

Addendum op het prospectus voor de achtergestelde obligaties van LCS Piping International B.V.

18 december 2020

In dit document vindt u informatie die hoort bij het prospectus van 30 november 2020 voor de aanbieding van achtergestelde obligaties van LCS Piping International B.V. (hierna “**wij**”, “**ons**” of “**LCS Piping International**”). In het prospectus van LCS Piping International is een drietal zaken onvolledig of onjuist weergegeven. Middels dit addendum willen wij u hiervan op de hoogte stellen. Het gaat om het volgende:

- Op pagina’s 49, 58, 63 en 67 van het prospectus staat in de balans onder immateriële vaste activa het volgende weergegeven: “Concessies, vergunningen en rechten van intellectuele eigendom” dit moet zijn: “Goodwill”.
- In hoofdstuk 10.4 van het prospectus hebben wij een geconsolideerde interne concept openingsbalans opgenomen van ons, LCS Piping International. Deze balans hebben wij samengesteld op basis van de balans van LCS Piping per 1 januari 2020. De balans schetst de toekomstige situatie per 1 januari 2021. Abusievelijk is echter 1 januari 2020 opgeschreven als datum van deze openingsbalans. In de balans is het resultaat over 2020 verwerkt. Wij hebben op pagina 57 onder “EBITDA” opgenomen dat twee grote projecten in september en oktober zijn gestart. Als gevolg hiervan dient een deel van de omzet over 2020 onder 2021 te worden verantwoord. Deze aanpassing is abusievelijk niet in de interne concept openingsbalans weergegeven. Gevolg hiervan is dat het geprognoseerde eigen vermogen en de debiteurenpositie voor een bedrag van € 143.813 te hoog is weergegeven. Voor eenzelfde bedrag is daarmee tevens de goodwill aangepast. Aangezien het geprognoseerde eigen vermogen van LCS Piping is aangepast, is in de openingsbalans van ons eveneens de participatie LCS Piping voor eenzelfde bedrag aangepast. Hieronder volgt een aangepaste openingsbalans per 1 januari 2021 waarin de wijzigingen zichtbaar zijn. De onderstreepte onderdelen in de tekst zijn nieuw. In de openingsbalans zijn de wijziging cursief weergegeven.

“10.4 Geconsolideerde openingsbalans per 1 januari ~~2020~~ 2021 van ons

Op de volgende pagina ziet u een geconsolideerde interne concept openingsbalans per 1 januari ~~2020~~ 2021-van ons, LCS Piping International B.V. Deze balans is samengesteld op basis van de balans van LCS Piping per 1 januari 2020. Wij hebben hiervoor deze datum gebruikt omdat wij, zoals u heeft kunnen lezen in hoofdstuk 7.2, de aandelen in LCS Piping verkrijgen per 1 januari 2020 als effectieve datum.

**Let op! U belegt buiten AFM-toezicht.
Geen prospectusplicht voor deze activiteit.**



In deze geconsolideerde openingsbalans is deze obligatielening verwerkt en is de goodwill voor het kopen van LCS Piping verwerkt. Daarnaast is opgenomen dat wij de materiële vaste activa verkrijgen die nu worden gehouden door de verkoper. Ten slotte is verwerkt dat de rekening-courant tussen verkoper en LCS Piping is afgelost. Ook is de winst van LCS Piping over 2020 in deze geconsolideerde openingsbalans verwerkt.

Voor een nadere toelichting op de cijfers in deze balans verwijzen wij naar de toelichting per post zoals omschreven in hoofdstuk 10.2 en 10.3 hierboven omdat hier de andere posten reeds zijn omschreven.

