



ACCOUNTANTSRAPPORT 2021

**LCS PIPING INTERNATIONAL B.V.
TE RIDDERKERK**



INHOUDSOPGAVE

Pagina

ACCOUNTANTSRAPPORT

1	Opdracht	2
2	Samenstellingsverklaring van de accountant	2
3	Algemeen	3

JAARREKENING

1	Balans per 31 december 2021	5
2	Winst-en-verliesrekening over 2021	7
3	Grondslagen voor waardering en resultaatbepaling	8
4	Toelichting op de balans per 31 december 2021	11
5	Toelichting op de winst-en-verliesrekening over 2021	15
6	Overige toelichting	16



ACCOUNTANTSRAPPORT



WOLFSBERGEN VAN HAARLEM

ACCOUNTANTS EN BELASTINGADVISEURS

Aan de directie van
LCS Piping International B.V.
Leidekkerstraat 4a
2984 AV Ridderkerk

Capelle aan den IJssel, 19 juli 2022

Betreft: Jaarrekening 2021

Geachte directie,

Hierbij brengen wij verslag uit over boekjaar 2021 met betrekking tot uw besloten vennootschap.

1 OPDRACHT

Ingevolge uw opdracht hebben wij de jaarrekening 2021 van uw besloten vennootschap opgesteld, waarin de balans met tellingen van € 4.626.544 en de winst-en-verliesrekening sluitende met een resultaat na belastingen van € 551.029, zijn opgenomen.

2 SAMENSTELLINGSVERKLARING VAN DE ACCOUNTANT

De jaarrekening van LCS Piping International B.V. te Ridderkerk is door ons samengesteld op basis van de van u gekregen informatie. De jaarrekening bestaat uit de balans per 31 december 2021 en de winst-en-verliesrekening over 2021 met de daarbij horende toelichting. In deze toelichting is onder andere een overzicht van de gehanteerde grondslagen voor financiële verslaggeving opgenomen.

Deze samenstellingsopdracht is door ons uitgevoerd volgens Nederlands recht, waaronder de voor accountants geldende Standaard 4410, "Samenstellingsopdrachten". Op grond van deze standaard wordt van ons verwacht dat wij u ondersteunen bij het opstellen en presenteren van de jaarrekening in overeenstemming met Titel 9 Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek (BW). Wij hebben daarbij onze deskundigheid op het gebied van administratieve verwerking en financiële verslaggeving toegepast.

Bij een samenstellingsopdracht bent u er verantwoordelijk voor dat de informatie klopt en dat u ons alle relevante informatie aanlevert. Wij hebben onze werkzaamheden, in overeenstemming met de daarvoor geldende regelgeving, dan ook uitgevoerd vanuit de veronderstelling dat u aan deze verantwoordelijkheid heeft voldaan. Als slotstuk van onze werkzaamheden zijn wij door het lezen van de jaarrekening globaal nagegaan dat het beeld van de jaarrekening overeenkwam met onze kennis van LCS Piping International B.V. Wij hebben geen controle- of beoordelingswerkzaamheden uitgevoerd die ons in staat stellen om een oordeel te geven of een conclusie te trekken met betrekking tot de getrouwheid van de jaarrekening.

Bij het uitvoeren van deze opdracht hebben wij ons gehouden aan de voor ons geldende relevante ethische voorschriften in de Verordening Gedrags- en Beroepsregels Accountants (VGBA). U en andere gebruikers van deze jaarrekening mogen dan ook ervan uitgaan dat wij de opdracht professioneel, vakbekwaam en zorgvuldig, integer en objectief hebben uitgevoerd en dat wij vertrouwelijk omgaan met de door u verstrekte gegevens.



3 ALGEMEEN

3.1 Eerste boekjaar

Het eerste boekjaar van de vennootschap loopt van 12 november 2020 tot en met 31 december 2021.

Tot het verstrekken van nadere toelichtingen zijn wij gaarne bereid.

