

Ter verkoop aangeboden

15% PARTICIPATIE IN GEPATENTEERDE TOEPASSING VOOR DE GRASONDERHOUD INDUSTRIE

Situatie

Het ontwerp en constructie van grote sportstadions over de gehele wereld, levert een probleem op voor de grasmat voor wat betreft gezonde groei en herstel door beperking van zonlicht op het veld. Tevens worden de stadions voor veel meer doeleinden gebruikt dan alleen sport. De grasmat heeft door de vele contactmomenten veel te lijden. Als gevolg daarvan zijn de onderhoudskosten van het gras hoog. Oplossingen om het gras te herstellen met High Pressure Sodium licht of de keuze voor kunstgras heeft beperkingen in efficiëntie, kostenbesparing en gebruik.

Activiteiten van de onderneming

De onderneming biedt vanaf de start begin 2013, voor de grasverzorgingsindustrie een nieuwe *gepatenteerde* oplossing voor gezond grasherstel en snelle groei. De oplossing is van toepassing onder alle weers- en temperaturomstandigheden en voor alle grassoorten over de gehele wereld. Middels een mobiele machine met diverse oppervlaktematen en varianten, wordt een gezond microklimaat voor het gras op het veld gecreëerd.

De toepassing levert aanzienlijke besparingen op in energie- en onderhoudskosten in vergelijking met huidige aanbieders, in combinatie met het ondersteunen van CO₂ neutrale verlangens van de energiebewuste wereld.

De toepassing in meerdere varianten, wordt momenteel al gebruikt door meer dan 25 afnemers in Europa en Azië en kan worden bestempeld als 'bewezen technologie' bij vele zeer bekende voetbalstadions en golfcourses. De toepassing is tevens geschikt voor grastennisbanen, rugby- en cricket velden.

De markt is initieel bediend met de 60m² en de 14m² productvarianten. Door het succes van de geïntroduceerde producten is de vraag bij afnemers ontstaan naar varianten die in staat zijn grotere grasoppervlakten te behandelen alsook naar geïntegreerde oplossingen voor de volledige grasmat in de stadions (opm.: een UEFA veld is 7,140m²).

Juridische entiteit, locatie en productie, personeel

De onderneming is een Engelse Ltd., momenteel kantoor houdend te Engeland. Bijna alle belangrijke leveranciers en productielocaties (zowel onderdelen als finale assemblage) bevinden zich in Nederland.

Belangrijk: het kantoor en de juridische entiteit is niet aan de locatie in Engeland gebonden. "Dutch base" bespreekbaar.

De oprichters van de onderneming zijn zeer ervaren Engelse ondernemers en hebben tientallen jaren kennis van de achterliggende technologieën in de betreffende industrieën. Strategische partners en andere relevante personen die momenteel meewerken aan de groei en ontwikkeling van de onderneming zijn Nederlanders. De patenten zijn nog geldig voor 11 jaar, waarbij de onderneming als exclusieve distributeur en patentrechtgebende, een sterke ondersteuning geniet van de Europese multinationale licentiehouder.

Vraagstuk voor de onderneming

De onderneming is duidelijk de start-up fase voorbij. De meeste ontwikkelingskosten liggen in het verleden, de omzet groeit sterk en de onderneming maakt winst vanaf 2016. De omzetprognose voor dit jaar komt uit op meer dan £ 600,000, = met een 18% Ebitda.

De omzetprognose voor volgend jaar bedraagt £ 5,300,000, =. De *enorme* omzettoename in 2018 is voornamelijk gebaseerd op de verkoop van de nieuw ontwikkelde 240m² productvariant in twee versies en is gebaseerd op de 'full commitment' vraag van slechts 5 nieuwe alsook reeds bestaande afnemers. Het verkoopprijs niveau van de 240m² varianten ligt bovendien tussen de 5 tot 8 keer hoger, dan van de reguliere kleine 14m² variant.

Naast de vraag naar de grotere 240m² varianten, zijn er inmiddels 'early adopter' afnemers klaar om 'full pitch' systemen af te nemen, zodra de onderneming deze varianten heeft uitontwikkeld en kan leveren.

Door de succesvolle introductie en verkoop van de kleinere varianten, de vraag naar de grote varianten en de omzetgroei, ontstaat er een significante groei van het werkkapitaal en liquiditeitsbehoefte aan het eind van dit jaar en in de loop van komende jaar.

Ten einde de relevante activa te kunnen financieren en de behoefte aan de liquiditeit te dekken en de toegenomen vraag te kunnen realiseren, is er 'vers kapitaal' benodigd. De huidige aandeelhouders hebben momenteel de voorkeur voor een financiering middels uitgifte van aandelen boven het aantrekken van vreemd vermogen. Door het Europese karakter van de onderneming, met de nadruk op de Nederlandse inbreng, zoeken de eigenaren tevens naar fondsen uit Nederland.

Financiële informatie

- Omzet prognoses 2018 - 2021: £ 5,3 mln. - ± £ 16,0 mln.
- Hoge brutomarge tussen de 35% - 40%
- Operationeel kostenniveau ± 10%
- Ebitda niveau 2018 - 2021 > 25%

Reden van verkoop aandelen en investeringsniveau

Verkopers willen 15% van hun aandeel verwateren voor cash ter dekking van benodigd werkkapitaal alsook goodwill, om het bedrijf naar de volgende gezonde fase 2.0 van de levenscyclus te brengen. Het vereiste investeringsniveau bedraagt meer dan £ 1.000.000, =.

Investeringsoverwegingen

- Onderneming is de start-up fase voorbij en is winstgevend
- Gepatenteerde en bewezen technologie in de product toepassing
- Marktpotentieel van ± 6.000 stadions en 4.500 golfcourses wereldwijd
- Sterke cash flow geeft ruimte voor een ROI met een maximum van 4 jaar

De koper moet een juiste 'fit' hebben met de 'going concern principes' van de onderneming en het management. Elke exit strategie van een aandeelhouder moet vooraf door alle aandeelhouders worden besproken en overeengekomen. Tijdens het verkoopproces zal er ruim aandacht worden geschonken aan deze uitgangspunten.

Procedure en opmerkingen

Eagle TradeVision peilt via haar netwerken de interesse in de markt voor overname van 15% van de aandelen van de onderneming. Na overleg met verkoper en na het ondertekenen van een geheimhoudingsovereenkomst en eventuele nadere kennismaking, zal een uitgebreid informatie memorandum beschikbaar zijn voor een beperkt aantal partijen, teneinde deze partijen beter in staat te stellen zich een juist beeld te vormen over de propositie. De diverse informatie kan mogelijk in de Engelse taal worden aangeleverd.

Contact

Als u geïnteresseerd bent in deze propositie of u weet geïnteresseerde kopers, laat het ons dan weten en contacteer ons. We zullen dan samen beslissen over de volgende stappen die we kunnen nemen.

Eagle TradeVision

Contact persoon: drs. Jan Willem van Hunnik

M: +31 6 55 75 82 84
E: jwvh@eagletradevision.nl
W: eagletradevision.nl



DUTCH CORPORATE FINANCE ASSOCIATION

