

# Beoordelingsadvies D.O.M. Utility B.V.

## Debiteur

De financiering wordt verstrekt aan de besloten vennootschap D.O.M. Utility B.V. welke is ingeschreven bij de KvK onder nummer 70166757. Zij is opgericht per 27-11-2017.

Aandeelhouder en bestuurder van deze vennootschap is de heer M.S. (Miquel) Linger (1992). De heer Linger is sedert 9 jaar actief in de bouwwereld. Hij wordt getypeerd als een vakman die zich niet allen vakinhoudelijk heeft bekwaamd, maar ook een goed netwerk heeft opgebouwd.

De heer Linger is ongehuwd en woonachtig in een huurwoning te Amsterdam.

## Verzoek

De gevraagde financiering ad. € 50.000 is grotendeels bestemd voor de aanschaf van een meng-vulmachine. Hiermee kan het mengen en vullen van de emmers 'Care Less' in eigen beheer worden gedaan, daar waar dit nu nog wordt uitbesteed. Dit resulteert in een forse besparing op de kosten.

De looptijd van de lening is 60 maanden en de rente voor de participanten bedraagt 4,0 %. Aflossing gaat via jaarlijks gelijke bedragen (lineair).

## Bedrijfsanalyse

De onderneming is gevestigd in een huurpand aan de Noorddammerweg 17 G in De Kwakel.

De activiteiten van D.O.M. Utility B.V. bestaan uit de advisering en bestrijding van vochtoverlast en lekkages. Daarnaast het uitvoeren van specialistische activiteiten op het gebied van vochtweringen, kelder afdichtingstechnieken, gevelonderhoud, betonreparatie / -renovatie en vloercoatingsystemen.

De onderneming voorziet ook in diensten in de afbouw -en eindschoonmaak.

Binnen de onderneming is een afdeling actief met innovatie zoals het nieuw ontwikkelen en produceren van beschermingsproducten voor in de bouw.

Dit heeft geresulteerd in het biologisch afbreekbare product 'Care Less' waar positief op is gereageerd in de bouwsector. Momenteel loopt hiervoor een patent aanvraag.

Gedurende het leveren van hun diensten kwam men er achter dat er enorme behoefte bestaat aan betere bescherming van kwetsbare delen tijdens een bouw project/ renovatie zoals glas. Zij hebben hun focus daarop gericht en na veel testen en proeven is Care Less ontwikkeld.

Het product is vloeibaar bij aanvang en verhard enkele minuten nadat het is aangebracht op het glas. Dit resulteert in een solide bescherming van het raamwerk waardoor beschadigingen zoals cement aanslag, slijpsel, gruis of talloze andere vormen van beschadigingen, worden voorkomen.

Aan het einde van het bouwproces komt DOM Utility langs om het materiaal te verwijderen en verzorgt dan ook meteen de schoonmaak van het object.

Care Less is eenvoudig met de hand of met een hogedruk spuit te verwijderen.

### **Financiële analyse**

Voor de financiële analyse is gebruik gemaakt van het door de onderneming aangeleverde cijfermateriaal. Dat bestaat uit de jaarrekening van het (verlengde) eerste boekjaar waarin de balans per 31 december 2018 en de exploitatie van 27 november 2017 tot en met 31 december 2018 is weergegeven.

In verband met dit verlengde boekjaar zijn geen vergelijkende cijfers beschikbaar.

De balans kent een totaaltekening van € 227.285. Daarvan is € 85.126 materiele vaste activa, de liquide middelen bedragen € 124.556 en het restant bedraagt overige vorderingen.

Het Eigen Vermogen is na verrekening van de Vennootschapsbelasting over het boekjaar € 82.313. Dit komt neer op ruim 36% hetgeen voor een starter als ruim voldoende tot goed valt aan te merken. De overige schulden bestaan uit financieringen voor de vervoermiddelen, crediteuren en (omzet-) belasting.

De netto omzet bedroeg in het verslagjaar € 140.604. Onder aftrek van de inkopen resteerde een bruto marge van € 126.769. Dit komt neer op ruim 90%.

Belangrijkste kosten zijn Vervoerskosten en Afschrijvingen. De winst voor belasting bedraagt € 86.690. Na aftrek van de Vennootschapsbelasting resteert € 72.313, hetgeen is toegevoegd aan de reserves.

Door de onderneming is een aantal scenario's opgesteld op basis waarvan de exploitatiebegroting 2019 en 2020 zijn opgesteld.

Voor 2019 wordt een omzet begroot van € 512.500. De bruto marge komt op € 359.741. Na aftrek van kosten, rente en afschrijvingen bedraagt de netto winst volgens prognose € 133.241.

Voor 2020 wordt een omzet begroot van € 667.000. De bruto marge komt op € 516.320. Na aftrek van kosten, rente en afschrijvingen bedraagt de netto winst volgens prognose € 157.548.

Uit deze rapportage blijkt dat exploitatie een positieve trend heeft. In 2019 zal de management fee langzaam groeien van € 4.400 per maand, naar € 12.000. Vanaf 2020 bedraagt de management fee € 18.000 per jaar.

De verplichtingen uit deze financiering bedragen per jaar € 10.000 aan aflossing en op zijn hoogste punt € 2.000 aan rente. Totaal dus € 12.000 per jaar of € 1.000 per maand. Uit de exploitatieprognose blijkt dat dit ruimschoots kan worden voldaan.

Er kan een daling van de omzet plaatsvinden van ca. € 187.500 voordat het break-even-punt wordt bereikt in 2019. Voor 2020 kan de omzet met ca. € 200.000 dalen.

## **Zekerheden**

Als zekerheid voor de financiering wordt een verpanding van de aan te schaffen mengvulmachine aangeboden. En in 2<sup>e</sup> verband na financieringsmaatschappij ook een Volkswagen Crafter met kenteken 69-BNG-2.

Persoonlijke betrokkenheid van de ondernemer wordt verleend doordat een hoofdelijke medeschuld overeenkomst wordt afgegeven aan Green Fund Holland door de heer M.S. Linger. Hieraan kan in eerste instantie slechts morele waarde worden toegekend.

De zekerheid kan per saldo als voldoende worden aangemerkt.

## **Risicoclassificatie**

De eigen GFH score bedraagt B. Dit impliceert een gemiddeld risico.

Dat is ook passend gelet op de weliswaar goede resultaten in het eerste boekjaar, maar nog te bewijzen exploitatie over de komende jaren.

## **Conclusie en Advies**

Deze jonge onderneming heeft zich in haar eerste boekjaar bewezen. Er is een goede performance aangetoond. Met de aanschaf van deze meng-vul machine zal nog efficiënter kunnen worden gewerkt en ook kosten worden bespaard.

Het product 'Care Less' heeft voldoende potentie om in de bouw haar naam te vestigen. Daarbij is een belangrijk pluspunt dat er sprake is van duurzaam product omdat het biologisch afbreekbaar is.

De solvabiliteit, de rentabiliteit en de liquiditeit zijn op orde, ook volgens de prognose 2019-2020. De omzet kan tussen de 185K en 200K achterblijven, om alsnog aan de verplichtingen te kunnen blijven voldoen.

De zekerheid is voldoende en er is sprake van persoonlijke betrokkenheid door de dga.

**Advies :**

**Positief Advies**

**B      Gemiddeld Risico**