Hoogachtend,
Wolfsbergen Van Haarlem Accountants

A.T.J. de Wit
Accountant-Administratieconsulent



JAARREKENING



1 BALANS PER 31 DECEMBER 2021
(na resultaatbestemming)

	31 december 2021		Openingsbalans	
	€	€	€	€
ACTIVA				
Vaste activa				
Immateriële vaste activa	(1)			
Goodwill		2.146.552		-
Financiële vaste activa	(2)			
Deelnemingen in groepsmaatschappijen		2.277.079		-
Vlottende activa				
Vorderingen	(3)			
Vorderingen op participanten en op maatschappijen waarin wordt deelgenomen		2.645	1.000	
Belastingen		65.465	-	
Overige vorderingen en overlopende activa		121.812	-	
		<u>189.922</u>	<u>1.000</u>	
Liquide middelen		12.991		-
		<u>4.626.544</u>	<u>1.000</u>	



		31 december 2021		Openingsbalans	
		€	€	€	€
PASSIVA					
Eigen vermogen	(4)				
Geplaatst kapitaal		1.000		1.000	
Overige reserves		551.029		-	
		<hr/>		<hr/>	
			552.029		1.000
Langlopende schulden	(5)		4.000.000		-
Kortlopende schulden			74.515		-
			<hr/>		<hr/>
			4.626.544		1.000
			<hr/>		<hr/>



2 WINST-EN-VERLIESREKENING OVER 2021

	2021	
	€	€
Brutomarge		366.929
Kosten		
Afschrijvingen	(6) 182.083	
Overige bedrijfskosten	(7) 195.171	
		<u>377.254</u>
Bedrijfsresultaat		<u>-10.325</u>
Financiële baten en lasten	(8)	-635.728
Resultaat voor belastingen		<u>-646.053</u>
Belastingen	(9)	27.595
		<u>-618.458</u>
Resultaat deelnemingen		1.169.487
Resultaat na belastingen		<u><u>551.029</u></u>



3 GRONDSLAGEN VOOR WAARDERING EN RESULTAATBEPALING

ALGEMEEN

Activiteiten

De activiteiten van LCS Piping International B.V. (geregistreerd onder KvK-nummer 80895549), statutair gevestigd te Ridderkerk bestaan voornamelijk uit beheer- en houdsteractiviteiten.

Consolidatie

Op grond van de vrijstelling ingevolge artikel 2:407 lid 2a BW is geen geconsolideerde jaarrekening opgesteld.

ALGEMENE GRONDSLAGEN VOOR DE OPSTELLING VAN DE JAARREKENING

De jaarrekening is opgesteld in overeenstemming met de wettelijke bepalingen van Titel 9 Boek 2 BW en de Richtlijnen voor de jaarverslaggeving voor kleine rechtspersonen die uitgegeven zijn door de Raad voor de jaarverslaggeving.

Activa en passiva worden in het algemeen gewaardeerd tegen de verkrijgings- of vervaardigingsprijs of de actuele waarde. Indien geen specifieke waarderingsgrondslag is vermeld vindt waardering plaats tegen de verkrijgingsprijs. In de balans en de winst-en-verliesrekening zijn referenties opgenomen. Met deze referenties wordt verwezen naar de toelichting.

Baten en lasten worden toegerekend aan het jaar waarop ze betrekking hebben. Winsten worden slechts opgenomen voor zover zij op balansdatum zijn gerealiseerd. Verplichtingen en mogelijke verliezen die hun oorsprong vinden voor het einde van het verslagjaar, worden in acht genomen indien zij voor het opmaken van de jaarrekening bekend zijn geworden.

GRONDSLAGEN VOOR DE WAARDERING VAN ACTIVA EN PASSIVA

Immateriële vaste activa

De immateriële vaste activa worden gewaardeerd tegen verkrijgingsprijs onder aftrek van afschrijvingen. Er wordt rekening gehouden met bijzondere waardeverminderingen. Dit is het geval als de boekwaarde van het actief (of van de kasstroomgenererende eenheid waartoe het actief behoort) hoger is dan de realiseerbare waarde ervan.

Positieve goodwill voortkomend uit acquisities en berekend in overeenstemming met paragraaf "Deelnemingen", wordt geactiveerd en lineair afgeschreven gedurende de verwachte economische gebruiksduur.

