

steuerberater \_ rekewitz

# Financial Statements

to the 31-12-2019

**Borax Morarji (Europe) GmbH**

**Fehrbelliner Platz 1  
48249 Dülmen**



**Martin Rekewitz**  
Diplom-Finanzwirt  
Steuerberater

Holtwicker Straße 8  
45721 Haltern am See  
Telefon (0 23 64) 92 41-0  
Telefax (0 23 64) 92 41-99  
info@rekewitz.de  
www.rekewitz.de

Bürozeiten:  
Mo-Fr 8.00-17.00 Uhr

## BALANCE SHEET

Borax Morarji (Europe) GmbH  
Dülmen

zum

31. December 2019

## AKTIVA

## PASSIVA

	EUR	Geschäftsjahr EUR	Vorjahr EUR	A. Eigenkapital	Geschäftsjahr EUR	Vorjahr EUR
<b>A. Anlagevermögen</b>						
I. Immaterielle Vermögensgegenstände	6.890,00		7.904,00	I. Gezeichnetes Kapital	25.000,00	25.000,00
II. Sachanlagen	<u>1,00</u>	6.891,00	<u>1,00</u>	II. Gewinnvortrag	24.056,23	18.488,75
			7.905,00	III. Jahresüberschuss	4.521,92	5.567,48
<b>B. Umlaufvermögen</b>				<b>B. Rückstellungen</b>	<b>1.644,00</b>	<b>2.702,15</b>
I. Vorräte	6.450,00		27.183,30	<b>C. Verbindlichkeiten</b>	<b>14.308,20</b>	<b>34.327,50</b>
II. Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände	686,11		153,57	- davon mit einer Restlaufzeit bis zu einem Jahr		
III. Kassenbestand, Bundesbankguthaben, Guthaben bei Kreditinstituten und Schecks	55.503,24		50.844,01	EUR 14.308,20 (EUR 34.327,50)		
			78.180,88			
		<b>62.639,35</b>				
			86.085,88		<b>69.530,35</b>	<b>86.085,88</b>

## KONTENNACHWEIS zur BALANCE SHEET zum 31.12.2019

Borax Morarji (Europe) GmbH  
Dülmen

## AKTIVA

Account	Description	EUR	Geschäftsjahr EUR	Vorjahr EUR
	<b>Immaterielle Vermögens- gegenstände</b>			
27	Computer software	1,00		1,00
43	Internally generated intngbl fxd assets	<u>6.889,00</u>		<u>7.903,00</u>
			<b>6.890,00</b>	<b>7.904,00</b>
	<b>Sachanlagen</b>			
420	Office fittings		<b>1,00</b>	<b>1,00</b>
	<b>Vorräte</b>			
3980	Merchandise (inventories)		<b>6.450,00</b>	27.183,30
	<b>Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände</b>			
1540	Receivables from trade tax overpaymts	226,00		0,00
1549	Reclaimed corporate income tax	232,11		0,00
1576	Deductible input tax, 19%	976,70		1.108,06
1780	VAT prepayments	976,70-		1.108,06-
1789	VAT, current year	<u>228,00</u>		<u>153,57</u>
			<b>686,11</b>	<b>153,57</b>
	<b>Kassenbestand, Bundesbank- guthaben, Guthaben bei Kreditinstituten und Schecks</b>			
1200	Bank		<b>55.503,24</b>	50.844,01
	<b>Total assets</b>		<b><u>69.530,35</u></b>	<b><u>86.085,88</u></b>

## KONTENNACHWEIS zur BALANCE SHEET zum 31.12.2019

Borax Morarji (Europe) GmbH  
Dülmen

## PASSIVA

Account	Description	EUR	Geschäftsjahr EUR	Vorjahr EUR
	<b>Gezeichnetes Kapital</b>			
800	Subscribed capital		<b>25.000,00</b>	25.000,00
	<b>Gewinnvortrag</b>			
860	Retained profits bef apprprtn net profit		<b>24.056,23</b>	18.488,75
	<b>Jahresüberschuss</b>			
	Jahresüberschuss		<b>4.521,92</b>	5.567,48
	<b>Rückstellungen</b>			
956	Provision for trade tax, EStG s. 4(5b)	0,00		519,00
963	Provisions for corporate income tax	0,00		538,15
977	Provsns period-end closing/ audit costs	<u>1.644,00</u>		<u>1.645,00</u>
			<b>1.644,00</b>	2.702,15
	<b>Verbindlichkeiten</b>			
730	Liabilities to shrehldrs/partners	7.144,20		7.144,20
1600	Trade payables	<u>7.164,00</u>		<u>27.183,30</u>
			<b>14.308,20</b>	34.327,50
	<b>davon mit einer Restlaufzeit bis zu einem Jahr EUR 14.308,20 (EUR 34.327,50)</b>			
730	Liabilities to shrehldrs/partners			
1600	Trade payables			
	<b>Total equity and liabilities</b>		<b>69.530,35</b>	86.085,88

**GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG** vom 01.01.2019 bis 31.12.2019**Borax Morarji (Europe) GmbH**  
**Dülmen**

	Geschäftsjahr EUR	Vorjahr EUR
<b>1. Rohergebnis</b>	<b>13.795,80</b>	15.927,30
2. Abschreibungen		
a) auf immaterielle Vermögens- gegenstände des Anlage- vermögens und Sachanlagen	<b>1.014,00</b>	1.014,00
3. sonstige betriebliche Aufwendungen	<b>6.201,94</b>	6.826,27
4. Steuern vom Einkommen und vom Ertrag	<b><u>2.057,94</u></b>	<u>2.519,55</u>
<b>5. Ergebnis nach Steuern</b>	<b>4.521,92</b>	5.567,48
<b>6. Jahresüberschuss</b>	<b><u><u>4.521,92</u></u></b>	<u><u>5.567,48</u></u>

## KONTENNACHWEIS zur G.u.V. vom 01.01.2019 bis 31.12.2019

**Borax Morarji (Europe) GmbH**  
**Dülmen**

Account	Description	EUR	Geschäftsjahr EUR	Vorjahr EUR
	<b>Rohergebnis</b>			
2520	Prior - period income	0,00		20,00
2709	Refunds pro rata Reg.Costs	7.765,00		1.677,00
3200	Cost of merchandise	161.617,86-		418.712,89-
3960	Chngs invntries r/c/s, purch. merch.	20.733,30-		27.183,30
8339	Tax-exempt sales EU-country	<u>188.381,96</u>		<u>405.759,89</u>
			<b>13.795,80</b>	15.927,30
	<b>Abschreibungen</b>			
	<b>auf immaterielle Vermögens- gegenstände des Anlage- vermögens und Sachanlagen</b>			
4822	Amortisation of intngbl fixed assets		<b>1.014,00-</b>	1.014,00-
	<b>sonstige betriebliche Aufwendungen</b>			
2020	Prior-period expenses	37,47-		96,02-
4210	Rent (immovable property)	1.200,00-		1.200,00-
4380	Contributions	142,35-		142,35-
4650	Entertainment expenses	183,88-		126,47-
4654	Non-deductible entertainm. expenses	78,81-		54,20-
4901	translation costs	0,00		208,25-
4951	Consulting costs REACH.Reg.	2.000,00-		2.000,00-
4957	Period-end closing and audit costs	1.644,00-		1.645,00-
4970	Incidental monetary transaction costs	<u>915,43-</u>		<u>1.353,98-</u>
			<b>6.201,94-</b>	6.826,27-
	<b>Steuern vom Einkommen und vom Ertrag</b>			
2200	Corporate income tax	998,00-		1.221,00-
2208	Solidarity surcharge	54,89-		67,15-
2281	Backp/refunds trade tax pr yrs, s 4/5	0,05-		0,40-
4320	Trade tax	<u>1.005,00-</u>		<u>1.231,00-</u>
			<b>2.057,94-</b>	2.519,55-
	<b>Jahresüberschuss</b>			
	Jahresüberschuss		<b>4.521,92</b>	5.567,48

## KONTOKORRENT zum 31.12.2019

**Borax Morarji (Europe) GmbH**  
Dülmen

**KREDITORENAUFSTELLUNG**  
Creditors with credit balances

Account Description	EUR	Financial year EUR	Prior year EUR
73000 Ceda Chemicals GmbH		<b>714,00</b>	0,00
87000 The Dharamsi Morarji Chemical Co. Ltd.		<b>6.450,00</b>	27.183,30
		<b><u>7.164,00</u></b>	<b><u>27.183,30</u></b>

