

steuerberater = rekewitz

Financial Statements

to the 31-12-2018

Borax Morarji (Europe) GmbH

**Fehrbelliner Platz 1
48249 Dülmen**



=====
Martin Rekewitz
Diplom-Finanzwirt
Steuerberater

Holtwicker Straße 8
45721 Haltern am See
Telefon (023 64) 92 41-0
Telefax (023 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

AKTIVA

31. December 2018

PASSIVA

	EUR	Geschäftsjahr EUR	Vorjahr EUR	A. Eigenkapital	Geschäftsjahr EUR	Vorjahr EUR
A. Anlagevermögen						
I. Immaterielle Vermögensgegenstände	7.904,00		8.918,00	I. Gezeichnetes Kapital	25.000,00	25.000,00
II. Sachanlagen	<u>1,00</u>	7.905,00	<u>1,00</u>	II. Gewinnvortrag	18.488,75	15.271,50
			8.919,00	III. Jahresüberschuss	5.567,48	3.217,25
B. Umlaufvermögen				B. Rückstellungen	2.702,15	1.552,27
I. Vorräte	27.183,30		0,00	C. Verbindlichkeiten	34.327,50	34.042,96
II. Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände	153,57		27.090,25	- davon mit einer Restlaufzeit bis zu einem Jahr		
III. Kassenbestand, Bundesbankguthaben, Guthaben bei Kreditinstituten und Schecks	<u>50.844,01</u>	78.180,88	43.074,73	EUR 34.327,50 (EUR 34.042,96)		
			70.164,98			
		86.085,88	79.083,98		86.085,88	79.083,98

KONTENNACHWEIS zur BALANCE SHEET zum 31.12.2018

Borax Morarji (Europe) GmbH
Dülmen

AKTIVA

Account	Description	EUR	Geschäftsjahr EUR	Vorjahr EUR
	Immaterielle Vermögens- gegenstände			
27	Computer software	1,00		1,00
43	Internally generated intngbl fxd assets	<u>7.903,00</u>		<u>8.917,00</u>
			7.904,00	8.918,00
	Sachanlagen			
420	Office fittings		1,00	1,00
	Vorräte			
3980	Merchandise (inventories)		27.183,30	0,00
	Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände			
1400	Trade receivables	0,00		26.932,30
1548	Input tax ded. following period/year	0,00		114,00
1549	Reclaimed corporate income tax	0,00		3,00
1576	Deductible input tax, 19%	1.108,06		1.298,53
1780	VAT prepayments	1.108,06-		1.298,53-
1789	VAT, current year	<u>153,57</u>		<u>40,95</u>
			153,57	27.090,25
	Kassenbestand, Bundesbank- guthaben, Guthaben bei Kreditinstituten und Schecks			
1200	Bank		50.844,01	43.074,73
	Total assets		<u>86.085,88</u>	<u>79.083,98</u>

KONTENNACHWEIS zur BALANCE SHEET zum 31.12.2018

Borax Morarji (Europe) GmbH
Dülmen

PASSIVA

Account	Description	EUR	Geschäftsjahr EUR	Vorjahr EUR
	Gezeichnetes Kapital			
800	Subscribed capital		25.000,00	25.000,00
	Gewinnvortrag			
860	Retained profits bef apprprtn net profit		18.488,75	15.271,50
	Jahresüberschuss			
	Jahresüberschuss		5.567,48	3.217,25
	Rückstellungen			
956	Provision for trade tax, EStG s. 4(5b)	519,00		0,00
963	Provisions for corporate income tax	538,15		2,27
977	Provsns period-end closing/ audit costs	<u>1.645,00</u>		<u>1.550,00</u>
			2.702,15	1.552,27
	Verbindlichkeiten			
730	Liabilities to shrehldrs/partners	7.144,20		7.144,20
1600	Trade payables	<u>27.183,30</u>		<u>26.898,76</u>
			34.327,50	34.042,96
	davon mit einer Restlaufzeit bis zu einem Jahr EUR 34.327,50 (EUR 34.042,96)			
730	Liabilities to shrehldrs/partners			
1600	Trade payables			
	Total equity and liabilities		86.085,88	79.083,98

GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG vom 01.01.2018 bis 31.12.2018

Borax Morarji (Europe) GmbH
Dülmen

	Geschäftsjahr EUR	Vorjahr EUR
1. Rohergebnis	15.927,30	12.156,50
2. Abschreibungen		
a) auf immaterielle Vermögens- gegenstände des Anlage- vermögens und Sachanlagen	1.014,00	1.014,00
3. sonstige betriebliche Aufwendungen	6.826,27	6.458,58
4. Steuern vom Einkommen und vom Ertrag	<u>2.519,55</u>	<u>1.466,67</u>
5. Ergebnis nach Steuern	5.567,48	3.217,25
	<hr/>	<hr/>
6. Jahresüberschuss	5.567,48	3.217,25
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

KONTENNACHWEIS zur G.u.V. vom 01.01.2018 bis 31.12.2018

Borax Morarji (Europe) GmbH
Dülmen

Account	Description	EUR	Geschäftsjahr EUR	Vorjahr EUR
Rohergebnis				
2520	Prior - period income	20,00		2,50
2709	Other infrequent income	1.677,00		0,00
2735	Income from reversal of provisions	0,00		9,20
3200	Cost of merchandise	418.712,89-		330.092,96-
3960	Chngs invntries r/c/s, purch. merch.	27.183,30		0,00
8338	Tax-exempt sales 3rd country	0,00		342.237,76
8339	Tax-exempt sales EU-country	<u>405.759,89</u>		<u>0,00</u>
			15.927,30	12.156,50
Abschreibungen				
auf immaterielle Vermögens- gegenstände des Anlage- vermögens und Sachanlagen				
4822	Amortisation of intrngbl fixed assets		1.014,00-	1.014,00-
sonstige betriebliche Aufwendungen				
2020	Prior-period expenses	96,02-		0,00
4210	Rent (immovable property)	1.200,00-		1.200,00-
4380	Contributions	142,35-		140,05-
4650	Entertainment expenses	126,47-		186,88-
4654	Non-deductible entertainm. expenses	54,20-		80,09-
4701	Product samples	0,00		215,51-
4901	translation costs	208,25-		0,00
4951	Consulting fees Reach-Reg.	2.000,00-		2.000,00-
4957	Period-end closing and audit costs	1.645,00-		1.550,00-
4970	Incidental monetary transaction costs	<u>1.353,98-</u>		<u>1.086,05-</u>
			6.826,27-	6.458,58-
Steuern vom Einkommen und vom Ertrag				
2200	Corporate income tax	1.221,00-		714,00-
2208	Solidarity surcharge	67,15-		39,27-
2280	Backpaymts of trade tax for prior years	0,00		0,40-
2281	Backp/refunds trade tax pr yrs, s 4/5	0,40-		0,00
4320	Trade tax	<u>1.231,00-</u>		<u>713,00-</u>
			2.519,55-	1.466,67-
Jahresüberschuss				
	Jahresüberschuss		5.567,48	3.217,25

KONTOKORRENT zum 31.12.2018

Borax Morarji (Europe) GmbH
Dülmen

DEBITORENAUFSTELLUNG
Debtors with debit balances

Account Description	EUR	Financial year EUR	Prior year EUR
13000 Ceda Chemicals GmbH		0,00	26.932,30
		<u>0,00</u>	<u>26.932,30</u>

KONTOKORRENT zum 31.12.2018**Borax Morarji (Europe) GmbH**
Dülmen**KREDITORENAUFSTELLUNG**
Creditors with credit balances