Financiële vaste activa

Deelnemingen

De nettovermogenswaarde wordt berekend volgens de grondslagen die gelden voor deze jaarrekening; voor deelnemingen waarvan onvoldoende gegevens beschikbaar zijn voor aanpassing aan deze grondslagen, wordt uitgegaan van de waarderingsgrondslagen van de desbetreffende deelneming.



Indien de waardering van een deelneming volgens de nettovermogenswaarde negatief is, wordt deze op nihil gewaardeerd. Indien en voor zover LCS Piping International B.V. in deze situatie geheel of gedeeltelijk instaat voor de schulden van de deelneming, dan wel het stellige voornemen heeft de deelneming tot betaling van haar schulden in staat te stellen, wordt hiervoor een voorziening getroffen.

Vorderingen

Vorderingen worden bij eerste verwerking gewaardeerd tegen de reële waarde van de tegenprestatie, inclusief de transactiekosten indien materieel. Vorderingen worden na eerste verwerking gewaardeerd tegen de geamortiseerde kostprijs. Voorzieningen wegens oninbaarheid worden in mindering gebracht op de boekwaarde van de vordering.

Liquide middelen

Liquide middelen bestaan uit kas, banktegoeden en deposito's met een looptijd korter dan twaalf maanden. Rekening-courantschulden bij banken zijn opgenomen onder schulden aan kredietinstellingen onder kortlopende schulden. Liquide middelen worden gewaardeerd tegen nominale waarde.

Kortlopende schulden

Kortlopende schulden worden bij de eerste verwerking gewaardeerd tegen reële waarde. Kortlopende schulden worden na eerste verwerking gewaardeerd tegen de bedragen waartegen de schuld moet worden afgelost.

GRONDSLAGEN VOOR DE BEPALING VAN HET RESULTAAT

Algemeen

Het resultaat wordt bepaald als het verschil tussen de opbrengstwaarde van de geleverde prestaties en de kosten en andere lasten over het jaar. De opbrengsten op transacties worden verantwoord in het jaar waarin zij zijn gerealiseerd.

Opbrengstverantwoording

Netto-omzet

De netto-omzet omvat de opbrengsten uit levering van goederen en diensten en gerealiseerde projectopbrengsten uit hoofde van onderhanden projecten onder aftrek van kortingen en dergelijke en van over de omzet geheven belastingen.

Brutomarge

De brutomarge bestaat uit het verschil tussen de netto-omzet en de kostprijs van de omzet, alsmede uit de overige bedrijfsopbrengsten.

Kosten

De kosten worden bepaald op historische basis en toegerekend aan het verslagjaar waarop zij betrekking hebben.

Samenstellingsverklaring afgegeven



Afschrijvingen

Immateriële vaste activa inclusief goodwill en materiële vaste activa worden vanaf het moment van gereedheid voor ingebruikneming afgeschreven over de verwachte toekomstige gebruiksduur van het actief. Over terreinen en vastgoedbeleggingen wordt niet afgeschreven.

Boekwinsten en -verliezen uit de incidentele verkoop van materiële vaste activa zijn begrepen onder de afschrijvingen.

Belastingen

De vennootschapsbelasting wordt berekend tegen het geldende tarief over het resultaat van het boekjaar, waarbij rekening wordt gehouden met permanente verschillen tussen de winstberekening volgens de jaarrekening en de fiscale winstberekening, en waarbij actieve belastinglatenties (indien van toepassing) slechts worden gewaardeerd voor zover de realisatie daarvan waarschijnlijk is.



4 TOELICHTING OP DE BALANS PER 31 DECEMBER 2021

1. Immateriële vaste activa

	<u>Goodwill</u>
	€
<i>Boekwaarde per 1 januari 2021</i>	
Verkrijgingsprijs	-
Cumulatieve afschrijvingen en overige waardeverminderingen	-
	<u>-</u>
<i>Mutaties</i>	
Investeringen	2.608.635
Afschrijvingen	-462.083
	<u>2.146.552</u>
<i>Boekwaarde per 31 december 2021</i>	
Verkrijgingsprijs	2.608.635
Cumulatieve afschrijvingen en overige waardeverminderingen	-462.083
	<u>2.146.552</u>

Dit betreft goodwill die betaald is bij de overname van de aandelen van (L.C.S.) Piping B.V. en L.C.S. Services B.V. per 1 januari 2020.

