

Report on the Preparation
of the
Annual Financial Statements

as of
31 March 2021

of
Varroc Lighting Systems GmbH

Toyota-Allee 7
50858 Köln

by
Dipl.-Betriebswirtin
Ute Hollands
Steuerberaterin

Korneliusmarkt 3
52076 Aachen

as at 31/03/2021

Varroc Lighting Systems GmbH, Köln

Table of Contents

1. Acceptance of the engagement	2
1.1 Client and definition of the engagement	2
1.2 Performance of the engagement	4
2. Basis of preparation of the annual financial statements	6
2.1 Accounting records and inventory records, information provided	6
2.2 Decisions on the exercise of options	6
2.3 Findings on the basis of preparation of the annual financial statements	7
3. Legal and economic position	8
3.1 Legal position	8
3.2 Tax position	9
3.3 Economic position	10
4. Nature and scope of the preparation work	16
5. Comments regarding the vouchers, accounting records and inventory records provided	17
6. Results of work and attestation report	17
7. Notes on the items in the balance sheet and profit and loss account	18
8. Enclosures	33
Balance sheet to 31 March 2021	34
Fixed Asset Schedule as of 31 March 2021	36
Profit and Loss account 01/04/2020 to 31/03/2021	37
Notes to the annual financial statement	38
Attestation report	43
General engagement terms for tax advisers and tax advisory firms	44

as at 31/03/2021

Varroc Lighting Systems GmbH, Köln

Report on the Preparation of the Annual Financial Statements

1. Acceptance of the engagement

1.1 Client and definition of the engagement

The management of

**Varroc Lighting Systems GmbH,
Köln**

- hereinafter also abbreviated to "Varroc GmbH" or "company" -

engaged me to prepare the annual financial statements as at 31 March 2021 on the basis of the accounting records that I prepared, as well as the additional vouchers and inventory records provided to me, which I have not audited in accordance with the terms of my engagement, taking into account the information provided to me in accordance with the statutory requirements and in accordance with the instructions by the client within this framework to exercise existing accounting options. I performed this engagement to prepare the annual financial statements with no assessments in the period from April 2021 to July 2021 in Aachen.

My engagement to prepare the annual financial statements did not comprise any activities over and above the engagement type and thus no extended responsibilities as tax adviser.

The duty to prepare the annual financial statements was the responsibility of the management of the company that engaged me to prepare the financial statements, which was required to decide on the exercise of all accounting options and legislative provisions related to preparation of the financial statements.

I informed my client about those matters that resulted in options and obtained from the client decisions relating to the exercise of material and formal accounting options (recognition, measurement and presentation options) and of management judgement.

This also applied to the decisions to be taken by my client in respect of the application of simplified preparation and publication options relating to the annual financial statements for small and medium-sized companies.

The company is a small corporation according to the size classes set out in § 267 of the *Handelsgesetzbuch* (HGB – German Commercial Code).

Amount in EUR	2020/2021	2019/2020	2018/2019
Total assets	3,596,578.83	3,567,111.25	3,115,188.37
Sales	7,449,865.42	9,692,830.87	10,429,200.57
Number of employees	45	58	59

as at 31/03/2021

Varroc Lighting Systems GmbH, Köln

The size-related exemptions set out in §§ 267, 276, 288 and 274a of the *Handelsgesetzbuch* (HGB – German Commercial Code) were applied in preparing the annual financial statements.

The annual financial statements as at 31 March 2020 and the other required documents have been published.

My engagement to prepare the annual financial statements comprised all activities necessary in order to prepare the annual financial statements legally required by the commercial law, comprising the balance sheet, income statement and notes to the financial statements, on the basis of the accounting records and the inventory records as well as the information obtained by me on recognition, presentation and measurement issues and the accounting policies required to be applied, including preparation of the closing entries.

As the preparation of a report on the preparation of the annual financial statements was agreed, but the concrete nature and scope of my reporting were not expressly defined in the agreements governing my engagement, I have reported on the scope and results of my activities in accordance with customary professional standards within the meaning of the *Verlautbarung der Bundessteuerberaterkammer zu den Grundsätzen für die Erstellung von Jahresabschlüssen* (Pronouncement by the German Federal Chamber of Tax Advisers on the Principles for the Preparation of Annual Financial Statements) dated 12/13 April 2010.

My agreements governing the engagement stipulate that a reference to my preparation activities may only be made in connection with the complete annual financial statements prepared by me.

On acceptance of the engagement, I received an assurance from my client that the documents and explanations necessary for the performance of the engagement would be provided to me in full.

General Engagement Terms

The *Allgemeine Geschäftsbedingungen für Steuerberater und Steuerberatungsgesellschaften* (General Engagement Terms for Tax Consultants) attached to this report, are decisive for the realization of the engagement and my responsibility, including those to third parties.

as at 31/03/2021

Varroc Lighting Systems GmbH, Köln

1.2 Performance of the engagement

In the course of the preparation of the annual financial statements and in my reporting on these preparation activities, I have complied with the relevant standards of the legislation regulating our profession and my professional obligations, including the principles of independence, diligence, confidentiality and personal professional responsibility (§ 57 of the *Steuerberatungsgesetz/StBerG* – German Tax Advisory Services Act).

Irrespective of the nature of my engagement, preparation of the annual financial statements comprises the activities necessary in order to prepare the balance sheet and income statements required by law, as well as the notes to the financial statements and additional components of the financial statements, on the basis of the accounting records and the inventory records as well as the information obtained by me on the accounting policies to be applied, including preparation of the closing entries.

Preparation of the annual financial statements does not include the necessary decisions on the exercise of material and formal accounting options (recognition, measurement and presentation options, as well as management judgement). I exercised existing accounting options in the course of preparing the financial statements as directed by the business owner or the management.

The same applies to decisions on the application of simplified preparation and publication options relating to annual financial statements for small and medium-sized companies.

In addition, I informed my client about statutory deadlines governing the preparation, adoption and publication of the annual financial statements.

I have introduced arrangements at my professional services firm that provide a reasonable level of assurance that the statutory provisions and professional rules are complied with in the performance of the engagement to prepare annual financial statements, including reporting.

I observed the principles of cost-effectiveness and materiality when preparing the annual financial statements.

Preparation of the annual financial statements required me to be aware of and observe the applicable statutory provisions, including German Accepted Accounting Principles, relevant provisions of the partnership agreement, as well as the relevant professional pronouncements.

To perform the engagement, I was required to obtain the knowledge necessary for the present engagement type about my client's sector, legal framework and business activities.

I am not permitted to be involved in carrying amounts and presentations in the annual financial statements

as at 31/03/2021

Varroc Lighting Systems GmbH, Köln

that are known to be inadmissible. If corresponding carrying amounts and presentations were to be demanded or necessary corrections refused, I would be required to suitably assess this in my attestation report and in my report on the preparation of the annual financial statements, or to withdraw from my engagement if assets or liabilities would be measured on the basis of the going concern assumption although this was clearly contradicted by constructive or legal circumstances.

I would be required to clarify doubts about whether the documents provided had been properly compiled. If these doubts were to be confirmed and the errors were not then rectified, I would express resulting reservations in my attestation report if these were material for the annual financial statements. If explanations were to be refused or documents necessary for clarifications were not provided, or if the performance of corresponding assessments were to be refused, I would be required to withdraw from my engagement.

I am not permitted to issue an attestation report in the event of serious errors whose effects cannot be defined precisely in the accounting records, the inventory records, or other areas of the accounting system that were not within the scope of our audit, and which my client was unwilling or unable to rectify. In such cases, I would be required to notify my client in writing of the errors and to decide whether it would be appropriate to withdraw from my engagement.

The annual financial statements were prepared in accordance with the statutory provisions of commercial and tax law, German Accepted Accounting Principles and the provisions of the partnership agreement.

Under the terms of the engagement issued to me, I compiled with the statutory provisions for the preparation of annual financial statements and German Accepted Accounting Principles. Compliance with other statutory provisions and the detection and clarification of criminal offences, and of administrative offences outside the accounting system, were not the subject of my engagement.

Representation letter

The company provided me in writing, as requested, with the standard professional representation letter in respect of the accounting records, vouchers and inventory records as well as the information provided to me, which I have stored in my files.

The company assured me in a standard professional representation letter that the balance sheet contains all assets, liabilities and risks of the company that are required to be recognised correctly and in full.

I obtained the responsibility letter in connection with the preparation of the annual financial statements by submitting to the responsible governing body of the company the draft annual financial statements, the year-end closing documents and a draft of the report on the preparation of the annual financial statements as the basis for management's representation letter.

as at 31/03/2021

Varroc Lighting Systems GmbH, Köln

2. Basis of preparation of the annual financial statements

2.1 Accounting records and inventory records, information provided

The company is required by § 238 of the *Handelsgesetzbuch* (HGB – German Commercial Code) to keep accounting records.

The accounting was prepared using my IT systems. In accordance with a certificate issued by Ernst & Young GmbH on 28 February 2020, the DATEV eG “Kanzlei-Rechnungswesen pro” accounting software used for this purpose satisfies the requirements for proper financial accounting and preparation of the annual financial statements.

The asset accounting was prepared using my IT systems. In connection with a certificate issued by Ernst & Young GmbH on 28 February 2020 on the audit of the propriety of the “Kanzlei-Rechnungswesen pro” software, the DATEV eG “Anlagenbuchführung pro” asset accounting software used for this purpose satisfies the requirements for proper asset accounting.

The payroll accounting was prepared using my IT systems. In accordance with a certificate issued by Ernst & Young GmbH on 01 April 2019, the DATEV eG “Lohn im RZ mit LODAS” payroll accounting software used for this purpose satisfies the requirements for proper payroll accounting.

There were no significant organisational changes in the procedures used in the accounting system.

Information was provided by the management.

All requested information, explanations and documentary evidence were readily provided by the management and the employees nominated as information providers.

2.2 Decisions on the exercise of options

The necessary decisions concerning the exercise of material and formal accounting options (recognition, measurement and presentation options, as well as management judgement) do not form part of the preparation of the annual financial statements. However, I made my client aware of the exercise of material and formal accounting options (recognition, measurement and presentation options, as well as management judgement), obtained my client’s decisions on these matters and exercised the options in the course of preparing the financial statements exactly as directed by the business owner or the management.

The same applied to decisions on the application of simplified preparation and publication options relating to annual financial statements for small and medium-sized companies.

In addition, I informed my client about statutory deadlines governing the preparation, adoption and publication of the annual financial statements.

as at 31/03/2021

Varroc Lighting Systems GmbH, Köln

2.3 Findings on the basis of preparation of the annual financial statements

The organisation of the accounting, the internal control system, the data flow and the voucher management enable the complete, correct, timely and orderly capture and recording of the transactions.

The balances carried forward as at 01/04/2020 correspond to the carrying amounts in the balance sheet as at 31/03/2020.

The company's accounting system is orderly and conclusive, and its voucher management is orderly.

The annual financial statements were prepared using my IT systems. In accordance with a certificate issued by Ernst & Young GmbH on 28 February 2020, the DATEV eG, Nuremberg, "Kanzlei-Rechnungswesen pro" accounting software used for this purpose satisfies the requirements for proper financial accounting and preparation of the annual financial statements.

I agreed any entries arising during the course of my annual financial statement preparation with the management of my client. The closing entries were prepared by the date of completion of my activities.

The classification of the annual financial statements complies with the provisions of the *Handelsgesetzbuch* (HGB – German Commercial Code), and in particular with the provisions of §§ 266 and 275 of the HGB). Changes in fixed assets are properly recorded in an inventory record.

The applicable measurement provisions of Commercial Law were observed in compliance with the going concern assumption. The measurement policies applied to the preceding annual financial statements were retained.

Adequate provisions and valuation allowances were recognised to take account of all risks existing at the balance sheet date that were identifiable by the date of preparation of the annual financial statements. Any such risks arising after the balance sheet date are disclosed in the notes to the financial statements.

The notes to the financial statements contain the prescribed explanations on individual items of the income statement – if not already disclosed on the face of the income statement – as well as the other obligatory disclosures correctly and in full.

The individual items of the balance sheet and the income statement are presented in detail in the explanatory section.

Reference is made to more detailed explanations in the notes to the financial statements.

as at 31/03/2021

Varroc Lighting Systems GmbH, Köln

3. Legal and economic position

3.1 Legal position

Company name:	Varroc Lighting Systems GmbH
Legal form:	Limited liability company
Date of formation:	27/06/2012
Registered office:	Köln
Address:	Toyota-Allee 7 50858 Köln
Entered in commercial register:	19. July 2012
Register court:	Köln
No. of register court:	HRB 82206
Partnership agreement:	Valid in the version dated 27. June 2012
Financial year:	01 April to 31 March
Duration of the company:	undefined
Purpose of the company:	Engineering for the automotive industry, particular research and development of vehicle lighting
Subscribed capital:	25.000,00 Euro
Shareholder:	Varroc Lighting Systems s.r.o. Suvorovova 195 74242 Senov u Noveho Jicina Czech Republic represented by its managing director Tarang Jain
Management, representation:	Christoph Knour, Cologne The managing director is authorized to act as the company's sole representative and free of the limitation
Proposed appropriation of net profit:	carried forward

as at 31/03/2021

Varroc Lighting Systems GmbH, Köln

Previous year's resolution on the appropriation of net profit:	implemented in the reporting period
Approval of the actions of management for previous year:	issued in 2020
Significant changes in the legal position after the closing date:	does not exist

3.2 Tax position

The entity is subject to corporate income tax in accordance with § 1 of the *Körperschaftsteuergesetz* (KStG – German Corporate Income Tax Act).

The entity is subject to standard taxation in accordance with §§ 16 – 18 of the *Umsatzsteuergesetz* (UStG – German VAT Act).

The trade or business is subject to trade tax in accordance with § 2 (1) of the *Gewerbsteuergesetz* (GewStG – German Trade Tax Act).

Income tax and trade tax was calculated in the course of preparing the financial statements.

The entity is registered under tax no. 223/5821/2447 with the tax office in Köln-West.

The most recent external wage-tax audit was performed as directed by the tax office in Cologne-West on 08 April 2019 in the period from 06.05.2019 to 09.05.2019 for the period 01.04.2016 to 31.03.2019.

At 21. December 2017 started an external tax audit as directed by the tax office for wholesale and group audit Cologne at 20. November 2017.

The audit covered the assessment periods 2013 to 2016 inclusive. The audit report was finalised on 11. April 2018.

The tax returns up to and including 2019 were filed with the tax office. The assessment notices were issued subject to review by a subsequent tax audit in accordance with § 164 of the *Abgabenordnung* (AO – German Tax Code).

as at 31/03/2021

Varroc Lighting Systems GmbH, Köln

3.3 Economic position

3.3.1 General

Material agreements

The company has entered into material contractual relationships with affiliated companies, which are explained following:

Between Varroc Lighting Systems GmbH and her parent company Varroc Lighting Systems s.r.o. exist a service agreement. Thereafter Varroc GmbH is responsible for business development, product development, monitoring and management.

In consideration of the services the parent company must pay a fee (service charge). The fee is calculate by the cost plus method. The monthly service charge computed as follows: Varroc GmbH shall add up all costs incurred in rendering services plus a mark-up to the parent company.

During the fiscal year 2020/201 the mark up was changed.

The terms of the agreements have been complied in the financial year.

Employees and changes in the workforce

41 persons were employed in the company at the balance sheet date (previous year: 56).

<u>Employee groups</u>	<u>Number</u>
Salaried employees	41
Full-time employees	39
Part-time employees	2

The total average number of employees during the period is therefore 45 (previous year: 58)

as at 31/03/2021

Varroc Lighting Systems GmbH, Köln

3.3.2 Net assets

The presentation of the company's net assets derived from the balance sheet as at 31 March 2021 is shown in the following compared with the previous balance sheet date:

	Balance at 31/03/2021		Balance at 31/03/2020		Changes in comp. to prior year	
	TEUR	%	TEUR	%	TEUR	%
ASSETS						
Intangible fixed assets	68.3	1.9	34.7	1.0	33.6	96.8
Tangible fixed assets	121.7	3.4	199.9	5.6	-78.2	-39.1
Receivables	1,068.9	29.7	2,573.4	72.1	-1,504.5	-58.5
Other property	1,573.4	43.7	85.4	2.4	1,488.0	1,742.4
Cash funds/securities	513.5	14.3	647.1	18.1	-133.6	-20.6
Prepaid expenses	41.9	1.2	26.6	0.7	15.3	57.5
Excess of plan assets over pension liability	208.8	5.8	0.0	0.0	208.8	-
Total Assets	3,596.6	100.0	3,567.1	100.0	29.5	0.8

	Balance at 31/03/2021		Balance at 31/03/2020		Changes in comp. to prior year	
	TEUR	%	TEUR	%	TEUR	%
LIABILITIES						
Equity	2,342.2	65.1	2,108.5	59.1	233.7	11.1
Provisions	879.2	24.4	1,035.2	29.0	-156.0	-15.1
Trade payables	65.2	1.8	47.7	1.3	17.5	36.7
Other payables	310.0	8.6	375.7	10.5	-65.7	-17.5
Total Liabilities	3,596.6	100.0	3,567.1	100.0	29.5	0.8

as at 31/03/2021

Varroc Lighting Systems GmbH, Köln

3.3.3 Financial position**Cash flow statement**

Changes in liquidity and financial strength are illustrated by showing how cash funds (cash-in-hand, cheques and bank balances) changed in the reporting period due to cash inflows and outflows. A distinction is made between cash flows from operating, investing and financing activities.

