

LKR EPOXY ApS

Årsrapport

1. oktober 2012 - 30. september 2013

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den

31/03/2014

Thomas Kromann-Rasmussen

Dirigent

Indhold**Virksomhedsoplysninger**

Virksomhedsoplysninger	3
------------------------------	---

Påtegninger

Ledelsespåtegning	4
-------------------------	---

Erklæringer

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet	5
--	---

Årsregnskab

Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Noter	13

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden

LKR EPOXY ApS

Snedkergangen 3

2690 Karlslunde

Telefonnummer: 46153611

CVR-nr: 62500816

Regnskabsår: 01/10/2012 - 30/09/2013

Revisor

ONE REVISION ØST STATS-AUTORISERET REVISIONSAKTIESELSKAB

Roskildevej 37A

2000 Frederiksberg

CVR-nr: 27674399

Ledespåtegning

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for perioden 1. oktober 2012 - 30. september 2013 for LKR Epoxy ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at årsrapporten giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultat.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Karlslunde, den 31/03/2014

Direktion

Thomas Kromann-Rasmussen

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

Til kapitalejerne i LKR Epoxy ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for LKR Epoxy ApS for regnskabsåret 1. oktober 2012 - 30. september 2013, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter for selskabet. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurderingen af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores afkræftende konklusion.

Forbehold

Grundlag for afkræftende konklusion

Selskabet er kunde i FS Bank A/S, der er under afvikling. Selskabets nuværende gæld til FS Bank A/S forventes solgt til et andet pengeinstitut senest 30. juni 2014. Den nuværende aftale om rentefrihed og henstand med afvikling af gælden må derfor forventes ikke at kunne videreføres. Denne situation tyder på, at der er en væsentlig usikkerhed, der kan rejse betydelig tvivl om selskabets mulighed for at fortsætte driften, hvorfor selskabet kan være ude af stand til at realisere sine aktiver og indfri sine forpligtelser som led i den normale drift.

Afkræftende konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet, som følge af betydeligheden af det forhold, der er beskrevet i grundlaget for afkræftende konklusion, ikke giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2012 - 30. september 2013 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Indstilling til, at generalforsamlingen ikke bør godkende årsregnskabet

Det er vores opfattelse at generalforsamlingen ikke bør godkende regnskabet.

Frederiksberg, 31/03/2014

Hans Grube
statsautoriseret revisor
ONE REVISION ØST STATS-AUTORISERET
REVISIONSAKTIESELSKAB

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for Regnskabsklasse B.

Selskabet har valgt herudover at følge nedenstående regler for regnskabsklasse C:

- Noteoplysninger vedrørende anlægsaktiver.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Koncernregnskab

Der er ikke udarbejdet koncernregnskab, da koncernen opfylder fritagelsesbestemmelserne i årsregnskabslovens § 110.

Resultatopgørelse

Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger som direkte kan henføres til nettoomsætningen. Vareforbruget indregnes ekskl. moms med fradrag af opnåede rabatter.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer m.v.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til socialsikring m.v. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab transaktioner i fremmed valuta, samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v. Finansielle indtægter og -omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med Lars Kromann Holding ApS. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster, og fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

Balance

Immaterielle anlægsaktiver

Aktiverede udviklingsomkostninger måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere.

Der afskrives først på aktiverede udviklingsomkostninger fra det øjeblik udviklingen af det specifikke produkt er tilendebragt og klar til salg. Udviklingsomkostninger afskrives lineært over 10 år.

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar

Grunde og bygninger samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger 50 år

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 5 år

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgskomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under afskrivninger.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. I tilfælde, hvor nettorealisationseværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger.

Nettorealisationseværdi for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektivere salget og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter bankindeståender samt kontantbeholdninger og måles til dagsværdi.

Egenkapital - Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, indregnes som en særskilt post under egenkapitalen. Forslag til udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalsamling. Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatte.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, opgøres udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, indregnes med den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld, og for obligationslån svarer til en restgæld beregnet på grundlag af lånets underliggende kontantværdi på låneoptagelsestidspunktet.