In het onderhavige boekjaar is afschrijving van de goodwill opgenomen over de periode 1 januari 2020 tot en met 31 december 2021, aangezien de betreffende deelnemingen per 1 januari 2020 voor rekening en risico komen van LCS Piping International B.V.



2. Financiële vaste activa

	<u>31-12-2021</u>
	€
Deelnemingen in groepsmaatschappijen	
(L.C.S.) Piping B.V. te Ridderkerk (100%)	2.268.582
L.C.S. Services B.V. te Ridderkerk (100%)	8.497
	<u>2.277.079</u>

Met de betrekking tot de aandelen in (L.C.S.) Piping B.V. en L.C.S. Services B.V. is een eerste recht van pand verleend ten behoeve van Stichting Obligatiehoudersbelangen te Amsterdam.

VLOTTENDE ACTIVA

3. Vorderingen

De looptijd van de vorderingen is in principe korter dan een jaar.



PASSIVA

4. Eigen vermogen

31-12-2021

€

Geplaatst kapitaal

Geplaatst en volgestort zijn 1.000 gewone aandelen nominaal € 1,00

1.000

Overige reserves

Het ingehouden deel van het resultaat over 2021 bedraagt € 551.029.

5. Langlopende schulden

Schulden aan kredietinstellingen

4.000.000

Schulden aan kredietinstellingen

2021

€

Achtergestelde obligatielening via NPEX (Wge effecten)

Stand per 1 januari

-

Opgenomen gelden

4.000.000

Langlopend deel per 31 december

4.000.000

Deze achtergestelde obligatielening via NPEX ter grootte van € 4.000.000 is verstrekt ter financiering van investeringen in deelnemingen. Aflossing vindt plaats na 6 jaar. Het rentepercentage bedraagt 8% vast. Van het restant van de financiering per 31 december 2021 heeft een bedrag van € 4.000.000 een looptijd langer dan vijf jaar.

ZEKERHEDEN

Pandrecht

Ten behoeve van Stichting Obligatiehoudersbelangen, die in de plaats treedt van op voor en namens de beleggers bij wie de obligaties die in de obligatielening via NPEX zijn opgenomen zijn geplaatst, zijn zekerheden gesteld voor al hetgeen LCS Piping International B.V. uit hoofde van voornoemde obligatielening verschuldigd is, voor een bedrag van de hoofdsom, rente, boete en kosten van totaal ten hoogste € 5.600.000.

De gestelde zekerheden bestaan uit een pandrecht op de aandelen in (L.C.S.) Piping B.V. en L.C.S. Services B.V.

Samenstellingsverklaring afgegeven



NIET IN DE BALANS OPGENOMEN ACTIVA EN VERPLICHTINGEN

Meerjarige financiële verplichtingen

Managementovereenkomsten

De vennootschap heeft een managementovereenkomst afgesloten voor onbepaalde tijd. De verplichting uit hoofde van deze overeenkomst bedraagt € 300.000 per jaar.



5 TOELICHTING OP DE WINST-EN-VERLIESREKENING OVER 2021

Personeelsleden

Gedurende het jaar 2021 waren er geen werknemers in dienst.

	<u>2021</u>
	€
6. Afschrijvingen	
Immateriële vaste activa	462.083
Boekresultaat	<u>-280.000</u>
	<u>182.083</u>
7. Overige bedrijfskosten	
Algemene kosten	<u>195.171</u>
8. Financiële baten en lasten	
Rentelasten en soortgelijke kosten	<u>-635.728</u>
9. Belastingen	
Mutatie voorziening belastingen	<u>-27.595</u>



6 OVERIGE TOELICHTING

Ondertekening van de jaarrekening

Opmaak jaarrekening

De jaarrekening is aldus opgemaakt door het bestuur.

Ridderkerk, 19 juli 2022

J.P. Drost