	<u>2020/2021</u> Euro	<u>2019/2020</u> Euro
Profit or loss for the period (incl. shares in result by minority shareholders) before extraordinary items	233.692,19	349.245,28
+ Depreciation on non-current assets	152.160,80	203.481,00
+/- Increase / decrease of provisions	-155.998,53	100.402,81
+/- Profit from disposal of fixed assets	-717,20	0,00
-/+ Loss from disposal of fixed assets	811,00	0,00
+/- Increase / decrease of trade receivables	1.505.231,59	-833.487,46
+/- Increase / decrease of other assets, which cannot be identified as financing and investing activities	-1.712.064,00	47.843,17
+/- Increase / decrease of trade accounts payable	17.469,25	-185.946,64
+/- Increase / decrease of equity and liabilities, which cannot be identified as financing and investing activity	-65.695,33	188.221,43
+/- Other invalid payment expenses and income	0,00	0,00
= Cash flow from operating activities	<u>-25.110,23</u>	<u>-130.240,41</u>
Payment of disposal of fixed assets	0,00	0,00
- Purchase of property, plant and equipment	-32.748,43	-82.199,01
- Purchase of intangible assets	-75.727,37	-5.151,99
= Cash flow from investing activities	<u>-108.475,80</u>	<u>-87.351,00</u>
- Cash repayments of bonds/loans or short or long-term borrowings	0,00	0,00
= Cash flow from financing activities	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
Changes in cash funds affecting payments (Total of cashflows)	-133.586,03	-217.591,41
+ Cash funds at beginning of period	647.100,96	864.692,37

as at 31/03/2021

Varroc Lighting Systems GmbH, Köln

= Cash funds at end of period	<u>513.514,93</u>	<u>647.100,96</u>
--------------------------------------	--------------------------	--------------------------

as at 31/03/2021

Varroc Lighting Systems GmbH, Köln

Supplementary information on receivables and liabilities:

Maturity structure of receivables

Receivables 31/03/2021	Total TEUR	due within 1 year TEUR	due within > 1 year TEUR
from affiliated companies	1,068.9	1,068.9	0.0
other assets	1,573.4	71.9	1,501.5
Total	2,642.3	1,140.8	1,501.5

Maturity structure of liabilities

Liability 31/03/2021	Total TEUR	< 1 year TEUR	due within > 1 year TEUR
trade payables	65.2	65.2	0.0
other liabilities	310.0	101.1	208.8
Total	375.2	166.3	208.8

as at 31/03/2021

Varroc Lighting Systems GmbH, Köln

3.3.4 Results of operations

The results of operations changed as follows compared with the previous year:

	01/04/ to 31/03/2021		01/04/ to 31/03/2020		Changes in comp. to prior year	
	TEUR	%	TEUR	%	TEUR	%
Sales	7,449.9	100.0	9,692.8	100.0	-2,242.9	-23.1
+ Other operating income	122.2	1.6	164.1	1.7	-41.9	-25.5
- Cost of materials	12.7	0.2	10.5	0.1	2.2	21.0
- Personnel expenses	5,830.5	78.3	6,945.6	71.7	-1,115.1	-16.1
- Depreciation, amortisation and write-downs	152.2	2.0	203.5	2.1	-51.3	-25.2
- Other operating expenses	1,069.0	14.3	1,648.1	17.0	-579.1	-35.1
+ Net financial income	1.5	0.0	0.0	0.0	1.5	-
- Net financial costs	44.2	0.6	345.5	3.6	-301.3	-87.2
- Income tax expenses	231.2	3.1	352.4	3.6	-121.2	-34.4
Earnings after Taxes	233.9	3.1	351.3	3.6	-117.4	-33.4
- Other taxes	0.2	0.0	2.1	0.0	-1.9	-90.5
Annual profit	233.7	3.1	349.2	3.6	-115.5	-33.1

The entity closed financial year 2020/2021 with an annual profit of EUR 233,692.19 (previous year: EUR 349,245.28).

Sales amounted to EUR 7,449,865.42 in the reporting period. They decreased by 23.14 % compared with the 2019/2020 prior-year period (EUR 9,692,830.87).

Wages and salaries amounted to EUR 5,051,461.66 in 2020/2021, compared with EUR 6,166,077.36 in the 2019/2020 prior-year period. The absolute change of EUR -1,114,615.70 corresponds to a percentage decrease of 18.08 %.

Social security and post-employment benefit costs amounted to EUR 779,011.80 in the 2020/2021 reporting period. The corresponding amount in 2019/2020 was EUR 779,506.18. The absolute change of EUR -494.38 corresponds to a percentage decrease of 0.06 %.

as at 31/03/2021

Varroc Lighting Systems GmbH, Köln

4. Nature and scope of the preparation work

Unless documented in this report on the preparation of the annual financial statements, I documented the nature, scope and results of the individual preparation activities performed during of my engagement in my working papers.

The subject of the preparation with no assessments comprises the preparation of the balance sheet and income statement, as well as of the notes to the financial statements and additional components of the financial statements, on the basis of the accounting records, the inventory records and the accounting policies required to be applied.

My engagement to prepare the annual financial statements in accordance with the legal requirements on the basis of the documents provided, taking into account the information received and the closing entries prepared, did not extend to the assessment of the appropriateness and function of internal controls and of whether the accounting records have been properly compiled. In particular, the assessment of the stock-taking records, of correct application of the accrual and matching principle, and of recognition and measurement did not fall within the scope of my engagement.

If closing entries were prepared, e.g. the calculation of depreciation, amortisation and write-downs, valuation allowances, and provisions, these were based on the documents and information provided without any assessment of their accuracy.

Although I do not assess the vouchers, accounting records and inventory records in the course of the preparation with no assessments in accordance with the terms of my engagement, I draw my client's attention to evident inaccuracies in the documents provided that become apparent to me as professional practitioners in the course of performing the engagement, make suggestions as to how they can be corrected and monitor that they are implemented appropriately in the annual financial statements.

as at 31/03/2021

Varroc Lighting Systems GmbH, Köln

5. Comments regarding the vouchers, accounting records and inventory records provided

Comments on the accounting records maintained by myself as well as on the vouchers and inventory records provided are not necessary in the case of my engagement to prepare the annual financial statements with no assessments because no matters requiring comment were identified.

6. Results of work and attestation report

The attestation report on the annual financial statements prepared by myself does not contain any additions.

I did not raise any material objections to certain carrying amounts advocated by the client or to the accounting.

as at 31/03/2021

Varroc Lighting Systems GmbH, Köln

7. Notes on the items in the balance sheet and profit and loss account

A. Fixed assets

Following the individual balance sheet items of the fixed assets are represented with consideration of all additions and depreciations. As far as assets are depreciated, they are proceeded with a reminder value.

The classification and the development of the individual items, being part of the fixed assets, as well as the accumulated depreciations are represented in the separate illustrated assets analysis.

I. Intangible fixed assets

1. Purchased concessions, industrial and similar rights and assets and licences in such rights and assets

	68,330.00 EUR
Previous year:	<u>34,681.00 EUR</u>

Following the development of this balance sheet item by acquisition and depreciation:

Recorded as of 01/04/2020	EUR	34,681.00
+ Additions	<u>EUR</u>	<u>378,636.85</u>
	EUR	413,317.85
- Depreciations	<u>EUR</u>	<u>210,391.85</u>
Recorded as of 31/03/2021	<u>EUR</u>	<u>68,330.00</u>

This balance sheet item contains the following accounts:

	31/03/2021	31/03/2020
	<u>EUR</u>	<u>EUR</u>
Computer software	57,623.00	2,257.00
Licenc. in industr. rights and assets	<u>10,707.00</u>	<u>32,424.00</u>
	<u>68,330.00</u>	<u>34,681.00</u>

This is about buying licences.

Total intangible fixed assets	68,330.00 EUR
Previous year:	<u>34,681.00 EUR</u>

as at 31/03/2021

Varroc Lighting Systems GmbH, Köln

II. Tangible fixed assets**1. Land, land rights and buildings, including buildings on third-party land**

	<u>5,340.00 EUR</u>
Previous year:	10,797.00 EUR

Following the development of this balance sheet item by depreciation:

Recorded as of 01/04/2020	EUR 10,797.00
- Depreciations	<u>EUR 27,285.00</u>
Recorded as of 31/03/2021	<u>EUR 5,340.00</u>

2. Other equipment, operating and office equipment

	<u>116,381.00 EUR</u>
Previous year:	189,070.00 EUR

Following the development of this balance sheet item by acquisition, disposals and depreciation:

Recorded as of 01/04/2020	EUR 189,070.00
+ Additions	<u>EUR 163,846.45</u>
- Disposals	EUR 352,916.45
	<u>EUR 4,164.30</u>
- Depreciations	EUR 348,752.15
	<u>EUR 523,127.15</u>
Recorded as of 31/03/2021	<u>EUR 116,381.00</u>

This balance sheet item contains the following accounts:

	<u>31/03/2021</u>	<u>31/03/2020</u>
	EUR	EUR
Passenger cars	39,515.00	56,769.00
Tools	1,235.00	3,423.00
Office fittings	762.00	1,683.00
Low-value assets	0.00	0.00
Other operating and office equipment	<u>74,869.00</u>	<u>127,195.00</u>
	<u>116,381.00</u>	<u>189,070.00</u>

Following acquisitions are in the reporting year: further equipment for the testcar of 4.299,91 Euro, diverse computers and computer equipment and a ballon car.

Total tangible fixed assets		<u>121,721.00 EUR</u>
	Previous year:	199,867.00 EUR

as at 31/03/2021

Varroc Lighting Systems GmbH, Köln

Total fixed assets		<u>190,051.00 EUR</u>
	Previous year:	234,548.00 EUR

B. Current assets**I. Receivables and other assets**

1. Receivables from affiliated companies		<u>1,068,923.62 EUR</u>
	Previous year:	2,573,437.01 EUR

This are trade payables against the parent company Varroc Lighting Systems s.r.o., Czech Republic. At the preparation of the balance sheet this amount was already paid.

2. Other assets		<u>1,573,397.85 EUR</u>
	Previous year:	85,442.89 EUR

**- of which due after more than one year
EUR 1,501,504.00 (EUR 0.00)**

Following the classification of this balance sheet item:

	31/03/2021 <u>EUR</u>	31/03/2020 <u>EUR</u>
Other assets due within 1 year	1,514.11	1,514.11
Receivables from employees (payroll)	1,851.85	1,791.40
Security deposits	31,574.16	31,574.16
Loan Varroc Lighting Systems Turkey	1,501,504.00	0.00
Deductible input tax	59,783.41	91,523.30
Deductible input tax, 7%	29.40	0.00
Deductible input tax, 5%	2.40	0.00
Deductible input tax on intra-EU acqstn 19%	1,726.04	138.13
Deductible input tax, 16%	14,549.77	0.00
Deductible input tax, 19%	28,091.77	96,023.04
Deductible input tax sec 13b UStG 19%	10,382.89	4,812.05
Deductible input tax sec 13b UStG 16%	11,707.69	0.00
Acquisition tax liability	1,459.60	4,585.89
Receivables from trade tax overpaymts	16,764.00	0.00
Receivables Bundesagentur für Arbeit	0.00	9,254.83
Trade payables	749.44	0.00
VAT on intra-EU acquisitions, 19%	-1,726.04	-138.13
VAT, 16%	-9,590.55	0.00
VAT, 19%	-11,275.93	-27,102.21
VAT prepayments	-83,049.87	-165,030.02
VAT under section 13b UStG, 19%	-10,382.89	-4,812.05
VAT under section 13b UStG, 16%	-11,707.69	0.00
VAT, current year	<u>19,440.29</u>	<u>41,308.39</u>
	<u><u>1,573,397.85</u></u>	<u><u>85,442.89</u></u>

as at 31/03/2021

Varroc Lighting Systems GmbH, Köln

II. Cash-in-hand, central bank balances, bank balances and cheques

	<u>513,514.93 EUR</u>
Previous year:	647,100.96 EUR

This balance sheet item contains the following accounts:

	<u>31/03/2021</u> EUR	<u>31/03/2020</u> EUR
Deutsche Bank 104806500	398,075.43	529,000.96
Deutsche Bank 104806501 (Pensionaccount)	65,439.50	68,100.00
Deutsche Bank 410104806510	<u>50,000.00</u>	<u>50,000.00</u>
	<u>513,514.93</u>	<u>647,100.96</u>

This is the bank balance by Deutsche Bank, the daily money account and the time deposit account. The balance sheet item is in accordance with the account statements of Deutsche Bank.

C. Prepaid expenses

	<u>41,861.43 EUR</u>
Previous year:	26,582.39 EUR

This position contains costs for future financial years. It includes insurance contributions and other future costs. An itemised list is prepared and show the development of this balance sheet item.

D. Excess of plan assets over pension liability

	<u>208,830.00 EUR</u>
Previous year:	0.00 EUR

	<u>31/03/2021</u> EUR	<u>31/03/2020</u> EUR
Assets offsett. provisions for pensions	3,754,038.00	0.00
Provsns for pensions for offsetting	<u>-3,545,208.00</u>	<u>0.00</u>
	<u>208,830.00</u>	<u>0.00</u>

Explanation to this position see under point provisions for pension.

Total Assets

	<u>3,596,578.83 EUR</u>
Previous year:	3,567,111.25 EUR

as at 31/03/2021

Varroc Lighting Systems GmbH, Köln

A. Equity

I. Subscribed capital		<u>25,000.00 EUR</u>
	Previous year:	25,000.00 EUR

The subscribed capital is paid completely.

II. Retained profits brought forward		<u>2,083,521.16 EUR</u>
	Previous year:	1,734,275.88 EUR

III. Net income for the financial year		<u>233,692.19 EUR</u>
	Previous year:	349,245.28 EUR

B. Provisions

1. Provisions for pensions and similar obligations		<u>0.00 EUR</u>
	Previous year:	53,795.60 EUR

For individual employees exist different pension plans, which require pension accruals to set up. These plans were crossed over to the company in the transition of the firm. Currently, there are three plans. A Direktzusage for the managing director, a Direktzusage "Basiskonto" and a Direktzusage "Aufbaukonto" for the other employees.

The Projected-Unit-Credit-Method was applied for this calculation of the provision for pensions. The calculation considers the main interest rate (average market interest last 10 fiscal years) of 2,19 % and future salary increase of 2,9 %. The calculation is based on the "Richttafel 2018 G of Dr. Klaus Heubeck.

It exist an asset (trust account) which is used exclusively for this pension liabilities and is beyond the reach of all other creditors. Regarding § 264 HGB the provision for pension must balance with this asset.

The value of the provisions for pensions is as follows:

	<u>31/03/2021</u>	<u>31/03/2020</u>
	EUR	EUR
Assets offsett. provisions for pensions	0.00	-3,134,655.40
Provsns for pensions / sim. obligations	0.00	0.00
Provsns for pensions for offsetting	<u>0.00</u>	<u>3,188,451.00</u>
	<u>0.00</u>	<u>53,795.60</u>

In the case of the provisions for post-employment benefit obligations, the difference between the amount recognised using the average market rate of interest for the past ten financial years and the amount recognised using the average market rate of interest for the past seven financial years amounts to EUR 457.361 in the current financial year.

as at 31/03/2021

Varroc Lighting Systems GmbH, Köln

2. Provisions for taxes

	<u>281,301.13 EUR</u>
Previous year:	291,356.05 EUR

The following accounts were taken for this balance sheet item:

	<u>31/03/2021</u> EUR	<u>31/03/2020</u> EUR
Provision for trade tax, EStG s. 4(5b)	89,249.38	94,083.00
Provisions for corporate income tax	<u>192,051.75</u>	<u>197,273.05</u>
	<u><u>281,301.13</u></u>	<u><u>291,356.05</u></u>

On the basis of the tax retained earnings the above income tax and trade tax was calculated.

3. Other provisions

	<u>597,913.99 EUR</u>
Previous year:	690,062.00 EUR

Other provisions are:

	<u>31/03/2021</u> EUR	<u>31/03/2020</u> EUR
Other provisions	34,000.00	33,000.00
Provisions for personnel expenses	530,313.99	639,362.00
Provsns period-end closing/ audit costs	<u>33,600.00</u>	<u>17,700.00</u>
	<u><u>597,913.99</u></u>	<u><u>690,062.00</u></u>

The other provisions include the contribution to occupational health and safety agency.

The provision for personnel expenses include a provision for jubilee liability of 41.565 Euro. The Projected-Unit-Credit-Method was applied for the calculation of this provision. The calculation considers an interest rate of 1,51 % and a future salary increase of 2,9% and is based on the "Richttafel 2018 G" of Dr. Klaus Heubeck.

Further the provision for personnel expenses include a provision of future bonus EUR 423.249 for different employees and contributions for future pensions EUR 65.499,90.

The provision for period-end closing and audit costs contain the costs for preparing the annual report, consultancy and the annual tax returns EUR 33.600.

as at 31/03/2021

Varroc Lighting Systems GmbH, Köln

C. Liabilities**1. Trade payables**

	<u>65,180.84 EUR</u>
Previous year:	47,711.59 EUR

- of which due within
one year
EUR 65,180.84 (EUR 47,711.59)

Next to the general ledger account exists an open-invoice-list. The balance between both lists are equal.

2. Other liabilities

	<u>309,969.52 EUR</u>
Previous year:	375,664.85 EUR

- of which taxes
EUR 79,171.84 (EUR 109,125.35)

- of which social security
EUR 21,967.68 (EUR 34,202.19)

- of which due within
one year
EUR 101,139.52
(EUR 143,785.85)

- of which due after more
than one year
EUR 208,830.00
(EUR 231,879.00)

Following the chart of this balance sheet item:

	<u>31/03/2021</u> EUR	<u>31/03/2020</u> EUR
Other liabilities due w/in 1 year	0.00	157.80
Other liabilities due > 5 ys	208,830.00	231,879.00
Credit card settlements	0.00	300.51
Wage and church tax payables	79,171.84	109,125.35
Social sec liablts due w/in 1 year	<u>21,967.68</u>	<u>34,202.19</u>
	<u><u>309,969.52</u></u>	<u><u>375,664.85</u></u>

The other liabilities due within 1 year includes the amount for travel expenses of the employees.

The other liabilities due more than 5 years includes the liabilities for pension payment of one employee.

There is agreement between the settlement of the credit card company and the balance sheet item.

The liabilities for wage and church tax payables contained the amount for March 2021. The amount was paid in April 2021.

as at 31/03/2021

Varroc Lighting Systems GmbH, Köln

The liabilities for social security included the rest amounts for the health insurance of March 2021. At the preparation of the balance sheet this amount was paid.