Geconsolideerde balans LCS Piping International B.V. per 1 januari 2021	LCS Piping B.V.	LCS Piping International B.V.	Eliminatie deelneming	LCS Piping International B.V.
ACTIVA				
VASTE ACTIVA				
<i>Immateriële vaste activa</i>				
Onderzoek & ontwikkeling	-	-	-	-
	-	1.276.904	-	1.276.904
	-	1.276.904		1.276.904
<i>Materiële vaste activa</i>				
Machines & installaties	75.658	200.000	-	275.658
Inventaris	21.032	-	-	21.032
Vervoermiddelen	-	-	-	-
Huurdersinvesteringen	-	-	-	-
	96.690	200.000	-	296.690
<i>Financiële vaste activa</i>				
Participatie LCS Piping B.V.	-	2.273.097	-2.273.097	-
Participatie LCS Services B.V.	-	-	-	-
	-	2.273.097	-2.273.097	-
VLOTTENDE ACTIVA				
<i>Voorraden</i>				
Voorraad materialen & grondstoffen	520.493	-	-	520.493
	520.493	-	-	520.493
<i>Vorderingen</i>				
Handelsdebiteuren	1.073.270	-	-	1.073.270
R/C groepsmaatschappijen	-	-	-	-
Te ontvangen inkomstenbelasting	-	-	-	-
Overige belastingen en premies sociale verzekeringen	29.991	-	-	29.991
	1.103.261	-	-	1.103.261
LIQUIDE MIDDELEN	1.481.899	250.001	-	1.731.900
TOTAAL ACTIVA	3.202.343	4.000.001	-2.273.097	4.929.247
PASSIVA				
Eigen vermogen				
Geplaatst kapitaal	18.151	1	-18.151	1
Winst reserves	2.254.946	-231.959	-2.254.946	-231.959
	2.273.097	-231.958	-2.273.097	-231.958
Vorzieningen				
Latente belastingverplichtingen	-	-	-	-
	-	-	-	-
Langlopende schulden				
NPEX obligatie-lening	-	3.250.000	-	3.250.000
Jolanda den Otter	-	750.000	-	750.000
	-	4.000.000	-	4.000.000
Kortlopende schulden				
Schulden aan leveranciers & handelskredieten (crediteuren)	436.865	-	-	436.865
R/C groepsmaatschappijen	-	-	-	-
Overige belastingen en premies sociale verzekeringen	362.650	-	-	362.650
Overige en overlopende passiva	129.731	231.959	-	361.690
	929.246	231.959	-	1.161.205
TOTAAL PASSIVA	3.202.343	4.000.001	2.273.097	4.929.247

- In de prognose van LCS Piping op pagina 64 van het prospectus is in 2021 een bedrag aan te betalen belastingen opgenomen van € 395.283 voor 2021. Dit is abusievelijk onjuist weergegeven. Het bedrag dient op basis van het geldende belastingpercentage € 629.754 te zijn. Als gevolg hiervan is ook de nettowinst (resultaat na belastingen) voor 2021 lager. Deze post komt uit op: € 1.985.569. In de onderstaande winst- en verliesrekening zijn de wijziging cursief weergegeven. **Let op:** Deze cijfers over 2020 en 2021 zijn prognoses. Of de prognoses uitkomen is onzeker. U kunt hier dus geen rechten aan ontleen. U moet uw beslissing om te beleggen in onze obligaties dus niet nemen op basis van deze prognoses.

Resultatenrekening LCS Piping B.V. per 31 december	2019 AC	2020 Budget	2021 Forecast
Netto-omzet	5.453.342	4.762.000	7.328.000
Kostprijs van de omzet	-2.012.781	-1.651.000	-2.556.000
Bruto-omzetresultaat	3.440.561	3.111.000	4.772.000
Overige bedrijfsopbrengsten	-	-	-
Bruto bedrijfsresultaat	3.440.561	3.111.000	4.772.000
Kosten			
Personeelskosten	-1.518.369	-1.540.000	-1.600.000
Huisvestingskosten	-222.800	-225.000	-225.000
Exploitatiekosten	-338.946	-90.000	-105.000
Autokosten	-30.433	-30.000	-30.000
Kantoorkosten	-37.829	-40.000	-40.000
Verkoopkosten	-45.934	-45.000	-35.000
Algemene kosten	-73.919	-66.000	-85.000
Totale kosten	-2.268.230	-2.036.000	-2.120.000
EBITDA	1.172.331	1.075.000	2.652.000
Afschrijvingen IMVA	-	-	-
Afschrijvingen MVA	-36.677	-36.677	-36.677
EBIT	1.135.654	1.038.323	2.615.323
Financiële baten & lasten	-22.955	-4.563	-
Resultaat voor belastingen	1.112.699	1.033.761	2.615.323
Belastingen	-267.015	-284.393	-629.754
Nettowinst (resultaat na belastingen)	845.684	749.368	1.985.569

Mochten er naar aanleiding van het prospectus en dit addendum nog vragen zijn, dan horen wij het graag.