Andre gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Resultatopgørelse 1. okt 2012 - 30. sep 2013

	Note	2012/13 kr.	2011/12 kr.
Bruttoresultat		1.342.942	1.245.534
Personaleomkostninger	1	-793.729	-779.126
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	2	-78.018	-83.371
Resultat af ordinær primær drift		471.195	383.037
Andre finansielle indtægter		12.913	0
Øvrige finansielle omkostninger	3	-372.273	-479.188
Ordinært resultat før skat		111.835	-96.151
Skat af årets resultat	4	-30.570	23.864
Årets resultat		81.265	-72.287
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		81.265	-72.287
I alt		81.265	-72.287

Balance 30. september 2013

Aktiver

	Note	2012/13 kr.	2011/12 kr.
Færdiggjorte udviklingsprojekter		79.218	66.849
Immaterielle anlægsaktiver i alt	5	79.218	66.849
Grunde og bygninger		3.290.477	3.330.614
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		358.600	386.400
Materielle anlægsaktiver i alt	6	3.649.077	3.717.014
Anlægsaktiver i alt		3.728.295	3.783.863
Fremstillede varer og handelsvarer		870.976	942.775
Varebeholdninger i alt		870.976	942.775
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		524.008	566.246
Udskudte skatteaktiver		59.291	89.861
Periodeafgrænsningsposter		14.452	0
Tilgodehavender i alt	7	597.751	656.107
Likvide beholdninger		9.516	15.238
Omsætningsaktiver i alt		1.478.243	1.614.120
AKTIVER I ALT		5.206.538	5.397.983

Balance 30. september 2013

Passiver

	Note	2012/13 kr.	2011/12 kr.
Registreret kapital mv.		260.000	260.000
Overført resultat		-820.929	-902.052
Egenkapital i alt	8	-560.929	-642.052
Gæld til realkreditinstitutter		2.037.032	1.944.554
Gæld til banker		1.969.608	2.051.814
Langfristede gældsforpligtelser i alt	9	4.006.640	3.996.368
Gæld til realkreditinstitutter		84.214	78.593
Gæld til banker		201.887	243.250
Leverandører af varer og tjenesteydelser		857.489	1.085.303
Gældsforpligtelser til tilknyttede virksomheder		129.148	168.527
Anden gæld		488.089	467.994
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		1.760.827	2.043.667
Gældsforpligtelser i alt		5.767.467	6.040.035
PASSIVER I ALT		5.206.538	5.397.983

Noter

1. Personaleomkostninger

	2012/13 kr.	2011/12 kr.
Lønninger	770.800	744.962
Pensioner	8142	0
Andre udgifter til social sikring	5.464	23.229
Øvrige personaleudgifter	9.323	10.935
	<u>793.729</u>	<u>779.126</u>

2. Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver

	2012/13 kr.	2011/12 kr.
Afskrivninger på udviklingsomkostninger	10.081	7.836
Afskrivninger på bygninger	40.137	40.137
Afskrivninger på anlæg, driftsmateriel og inventar	27.800	35.398
	<u>78.018</u>	<u>83.371</u>

3. Øvrige finansielle omkostninger

	2012/13 kr.	2011/12 kr.
Renteomkostninger i øvrigt	4.441	0
Renteomkostninger varekreditorer	23.704	137.924
Renteomkostninger pengeinstitutter	160.189	142.301
Renteomkostninger realkreditinstitutter	183.939	198.963
	<u>372.273</u>	<u>479.188</u>

4. Skat af årets resultat

	2012/13 kr.	2011/12 kr.
Regulering udskudt skat	30.570	-23.864
	<u>30.570</u>	<u>-23.864</u>

5. Immaterielle anlægsaktiver i alt

	Forskning og udvikling kr.
Anskaffelsessum 1/10 2012	495.660
Tilgang i årets løb	22.450
Anskaffelsessum 30/9 2013	518.110
Af- og nedskrivning 1/10 2012	428.811
Årets af- og nedskrivninger	10.081
Afskrivninger 30/9 2013	438.892
Bogført værdi 30/9 2013	79.218