Total Equity and Liabilities

Previous year: **3,596,578.83 EUR**
3,567,111.25 EUR

as at 31/03/2021

Varroc Lighting Systems GmbH, Köln

1. Sales		<u>7,449,865.42 EUR</u>
	Previous year:	9,692,830.87 EUR

The sales contain the services charges to the parent company Varroc Lighting Systems s.r.o. referred to the service agreement.

2. Gross revenue for the period		<u>7,449,865.42 EUR</u>
	Previous year:	9,692,830.87 EUR

3. Other operating income

Following the different other operating incomes:

a) Income from disposal of items of fixed assets and from reversal of write-downs of items of fixed assets		<u>717.20 EUR</u>
	Previous year:	0.00 EUR

b) Income from reversal of provisions		<u>545.99 EUR</u>
	Previous year:	1,927.71 EUR

c) Miscellaneous other operating income		<u>120,933.60 EUR</u>
	Previous year:	162,139.99 EUR

- of which currency translation gains
EUR 20.86 (EUR 312.28)

Following the chart of this profit and loss account item:

	<u>2020/2021</u> EUR	<u>2019/2020</u> EUR
Currency translation gains	20.86	312.28
Allctd.oth.n-c bnfts provsn car, 19%/16%	119,287.54	142,643.01
Refunds AAG	<u>1,625.20</u>	<u>19,184.70</u>
	<u>120,933.60</u>	<u>162,139.99</u>

4. Cost of materials

a) Cost of raw materials, consumables and supplies and of purchased merchandise		<u>6,151.27 EUR</u>
	Previous year:	8,988.31 EUR

as at 31/03/2021

Varroc Lighting Systems GmbH, Köln

Following the chart of this profit and loss account item:

	<u>2020/2021</u> EUR	<u>2019/2020</u> EUR
Cost of merchandise, 19%/16% input tax	5,418.97	8,804.91
Intra-EU acqstns, 19%/16% input tax/VAT	0.00	130.00
Delivery costs	555.92	53.40
Customs and import duties	<u>176.38</u>	<u>0.00</u>
	<u>6,151.27</u>	<u>8,988.31</u>
b) Cost of purchased services		<u>6,540.00 EUR</u>
Previous year:		1,500.00 EUR

5. Personnel expenses

a) Wages and salaries		<u>5,051,461.66 EUR</u>
Previous year:		6,166,077.36 EUR

The classification of the profit and loss account item wages and salaries is:

	<u>2020/2021</u> EUR	<u>2019/2020</u> EUR
Salaries	4,041,570.23	5,228,344.56
Bonus employees	432,841.00	707,596.00
Abfindungen	437,535.00	0.00
Sick pay supplements	207,845.01	255,316.50
Employment agency subsidies	-73,032.17	-30,607.77
Capital-forming payments	<u>4,702.59</u>	<u>5,428.07</u>
	<u>5,051,461.66</u>	<u>6,166,077.36</u>

as at 31/03/2021

Varroc Lighting Systems GmbH, Köln

**b) Social security,
post-employment and other
employee benefit costs**

Previous year: **779,011.80 EUR**
779,506.18 EUR

**- of which in respect of
old age pensions
EUR 325,790.01
(EUR 211,095.12)**

The item is as follows:

	<u>2020/2021</u> EUR	<u>2019/2020</u> EUR
Statutory social security expenses	407,678.68	498,694.68
Contrb. to occup. health/safety agency	30,597.69	29,500.00
Vol. social benfts not subj to wage tx	14,945.42	40,216.38
Post-employment benefit costs	325,509.00	210,707.00
Flat-rate tax for insurance premiums	<u>281.01</u>	<u>388.12</u>
	<u><u>779,011.80</u></u>	<u><u>779,506.18</u></u>

6. Depreciation, amortisation and write-downs

**a) Amortisation and write-downs
of intangible fixed assets
and depreciation and
write downs of tangible
fixed assets**

Previous year: **152,160.80 EUR**
203,481.00 EUR

In the reporting period are the following depreciation:

	<u>2020/2021</u> EUR	<u>2019/2020</u> EUR
Amortisation of intngbl fixed assets	42,078.37	63,647.99
Depreciation of tangible fixed assets	81,669.01	123,808.69
Depreciation of buildings	5,457.00	6,221.00
Depreciation of motor vehicles	21,553.91	3,343.95
Immediate write-off of low-value assets	<u>1,402.51</u>	<u>6,459.37</u>
	<u><u>152,160.80</u></u>	<u><u>203,481.00</u></u>

as at 31/03/2021

Varroc Lighting Systems GmbH, Köln

7. Other operating expenses

The other operating expenses are divided into:

a) Occupancy costs		118,645.88 EUR
	Previous year:	<u>145,701.36 EUR</u>
b) Insurance premiums, fees and contributions		302,748.95 EUR
	Previous year:	<u>272,583.26 EUR</u>

Following the classification of this profit and loss item:

	<u>2020/2021</u> EUR	<u>2019/2020</u> EUR
Insurance premiums	4,062.16	13,207.40
Net ins. prem. fut. pension bnft liablt	259,399.99	220,000.00
Contributions	37,786.80	38,250.86
Disabled persons equalisation levy	<u>1,500.00</u>	<u>1,125.00</u>
	<u>302,748.95</u>	<u>272,583.26</u>
c) Cost of third-party repairs and maintenance		772.83 EUR
	Previous year:	<u>5,509.93 EUR</u>

The following accounts were taken for this profit and loss account item:

	<u>2020/2021</u> EUR	<u>2019/2020</u> EUR
Repairs/maintenance operat/office equipm	772.83	507.11
Hardware / software maintenance expenses	<u>0.00</u>	<u>5,002.82</u>
	<u>772.83</u>	<u>5,509.93</u>

as at 31/03/2021

Varroc Lighting Systems GmbH, Köln

d) Vehicle fleet expenses

Previous year: **198,421.06 EUR**
248,432.29 EUR

The following accounts were taken for this profit and loss account item:

	<u>2020/2021</u> EUR	<u>2019/2020</u> EUR
Motor vehicle insurance	19,866.12	22,910.30
Current motor vehicle operat. costs	18,680.17	38,298.11
Motor vehicle repairs	11,997.50	8,712.81
Operating leases (motor vehicles)	142,760.83	172,205.71
Other motor vehicle expenses	5,116.44	6,189.40
Third-party vehicle expenses	<u>0.00</u>	<u>115.96</u>
	<u>198,421.06</u>	<u>248,432.29</u>

e) Advertising and travel expenses

Previous year: **10,287.51 EUR**
349,882.71 EUR

The advertising and travel expenses are:

	<u>2020/2021</u> EUR	<u>2019/2020</u> EUR
Corporate hospitality expenses	96.00	2,221.59
Entertainment expenses	499.57	2,667.46
Non-deductible entertainm. expenses	214.09	1,143.14
Employee travel expenses	27.48	1,699.57
Employee trav. expn, accommodation costs	4,005.67	70,099.06
Employee travel expenses, cost of travel	2,286.00	248,124.39
Employee trav. expn, addnl substnc costs	1,735.20	19,984.90
Employee mileage reimbursement	<u>1,423.50</u>	<u>3,942.60</u>
	<u>10,287.51</u>	<u>349,882.71</u>

The entertainment expenses are detected in terms of their height and their operation cause. The additional meal allowance was calculated by the German standard rates and for the accommodation costs on the basis for the individual documents. The relevant tax regulations have been complied.

f) Selling and distribution expenses

Previous year: **4,953.33 EUR**
7,199.31 EUR

as at 31/03/2021

Varroc Lighting Systems GmbH, Köln

g) Miscellaneous operating costs

	<u>431,620.24 EUR</u>
Previous year:	600,904.72 EUR

The miscellaneous other operating expenses are:

	<u>2020/2021</u> EUR	<u>2019/2020</u> EUR
Other operating expenses	106,885.97	16,414.58
Purchased services/ third-party services	93,132.41	368,735.06
Postage	86.00	490.94
Telephone	40,593.06	61,936.10
Fax and Internet expenses	9,420.00	9,420.00
Office supplies	1,772.33	9,285.01
Newspapers, books (specialist lit.)	420.00	352.94
Training costs	460.00	6,873.00
Voluntary social benefits	4,344.28	3,060.86
Legal and consulting expenses	86,574.66	75,667.20
Period-end closing and audit costs	27,082.23	16,645.50
Bookkeeping expenses	17,833.72	20,884.11
Expensions for licences, concessions	38,379.61	7,455.00
Operating leases fr op./office equipment	2,220.48	2,220.48
Incidental monetary transaction costs	<u>2,415.49</u>	<u>1,463.94</u>
	<u>431,620.24</u>	<u>600,904.72</u>

h) Losses on disposal of fixed assets

	<u>811.00 EUR</u>
Previous year:	0.00 EUR

i) Miscellaneous other operating expenses

	<u>696.15 EUR</u>
Previous year:	17,875.19 EUR

- of which currency translation losses
EUR 696.15 (EUR 654.19)

8. Other interest and similar income

	<u>1,528.24 EUR</u>
Previous year:	24.30 EUR

- of which from affiliated companies
EUR 1,504.00 (EUR 0.00)

9. Interest and similar expenses

	<u>44,196.00 EUR</u>
Previous year:	345,546.00 EUR

as at 31/03/2021

Varroc Lighting Systems GmbH, Köln

**- of which interest expenses
from the discounting of
provisions
EUR 32,734.00 (EUR 342,153.00)**

The interest and similar expenses are:

	<u>2020/2021</u> EUR	<u>2019/2020</u> EUR
Interest expenses fr discount liablts	11,462.00	3,393.00
Interest expenses fr discount provisions	1,486.00	1,649.00
Int.exp.disc.provsns pnsn.sim./comp.obl.	<u>31,248.00</u>	<u>340,504.00</u>
	<u>44,196.00</u>	<u>345,546.00</u>

10. Taxes on income

231,219.78 EUR
Previous year: 352,426.96 EUR

The taxes on income are:

	<u>2020/2021</u> EUR	<u>2019/2020</u> EUR
Corporate income tax	108,004.00	163,904.00
Corp. incm tax refunds prior years	0.00	-3.00
Solidarity surcharge refunds prior years	0.00	-0.11
Solidarity surcharge	5,940.22	9,014.78
Trade tax	117,468.00	179,463.00
Withholding tax investment income, 25%	6.06	6.08
Solidarity surcharge withholding tax 25%	0.33	0.32
Backp/refunds trade tax pr yrs, s 4/5	<u>-198.83</u>	<u>41.89</u>
	<u>231,219.78</u>	<u>352,426.96</u>

**11. Net income/net loss
after tax**

233,892.19 EUR
Previous year: 351,308.29 EUR

12. Other taxes

200.00 EUR
Previous year: 2,063.01 EUR

This is the vehicle tax.

**13. Net income for the
financial year**

233,692.19 EUR
Previous year: 349,245.28 EUR

as at 31/03/2021

Varroc Lighting Systems GmbH, Köln

8. Enclosures

Following:

- Balance Sheet as of 31 March 2021
- Summary of fixed assets as of 31 March 2021
- Profit and loss account form 01. April 2020 to 31. March 2021
- Notes of the financial statement
- Attestation
- General Engagement Terms for Tax Consultants

Balance sheet to 31 March 2021

Varroc Lighting Systems GmbH, Köln

ASSETS

Equity and liabilities

	EUR	Financial year EUR	Prior year EUR		EUR	Financial year EUR	Prior year EUR
A. Fixed assets				A. Equity			
I. Intangible fixed assets				I. Subscribed capital		25,000.00	25,000.00
1. Purchased concessions, industrial and similar rights and assets and licences in such rights and assets		68,330.00	34,681.00	II. Retained profits brought forward		2,083,521.16	1,734,275.88
II. Tangible fixed assets				III. Net income for the financial year		233,692.19	349,245.28
1. Land, land rights and buildings, including buildings on third-party land	5,340.00		10,797.00	B. Provisions			
2. Other equipment, operating and office equipment	<u>116,381.00</u>	121,721.00	189,070.00	1. Provisions for pensions and similar obligations	0.00		53,795.60
B. Current assets				2. Provisions for taxes	281,301.13		291,356.05
I. Receivables and other assets				3. Other provisions	<u>597,913.99</u>	879,215.12	690,062.00
1. Receivables from affiliated companies	1,068,923.62		2,573,437.01	C. Liabilities			
2. Other assets	<u>1,573,397.85</u>	2,642,321.47	85,442.89	1. Trade payables	65,180.84		47,711.59
- of which due after more than one year				- of which due within one year			
EUR 1,501,504.00 (EUR 0.00)				EUR 65,180.84 (EUR 47,711.59)			
II. Cash-in-hand, central bank balances, bank balances and cheques		513,514.93	647,100.96	2. Other liabilities	<u>309,969.52</u>	375,150.36	375,664.85
C. Prepaid expenses		41,861.43	26,582.39	- of which taxes			
				EUR 79,171.84 (EUR 109,125.35)			
				- of which social security			
				EUR 21,967.68 (EUR 34,202.19)			
				- of which due within one year			
				EUR 101,139.52 (EUR 143,785.85)			
				- of which due after more than one year			
				EUR 208,830.00 (EUR 231,879.00)			
Carry forward		<u>3,387,748.83</u>	<u>3,567,111.25</u>	Carry forward		<u>3,596,578.83</u>	<u>3,567,111.25</u>

Balance sheet to 31 March 2021

Varroc Lighting Systems GmbH, Köln

ASSETS

Equity and liabilities

	EUR	Financial year EUR	Prior year EUR		EUR	Financial year EUR	Prior year EUR
Carry forward		3,387,748.83	3,567,111.25	Carry forward		3,596,578.83	3,567,111.25
D. Excess of plan assets over pension liability		208,830.00	0.00				
		<u>3,596,578.83</u>	<u>3,567,111.25</u>			<u>3,596,578.83</u>	<u>3,567,111.25</u>
		<u><u>3,596,578.83</u></u>	<u><u>3,567,111.25</u></u>			<u><u>3,596,578.83</u></u>	<u><u>3,567,111.25</u></u>

Fixed Asset Schedule as of 31 March 2021

Varroc Lighting Systems GmbH, Köln



Anlagenspiegel nach Handelsrecht

Listbild: Brutto-Anlagenspiegel, DIN A4, 13 Sp., 6 pt (Ursprung: S0047)

Hinweis: Die für den Anlagenspiegel benötigten Daten weisen Unstimmigkeiten auf.

Varroc Lighting Systems GmbH, Köln

	EUR	Financial year EUR	Prior year EUR
1. Sales		<u>7,449,865.42</u>	<u>9,692,830.87</u>
2. Gross revenue for the period		7,449,865.42	9,692,830.87
3. Other operating income			
a) Income from disposal of items of fixed assets and from reversal of write-downs of items of fixed assets	717.20		0.00
b) Income from reversal of provisions	545.99		1,927.71
c) Miscellaneous other operating income	<u>120,933.60</u>	122,196.79	162,139.99
- of which currency translation gains EUR 20.86 (EUR 312.28)			
4. Cost of materials			
a) Cost of raw materials, consumables and supplies and of purchased merchandise	6,151.27		8,988.31
b) Cost of purchased services	<u>6,540.00</u>	12,691.27	1,500.00
5. Personnel expenses			
a) Wages and salaries	5,051,461.66		6,166,077.36
b) Social security, post-employment and other employee benefit costs	<u>779,011.80</u>	5,830,473.46	779,506.18
- of which in respect of old age pensions EUR 325,790.01 (EUR 211,095.12)			
6. Depreciation, amortisation and write-downs			
Amortisation and write-downs of intangible fixed as- sets and depreciation and write downs of tangible fixed assets		152,160.80	203,481.00
7. Other operating expenses			
a) Occupancy costs	118,645.88		145,701.36
b) Insurance premiums, fees and contributions	302,748.95		272,583.26
c) Cost of third-party repairs and maintenance	772.83		5,509.93
d) Vehicle fleet expenses	198,421.06		248,432.29
e) Advertising and travel expenses	10,287.51		349,882.71
f) Selling and distribution expenses	4,953.33		7,199.31
g) Miscellaneous operating costs	431,620.24		600,904.72
h) Losses on disposal of fixed assets	811.00		0.00
i) Miscellaneous other operating expenses	<u>696.15</u>	1,068,956.95	17,875.19
- of which currency translation losses EUR 696.15 (EUR 654.19)			
8. Other interest and similar income		1,528.24	24.30
- of which from affiliated companies EUR 1,504.00 (EUR 0.00)			
9. Interest and similar expenses		44,196.00	345,546.00
- of which interest expenses from the discounting of provisions EUR 32,734.00 (EUR 342,153.00)			
10. Taxes on income		<u>231,219.78</u>	<u>352,426.96</u>
11. Net income/net loss after tax		233,892.19	351,308.29
12. Other taxes		200.00	2,063.01
13. Net income for the financial year		<u>233,692.19</u>	<u>349,245.28</u>

Varroc Lighting Systems GmbH, Köln

Notes to the annual financial statement

General information about the annual financial statements

The financial statement of Varroc Lighting Systems GmbH was placed on the basis of the accounting rules of the Handelsgesetzbuch (HGB - German Commercial Code).

In addition the regulation of the GmbH Act were to be observed.

Which can be made in the balance sheet, profit and loss account or the notes are listed in the notes.

For the profit and loss account was chosen the total cost accounting.

The company is a small corporation according to the size classes set out in § 267 of the Handelsgesetzbuch (HGB - German Commercial Code).

Information identifying the company according to the registry court

Company name according to registry court: Varroc Lighting Systems GmbH

Registered company address according to registry court: Köln

Registry entry: Handelsregister

Registry court: Köln

Registry court number: HRB 82206

Disclosures on accounting policies

Accounting policies

Purchased intangible assets were recognised at cost; and as far as they were subject to abrasion, reduced by the systematic depreciation.

Own making intangible assets were not included in the balance sheet (§ 248 Abs. 2 HGB).

