

<b>Aktiva</b>	31.03.2024 €	31.03.2023 €
<b>A. Anlagevermögen</b>		
I. Sachanlagen		
1. Bauten auf fremdem Grund	72.177,26	71.198,16
2. Betriebs- und Geschäftsausstattung	54.096,92	38.473,70
	<b>126.274,18</b>	<b>109.671,86</b>
<b>B. Umlaufvermögen</b>		
I. Vorräte		
1. Waren	1.821.731,15	1.555.029,13
II. Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände		
1. Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	7.371.385,10	7.230.281,12
2. sonstige Forderungen und Vermögensgegenstände	2.090,00	2.090,00
	7.373.475,10	7.232.371,12
III. Guthaben bei Kreditinstituten	264.595,28	1.253.118,97
	<b>9.459.801,53</b>	<b>10.040.519,22</b>
<b>C. Rechnungsabgrenzungsposten</b>	<b>33.150,52</b>	<b>19.220,02</b>
<b>D. Aktive latente Steuern</b>	<b>29.500,88</b>	<b>24.859,36</b>
<b>Summe Aktiva</b>	<b>9.648.727,11</b>	<b>10.194.270,46</b>

Passiva	31.03.2024 €	31.03.2023 €
<b>A. Eigenkapital</b>		
I. eingefordertes Stammkapital	36.336,42	36.336,42
<i>übernommenes Stammkapital</i>	36.336,42	36.336,42
<i>einbezahltes Stammkapital</i>	36.336,42	36.336,42
II. Gewinnrücklagen		
1. andere Rücklagen (freie Rücklagen)	93.606,62	93.606,62
III. Bilanzgewinn	1.188.618,62	465.901,19
<i>davon Gewinnvortrag</i>	465.901,19	167.792,02
	<b>1.318.561,66</b>	<b>595.844,23</b>
<b>B. Rückstellungen</b>		
1. Rückstellungen für Abfertigungen	119.142,25	105.650,13
2. Steuerrückstellungen	264.379,00	119.124,00
3. sonstige Rückstellungen	1.389.754,99	1.237.662,12
	<b>1.773.276,24</b>	<b>1.462.436,25</b>
<b>C. Verbindlichkeiten</b>		
1. Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	263.464,16	57.129,30
<i>davon mit einer Restlaufzeit von bis zu einem Jahr</i>	263.464,16	57.129,30
2. Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen	4.696.120,82	6.356.383,18
<i>davon aus Lieferungen und Leistungen</i>	4.696.120,82	6.356.383,18
<i>davon mit einer Restlaufzeit von bis zu einem Jahr</i>	4.696.120,82	6.356.383,18
3. sonstige Verbindlichkeiten	1.597.304,23	1.722.477,50
<i>davon aus Steuern</i>	1.554.541,95	1.680.175,17
<i>davon im Rahmen der sozialen Sicherheit</i>	42.762,28	42.302,33
<i>davon mit einer Restlaufzeit von bis zu einem Jahr</i>	1.597.304,23	1.722.477,50
	<b>6.556.889,21</b>	<b>8.135.989,98</b>
<i>davon mit einer Restlaufzeit von bis zu einem Jahr</i>	6.556.889,21	8.135.989,98
<b>Summe Passiva</b>	<b>9.648.727,11</b>	<b>10.194.270,46</b>