**development of fixed assets** from 01.01.2019 to 31.12.2019

 Borax Morarji (Europe) GmbH  
 Dülmen

account	name	development of	value at 01.01.2019 EUR	addition disposal- EUR	transfer EUR	depreciation write-up- EUR	value at 31.12.2019 EUR
0027	Computer software	acqu.-/prod.-c depreciation <b>book values</b>	724,00 723,00 <b>1,00</b>				724,00 723,00 <b>1,00</b>
0043	Internally generated intngbl fxd assets	acqu.-/prod.-c depreciation <b>book values</b>	15.158,75 7.255,75 <b>7.903,00</b>	1.014,00		<b>1.014,00</b>	15.158,75 8.269,75 <b>6.889,00</b>
0420	Office fittings	acqu.-/prod.-c depreciation <b>book values</b>	1.174,00 1.173,00 <b>1,00</b>				1.174,00 1.173,00 <b>1,00</b>
total		acqu.-/prod.-c depreciation <b>book values</b>	17.056,75 9.151,75 <b>7.905,00</b>	1.014,00		<b>1.014,00</b>	17.056,75 10.165,75 <b>6.891,00</b>



**development of fixed assets** from 01.01.2019 to 31.12.2019

 Borax Morarji (Europe) GmbH  
 Dülmen

account equipment	name name of inventory	date kind of ul	dev. of %	value at 01.01.2019 EUR	addition disposal- EUR	transfer EUR	depreciation write-up- EUR	value at 31.12.2019 EUR
<b>0027</b>	<b>Computer software</b>							
27001	Tobit David Zehn!	18.11.2008 Linear 5/00	APC depr. 20,00 bv	724,00 723,00 1,00				724,00 723,00 1,00
total	Computer software		acqu.-/prod.-c depreciation book values	724,00 723,00 1,00				724,00 723,00 1,00

**development of fixed assets** from 01.01.2019 to 31.12.2019Borax Morarji (Europe) GmbH  
Dülmen

account equipment	name name of inventory	date kind of ul	dev. of %	value at 01.01.2019 EUR	addition disposal- EUR	transfer EUR	depreciation write-up- EUR	value at 31.12.2019 EUR
<b>0043</b>	<b>Internally generated intngbl fxd assets</b>							
43001	Diehtylsulfat	16.12.2010 Linear 15/00	APC depr. 6,67 % bv	10.638,75 5.739,75 4.899,00	710,00		710,00	10.638,75 6.449,75 4.189,00
43002	Benzolsulfonchlorid	12.12.2013 Linear 15/00	APC depr. 6,67 % bv	2.260,00 758,00 1.502,00	152,00		152,00	2.260,00 910,00 1.350,00
43003	Natriumvinylsulfonat	12.12.2013 Linear 15/00	APC depr. 6,67 % bv	2.260,00 758,00 1.502,00	152,00		152,00	2.260,00 910,00 1.350,00
<b>total</b>	<b>Internally generated intngbl fxd assets</b>		<b>acqu.-/prod.-c depreciation book values</b>	<b>15.158,75 7.255,75 7.903,00</b>	<b>1.014,00</b>		<b>1.014,00</b>	<b>15.158,75 8.269,75 6.889,00</b>

**development of fixed assets** from 01.01.2019 to 31.12.2019Borax Morarji (Europe) GmbH  
Dülmen

account equipment	name name of inventory	date kind of ul	dev. of %	value at 01.01.2019 EUR	addition disposal- EUR	transfer EUR	depreciation write-up- EUR	value at 31.12.2019 EUR
<b>0420</b>	<b>Office fittings</b>							
420001	PC Intel Pentium E4600	18.11.2008	APC	1.174,00				1.174,00
		Linear	depr.	1.173,00				1.173,00
		3/00	33,33 bv	1,00				1,00
total	Office fittings		acqu.-/prod.-c	1.174,00				1.174,00
			depreciation	1.173,00				1.173,00
			<b>book values</b>	<b>1,00</b>				<b>1,00</b>

## Computation of Value Added Tax 2019

<b>Total value added tax</b>		<b>0.00</b>
<b>Deductable input tax amounts</b>		
Input tax amounts from invoices from other companies	976.70	
Total	<u>976.70</u>	976.70
<b>Remaining VAT/Remaining Surplus (minus sign)</b>		<b>-976.70</b>
Estimated advance payment 2019		<u>-976.70</u>
<b>Still to be paid to tax office /Tax refund claim (minus sign)</b>		<b>0.00</b>

## Supplementary information on sales

### Section I.

Other non-taxable sales (place of performance not in Germany)	188,381
---------------------------------------------------------------	---------