Tangible assets were recognised at cost; finite-lived tangible assets are depreciated.

Depreciation and amortisation is charged using the straight line method on the basis of the expected useful life of the assets.

The measurement of receivables and securities reflects all identifiable risks.

Varroc Lighting Systems GmbH, Köln

Bank Balances are stated at nominal value.

Prepaid expenses contains costs for future financial years.

Provisions were recognised for uncertain liabilities from pension obligations. In accordance with section 253(1) sentence 2 of the HGB, provisions are measured at the settlement amount dictated by prudent business judgement.

Tax provisions contain the taxes attributable to the financial year that have not yet been assessed.

The other provisions were recognised for all further uncertain liabilities. They reflect all identifiable risks.

Liabilities are recognised at their settlement amount.

Accounting policies that have changed as against the prior year

The accounting policies previously applied were largely taken over in the annual financial statements.

There was no fundamental change in accounting policies compared with the prior year.

Balance sheet and profit and loss account disclosures

Depreciation of the financial year

The development of the assets is shown in the summary of fixed assets.

The depreciation of the financial year per item of the balance sheet is shown in the summary of fixed assets.

Disclosures on loans to shareholders

The amount of loans to shareholders amounts to EUR 0,00 (prior year: EUR 0,00).

Disclosure on receivables with a remaining term of more than one year

The amount of receivables with a remaining term of more than one year amounts to EUR 1,501,504.00 (prior year: EUR 0.00).

Disclosures on receivables from shareholders

Receivables from shareholders amount to EUR 1,068,923.62 (prior year: EUR 2,573,437.01).

Other assets

Varroc Lighting Systems GmbH, Köln

The selection is used for an accrual determination of income. The amounts are receivable.

Blocked from disbursement

Regarding § 268 Abs. 8 HGB 457.361 Euro are blocked from disbursement by law by reason of the different amount form pension provisions.

Pension provisions

The projected-unit-credit-method was used for the calculation of the pension provisions. It exists an external report with the relevant amounts.

The following assumptions were applied to the measurement of fair value using generally recognised valuation techniques:

average market interest rate	2,19 %
expected increase of wages and salaries	2,90 %
pension dynamics	1,75 %
mortality table used	Richttafel Heubeck 2018 G

In the case of the provisions for post-employment benefit obligations, the difference between the amount recognised using the average market rate of interest for the past ten financial years and the amount recognised using the average market rate of interest for the past seven financial years amounts to EUR 457.361 in the current financial year.

Offsetting assets and liabilities

The following values were determined for offsetting liabilities from post-employment benefit obligations against eligible assets:

Offsetting assets and liabilities	EUR
Settlement amount of liabilities	3.188.451,00
Fair value of offset assets	3.188.451,00

The current value of the assets offset was set at the value of the trust account at the reporting date. The trust account is used exclusively for the pension liabilities and is beyond the reach of all other creditors.

Provisions for pensions and similar obligations that have not been recognised

The exemption option under Article 28(1) of the EGHGB was exercised. The amount of current pensions, pension entitlements and similar obligations for which no provisions have been recognised is broken down

Varroc Lighting Systems GmbH, Köln

as follows: 5.489.325.

In the case of the provisions for post-employment benefit obligations, the difference between the amount recognised using the average market rate of interest for the past ten financial years and the amount recognised using the average market rate of interest for the past seven financial years amounts to EUR 839.919 in the current financial year.

Amount of liabilities with a remaining term of > 5 years and of collateral

The total amount of recognised liabilities with a remaining term of more than 5 years is EUR 208,830.00 (prior year: EUR 231,879.00).

The following types and classes of collateral are associated with the liabilities:

The trade payables are secured by reservations of title of the supplier.

Disclosure on remaining maturity comments

Liabilities with a remaining term of up to one year amount to EUR 166,320.36 (prior year: EUR 191,497.44).

Liabilities with a remaining term of more than one year amount to EUR 208,830.00 (prior year: EUR 231,879.00).

Contingent liabilities resulting from unrecognised other financial obligations

In addition to the liabilities presented in the balance sheet, there are other financial obligations.

These obligations relate specifically to the following items:

Various lease car agreements of 92.943,28 Euro (prior year: 176.827,42 Euro).

Liabilities of rental agreements of 140.336,53 Euro (prior year: 269.741,53 Euro).

Other disclosures

Average number of employees during the financial year

The average number of employees during the financial year in the company was 45 (previous year: 58).

Name of CEO

The business activities of the entity were carried out by the following person during the fiscal year:

Managing director: Christoph Knour, Cologne

The managing director is authorized to act as the company's sole representative and free of the limitation of §181 BGB (German civil code).

Varroc Lighting Systems GmbH, Köln

Membership of group

Varroc Lighting Systems GmbH was included in the consolidated financial statements of Varroc Lighting Systems s.r.o., Suvorovova 195, ZIO 74242 Senov u Noveho Jicina, Czech Republic.

Varroc Lighting Systems s.r.o., Czech Republic prepares consolidated financial statements for the smallest group of companies.

Varroc Group, E-4, MIDC Industrial Area, Waluj, Aurangabad 431136, India, prepares consolidated financial statements for the largest group of companies.

Activity of particular importance after close of the fiscal year

There are no specific activities after close of the fiscal year.

Signature of management

Place, date

Signature

as at 31/03/2021

Varroc Lighting Systems GmbH, Köln

Attestation report

Attestation report on preparation by the tax adviser.

In accordance with the terms of my engagement, I have prepared the preceding annual financial statements – comprising the balance sheet, income statement and notes to the financial statements – of the Varroc Lighting Systems GmbH for the financial year from 01 April 2020 to 31 March 2021 in accordance with the provisions of German Commercial Law.

The basis of preparation was the accounting records maintained by me and the additional vouchers and inventory records provided to me, which I have not audited in accordance with the terms of my engagement, as well as the information provided to me.

The accounting records and the preparation of the inventory records and the annual financial statements in accordance with the provisions of German Commercial Law are the responsibility of the company's management.

I have performed my engagement in accordance with the "Verlautbarungen der Bundessteuerberaterkammer zu den Grundsätzen für die Erstellung von Jahresabschlüssen" (Pronouncement by the German Federal Chamber of Tax Advisers on the principles for the preparation of annual financial statements). This engagement comprises the preparation of the balance sheet and income statement, as well as the notes to the financial statements, on the basis of the accounting records, the inventory records and the accounting policies required to be applied.

as at 31/03/2021

Varroc Lighting Systems GmbH Forschung/Entwicklung von Fahrzeugbel., 50858 Koeln

General engagement terms for tax advisers and tax advisory firms

Bericht

über den

Jahresabschluss

zum

31. März 2021

der

Varroc Lighting Systems GmbH

Toyota-Allee 7

50858 Köln

Erstellt durch:

Dipl.-Betriebswirtin

Ute Hollands

Steuerberaterin

Korneliusmarkt 3

52076 Aachen

Inhaltsverzeichnis

1. Auftragsannahme	2
1.1 Auftraggeber und Auftragsabgrenzung	2
1.2 Auftragsdurchführung	4
2. Grundlagen des Jahresabschlusses	6
2.1 Buchführung und Inventar, erteilte Auskünfte	6
2.2 Festlegungen über die Ausübung von Wahlrechten	6
2.3 Feststellungen zu den Grundlagen des Jahresabschlusses	7
3. Rechtliche und wirtschaftliche Grundlagen	8
3.1 Rechtliche Verhältnisse	8
3.2 Steuerliche Verhältnisse	9
3.3 Wirtschaftliche Verhältnisse	10
4. Art und Umfang der Erstellungsarbeiten	15
5. Ausführungen zu den vorgelegten Belegen, Büchern und Bestandsnachweisen	16
6. Ergebnis der Arbeiten und Bescheinigung	16
7. Erläuterungen zu den Posten der Bilanz und der Gewinn- und Verlustrechnung	17
8. Anlagen	33
Bilanz zum 31. März 2021	34
Anlagenspiegel zum 31. März 2021	36
Gewinn- und Verlustrechnung für die Zeit vom 01.04.2020 bis 31.03.2021	34
Anhang	35
Bescheinigung	40
Allgemeine Geschäftsbedingungen für Steuerberater und Steuerberatungsgesellschaften	41

Bericht über die Erstellung des Jahresabschlusses

1. Auftragsannahme

1.1 Auftraggeber und Auftragsabgrenzung

Die Geschäftsführung der

**Varroc Lighting Systems GmbH,
Köln**

- nachfolgend auch kurz "Varroc GmbH" oder "Gesellschaft" genannt -

beauftragte mich, den Jahresabschluss zum 31. März 2021 aus den von mir geführten Büchern und den mir darüber hinaus vorgelegten Belegen und Bestandsnachweisen, die ich auftragsgemäß nicht geprüft habe, unter Berücksichtigung der erteilten Auskünfte nach gesetzlichen Vorgaben und nach den innerhalb dieses Rahmens liegenden Anweisungen des Auftraggebers zur Ausübung bestehender Wahlrechte zu entwickeln. Diesen Auftrag zur Erstellung ohne Beurteilungen habe ich von April bis Juni 2021 in meinen Geschäftsräumen in Aachen durchgeführt.

Mein Auftrag zur Erstellung des Jahresabschlusses umfasste keine über die Auftragsart hinausgehenden Tätigkeiten und damit auch keine erweiterten Verantwortlichkeiten als Steuerberater.

Die Pflicht zur Aufstellung des Jahresabschlusses oblag der mich mit dessen Erstellung beauftragenden gesetzlichen Vertretung der Gesellschaft, die über die Ausübung aller mit der Aufstellung verbundener Gestaltungsmöglichkeiten und Rechtsakte zu entscheiden hatte.

Ich habe meinen Auftraggeber über solche Sachverhalte, die zu Wahlrechten führten, in Kenntnis gesetzt und von ihm Entscheidungsvorgaben zur Ausübung von materiellen und formellen Gestaltungsmöglichkeiten (Ansatz-, Bewertungs- und Ausweishwahlrechten) sowie Ermessensentscheidungen eingeholt.

Dies galt in gleicher Weise für die von meinem Auftraggeber zu treffenden Entscheidungen über die Anwendung von Aufstellungs- und Offenlegungserleichterungen des Jahresabschlusses für kleine und mittelgroße Gesellschaften.

Nach den in § 267 HGB angegebenen Größenklassen ist die Gesellschaft eine kleine Kapitalgesellschaft.

Betrag in EUR	2020/2021	2019/2020	2018/2019
Bilanzsumme	3.596.578,83	3.567.111,25	3.115.188,37
Umsatzerlöse	7.449.865,42	9.692.830,87	10.429.200,57
Anzahl der Arbeitnehmer	45	58	59

Bei der Aufstellung des Jahresabschlusses wurde von den größenabhängigen Erleichterungen der §§ 267, 276, 288, 274a HGB Gebrauch gemacht.

Varroc Lighting Systems GmbH, Köln

Eine Offenlegung des Jahresabschlusses zum 31. März 2020 sowie der anderen notwendigen Unterlagen ist erfolgt.

Der mir erteilte Auftrag zur Erstellung des Jahresabschlusses umfasste alle Tätigkeiten, die erforderlich waren, um auf der Grundlage der Buchführung und der Inventur sowie der eingeholten Auskünfte zu Ansatz-, Ausweis- und Bewertungsfragen und der Vorgaben zu den anzuwendenden Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden unter Vornahme der Abschlussbuchungen den handelsrechtlich vorgeschriebenen Jahresabschluss, bestehend aus Bilanz, Gewinn- und Verlustrechnung und Anhang, zu erstellen.

Da die Anfertigung eines Erstellungsberichts vereinbart, jedoch konkrete Festlegungen zu Art und Umfang meiner Berichterstattung in den Auftragsvereinbarungen nicht ausdrücklich getroffen wurden, berichte ich in berufsmäßiger Form im Sinne der *Verlautbarung der Bundessteuerberaterkammer zu den Grundsätzen für die Erstellung von Jahresabschlüssen* vom 12./13. April 2010 über Umfang und Ergebnis meiner Tätigkeit.

Meine Auftragsvereinbarungen sehen vor, dass eine Bezugnahme auf die Erstellung durch mich nur in Verbindung mit dem vollständigen von mir erstellten Jahresabschluss erfolgen darf.

Bei der Auftragsannahme habe ich von meinem Auftraggeber ausbedungen, dass mir die für die Auftragsdurchführung benötigten Unterlagen und Aufklärungen vollständig gegeben werden.

Allgemeine Geschäftsbedingungen

Für die Durchführung des Auftrags und meine Verantwortlichkeit sind, auch im Verhältnis zu Dritten, die vereinbarten und diesem Bericht als Anlage beigefügten "Allgemeinen Geschäftsbedingungen für Steuerberater und Steuerberatungsgesellschaften" maßgebend.

1.2 Auftragsdurchführung

Im Rahmen der Erstellung des Jahresabschlusses und bei meiner Berichterstattung hierüber habe ich die einschlägigen Normen meiner Berufsordnung und meine Berufspflichten beachtet, darunter die Grundsätze der Unabhängigkeit, Gewissenhaftigkeit, Verschwiegenheit und Eigenverantwortlichkeit (§ 57 StBerG).

Die Erstellung des Jahresabschlusses umfasst unabhängig von der Art meines Auftrags die Tätigkeiten, die erforderlich sind, um auf Grundlage der Buchführung und des Inventars sowie der eingeholten Vorgaben zu den anzuwendenden Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden unter Vornahme der Abschlussbuchungen die gesetzlich vorgeschriebene Bilanz und Gewinn- und Verlustrechnung sowie einen Anhang und weitere Abschlussbestandteile zu erstellen.

Nicht zur Erstellung des Jahresabschlusses gehören die erforderlichen Entscheidungen über die Ausübung materieller und formeller Gestaltungsmöglichkeiten (Ansatz-, Bewertungs- und Ausweiswahlrechte sowie Ermessensentscheidungen). Bestehende Gestaltungsmöglichkeiten wurden von mir im Rahmen der Erstellung nach den Vorgaben des Kaufmanns bzw. der gesetzlichen Vertreter ausgeübt.

Entsprechendes gilt für Entscheidungen über die Anwendung von Aufstellungs- und Offenlegungserleichterungen des Jahresabschlusses für kleine und mittelgroße Gesellschaften.

Ich habe meinen Auftraggeber darüber hinaus über gesetzliche Fristen zur Aufstellung, Feststellung und Offenlegung des Jahresabschlusses aufgeklärt.

Ich habe in meiner Kanzlei Regelungen eingeführt, die mit hinreichender Sicherheit gewährleisten, dass bei der Auftragsabwicklung zur Erstellung eines Jahresabschlusses einschließlich der Berichterstattung die gesetzlichen Vorschriften und fachlichen Regeln beachtet werden.

Bei der Erstellung des Jahresabschlusses habe ich die Grundsätze der Wirtschaftlichkeit und Wesentlichkeit beachtet.

Die Erstellung des Jahresabschlusses erforderte von mir die Kenntnis und Beachtung der hierfür geltenden gesetzlichen Vorschriften einschließlich der Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung, einschlägiger Bestimmungen des Gesellschaftsvertrags sowie der einschlägigen fachlichen Verlautbarungen.

Zur Durchführung des Auftrags hatte ich mir die für die vorliegende Auftragsart erforderlichen Kenntnisse über die Branche, den Rechtsrahmen und die Geschäftstätigkeit des Unternehmens meines Auftraggebers anzueignen.

An erkannten unzulässigen Wertansätzen und Darstellungen im Jahresabschluss darf ich nicht mitwirken. Sofern entsprechende Wertansätze und Darstellungen verlangt oder erforderliche Korrekturen verweigert würden, hätte ich dies in geeigneter Weise in meiner Bescheinigung sowie in meinem Erstellungsbericht zu würdigen oder meinen Auftrag niederzulegen, falls Vermögensgegenstände oder Schulden unter Annahme

Varroc Lighting Systems GmbH, Köln

der Fortführung der Unternehmenstätigkeit bewertet wären, obwohl dem tatsächliche oder rechtliche Gegebenheiten offensichtlich entgegenstünden.

Zweifel an der Ordnungsmäßigkeit der vorgelegten Unterlagen wären von mir zu klären. Falls sich diese bestätigten und die Mängel nicht beseitigt würden, brächte ich sich daraus ergebende Einwendungen, soweit sie wesentlich für den Jahresabschluss wären, in meiner Bescheinigung zum Ausdruck. Würden Aufklärungen oder die Vorlage von Unterlagen, die zur Klärung erforderlich sind, oder die Durchführung entsprechender Beurteilungen verweigert, hätte ich meinen Auftrag niederzulegen.

Bei schwerwiegenden, in ihren Auswirkungen nicht abgrenzbaren Mängeln in der Buchführung, den Inventuren oder anderen, nicht in den Auftrag eingeschlossenen Teilbereichen des Rechnungswesens, die mein Auftraggeber nicht beheben wollte oder könnte, darf eine Bescheinigung von mir nicht erteilt werden. Ich hätte meinem Auftraggeber in Fällen dieser Art die Mängel schriftlich mitzuteilen und zu entscheiden, ob eine Kündigung des Auftrags angezeigt wäre.

Die Erstellung des Jahresabschlusses erfolgte unter Beachtung der gesetzlichen Vorschriften des Handels- und Steuerrechts, der Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung sowie der Bestimmungen des Gesellschaftsvertrags.

Im Rahmen des erteilten Auftrags habe ich die gesetzlichen Vorschriften für die Aufstellung von Jahresabschlüssen sowie die Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung beachtet. Die Beachtung anderer gesetzlicher Vorschriften sowie die Aufdeckung und Aufklärung von Straftaten und außerhalb der Rechnungslegung begangener Ordnungswidrigkeiten waren nicht Gegenstand meines Auftrags.

Vollständigkeitserklärung

Die Geschäftsführung hat mir die angeforderte berufsbliche Vollständigkeitserklärung bezüglich der Buchführung, Belege und Bestandsnachweise sowie der mir erteilten Auskünfte schriftlich erteilt, die ich zu den Akten genommen habe.