6. Materielle anlægsaktiver i alt

	Grunde og bygninger kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.	I alt kr.
Anskaffelsessum 1/10 2012	3.531.300	632.920	4.164.220
Tilgang i årets løb	0	0	0
Anskaffelsessum 30/9 2013	3.531.300	632.920	4.164.220
Af- og nedskrivninger 1/10 2012	200.686	246.520	447.206
Årets af- og nedskrivninger	40.137	27.800	67.937
Af- og nedskrivninger 30/9 2013	240.823	274.320	515.143
Bogført værdi 30/9 2013	3.290.477	358.600	3.649.077

7. Tilgodehavender i alt

	2012/13 kr.	2011/12 kr.
Tilgodehavender fra salg	587.508	662.946
Hensat til tab på tilgodehavender fra salg	-63.500	-96.700
Udskudte skatteaktiver	59.291	89.861
Periodeafgrænsningsposter	14.452	0
	597.751	656.107

8. Egenkapital i alt

	1/10 2012	Forslag til årets resultatfordeling	30/9 2013
	kr.	kr.	kr.
Anpartskapital	260.000	0	260.000
Overført resultat	-902.025	81.265	-820.929
	-642.052	81.265	-560.929

9. Langfristede gældsforpligtelser i alt

	1/10 2012	30/9 2013	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år
	Gæld i alt	Gæld i alt	kr.	kr.
	kr.	kr.	kr.	kr.
Kreditinstitutter	2.187.804	2.238.919	201.887	1.043.724
Prioritetsgæld	2.130.407	2.053.822	84.214	1.621.903
	4.318.211	4.292.741	286.101	2.665.627

10. Hovedaktivitet samt regnskabsmæssige og økonomiske forhold

Hovedaktivitet

Selskabets formål er at drive handel, fabrikation, investeringsvirksomhed og anden efter direktionens skøn dermed beslægtet virksomhed.

Kapitalforhold

Det er en forudsætning for selskabets fortsatte drift, at selskabets fremtidige finansieringskilder stiller de nødvendige kreditfaciliteter til rådighed. Selskaber er fortsat kunde i FS Bank A/S. Selskabets ledelse arbejder på at indgå en permanent aftale med et nyt pengeinstitut om finansiering af selskabets drift. Det er ledelsens opfattelse, at de har modtaget de nødvendige tilsagn og har derfor valgt, at aflægge årsrapporten under forudsætning af going concern.

11. Oplysning om eventualforpligtelser

Koncernens selskaber hæfter ubegrænset og solidarisk for kildeskatter på udbytter, renter og royalties indenfor sambeskatningskredsen samt for selskabsskatten af koncernens sambeskattede indkomst.

Den samlede skyldige selskabsskat fremgår af årsrapporten for Lars Kromann Holding ApS der er administrationselskab i forhold til sambeskatningen.

12. Oplysning om pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitut, 2.108 t.kr., er der stillet ejerpantebrev på 2.460 t.kr. i fast ejendom, der har en regnskabsmæssig værdi på 3.290 t.kr. pr. 30. september 2013.

Til sikkerhed for ethvert mellemværende med FS Bank A/S, har selskabet udstedt ejerpantebreve på i alt 3.500 t.kr., der giver efterfølgende pant i ovenstående faste ejendom, der har en regnskabsmæssig værdi på 3.290 t.kr. pr. 30. september 2013.

Til sikkerhed for ethvert mellemværende med FS Bank A/S har selskabets ultimative ejer og dennes holdingselskab stillet selvskyldnerkautioner. Selvskyldnerkautionerne er ikke beløbsmæssigt begrænset.

Herudover har selskabets ultimative ejer givet pant i ejerpantebrev på 1.500 t.kr., med sikkerhed i fast ejendom, til sikkerhed for ethvert mellemværende med FS Bank A/S.