Account Description	EUR	Financial year EUR	Prior year EUR
73000 Ceda Chemicals GmbH		0,00	970,46
87000 The Dharamsi Morarji Chemical Co. Ltd.		27.183,30	25.928,30
		<u>27.183,30</u>	<u>26.898,76</u>

development of fixed assets from 01.01.2018 to 31.12.2018

 Borax Morarji (Europe) GmbH
 Dülmen

account	name	development of	value at 01.01.2018 EUR	addition disposal- EUR	transfer EUR	depreciation write-up- EUR	value at 31.12.2018 EUR
0027	Computer software	acqu.-/prod.-c	724,00				724,00
		depreciation	723,00				723,00
		book values	1,00				1,00
0043	Internally generated intngbl fxd assets	acqu.-/prod.-c	15.158,75				15.158,75
		depreciation	6.241,75	1.014,00			7.255,75
		book values	8.917,00			1.014,00	7.903,00
0420	Office fittings	acqu.-/prod.-c	1.174,00				1.174,00
		depreciation	1.173,00				1.173,00
		book values	1,00				1,00
total		acqu.-/prod.-c	17.056,75				17.056,75
		depreciation	8.137,75	1.014,00			9.151,75
		book values	8.919,00			1.014,00	7.905,00

development of fixed assets from 01.01.2018 to 31.12.2018

 Borax Morarji (Europe) GmbH
 Dülmen

account equipment	name name of inventory	date kind of ul	dev. of %	value at 01.01.2018 EUR	addition disposal- EUR	transfer EUR	depreciation write-up- EUR	value at 31.12.2018 EUR
0027	Computer software							
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 01.01.2018 to 31.12.2018Borax Morarji (Europe) GmbH
Dülmen

account equipment	name name of inventory	date kind of ul	dev. of %	value at 01.01.2018 EUR	addition disposal- EUR	transfer EUR	depreciation write-up- EUR	value at 31.12.2018 EUR
0043	Internally generated intngbl fxd assets							
43001	Diehtylsulfat	16.12.2010 Linear 15/00	APC depr. 6,67 bv	10.638,75 5.029,75 5.609,00	710,00		710,00	10.638,75 5.739,75 4.899,00
43002	Benzolsulfonchlorid	12.12.2013 Linear 15/00	APC depr. 6,67 bv	2.260,00 606,00 1.654,00	152,00		152,00	2.260,00 758,00 1.502,00
43003	Natriumvinylsulfonat	12.12.2013 Linear 15/00	APC depr. 6,67 bv	2.260,00 606,00 1.654,00	152,00		152,00	2.260,00 758,00 1.502,00
total	Internally generated intngbl fxd assets		acqu.-/prod.-c depreciation book values	15.158,75 6.241,75 8.917,00	1.014,00		1.014,00	15.158,75 7.255,75 7.903,00

development of fixed assets from 01.01.2018 to 31.12.2018Borax Morarji (Europe) GmbH
Dülmen

account equipment	name name of inventory	date kind of ul	dev. of %	value at 01.01.2018 EUR	addition disposal- EUR	transfer EUR	depreciation write-up- EUR	value at 31.12.2018 EUR
0420	Office fittings							
420001	PC Intel Pentium E4600	18.11.2008 Linear 3/00	APC depr. 33,33 % bv	1.174,00 1.173,00 1,00				1.174,00 1.173,00 1,00
total	Office fittings		acqu.-/prod.-c depreciation book values	1.174,00 1.173,00 1,00				1.174,00 1.173,00 1,00

Computation of Value Added Tax 2018

Total value added tax		0.00
Deductable input tax amounts		
Input tax amounts from invoices from other companies	1,108.06	
Total	<u>1,108.06</u>	<u>1,108.06</u>
Remaining VAT/Remaining Surplus (minus sign)		-1,108.06
Estimated advance payment 2018		<u>-1,108.06</u>
Still to be paid to tax office /Tax refund claim (minus sign)		0.00

Supplementary information on sales**Section I.**

Other non-taxable sales (place of performance not in Germany)	405,759
---	---------