Von der Gesellschaft wurde mir in einer berufsblichen Vollständigkeitserklärung versichert, dass in der Bilanz alle bilanzierungspflichtigen Vermögenswerte, Verbindlichkeiten und Wagnisse der Gesellschaft vollständig und richtig enthalten sind.

Die Einholung der Vollständigkeitserklärung im Zusammenhang mit der Erstellung eines Jahresabschlusses erfolgte in der Weise, dass ich dem zuständigen Organ des Unternehmens als Grundlage seiner Erklärung den Entwurf des Jahresabschlusses, die Abschlussunterlagen und einen Entwurf dieses Erstellungsberichts vorgelegt habe.

2. Grundlagen des Jahresabschlusses

2.1 Buchführung und Inventar, erteilte Auskünfte

Für die Gesellschaft besteht nach § 238 HGB Buchführungspflicht.

Die Buchführung wurde auf meinen EDV-Systemen erstellt. Die dabei eingesetzte Software Kanzlei-Rechnungswesen der DATEV eG erfüllt nach einer Bescheinigung der Ernst & Young GmbH vom 28.02.2020 die Voraussetzungen für eine ordnungsmäßige Finanzbuchführung und Entwicklung des Jahresabschlusses.

Die Anlagenbuchführung wurde auf meinen EDV-Systemen erstellt. Die dabei eingesetzte Software Anlagenbuchführung pro der DATEV eG erfüllt im Zusammenhang mit einer Bescheinigung der Ernst & Young GmbH vom 28.02.2020 zur Prüfung der Ordnungsmäßigkeit des Programms Kanzlei-Rechnungswesen pro die Voraussetzungen für eine ordnungsmäßige Anlagenbuchführung.

Die Lohn- und Gehaltsbuchführung wurde auf meinen EDV-Systemen erstellt. Die dabei eingesetzte Software Lohn im RZ mit LODAS der DATEV eG erfüllt nach einer Bescheinigung der Ernst & Young GmbH vom 01.04.2019 die Voraussetzungen für eine ordnungsmäßige Lohn- und Gehaltsbuchführung.

Die Verfahrensabläufe in der Buchführung haben keine nennenswerten organisatorischen Änderungen erfahren.

Auskünfte erteilte die Geschäftsführung.

Alle erbetenen Auskünfte, Aufklärungen und Nachweise wurden von der Geschäftsführung und von den zur Auskunft benannten Mitarbeitern bereitwillig erbracht.

2.2 Festlegungen über die Ausübung von Wahlrechten

Erforderliche Entscheidungen über die Ausübung materieller und formeller Gestaltungsmöglichkeiten (Ansatz-, Bewertungs- und Ausweiswahlrechte sowie Ermessensentscheidungen) gehören nicht zur Erstellung des Jahresabschlusses. Ich habe meinen Auftraggeber jedoch über die Ausübung materieller und formeller Gestaltungsmöglichkeiten (Ansatz-, Bewertungs- und Ausweiswahlrechte sowie Ermessensentscheidungen) in Kenntnis gesetzt, Entscheidungsvorgaben meines Auftraggebers hierzu eingeholt und diese im Rahmen der Erstellung exakt nach den Vorgaben des Kaufmanns bzw. der gesetzlichen Vertreter ausgeübt.

Entsprechendes galt für Entscheidungen über die Anwendung von Aufstellungs- und Offenlegungserleichterungen des Jahresabschlusses für kleine und mittelgroße Gesellschaften.

Ich habe meinen Auftraggeber darüber hinaus über gesetzliche Fristen zur Aufstellung, Feststellung und Offenlegung des Jahresabschlusses aufgeklärt.

2.3 Feststellungen zu den Grundlagen des Jahresabschlusses

Die Organisation der Buchhaltung, das interne Kontrollsystem, der Datenfluss und das Belegwesen ermöglichen die vollständige, richtige, zeitgerechte und geordnete Erfassung und Buchung der Geschäftsvorfälle.

Die Saldenvorträge zum 1. April 2020 entsprechen den Ansätzen in der Bilanz zum 31. März 2020.

Die Buchführung der Gesellschaft ist ordnungsgemäß und beweiskräftig, das Belegwesen ist geordnet.

Der Jahresabschluss wurde auf meinen EDV-Systemen erstellt. Die dabei eingesetzte Software Kanzlei-Rechnungswesen pro der DATEV eG in Nürnberg erfüllt nach einer Bescheinigung der Ernst & Young GmbH vom 28.02.2020 die Voraussetzungen für eine ordnungsmäßige Finanzbuchführung und Entwicklung des Jahresabschlusses.

Soweit sich im Rahmen meiner Jahresabschlusserstellung Buchungen ergaben, habe ich diese mit der Geschäftsführung meines Auftraggebers abgestimmt. Die Abschlussbuchungen wurden bis zum Abschluss meiner Tätigkeit vorgenommen.

Die Gliederung des Jahresabschlusses entspricht den Vorschriften des HGB unter besonderer Beachtung der §§ 266 und 275 HGB. Das Anlagevermögen ist in einem Bestandsnachweis ordnungsgemäß entwickelt.

Die geltenden handelsrechtlichen Bewertungsvorschriften wurden unter Berücksichtigung der Fortführung der Unternehmenstätigkeit beachtet. Die auf den vorhergehenden Jahresabschluss angewandten Bewertungsmethoden wurden beibehalten.

Allen am Bilanzstichtag bestehenden Risiken - soweit sie bis zur Aufstellung des Jahresabschlusses erkennbar waren - ist durch die Bildung ausreichender Rückstellungen und Wertberichtigungen Rechnung getragen. Soweit solche Risiken nach dem Bilanzstichtag entstanden sind, wird auf sie im Anhang verwiesen.

Der Anhang enthält die vorgeschriebenen Erläuterungen zu den einzelnen Posten der Bilanz und der Gewinn- und Verlustrechnung - soweit sie nicht bereits dort gemacht wurden - und er gibt die sonstigen Pflichtangaben richtig und vollständig wieder.

Die einzelnen Posten der Bilanz und der Gewinn- und Verlustrechnung werden im Erläuterungsteil ausführlich dargestellt.

Auf weitergehende Erläuterungen im Anhang wird hingewiesen.

3. Rechtliche und wirtschaftliche Grundlagen

3.1 Rechtliche Verhältnisse

Firma:	Varroc Lighting Systems GmbH
Rechtsform:	Gesellschaft mit beschränkter Haftung
Gründung am:	27.06.2012
Sitz:	Köln
Anschrift:	Toyota-Allee 7 50858 Köln
Name laut Registergericht:	Varroc Lighting Systems GmbH
Registereintrag:	19. Juli 2012
Registergericht:	Köln
Register-Nr.:	HRB 82206
Gesellschaftsvertrag:	Gültig in der Fassung vom 27. Juni 2012
Geschäftsjahr:	01. April bis 31. März
Dauer der Gesellschaft:	unbestimmt
Gegenstand des Unternehmens:	Der Maschinenbau für die Fahrzeugindustrie, insbesondere Forschung und Entwicklung von Fahrzeugbeleuchtung.
Gezeichnetes Kapital:	25.000,00 Euro
Gesellschafter/-in:	Varroc Lighting Systems s.r.o. Suvorovova 195 74242 Senov u Noveho Jicina Tschechische Republik vertreten durch ihren Geschäftsführer Hr. Tarang Jain
Geschäftsführung, Vertretung:	Christoph Knour, Köln

Im Zeitpunkt des Bilanzstichtages war der Geschäftsführer einzelvertretungsberechtigt. Darüber hinaus war er befugt,

im Namen der Gesellschaft mit sich im eigenen Namen oder als Vertreter eines Dritten Rechtsgeschäfte abzuschließen.

Vorgeschlagene Ergebnisverwendung: Vortrag auf neue Rechnung

Ergebnisverwendungsbeschluss aus Vorjahr: vollzogen im Berichtsjahr

Entlastung Geschäftsführung für Vorjahr: wurde im Berichtsjahr erteilt

Wesentliche Änderungen der rechtlichen Verhältnisse nach dem Abschlussstichtag: lagen nicht vor

3.2 Steuerliche Verhältnisse

Die Gesellschaft unterliegt gemäß § 1 KStG der Körperschaftsteuer.

Die Gesellschaft unterliegt der Regelbesteuerung gemäß den §§ 16 - 18 des UStG.

Der Gewerbebetrieb unterliegt der Gewerbesteuerpflicht gemäß § 2 Abs. 1 GewStG.

Im Rahmen der Abschlusserstellung wurde die Berechnung der Körperschaftsteuer sowie der Gewerbesteuer vorgenommen.

Die Gesellschaft wird beim Finanzamt Köln-West unter der Steuer-Nr. 223/5821/2447 geführt.

Im Jahre 2019 wurde auf Anordnung des Finanzamtes Köln-West vom 08. April 2019 in der Zeit vom 06.05.2019 bis 09.05.2019 eine Lohnsteuer-Außenprüfung für den Zeitraum 01.04.2016 bis 31.03.2019 durchgeführt.

Am 21. Dezember 2017 wurde auf Anordnung des Finanzamtes für Groß- und Konzernbetriebsprüfung Köln vom 20. November 2017 mit einer Betriebsprüfung begonnen.

Die Prüfung erstreckte sich auf die Veranlagungszeiträume 2013 bis einschließlich 2016. Der Prüfungsbericht wurde am 11. April 2018 fertig gestellt.

Die Steuererklärungen wurden bis einschließlich 2019 beim Finanzamt eingereicht. Die Bescheide ergingen unter dem Vorbehalt der Nachprüfung gem. § 164 AO.

3.3 Wirtschaftliche Verhältnisse

3.3.1 Allgemeines

Wesentliche Verträge

Gegenüber verbundenen Unternehmen gibt es wichtige vertragsrechtliche Beziehungen, die nachfolgend erläutert werden.

Zwischen der Varroc Lighting Systemes GmbH und ihrer Muttergesellschaft der Varroc Lighting Systems s.r.o. besteht ein Servicevertrag. Hiernach ist die berichtende Gesellschaft zuständig für die Erforschung und Entwicklung von Produkten, die Geschäftsentwicklung und die Überwachung und Verwaltung des technischen und finanziellen Bereichs (Budgetplanung).

Für diese Tätigkeiten erhält die Gesellschaft Servicegebühren, die gem. der Kostenaufschlagsmethode berechnet werden. Diese monatlichen Servicegebühren ermitteln sich anhand der monatlich entstandenen Serviceaufwendungen der berichtenden Gesellschaft zzgl. eines angemessenen Gewinnaufschlags.

Die Gewinnaufschläge wurden im Berichtsjahr angepasst und die Vertragsvereinbarung entsprechend eingehalten.

Stand und Entwicklung des Personals

Am Bilanzstichtag waren im Unternehmen 41 Personen (Vorjahr: 56) beschäftigt.

<u>Arbeitnehmergruppen</u>	<u>Zahl</u>
Angestellte	41
vollzeitbeschäftigte Mitarbeiter	39
teilzeitbeschäftigte Mitarbeiter	2

Die Gesamtzahl der durchschnittlich beschäftigten Arbeitnehmer betrug 45 (Vorjahr: 58).

Varroc Lighting Systems GmbH, Köln

3.3.2 Vermögenslage

Die aus der Bilanz zum 31. März 2021 abgeleitete Darstellung der Vermögenslage der Gesellschaft lässt sich im Vergleich zum vorherigen Bilanzstichtag folgendermaßen darstellen:

	Bilanz zum 31.03.2021		Bilanz zum 31.03.2020		Änderung ggü. d. Vorjahr in	
	TEUR	%	TEUR	%	TEUR	%
AKTIVA						
Immaterielles Anlagevermögen	68,3	1,9	34,7	1,0	33,6	96,8
Sachanlagen	121,7	3,4	199,9	5,6	-78,2	-39,1
Forderungen	1.068,9	29,7	2.573,4	72,1	-1.504,5	-58,5
Sonstige Vermögensgegenstände	1.573,4	43,7	85,4	2,4	1.488,0	1.742,4
Flüssige Mittel/Wertpapiere	513,5	14,3	647,1	18,1	-133,6	-20,6
Rechnungsabgrenzungsposten	41,9	1,2	26,6	0,7	15,3	57,5
Aktiver Unterschiedsbetrag aus der Vermögensverrechnung	208,8	5,8	0,0	0,0	208,8	-
Summe Aktiva	3.596,6	100,0	3.567,1	100,0	29,5	0,8
PASSIVA						
Eigenkapital	2.342,2	65,1	2.108,5	59,1	233,7	11,1
Rückstellungen	879,2	24,4	1.035,2	29,0	-156,0	-15,1
Lieferverbindlichkeiten	65,2	1,8	47,7	1,3	17,5	36,7
Sonstige Verbindlichkeiten	310,0	8,6	375,7	10,5	-65,7	-17,5
Summe Passiva	3.596,6	100,0	3.567,1	100,0	29,5	0,8

3.3.3 Finanzlage

Kapitalflussrechnung

Zur Entwicklung der Liquidität und der Finanzkraft wird dargestellt, wie sich die Zahlungsmittel (Kassenbestände, Schecks sowie Guthaben bei Kreditinstituten) im Berichtszeitraum durch Mittelzuflüsse und Mittelabflüsse verändert haben. Dabei wird zwischen Zahlungsströmen aus Geschäfts-, Investitions- und Finanzierungstätigkeit unterschieden.

	<u>2020/2021</u> Euro	<u>2019/2020</u> Euro
Periodenergebnis (einschließlich Ergebnisanteilen von Minderheitsgesellschaftern) vor außerordentlichen Posten	233.692,19	349.245,28
+ Abschreibungen auf Gegenständen des Anlagevermögens	152.160,80	203.481,00
+/- Zunahme / Abnahme der Rückstellungen	-155.998,53	100.402,81
-/+ Gewinn/Verlust aus dem Abgang von Gegenständen des Anlagevermögens	-717,20 811,00	0,00
+/- Abnahme/Zunahme der Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	1.505.231,59	-833.487,46
+/- Abnahme/Zunahme der anderen Aktiva, die nicht der Investitions- oder Finanzierungstätigkeit zuzuordnen sind	-1.712.064,00	47.843,17
+/- Zunahme/Abnahme der Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	17.469,25	-185.946,64
+/- Zunahme/Abnahme anderer Passiva, die nicht der Investitions- oder Finanzierungstätigkeit zuzuordnen sind	-65.695,33	188.221,43
+/- Sonstige zahlungsunwirksame Aufwendungen/Erträge	0,00	0,00
= Cash flow aus der laufenden Geschäftstätigkeit	<u>-25.110,23</u>	<u>-130.240,41</u>
Einzahlungen aus Abgängen von Gegenständen des Sachanlagevermögens	0,00	0,00
- Auszahlungen für Investitionen in das Sachanlagevermögen	-32.748,43	-82.199,01
- Auszahlungen für Investitionen in das immaterielle Anlagevermögen	-75.727,37	-5.151,99
= Cash flow Investitionstätigkeit	<u>-108.475,80</u>	<u>-87.351,00</u>
- Auszahlungen aus der Tilgung von Anteilen und (Finanz-)Krediten	0,00	0,00
= Cash flow Finanzierungstätigkeit	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
Zahlungsunwirksame Veränderungen des Finanzmittelfonds (Summe der Cahs flows)	-133.586,03	-217.591,41
+ Finanzmittelfonds am Anfang der Periode	647.100,96	864.692,37
= Finanzmittelfond am Ende der Periode	<u>513.514,93</u>	<u>647.100,96</u>

Varroc Lighting Systems GmbH, Köln

Ergänzend dazu Forderungen und Verbindlichkeiten:

Forderungsspiegel

Art der Forderung zum 31.03.2021	Gesamtbetrag TEUR	davon mit einer Restlaufzeit	
		kleiner 1 Jahr TEUR	größer 1 Jahr TEUR
gegenüber verbundenen Unternehmen	1.068,9	1.068,9	0,0
sonstige Vermögensgegenstände	1.573,4	71,9	1.501,5
Summe	2.642,3	1.140,8	1.501,5

Verbindlichkeitenspiegel

Art der Verbindlichkeit zum 31.03.2021	Gesamtbetrag TEUR	davon mit einer Restlaufzeit	
		kleiner 1 J. TEUR	größer 1 Jahr TEUR
aus Lieferungen und Leistungen	65,2	65,2	0,0
sonstige Verbindlichkeiten	310,0	101,1	208,8
Summe	375,2	166,3	208,8

3.3.4 Ertragslage

Die Ertragslage hat sich im Vergleich zum Vorjahr wie folgt entwickelt:

	01.04. bis 31.03.2021		01.04. bis 31.03.2020		Änderung ggü. d. Vorjahr in	
	TEUR	%	TEUR	%	TEUR	%
Umsatzerlöse	7.449,9	100,0	9.692,8	100,0	-2.242,9	-23,1
+ sonst.betriebl.Erträge	122,2	1,6	164,1	1,7	-41,9	-25,5
- Materialaufwand	12,7	0,2	10,5	0,1	2,2	21,0
- Personalaufwand	5.830,5	78,3	6.945,6	71,7	-1.115,1	-16,1
- Abschreibungen	152,2	2,0	203,5	2,1	-51,3	-25,2
- sonst.betriebl.Aufwand	1.069,0	14,3	1.648,1	17,0	-579,1	-35,1
+ Finanzerträge	1,5	0,0	0,0	0,0	1,5	-
- Finanzaufwand	44,2	0,6	345,5	3,6	-301,3	-87,2
- EE-Steuern	231,2	3,1	352,4	3,6	-121,2	-34,4
Ergebnis nach Steuern	233,9	3,1	351,3	3,6	-117,4	-33,4
- sonstige Steuern	0,2	0,0	2,1	0,0	-1,9	-90,5
Jahresergebnis	233,7	3,1	349,2	3,6	-115,5	-33,1

Die Gesellschaft schloss das Geschäftsjahr 2020/2021 mit einem Jahresergebnis von 233.692,19 EUR (Vorjahr: 349.245,28 EUR) ab.

