboursement du capital, sauf que si l'emprunteur est en défaut, le préteur peut affecter à son gré en réduction de toute partie des obligations garanties par le présent contrat chaque paiement reçu durant la période où l'emprunteur est en défaut. Si l'emprunteur ne paie pas un montant, y compris les intérêts, des intérêts seront payables sur les intérêts et autres arriérés moyennant le taux d'intérêt établit, ou, en cas de renouvellement, au taux d'intérêt prévu dans le contrat reconduit le plus récent

L'emprunteur s'engage à payer au prêteur le capital aux termes du prêt à terme, les intérêts et l'ensemble des frais et coûts de la manière suivante :

a) Les intérêts courus sur le capital à compter de la date de chaque avance jusqu'à la date de rajustement des intérêts seront exigibles et payés à l'avance à la date de chaque avance nyement le taux d'intérêt prêt à terme. b) A compter de la date de rajustement des intérêts, le capital et les intérêts sur le capital, moyennant le taux intérêt prêt à terme, calculés à compter de la date de rajustement des intérêts, seront exigibles et payés en ments, d'un montant de S chacun le même jour de chaque mois à compter du premier de ces palements

re paye à la prémiere date de platientent et donnar, de uno donne de la capital ou les intérêts sur le capital seront dis, les frais et les autres obligations qui ne constituent pas le capital ou les intérêts ur le capital seront sur demande, avec l'intérêt sur ceux-ci moyennant le taux d'intérêt prêt à terme. Les intérêts calculés sur moyennant le taux d'intérêt itabli existant ou, en cas de renouvellement, le taux d'intérêt indiqué dans ion visant le contrat reconduit le plus récent. L'écart entre le taux d'intérêt tabli existant ou, en cas de nent, le taux d'intérêt indiqué dans la convention visant le contrat reconduit le plus récent, et le taux quer pour la durée à courir sur le contrat ou le contrat de prêt à terme à taux fixe renouvelé en uve preture part la durée à courir sur le contrat ou le contrat la durée

penetralité de ce qui précède, l'emprunteur s'engage à payer au préteur les coûts. Les frais et les n'vertu du présent contrat sur demande en plus des intérêts au taux d'intérêt compte Visa. Aucune ver une avance ou une avance ultérieure. La préparation, la signature ou l'inscription du présent age pas le préteur à effectuer une avance de capital, et toute avance d'une transitat, l'outerbia, préteur à effectuer une ou plusieurs avances ultérieures d'une contrat par l'emprunteur. Des un les instructions d'une d'une d'une d'arante.