Die Umsatzerlöse betragen im Berichtszeitraum 7.449.865,42 EUR. Im Vorjahr 2019/2020 wurde demgegenüber ein Betrag von 9.692.830,87 EUR ausgewiesen. Das entspricht einer Minderungsrate von 23,14 %.

Die Löhne und Gehälter 2020/2021 betragen 5.051.461,66 EUR gegenüber 6.166.077,36 EUR im Vergleichszeitraum 2019/2020. Die absolute Veränderung beträgt damit -1.114.615,70 EUR. Dies ergibt eine Minderungsrate von 18,08 %.

An sozialen Abgaben und Aufwendungen für Altersversorgung und für Unterstützung fielen im Berichtsjahr 2020/2021 779.011,80 EUR an. In 2019/2020 belief sich der entsprechende Wert auf 779.506,18 EUR. Der Betrag der absoluten Veränderung beläuft sich auf -494,38 EUR. Dies entspricht einer Minderungsrate von 0,06 %.

4. Art und Umfang der Erstellungsarbeiten

Art, Umfang und Ergebnis der während meiner Auftragsdurchführung im Einzelnen vorgenommenen Erstellungshandlungen habe ich, soweit sie nicht in diesem Erstellungsbericht dokumentiert sind, in meinen Arbeitspapieren festgehalten.

Gegenstand der Erstellung ohne Beurteilungen ist die Entwicklung der Bilanz und der Gewinn- und Verlustrechnung sowie die Erstellung des Anhangs und weiterer Abschlussbestandteile auf Grundlage der Buchführung und des Inventars sowie der Vorgaben zu den anzuwendenden Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden.

Mein Auftrag zur normentsprechenden Entwicklung des Jahresabschlusses aus den vorgelegten Unterlagen unter Berücksichtigung der erhaltenen Informationen und der vorgenommenen Abschlussbuchungen erstreckte sich nicht auf die Beurteilung der Angemessenheit und Funktion interner Kontrollen sowie der Ordnungsmäßigkeit der Buchführung. Insbesondere gehörte die Beurteilung der Inventuren, der Periodengrenzung sowie von Ansatz und Bewertung nicht zum Umfang meines Auftrags.

Wurden Abschlussbuchungen vorgenommen, z.B. die Berechnung von Abschreibungen, Wertberichtigungen, Rückstellungen, so bezogen sich diese auf die vorgelegten Unterlagen und erteilten Auskünfte ohne eine Beurteilung ihrer Richtigkeit.

Auch wenn bei der Erstellung ohne Beurteilungen auftragsgemäß keine Beurteilungen der Belege, Bücher und Bestandsnachweise vorgenommen werden, weise ich meinen Auftraggeber auf offensichtliche Unrichtigkeiten in den vorgelegten Unterlagen hin, die mir als Sachverständigen bei der Durchführung des Auftrags unmittelbar auffallen, unterbreite Vorschläge zur Korrektur und achte auf die entsprechende Umsetzung im Jahresabschluss.

5. Ausführungen zu den vorgelegten Belegen, Büchern und Bestandsnachweisen

Beim erteilten Auftrag zur Erstellung ohne Beurteilungen sind Ausführungen zu den von mir geführten Büchern und den mir darüber hinaus vorgelegten Belegen und Bestandsnachweisen nicht erforderlich, weil keine Besonderheiten festgestellt wurden.

6. Ergebnis der Arbeiten und Bescheinigung

Die Bescheinigung zu dem von mir erstellten Jahresabschluss enthält keine Ergänzungen.

Wesentliche Einwendungen gegen einzelne vom Auftraggeber vertretene Wertansätze bzw. gegen die Buchführung waren von mir nicht zu erheben.

7. Erläuterungen zu den Posten der Bilanz und der Gewinn- und Verlustrechnung

A. Anlagevermögen

Nachfolgend werden die einzelnen Bilanzpositionen des Anlagevermögens unter Berücksichtigung der Zu- und Abschreibungen dargestellt. Soweit einzelne Wirtschaftsgüter abgeschrieben sind, werden diese mit einem Erinnerungswert fortgeführt.

Die Aufgliederung und Entwicklung der einzelnen Posten des Anlagevermögens sowie die kumulierten Abschreibungen sind in dem gesondert dargestellten Anlagenspiegel ersichtlich.

I. Immaterielle Vermögensgegenstände

1. entgeltlich erworbene Konzessionen, gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte und Werte sowie Lizenzen an solchen Rechten und Werten

	68.330,00 EUR
Vorjahr:	<u>34.681,00 EUR</u>

Die Entwicklung dieses Bilanzposten durch Zugänge und Abschreibungen stellt sich wie folgt dar:

Bilanzansatz zum 01.04.2020	EUR	34.681,00
+ Zugänge	EUR	<u>75.727,37</u>
	EUR	110.408,37
- Abschreibungen	EUR	<u>42.078,37</u>
Bilanzansatz zum 31.03.2021	EUR	<u>68.330,00</u>

Unter diese Bilanzposition wurden die nachfolgenden Konten geführt:

	31.03.2021	31.03.2020
	<u>EUR</u>	<u>EUR</u>
EDV-Software, entgeltl. erworben	57.623,00	2.257,00
Lizenz gew. Schutzrechte, entg. erworben	<u>10.707,00</u>	<u>32.424,00</u>
	<u>68.330,00</u>	<u>34.681,00</u>

Hierbei handelt es sich um den Erwerb diverser Software und Lizenzen.

Summe immaterielle Vermögensgegenstände

	68.330,00 EUR
Vorjahr:	<u>34.681,00 EUR</u>

Varroc Lighting Systems GmbH, Köln

II. Sachanlagen**1. Grundstücke, grundstücksgleiche Rechte und Bauten einschließlich der Bauten auf fremden Grundstücken**

	<u>5.340,00 EUR</u>
Vorjahr:	10.797,00 EUR

Die Entwicklung dieses Bilanzposten durch Abschreibungen stellt sich wie folgt dar:

Bilanzansatz zum 01.04.2020	EUR	10.797,00
- Abschreibungen	EUR	<u>5.457,00</u>
Bilanzansatz zum 31.03.2021	EUR	<u>5.340,00</u>

2. andere Anlagen, Betriebs- und Geschäftsausstattung

	<u>116.381,00 EUR</u>
Vorjahr:	189.070,00 EUR

Die Entwicklung dieses Bilanzposten durch Zugänge, Abgänge und Abschreibungen stellt sich wie folgt dar:

Bilanzansatz zum 01.04.2020	EUR	189.070,00
+ Zugänge	EUR	<u>32.748,43</u>
	EUR	221.818,43
- Abgänge	EUR	<u>812,00</u>
	EUR	221.006,43
- Abschreibungen	EUR	<u>104.625,43</u>
Bilanzansatz zum 31.03.2021	EUR	<u>116.381,00</u>

Für diese Bilanzposition wurden die nachfolgenden Konten geführt:

	31.03.2021	31.03.2020
	<u>EUR</u>	<u>EUR</u>
Pkw	39.515,00	56.769,00
Werkzeuge	1.235,00	3.423,00
Büroeinrichtung	762,00	1.683,00
Geringwertige Wirtschaftsgüter	0,00	0,00
Sonstige Betriebs-u. Gesch.ausstattung	<u>74.869,00</u>	<u>127.195,00</u>
	<u>116.381,00</u>	<u>189.070,00</u>

An Zugängen sind im Berichtsjahr weiteres Zubehör für das Testcar in Höhe von 4.299,91 Euro, diverse Computer, EDV-Zubehör und ein Ballon Car zu verzeichnen.

Summe Sachanlagen	<u>121.721,00 EUR</u>
Vorjahr:	199.867,00 EUR

Summe Anlagevermögen	<u>190.051,00 EUR</u>
Vorjahr:	234.548,00 EUR

Varroc Lighting Systems GmbH, Köln

B. Umlaufvermögen**I. Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände****1. Forderungen gegen verbundene Unternehmen**

	<u>1.068.923,62 EUR</u>
Vorjahr:	2.573.437,01 EUR

Bei den Forderungen gegen verbundene Unternehmen handelt es sich um Forderungen aus Lieferungen und Leistungen gegenüber der Muttergesellschaft Varroc Lightings Systems s.r.o., Tschechische Republik.

2. sonstige Vermögensgegenstände

	<u>1.573.397,85 EUR</u>
Vorjahr:	85.442,89 EUR

**- davon mit einer Restlaufzeit
von mehr als einem Jahr
EUR 1.501.504,00 (EUR 0,00)**

Dieser Bilanzwert gliedert sich wie folgt:

	31.03.2021 <u>EUR</u>	31.03.2020 <u>EUR</u>
Sonstige Vermögensgegenstände (b.1 J)	1.514,11	1.514,11
Forderg. gg. Personal Lohn- und Gehalt	1.851,85	1.791,40
Kautionen	31.574,16	31.574,16
Darlehen Varroc Lighting Systems Turkey	1.501.504,00	0,00
Abziehbare Vorsteuer	59.783,41	91.523,30
Abziehbare Vorsteuer 7%	29,40	0,00
Abziehbare Vorsteuer 5%	2,40	0,00
Abziehbare Vorsteuer aus EU-Erwerb 19%	1.726,04	138,13
Abziehbare Vorsteuer 16%	14.549,77	0,00
Abziehbare Vorsteuer 19%	28.091,77	96.023,04
Abziehbare Vorsteuer § 13b UStG 19%	10.382,89	4.812,05
Abziehbare Vorsteuer § 13b UStG 16%	11.707,69	0,00
Einfuhrumsatzsteuer	1.459,60	4.585,89
Forderung aus Gewerbesteuerüberzahlung	16.764,00	0,00
Forderung gegenüber Bundesagentur	0,00	9.254,83
Verbindlichkeiten aus Lieferungen+Leist.	749,44	0,00
Umsatzsteuer aus EU-Erwerb 19%	-1.726,04	-138,13
Umsatzsteuer 16%	-9.590,55	0,00
Umsatzsteuer 19%	-11.275,93	-27.102,21
Umsatzsteuer-Vorauszahlungen	-83.049,87	-165.030,02
Umsatzsteuer nach § 13b UStG 19%	-10.382,89	-4.812,05
Umsatzsteuer nach § 13b UStG 16%	-11.707,69	0,00
Umsatzsteuer laufendes Jahr	<u>19.440,29</u>	<u>41.308,39</u>
	<u>1.573.397,85</u>	<u>85.442,89</u>

Varroc Lighting Systems GmbH, Köln

II. Kassenbestand, Bundesbankguthaben, Guthaben bei Kreditinstituten und Schecks

	<u>513.514,93 EUR</u>
Vorjahr:	647.100,96 EUR

Diese Bilanzposition stellt sich wie folgt dar:

	<u>31.03.2021</u> EUR	<u>31.03.2020</u> EUR
Deutsche Bank 104806500	398.075,43	529.000,96
Deutsche Bank 1048065 01 (Pensionskonto)	65.439,50	68.100,00
Deutsche Bank Termingeld 410104806510	<u>50.000,00</u>	<u>50.000,00</u>
	<u><u>513.514,93</u></u>	<u><u>647.100,96</u></u>

Bei den ausgewiesenen Guthabensalden handelt es sich um das Geschäftskonto bei der Deutschen Bank, einem Termingeldkonto und einem Tagesgeldkonto. Zwischen Bilanzansatz und Kontoauszug dieser Bankverbindungen besteht Übereinstimmung.

C. Rechnungsabgrenzungsposten

	<u>41.861,43 EUR</u>
Vorjahr:	26.582,39 EUR

Zum Bilanzstichtag waren Rechnungsabgrenzungsposten, welche in künftigen Wirtschaftsjahren als Aufwand aufzulösen sind, auszuweisen. Im wesentlichen handelt es sich dabei um Versicherungsleistungen, sowie andere wirtschaftsjahrübergreifende Leistungen. Eine detaillierte Einzelaufstellung sowie deren Auflösungsplanung befindet sich in den Akten des Bilanzerstellenden.

D. Aktiver Unterschiedsbetrag aus der Vermögensverrechnung

	<u>208.830,00 EUR</u>
Vorjahr:	0,00 EUR

	<u>31.03.2021</u> EUR	<u>31.03.2020</u> EUR
VermG Saldierung Pensionsrückstellung	3.754.038,00	0,00
Rückstellung Pensionen zur Saldierung	<u>-3.545.208,00</u>	<u>0,00</u>
	<u><u>208.830,00</u></u>	<u><u>0,00</u></u>

Erläuterungen zu dieser Position siehe unter Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen.

Summe Aktiva

	<u>3.596.578,83 EUR</u>
Vorjahr:	3.567.111,25 EUR

Varroc Lighting Systems GmbH, Köln

A. Eigenkapital**I. Gezeichnetes Kapital**

	<u>25.000,00 EUR</u>
Vorjahr:	25.000,00 EUR

Das gezeichnete Kapital ist in voller Höhe erbracht.

II. Gewinnvortrag

	<u>2.083.521,16 EUR</u>
Vorjahr:	1.734.275,88 EUR

III. Jahresüberschuss

	<u>233.692,19 EUR</u>
Vorjahr:	349.245,28 EUR

B. Rückstellungen**1. Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen**

	<u>0,00 EUR</u>
Vorjahr:	53.795,60 EUR

Für einzelne Arbeitnehmer der Gesellschaft bestehen Versorgungszusagen, für die Pensionsrückstellungen zu bilden sind. Diese Zusagen sind im Rahmen des Betriebsübergangs auf die Gesellschaft übergegangen. Derzeit bestehen 3 Arten von Zusagen. Eine Direktzusage für den Geschäftsführer, eine Direktzusage "Basiskonto" und eine Direktzusage "Aufbaukonto" für die übrigen Arbeitnehmer.

Für die Ermittlung der Pensionsrückstellung wurde die projizierte Einmalbetragsmethode (Projected-Unit-Credit-Methode) angewendet. Der Berechnung liegt ein Hauptrechnungszinssatz (durchschnittliche Marktzins der vergangenen 10 Geschäftsjahre) von 2,19 % zugrunde, die erwartete Lohn- und Gehaltssteigerung beträgt 2,9 %. Zugrunde gelegt wurde die Richttafel 2018 G von Dr. Klaus Heubeck.

Nach § 264 Abs. 2 HGB besteht eine Saldierungspflicht für Deckungsvermögen, welches dem Zugriff aller übrigen Gläubiger entzogen ist und ausschließlich der Erfüllung von Schulden aus Altersversorgungsverpflichtungen dient. Hierzu dient ein Treuhandkonto, welches diese Voraussetzungen erfüllt.

Der Wert der Pensionsrückstellung ergibt sich daher wie folgt:

	31.03.2021 <u>EUR</u>	31.03.2020 <u>EUR</u>
VermG Saldierung Pensionsrückstellung	0,00	-3.134.655,40
Pensions-und ähnliche Rückstellungen	0,00	0,00
Rückstellung Pensionen zur Saldierung	<u>0,00</u>	<u>3.188.451,00</u>
	<u>0,00</u>	<u>53.795,60</u>

Bei den Rückstellungen für Altersversorgungsverpflichtungen ergibt sich zwischen dem Ansatz nach dem durchschnittlichen Marktzinssatz aus den vergangenen 10 Jahren und dem Ansatz nach dem durchschnittlichen Marktzinssatz aus den vergangenen 7 Jahren ein Unterschiedsbetrag im laufenden Geschäftsjahr in Höhe von EUR 457.361 Euro (§ 253 Abs. 6 S. 1 HGB), welcher der Ausschüttungssperre unterliegt.

2. Steuerrückstellungen

Vorjahr: **281.301,13 EUR**
291.356,05 EUR

Zum Bilanzstichtag war ein Bestand in folgender Gliederung vorhanden.

	<u>31.03.2021</u> EUR	<u>31.03.2020</u> EUR
Gewerbesteuerrückstellung § 4 (5b) EStG	89.249,38	94.083,00
Körperschaftsteuerrückstellung	<u>192.051,75</u>	<u>197.273,05</u>
	<u><u>281.301,13</u></u>	<u><u>291.356,05</u></u>

Auf der Basis des Steuerbilanzgewinns vor Steuern und unter Berücksichtigung der ausserbilanziellen Hinzu- und Abrechnungen ermittelten sich die o.a. Körperschaftsteuer- und Gewerbesteuerrückstellungen.

3. sonstige Rückstellungen

Vorjahr: **597.913,99 EUR**
690.062,00 EUR

Die sonstigen Rückstellungen gliedern sich wie folgt:

	<u>31.03.2021</u> EUR	<u>31.03.2020</u> EUR
Sonstige Rückstellungen	34.000,00	33.000,00
Rückstellungen für Personalkosten	530.313,99	639.362,00
Rückstellungen für Abschluss u. Prüfung	<u>33.600,00</u>	<u>17.700,00</u>
	<u><u>597.913,99</u></u>	<u><u>690.062,00</u></u>

Die sonstigen Rückstellungen wurden für den Restbetrag der Berufsgenossenschaft gebildet.

Auf Grund zum Bilanzstichtag bestehender Jubiläumsverpflichtungen ist gem. Gutachten eine Rückstellung in Höhe von 41.565,00 Euro zu bilden. Für die Ermittlung dieser Rückstellung wurde die Projizierte Einmalbetragsmethode angewendet. Der Berechnung liegt ein Zinssatz von 1,51 % zugrunde, die erwartete Lohn- und Gehaltssteigerung beträgt 2,9 %. Zugrunde gelegt wurde die Richttafel 2018 G von Dr. Klaus Heubeck.

Für noch an Mitarbeiter zu entrichtende Boni war eine Rückstellung in Höhe von 423.249,00 Euro und für noch zu entrichtende Altersvorsorgebeiträge eine Rückstellung in Höhe von 65.499,90 Euro zu bilden.

In Höhe der zu erwartenden Kosten für die Erstellung des Jahresabschlusses, Beratungen und die Ausfertigung der Steuerklärungen des Berichtszeitraums sowie deren Prüfung war eine Rückstellung in Höhe von 33.600,00 Euro zu bilden.

C. Verbindlichkeiten**1. Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen**

	<u>65.180,84 EUR</u>
Vorjahr:	47.711,59 EUR

- davon mit einer Restlaufzeit bis zu einem Jahr
EUR 65.180,84 (EUR 47.711,59)

Nachdem die Auswertung der Kreditoren im DATEV-Programm "OPOS" erfolgt, ist neben der Summen- und Saldenliste eine Offene-Posten-Liste vorhanden. Die Liste mit den Summen und Salden befindet sich in den Akten des Bilanzerstellenden. Der Saldo stimmt mit dem Bilanzansatz überein.

2. sonstige Verbindlichkeiten

	<u>309.969,52 EUR</u>
Vorjahr:	375.664,85 EUR

- davon aus Steuern
EUR 79.171,84 (EUR 109.125,35)

- davon im Rahmen der sozialen Sicherheit
EUR 21.967,68 (EUR 34.202,19)

- davon mit einer Restlaufzeit bis zu einem Jahr
EUR 101.139,52
(EUR 143.785,85)

- davon mit einer Restlaufzeit von mehr als einem Jahr
EUR 208.830,00
(EUR 231.879,00)

Nachfolgende Aufstellung gliedert die am Bilanzstichtag vorhandenen sonstigen Verbindlichkeiten:

	31.03.2021 <u>EUR</u>	31.03.2020 <u>EUR</u>
Sonstige Verbindlichkeiten (bis 1 J)	0,00	157,80
Sonstige Verbindlichkeiten (g. 5 J)	208.830,00	231.879,00
Kreditkartenabrechnung	0,00	300,51
Verbindlichk. Lohn- und Kirchensteuer	79.171,84	109.125,35
Verbindlichk. soziale Sicherheit(b.1J)	<u>21.967,68</u>	<u>34.202,19</u>
	<u><u>309.969,52</u></u>	<u><u>375.664,85</u></u>

Die sonstigen Verbindlichkeiten bis 1 Jahr beinhalten die am Bilanzstichtag noch zu zahlenden Beträge für Reisekosten an die Mitarbeiter.

Die sonstigen Verbindlichkeiten größer 5 Jahre betreffen Verbindlichkeiten aus Ansprüchen auf Kapital-/Ratenzahlungen eines Mitarbeiters.

Zwischen Bilanzansatz und Abrechnung des Kreditkarteninstituts besteht Übereinstimmung.

Varroc Lighting Systems GmbH, Köln

Die einbehaltene und noch abzuführende Lohn- und Kirchensteuer betrifft den Monat März 2021. Im April wurde diese Verbindlichkeit beglichen.

Die Verbindlichkeiten soziale Sicherheit betreffen die Restbeträge für März 2021. Zum Zeitpunkt der Bilanzerstellung war die Verbindlichkeit beglichen.

Summe Passiva

	<u>3.596.578,83 EUR</u>
Vorjahr:	3.567.111,25 EUR

Varroc Lighting Systems GmbH, Köln

1. Umsatzerlöse		<u>7.449.865,42 EUR</u>
	Vorjahr:	<u>9.692.830,87 EUR</u>

Bei den Umsatzerlösen handelt es sich um die gem. Servicevertrag an die Varroc Lighting Systems s.r.o. weiter berechneten Serviceleistungen.

2. Gesamtleistung		<u>7.449.865,42 EUR</u>
	Vorjahr:	<u>9.692.830,87 EUR</u>

3. sonstige betriebliche Erträge

Im Einzelnen sind folgende sonstige betriebliche Erträge anzuführen:

a) Erträge aus dem Abgang von Gegenständen des Anlagevermögens und aus Zuschreibungen zu Gegenständen des Anlagevermögens		<u>717,20 EUR</u>
	Vorjahr:	<u>0,00 EUR</u>

Diese Position gliedert sich wie folgt:

	<u>2020/2021</u> EUR	<u>2019/2020</u> EUR
Erl. Sachanlageverk.§ 4 Nr.1b UStG,Buchg	718,20	0,00
Abgänge Sachanlagen Restbuchwert bei BG	<u>-1,00</u>	<u>0,00</u>
	<u><u>717,20</u></u>	<u><u>0,00</u></u>

Hierbei handelt es sich um den Verkauf von EDV.

b) Erträge aus der Auflösung von Rückstellungen		<u>545,99 EUR</u>
	Vorjahr:	<u>1.927,71 EUR</u>

c) übrige sonstige betriebliche Erträge		<u>120.933,60 EUR</u>
	Vorjahr:	<u>162.139,99 EUR</u>

- davon Erträge aus der Währungsumrechnung
EUR 20,86 (EUR 312,28)

Varroc Lighting Systems GmbH, Köln

Diese Bilanzposition gliedert sich wie folgt:

	2020/2021 EUR	2019/2020 EUR
Erträge aus der Währungsumrechnung	20,86	312,28
Verr. sonst.Sachbezüge Kfz 19%/16% USt	119.287,54	142.643,01
Erstattungen AufwendungsausgleichsG	<u>1.625,20</u>	<u>19.184,70</u>
	<u>120.933,60</u>	<u>162.139,99</u>

4. Materialaufwand**a) Aufwendungen für Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe und für bezogene Waren**

6.151,27 EUR
Vorjahr: 8.988,31 EUR

Nachfolgend wird die Zusammensetzung der Aufwendungen für Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe sowie für bezogene Waren aufgezeigt:

	2020/2021 EUR	2019/2020 EUR
Wareneingang 19%/16% Vorsteuer	5.418,97	8.804,91
EU-Erwerb 19%/16% Vorst./USt	0,00	130,00
Bezugsnebenkosten	555,92	53,40
Zölle und Einfuhrabgaben	<u>176,38</u>	<u>0,00</u>
	<u>6.151,27</u>	<u>8.988,31</u>

b) Aufwendungen für bezogene Leistungen

6.540,00 EUR
Vorjahr: 1.500,00 EUR

5. Personalaufwand**a) Löhne und Gehälter**

5.051.461,66 EUR
Vorjahr: 6.166.077,36 EUR

Im Berichtszeitraum ergaben sich folgende Löhne und Gehälter

	2020/2021 EUR	2019/2020 EUR
Gehälter	4.041.570,23	5.228.344,56
Boni Mitarbeiter	432.841,00	707.596,00
Abfindungen	437.535,00	0,00
Krankengeldzuschüsse	207.845,01	255.316,50
Zuschüsse Agenturen für Arbeit	-73.032,17	-30.607,77
Übertrag	5.046.759,07	6.160.649,29

Varroc Lighting Systems GmbH, Köln

	<u>2020/2021</u> EUR	<u>2019/2020</u> EUR
Übertrag	5.046.759,07	6.160.649,29
Vermögenswirksame Leistungen	<u>4.702,59</u>	<u>5.428,07</u>
	<u>5.051.461,66</u>	<u>6.166.077,36</u>

b) soziale Abgaben und Aufwendungen für Altersversorgung und für Unterstützung

Vorjahr: 779.011,80 EUR
779.506,18 EUR

- davon für Altersversorgung
EUR 325.790,01
(EUR 211.095,12)

Nachfolgend wird die Zusammensetzung der sozialen Abgaben aufgezeigt:

	<u>2020/2021</u> EUR	<u>2019/2020</u> EUR
Gesetzliche Sozialaufwendungen	407.678,68	498.694,68
Beiträge zur Berufsgenossenschaft	30.597,69	29.500,00
Freiwillige soziale Aufwendung. LSt-frei	14.945,42	40.216,38
Aufwendungen für Altersversorgung	325.509,00	210.707,00
Pauschale Steuer für Versicherungen	<u>281,01</u>	<u>388,12</u>
	<u>779.011,80</u>	<u>779.506,18</u>

6. Abschreibungen

a) auf immaterielle Vermögensgegenstände des Anlagevermögens und Sachanlagen

Vorjahr: 152.160,80 EUR
203.481,00 EUR

Im Berichtszeitraum ergaben sich folgende Abschreibungen:

	<u>2020/2021</u> EUR	<u>2019/2020</u> EUR
Abschreibung immaterielle VermG	42.078,37	63.647,99
Abschreibungen auf Sachanlagen	81.669,01	123.808,69
Abschreibungen auf Gebäude	5.457,00	6.221,00
Abschreibungen auf Kfz	21.553,91	3.343,95
Sofortabschreibung GWG	<u>1.402,51</u>	<u>6.459,37</u>
	<u>152.160,80</u>	<u>203.481,00</u>

7. sonstige betriebliche Aufwendungen

Die sonstigen betrieblichen Aufwendungen gliedern sich in:

Varroc Lighting Systems GmbH, Köln

a) Raumkosten

	<u>118.645,88 EUR</u>
Vorjahr:	145.701,36 EUR

Varroc Lighting Systems GmbH, Köln

b) Versicherungen, Beiträge und Abgaben

	302.748,95 EUR
Vorjahr:	272.583,26 EUR

Unter diesem Aufwandsposten wurden folgende Konten zusammengefasst:

	2020/2021 EUR	2019/2020 EUR
Versicherungen	4.062,16	13.207,40
Prämie Rückdeckung f. Versorgungsleistg	259.399,99	220.000,00
Beiträge	37.786,80	38.250,86
Ausgleichsabgabe n.d.SchwerbehindertenG.	1.500,00	1.125,00
	302.748,95	272.583,26

c) Reparaturen und Instandhaltungen

	772,83 EUR
Vorjahr:	5.509,93 EUR

Diese gliedern sich wie folgt:

	2020/2021 EUR	2019/2020 EUR
Reparatur/Instandh.v.and.Anlagen u. BGA	772,83	507,11
Wartungskosten für Hard- und Software	0,00	5.002,82
	772,83	5.509,93

d) Fahrzeugkosten

	198.421,06 EUR
Vorjahr:	248.432,29 EUR

Die Fahrzeugkosten setzen sich wie folgt zusammen:

	2020/2021 EUR	2019/2020 EUR
Kfz-Versicherungen	19.866,12	22.910,30
Laufende Kfz-Betriebskosten	18.680,17	38.298,11
Kfz-Reparaturen	11.997,50	8.712,81
Mietleasing Kfz	142.760,83	172.205,71
Sonstige Kfz-Kosten	5.116,44	6.189,40
Fremdfahrzeugkosten	0,00	115,96
	198.421,06	248.432,29

e) Werbe- und Reisekosten

	10.287,51 EUR
Vorjahr:	349.882,71 EUR

Die angeführten Werbe- und Reisekosten setzen sich wie folgt zusammen:

Varroc Lighting Systems GmbH, Köln

	2020/2021 <u>EUR</u>	2019/2020 <u>EUR</u>
Repräsentationskosten	96,00	2.221,59
Bewirtungskosten	499,57	2.667,46
Nicht abzugsfähige Bewirtungskosten	214,09	1.143,14
Reisekosten Arbeitnehmer	27,48	1.699,57
Reisekosten AN Übernachtungsaufwand	4.005,67	70.099,06
Reisekosten Arbeitnehmer, Fahrtkosten	2.286,00	248.124,39
Reisekosten AN Verpfleg.mehraufwand	1.735,20	19.984,90
Kilometergelderstattung Arbeitnehmer	<u>1.423,50</u>	<u>3.942,60</u>
	<u>10.287,51</u>	<u>349.882,71</u>

Die Bewirtungskosten sind hinsichtlich ihrer Höhe und betrieblichen Veranlassung belegmäßig nachgewiesen. Die Berechnung der Aufwendungen für Verpflegung erfolgte nach pauschalen Sätzen und für Übernachtung auf der Grundlage von Einzelnachweisen.

Die entsprechenden steuerlichen Regelungen wurden beachtet.

f) Kosten der Warenabgabe **4.953,33 EUR**
Vorjahr: 7.199,31 EUR

g) verschiedene betriebliche Kosten **431.620,24 EUR**
Vorjahr: 600.904,72 EUR

Die verschiedenen betrieblichen Kosten gliedern sich wie folgt:

	2020/2021 <u>EUR</u>	2019/2020 <u>EUR</u>
Sonstige betriebliche Aufwendungen	106.885,97	16.414,58
Fremdleistungen und Fremdarbeiten	93.132,41	368.735,06
Porto	86,00	490,94
Telefon	40.593,06	61.936,10
Telefax und Internetkosten	9.420,00	9.420,00
Bürobedarf	1.772,33	9.285,01
Zeitschriften, Bücher (Fachliteratur)	420,00	352,94
Fortbildungskosten	460,00	6.873,00
Freiwillige Sozialleistungen	4.344,28	3.060,86
Rechts- und Beratungskosten	86.574,66	75.667,20
Abschluss- und Prüfungskosten	27.082,23	16.645,50
Buchführungskosten	17.833,72	20.884,11
Aufwendungen für Lizenzen, Konzessionen	38.379,61	7.455,00
Mietleasing bewegl. WG Betriebsausstatt.	2.220,48	2.220,48
Nebenkosten des Geldverkehrs	<u>2.415,49</u>	<u>1.463,94</u>
	<u>431.620,24</u>	<u>600.904,72</u>

h) Verluste aus dem Abgang von Gegenständen des Anlagevermögens **811,00 EUR**
Vorjahr: 0,00 EUR

Varroc Lighting Systems GmbH, Köln

i) übrige sonstige betriebliche Aufwendungen		696,15 EUR
	Vorjahr:	<u>17.875,19 EUR</u>
- davon Aufwendungen aus der Währungsumrechnung EUR 696,15 (EUR 654,19)		
8. sonstige Zinsen und ähnliche Erträge		1.528,24 EUR
	Vorjahr:	<u>24,30 EUR</u>
- davon aus verbundenen Unternehmen EUR 1.504,00 (EUR 0,00)		
9. Zinsen und ähnliche Aufwendungen		44.196,00 EUR
	Vorjahr:	<u>345.546,00 EUR</u>
- davon Zinsaufwendungen aus der Abzinsung von Rückstellungen EUR 32.734,00 (EUR 342.153,00)		

Im Einzelnen sind folgende Zinsen und ähnliche Aufwendungen anzuführen:

	2020/2021 EUR	2019/2020 EUR
Zinsaufwand Abzinsung Verbindlichkeit	11.462,00	3.393,00
Zinsaufwand Abzinsung Rückstellungen	1.486,00	1.649,00
Aufw. Abzinsung Pensions-/ähnl. Rückst.	<u>31.248,00</u>	<u>340.504,00</u>
	<u>44.196,00</u>	<u>345.546,00</u>

10. Steuern vom Einkommen und vom Ertrag		231.219,78 EUR
	Vorjahr:	<u>352.426,96 EUR</u>

Nachfolgend wird die Zusammensetzung der Steuern vom Einkommen und Ertrag aufgezeigt:

	2020/2021 EUR	2019/2020 EUR
Körperschaftsteuer	108.004,00	163.904,00
Körperschaftsteuererstattung Vorjahre	0,00	-3,00
Solidaritätszuschl.-Erstattung Vorjahre	0,00	-0,11
Solidaritätszuschlag	5.940,22	9.014,78
Gewerbesteuer	117.468,00	179.463,00
Kapitalertragsteuer 25 % (KapG)	6,06	6,08
SolZ auf Kapitalertragsteuer 25 % (KapG)	0,33	0,32
Übertrag	231.418,61	352.385,07

Varroc Lighting Systems GmbH, Köln

	<u>2020/2021</u> EUR	<u>2019/2020</u> EUR
Übertrag	231.418,61	352.385,07
GewSt-NZ/Erstattung VJ § 4 (5b) EStG	<u>-198,83</u>	<u>41,89</u>
	<u>231.219,78</u>	<u>352.426,96</u>
11. Ergebnis nach Steuern		<u>233.892,19 EUR</u>
	Vorjahr:	351.308,29 EUR
12. sonstige Steuern		<u>200,00 EUR</u>
	Vorjahr:	2.063,01 EUR
<p>Die sonstigen Steuern betreffen die KFZ-Steuer.</p>		
13. Jahresüberschuss		<u>233.692,19 EUR</u>
	Vorjahr:	349.245,28 EUR

8. Anlagen

Nachfolgend wird dargestellt:

- Bilanz nach Handelsrecht zum 31. März 2021
- Anlagenspiegel nach Handelsrecht zum 31. März 2021
- Gewinn- und Verlustrechnung nach Handelsrecht für die Zeit vom 01. April 2020 bis 31. März 2021
- Anhang nach Handelsrecht zum 31. März 2021
- Bescheinigung
- Allgemeine Auftragsbedingungen für Steuerberater und Steuerberatungsgesellschaften

BILANZ zum 31. März 2021

Varroc Lighting Systems GmbH, Köln

AKTIVA**PASSIVA**

	EUR	Geschäftsjahr EUR	Vorjahr EUR		EUR	Geschäftsjahr EUR	Vorjahr EUR
A. Anlagevermögen				A. Eigenkapital			
I. Immaterielle Vermögensgegenstände				I. Gezeichnetes Kapital		25.000,00	25.000,00
1. entgeltlich erworbene Konzessionen, gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte und Werte sowie Lizenzen an solchen Rechten und Werten		68.330,00	34.681,00	II. Gewinnvortrag		2.083.521,16	1.734.275,88
II. Sachanlagen				III. Jahresüberschuss		233.692,19	349.245,28
1. Grundstücke, grundstücksgleiche Rechte und Bauten einschließlich der Bauten auf fremden Grundstücken	5.340,00		10.797,00	B. Rückstellungen			
2. andere Anlagen, Betriebs- und Geschäftsausstattung	<u>116.381,00</u>	121.721,00	189.070,00	1. Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen	0,00		53.795,60
B. Umlaufvermögen				2. Steuerrückstellungen	281.301,13		291.356,05
I. Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände				3. sonstige Rückstellungen	<u>597.913,99</u>	879.215,12	690.062,00
1. Forderungen gegen verbundene Unternehmen	1.068.923,62		2.573.437,01	C. Verbindlichkeiten			
2. sonstige Vermögensgegenstände - davon mit einer Restlaufzeit von mehr als einem Jahr EUR 1.501.504,00 (EUR 0,00)	<u>1.573.397,85</u>	2.642.321,47	85.442,89	1. Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen - davon mit einer Restlaufzeit bis zu einem Jahr EUR 65.180,84 (EUR 47.711,59)	65.180,84		47.711,59
II. Kassenbestand, Bundesbankguthaben, Guthaben bei Kreditinstituten und Schecks		513.514,93	647.100,96	2. sonstige Verbindlichkeiten - davon aus Steuern EUR 79.171,84 (EUR 109.125,35) - davon im Rahmen der sozialen Sicherheit EUR 21.967,68 (EUR 34.202,19) - davon mit einer Restlaufzeit bis zu einem Jahr EUR 101.139,52 (EUR 143.785,85)	<u>309.969,52</u>	375.150,36	375.664,85
Übertrag		3.345.887,40	3.540.528,86	Übertrag		3.596.578,83	3.567.111,25