COMMON TERMS IN A TERM SHEET

5

6

Type of instrument: equity, CCPS, CCD, Convertible Note

Validity of the term sheet: They have to be signed under a certain time frame

Valuation (pre and post money): The investor and founder must agree on this

3

Valuation cap or floor: These protect the investors

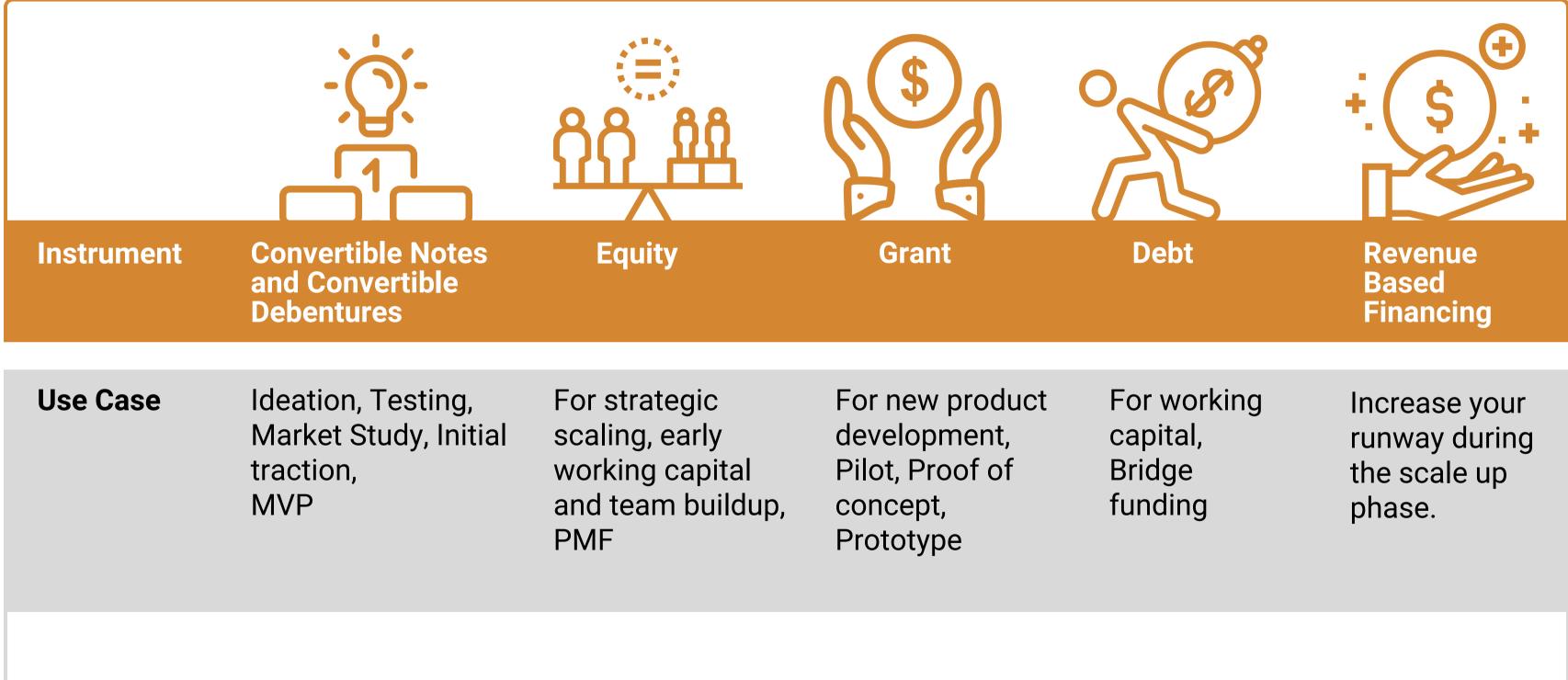
Discounts: benefit of lesser valuation in the next round.

Liquidation preferences: Guarantee a return on exit





MODES OF FUNDING





THE DUE DILIGENCE PROCESS

There are 3 stages to a diligence processes:

Business Due Diligence

This validates the business model,GTM strategy, and includes a SWOT analysis.

Financial Due Diligence

This validates the company's financial position and whether they have been compliant with all financial regulations applicable to them.

Legal Due Diligence

If the results of the business and financial due diligence are favourable, the investor's legal team will conduct a legal review of the deal.



Once these practices have concluded, and the results are favourable, you can expect to receive funds.

FUNDRAISING FUNDAMENTALS

- Figure out the right story for your startup
- Be a great storyteller
- Find the right investors
- Get organized and be prepared, always be DD ready
- Know how much money do you actually need
- Link funding with milestones
- Incorporate a company before talking to an investor
- \bigcirc
- Don't dilute more than 10% in each stage of your startup



Stage	Typical Funding	Typical Valuation
Idea	\$50K	\$500K
ldea + Strong Team	Upto \$250K	Upto \$1 Mn
Demo + Prototype	\$500K	Upto \$5 Mn
Validated Product and Initial Traction	\$1 Mn	Upto \$10 Mn



RV



WHY ARE CASH FLOWS IMPORTANT

0000

THE IMPORTANCE OF CASH FLOWS

- Cash flows are the most robust metric of a company's financial performance.
- Cash flows dictate the quality of earnings
- If cash incomes are a small proportion of earnings - the quality of earnings is poor.
- Investor returns are dependent on cash flows





All in all- managing cash flows is extremely important





CASH FLOW FORECASTS

- A cash flow forecast keeps track of the cash income and expenditure of an organization.
- With a cash flow forecast, you can ascertain how much cash you will require over time.
- Investors also gain more confidence in the investment decision with a cash flow forecast.





social alphaz THANK YOU

KNOW YOUR MENTOR

Sriram Chidambaram, FCMA, CGMA Founder and CEO sriram@spiceroutefinance.com 9940392753 https://www.linkedin.com/in/sriramchidambaram/ http://calendly.com/spiceroutefinance