BILANZ zum 31. März 2021

Varroc Lighting Systems GmbH, Köln

AKTIVA

PASSIVA

	EUR	Geschäftsjahr EUR	Vorjahr EUR		EUR	Geschäftsjahr EUR	Vorjahr EUR
Übertrag		3.345.887,40	3.540.528,86	Übertrag		3.596.578,83	3.567.111,25
C. Rechnungsabgrenzungsposten		41.861,43	26.582,39	- davon mit einer Restlaufzeit von mehr als einem Jahr			
D. Aktiver Unterschiedsbetrag aus der Vermögensverrechnung		208.830,00	0,00	EUR 208.830,00 (EUR 231.879,00)			
		<u>3.596.578,83</u>	<u>3.567.111,25</u>			<u>3.596.578,83</u>	<u>3.567.111,25</u>
		<u><u>3.596.578,83</u></u>	<u><u>3.567.111,25</u></u>			<u><u>3.596.578,83</u></u>	<u><u>3.567.111,25</u></u>

ANLAGENSPIEGEL zum 31. März 2021

Varroc Lighting Systems GmbH Forschung/Entwicklung von Fahrzeugbel., 50858 Köln

	Anschaffungskosten/Herstellungskosten				Abschreibungen					Zuschreibungen Geschäftsjahr	Buchwerte		
	Stand 01.04.2020	Zugänge	Abgänge	Umbuchungen	Stand 31.03.2021	Stand 01.04.2020	Geschäftsjahr	Abgänge	Umbuchungen		Stand 31.03.2021	Stand 31.03.2021	Stand 31.03.2020
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR		EUR	EUR	EUR
Anlagevermögen													
I. Immaterielle Vermögensgegenstände													
entgeltlich erworbene Konzessionen, gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte und Werte sowie Lizenzen an solchen Rechten und Werten	256.410,26	75.727,37	0,00	0,00	332.137,63	221.729,26	42.078,37	0,00	0,00	263.807,63	0,00	68.330,00	34.681,00
Summe immaterielle Vermögensgegenstände	256.410,26	75.727,37	0,00	0,00	332.137,63	221.729,26	42.078,37	0,00	0,00	263.807,63	0,00	68.330,00	34.681,00
II. Sachanlagen													
1. Grundstücke, grundstücksgleiche Rechte und Bauten einschließlich der Bauten auf fremden Grundstücken	37.549,13	0,00	0,00	0,00	37.549,13	26.752,13	5.457,00	0,00	0,00	32.209,13	0,00	5.340,00	10.797,00
2. andere Anlagen, Betriebs- und Geschäftsausstattung	846.776,25	32.748,43	4.794,79	0,00	874.729,89	657.706,25	104.625,43	3.982,79	0,00	758.348,89	0,00	116.381,00	189.070,00
Summe Sachanlagen	884.325,38	32.748,43	4.794,79	0,00	912.279,02	684.458,38	110.082,43	3.982,79	0,00	790.558,02	0,00	121.721,00	199.867,00
Summe Anlagevermögen	1.140.735,64	108.475,80	4.794,79	0,00	1.244.416,65	906.187,64	152.160,80	3.982,79	0,00	1.054.365,65	0,00	190.051,00	234.548,00

	EUR	Geschäftsjahr EUR	Vorjahr EUR
1. Umsatzerlöse		7.449.865,42	9.692.830,87
2. sonstige betriebliche Erträge - davon Erträge aus der Währungs- umrechnung EUR 20,86 (EUR 312,28)		122.196,79	164.067,70
3. Materialaufwand			
a) Aufwendungen für Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe und für bezogene Wa- ren	6.151,27		8.988,31
b) Aufwendungen für bezogene Leis- tungen	<u>6.540,00</u>	12.691,27	1.500,00
4. Personalaufwand			
a) Löhne und Gehälter	5.051.461,66		6.166.077,36
b) soziale Abgaben und Aufwendungen für Altersversorgung und für Unter- stützung	<u>779.011,80</u>	5.830.473,46	779.506,18
- davon für Altersversorgung EUR 325.790,01 (EUR 211.095,12)			
5. Abschreibungen auf immaterielle Vermögensge- genstände des Anlagevermögens und Sachanlagen		152.160,80	203.481,00
6. sonstige betriebliche Aufwendungen - davon Aufwendungen aus der Währungsumrechnung EUR 696,15 (EUR 654,19)		1.068.956,95	1.648.088,77
7. sonstige Zinsen und ähnliche Erträge - davon aus verbundenen Unternehmen EUR 1.504,00 (EUR 0,00)		1.528,24	24,30
8. Zinsen und ähnliche Aufwendungen - davon Zinsaufwendungen aus der Ab- zinsung von Rückstellungen EUR 32.734,00 (EUR 342.153,00)		44.196,00	345.546,00
9. Steuern vom Einkommen und vom Ertrag		<u>231.219,78</u>	<u>352.426,96</u>
10. Ergebnis nach Steuern		233.892,19	351.308,29
11. sonstige Steuern		200,00	2.063,01
12. Jahresüberschuss		<u><u>233.692,19</u></u>	<u><u>349.245,28</u></u>

Anhang

Allgemeine Angaben zum Jahresabschluss

Der Jahresabschluss der Varroc Lighting Systems GmbH wurde auf der Grundlage der Rechnungslegungsvorschriften des Handelsgesetzbuchs aufgestellt.

Ergänzend zu diesen Vorschriften waren die Regelungen des GmbH-Gesetzes zu beachten.

Angaben die wahlweise in der Bilanz, in der Gewinn- und Verlustrechnung oder im Anhang gemacht werden können, sind insgesamt im Anhang aufgeführt.

Für die Gewinn- und Verlustrechnung wurde das Gesamtkostenverfahren gewählt.

Nach den in § 267 HGB angegebenen Größenklassen ist die Gesellschaft eine kleine Kapitalgesellschaft.

Angaben zur Identifikation der Gesellschaft laut Registergericht

Firmenname laut Registergericht: Varroc Lighting Systems GmbH

Firmensitz laut Registergericht: Köln

Registereintrag: Handelsregister

Registergericht: Amtsgericht Köln

Register-Nr.: HRB 82206

Angaben zu Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden

Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze

Erworbene immaterielle Anlagewerte wurden zu Anschaffungskosten angesetzt und, sofern sie der Abnutzung unterlagen, um planmäßige Abschreibungen vermindert.

Selbstgeschaffene immaterielle Vermögensgegenstände des Anlagevermögens wurden gem. des Wahlrechts nach § 248 Abs. 2 HGB nicht in die Bilanz aufgenommen.

Das Sachanlagevermögen wurde zu Anschaffungs- bzw. Herstellungskosten angesetzt und, soweit abnutzbar, um planmäßige Abschreibungen vermindert.

Die planmäßigen Abschreibungen wurden nach der voraussichtlichen Nutzungsdauer der Vermögensgegenstände linear vorgenommen.

Forderungen und Wertpapiere wurden unter Berücksichtigung aller erkennbaren Risiken bewertet. Die Bewertung erfolgte zum Nennwert.

Varroc Lighting Systems GmbH, Köln

Der Kassenbestand und die Guthaben bei Kreditinstituten wurden zum Nominalwert angesetzt.

Der aktive Rechnungsabgrenzungsposten enthält Ausgaben vor dem Abschlussstichtag, soweit sie Aufwand für eine bestimmte Zeit nach diesem Tag darstellen.

Für ungewisse Verbindlichkeiten aus Pensionsverpflichtungen wurden Rückstellungen gebildet. Die Rückstellungsbildung wurde gem. § 253 Abs. 1 Satz 2 HGB in Höhe des nach vernünftiger kaufmännischer Beurteilung notwendigen Erfüllungsbetrags bewertet.

Die Steuerrückstellungen beinhalten die das Geschäftsjahr betreffenden, noch nicht veranlagten Steuern.

Die sonstigen Rückstellungen wurden für alle weiteren ungewissen Verbindlichkeiten gebildet. Dabei wurden alle erkennbaren Risiken berücksichtigt.

Verbindlichkeiten wurden zum Erfüllungsbetrag angesetzt.

Gegenüber dem Vorjahr abweichende Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden

Beim Jahresabschluss konnten die bisher angewandten Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden im Wesentlichen übernommen werden.

Ein grundlegender Wechsel von Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden gegenüber dem Vorjahr fand nicht statt.

Angaben zur Bilanz und Gewinn- und Verlustrechnung

Anlagenspiegel für die einzelnen Posten des Anlagevermögens

Die Aufgliederung und Entwicklung der Anlagenwerte ist aus dem Anlagenspiegel zu entnehmen.

Die Geschäftsjahresabschreibung je Posten der Bilanz ist aus dem Anlagenspiegel zu entnehmen.

Angaben zu Ausleihungen gegenüber Gesellschaftern

Der Wert der Ausleihungen gegenüber Gesellschaftern beläuft sich auf EUR 0,00 (Vorjahr: EUR 0,00).

Angabe zu Forderungen mit einer Restlaufzeit größer einem Jahr

Der Betrag der Forderungen mit einer Restlaufzeit größer einem Jahr beträgt 1.501.504,00 EUR (Vorjahr: 0,00 EUR).

Angaben zu Forderungen gegenüber Gesellschaftern

Der Wert der Forderungen gegenüber Gesellschaftern beläuft sich auf EUR 1.068.923,62 (Vorjahr: 2.573.437,01 EUR).

Varroc Lighting Systems GmbH, Köln

Sonstige Vermögensgegenstände

Die Abgrenzung dient der periodengerechten Gewinnermittlung. Die Beträge haben Forderungscharakter.

Ausschüttungssperre

Der Gesamtbetrag, der gem. § 268 Abs. 8 HGB der Ausschüttungssperre unterliegt, beträgt EUR 457.361 für den Unterschiedsbetrag aus den Rückstellungen für Altersversorgungsverpflichtungen.

Pensionsrückstellungen

Zur Ermittlung der Pensionsrückstellung wurde die projizierte Einmalbeitragsmethode (Projected-Unit-Credit-Methode) angewendet. Die Höhe wurde durch ein versicherungsmathematisches Gutachten nachgewiesen.

Für die Berechnungen wurden folgende Annahmen getroffen:

Zinssatz	2,19 %
erwartete Lohn- und Gehaltssteigerungen	2,90 %
Rentendynamik	1,75 %
zugrunde gelegte Sterbetafel	Richttafeln Heubeck 2018 G

Bei den Rückstellungen für Altersversorgungsverpflichtungen ergibt sich zwischen dem Ansatz nach dem durchschnittlichen Marktzinssatz aus den vergangenen zehn Geschäftsjahren und dem Ansatz nach dem durchschnittlichen Marktzinssatz aus den vergangenen sieben Geschäftsjahren ein Unterschiedsbetrag im laufenden Geschäftsjahr in Höhe von EUR 457.361.

Verrechnung von Vermögensgegenständen und Schulden

Für die Saldierung von Schulden aus Altersvorsorgeverpflichtungen mit verrechnungsfähigen Vermögenswerten wurden folgende Werte ermittelt:

Verrechnung von Vermögensgegenständen und Schulden	EUR
Erfüllungsbetrag der Schulden	3.188.451,00
Zeitwert der verrechneten Vermögenswerte	3.188.451,00

Der Zeitwert der verrechneten Vermögenswerte wurde angesetzt mit dem Wert des Treuhandkontos am Bilanzstichtag. Das Treuhandkonto ist dem Zugriff aller Gläubiger entzogen und dient ausschließlich der Erfüllung von Schulden aus Altersversorgungszusagen.

Varroc Lighting Systems GmbH, Köln

Unterlassene Rückstellungsbildung für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen

Die in der Bilanz nicht gebildeten Rückstellungen für laufende Pensionen, Anwartschaften und ähnliche Verpflichtungen belaufen sich auf 5.489.325 Euro.

Der Unterschiedsbetrag zwischen dem Ansatz nach dem durchschnittlichen Marktzinssatz aus den vergangenen 10 Jahren und dem Ansatz nach dem durchschnittlichen Marktzinssatz aus den vergangenen sieben Jahren beläuft sich auf 839.919 Euro.

Betrag der Verbindlichkeiten mit einer Restlaufzeit > 5 Jahre und der Sicherungsrechte

Der Gesamtbetrag der bilanzierten Verbindlichkeiten mit einer Restlaufzeit von mehr als 5 Jahren beträgt 208.830,00 EUR (Vorjahr: 231.879,00 EUR).

Die nachfolgenden Sicherungsarten und Sicherungsformen sind mit den Verbindlichkeiten verbunden:

Die Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen sind im geschäftsüblichen Rahmen durch Eigentumsvorbehalte der Lieferanten gesichert.

Angabe zu Restlaufzeitvermerken

Der Betrag der Verbindlichkeiten mit einer Restlaufzeit bis zu einem Jahr beträgt 166.320,36 EUR (Vorjahr: 191.497,44 EUR).

Der Betrag der Verbindlichkeiten mit einer Restlaufzeit größer einem Jahr beträgt 208.830,00 EUR (Vorjahr: 231.879,00 EUR).

Haftungsverhältnisse aus nicht bilanzierten sonstigen finanziellen Verpflichtungen

Neben den in der Bilanz ausgewiesenen Verbindlichkeiten bestehen sonstige finanzielle Verpflichtungen.

Im Einzelnen beinhalten diese Verpflichtungen folgende Sachverhalte:

Diverse Leasingverträge für den Fuhrpark und Drucker in Höhe von 92.943,28 Euro (Vorjahr: 176.827,42 Euro).

Verpflichtungen aus Mietverträgen mit einem Aufwand in Höhe von 140.336,53 Euro (Vorjahr: 269.741,53 Euro).

Sonstige Angaben

Durchschnittliche Zahl der während des Geschäftsjahrs beschäftigten Arbeitnehmer

Die durchschnittliche Zahl der während des Geschäftsjahres im Unternehmen beschäftigten Arbeitnehmer betrug 45 (Vorjahr: 58).

Varroc Lighting Systems GmbH, Köln

Namen der Geschäftsführer

Während des abgelaufenen Geschäftsjahres wurden die Geschäfte des Unternehmens durch folgende Person geführt:

Geschäftsführer: Christoph Knour, Köln

Im Zeitpunkt des Bilanzstichtages ist der Geschäftsführer einzelvertretungsberechtigt und von den Beschränkungen des § 181 BGB befreit.

Konzernzugehörigkeit

Die Varroc Lighting Systems GmbH wurde in den Konzernabschluss der Varroc Lighting Systems s.r.o., Suvorovova 195, ZIO 74242 Senov u Noveho Jicina, Tschechische Republik einbezogen.

Die Varroc Lighting Systems s.r.o., Tschechische Republik stellt den Konzernabschluss für den kleinsten Konzernkreis auf.

Die Varroc Group, E-4, MIDC Industrial Area, Waluj, Aurangabad 431136, Indien stellt den Konzernabschluss für den größten Konzernkreis auf.

Vorgänge von besondere Bedeutung nach Schluss des Geschäftsjahres:

Besondere Vorgänge nach Schluss des Geschäftsjahres lagen nicht vor.

Unterschrift der Geschäftsführung

Ort, Datum

Unterschrift

Varroc Lighting Systems GmbH, Köln

Bescheinigung

Bescheinigung des Steuerberaters über die Erstellung

Ich habe auftragsgemäß den vorstehenden Jahresabschluss – bestehend aus Bilanz, Gewinn- und Verlustrechnung sowie Anhang – der Varroc Lighting Systems GmbH für das Geschäftsjahr vom 1. April 2020 bis 31. März 2021 unter Beachtung der deutschen handelsrechtlichen Vorschriften und der ergänzenden Bestimmungen des Gesellschaftsvertrags erstellt.

Grundlage für die Erstellung waren die von mir geführten Bücher und die mir darüber hinaus vorgelegten Belege und Bestandsnachweise, die ich auftragsgemäß nicht geprüft habe, sowie die mir erteilten Auskünfte.

Die Buchführung sowie die Aufstellung des Inventars und des Jahresabschlusses nach den deutschen handelsrechtlichen Vorschriften und den ergänzenden Bestimmungen des Gesellschaftsvertrags liegen in der Verantwortung der gesetzlichen Vertreter der Gesellschaft.

Ich habe meinen Auftrag unter Beachtung der Verlautbarung der Bundessteuerberaterkammer zu den Grundsätzen für die Erstellung von Jahresabschlüssen durchgeführt. Dieser umfasst die Entwicklung der Bilanz und der Gewinn- und Verlustrechnung sowie des Anhangs auf Grundlage der Buchführung und des Inventars sowie der Vorgaben zu den anzuwendenden Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden.

Aachen,

Dipl.-Betriebswirtin
Ute Hollands
Steuerberaterin

Varroc Lighting Systems GmbH Forschung/Entwicklung von Fahrzeugbel., 50858 Koeln

Allgemeine Geschäftsbedingungen für Steuerberater und Steuerberatungsgesellschaften

Bitte beachten Sie, dass ein reines Beifügen der Allgemeinen Geschäftsbedingungen im Erstellungsbericht oder Jahresabschluss nicht rechtsverbindlich ist. Die Allgemeinen Geschäftsbedingungen sind Vertragsbestandteil zwischen Mandant und Steuerberater und sollten daher zur Wahrung der Rechtsverbindlichkeit zusammen mit der Auftragserteilung verbindlich vereinbart werden.