Wien, 26.04.2024


Harald Kilzer

Vishal Kumar Mittal



Benoit Rivallant

	2023/2024 €	2022/2023 €
<b>1. Umsatzerlöse</b>	41.938.688,29	46.144.514,92
Erlösminderungen	-4.076.182,37	-4.439.113,16
	<b>37.862.505,92</b>	<b>41.705.401,76</b>
<b>2. sonstige betriebliche Erträge</b>		
a) übrige	<b>469.048,98</b>	<b>3,62</b>
<b>3. Aufwendungen für Material und sonstige bezogene Herstellungsleistungen</b>		
a) Materialaufwand		
Waren	32.370.500,03	36.774.241,62
Skonti, Boni und Rabatte	-1.711,16	-1.034,51
	<b>32.368.788,87</b>	<b>36.773.207,11</b>
<b>4. Personalaufwand</b>		
a) Löhne	124.322,34	114.617,86
b) Gehälter	1.589.687,83	1.412.444,97
c) soziale Aufwendungen	525.218,81	452.481,89
aa) Aufwendungen für Abfertigungen und Leistungen an betriebliche Mitarbeitervorsorgekassen	40.344,07	48.142,26
bb) Aufwendungen für gesetzlich vorgeschriebene Sozialabgaben sowie vom Entgelt abhängige Abgaben und Pflichtbeiträge	457.429,48	381.653,27
	<b>2.239.228,98</b>	<b>1.979.544,72</b>
<b>5. Abschreibungen</b>		
a) auf Sachanlagen	<b>35.651,95</b>	<b>35.392,26</b>
<b>6. sonstige betriebliche Aufwendungen</b>		
a) Steuern, soweit sie nicht unter Steuern vom Einkommen fallen	17.242,20	19.653,39
b) übrige		
Aufwand für Instandhaltung, Betriebskosten	98.762,03	82.017,99
Transportaufwand	1.101.542,65	1.085.830,18
Reise- und Fahrtaufwand	249.114,22	220.536,23
KFZ-Aufwand	113.120,66	102.625,07
Aufwand für Miete	377.646,80	347.766,33
Aufwand für Büromaterial	27.416,84	12.431,57
Nachrichtenaufwand	26.079,10	27.299,32
Aufwand für Werbung und Repräsentation	582.812,85	442.577,08
Aufwand für Versicherungen	15.344,78	38.019,52
Rechts- und Beratungsaufwand	52.592,21	38.302,00
Spesen des Geldverkehrs	37.983,68	29.532,80
Wertberichtigungen zu Forderungen	-829.328,18	0,00
Abschreibungen auf das Umlaufvermögen	829.328,18	0,00

	2023/2024 €	2022/2023 €
diverse betriebliche Aufwendungen	97.730,16	92.195,00
	<u>2.780.145,98</u>	<u>2.519.133,09</u>
	<b>2.797.388,18</b>	<b>2.538.786,48</b>
<b>7. Zwischensumme aus Z 1 bis 6 (Betriebsergebnis)</b>	<b>890.496,92</b>	<b>378.474,81</b>
<b>8. sonstige Zinsen und ähnliche Erträge</b>	<b>68.618,49</b>	<b>6.972,25</b>
<b>9. Zinsen und ähnliche Aufwendungen</b>	<b>301,50</b>	<b>0,00</b>
<b>10. Zwischensumme aus Z 8 bis 9 (Finanzergebnis)</b>	<b>68.316,99</b>	<b>6.972,25</b>
<b>11. Ergebnis vor Steuern (Summe aus Z 7 und Z 10)</b>	<b>958.813,91</b>	<b>385.447,06</b>
<b>12. Steuern vom Einkommen</b>	<b>236.096,48</b>	<b>87.337,89</b>
<i>davon latente Steuern</i>	<i>-4.641,52</i>	<i>-5.487,11</i>
<b>13. Ergebnis nach Steuern</b>	<b>722.717,43</b>	<b>298.109,17</b>
<b>14. Jahresüberschuss</b>	<b>722.717,43</b>	<b>298.109,17</b>
<b>15. Gewinnvortrag aus dem Vorjahr</b>	<b>465.901,19</b>	<b>167.792,02</b>
<b>16. Bilanzgewinn</b>	<b>1.188.618,62</b>	<b>465.901,19</b>

Wien, 26.04.2024



Harald Kilzer

Vishal Kumar Mittal



Benoit Rivallant

## Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden

### Allgemeine Grundsätze

Der Jahresabschluss wurde nach den Vorschriften der §§ 189 ff des Unternehmensgesetzbuchs (UGB) unter Beachtung der Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung, sowie unter Beachtung der Generalnorm, ein möglichst getreues Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Unternehmens zu vermitteln, aufgestellt.

Bei der Erstellung des Jahresabschlusses wurde der Grundsatz der Vollständigkeit entsprechend der gesetzlichen Regelungen eingehalten.

Bei der Bewertung der einzelnen Vermögensgegenstände und Schulden wurde der Grundsatz der Einzelbewertung beachtet und eine Fortführung des Unternehmens unterstellt.

Dem Vorsichtsprinzip wurde dadurch Rechnung getragen, dass nur die am Abschlussstichtag verwirklichten Gewinne ausgewiesen wurden. Alle erkennbaren Risiken und drohenden Verluste wurden - soweit gesetzlich geboten - berücksichtigt.

### Anlagevermögen

#### Sachanlagen

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

Die planmäßigen Abschreibungen wurden linear vorgenommen, wobei für die einzelnen Anlagegruppen folgende Nutzungsdauer zugrunde gelegt wird.

	Nutzungsdauer in Jahren	
Investitionen in gemietete Gebäude	10	- 30
andere Betriebs- und Geschäftsausstattung	3	- 10

Die geringwertigen Vermögensgegenstände des Geschäftsjahres wurden im Jahr der Anschaffung sofort voll abgeschrieben.

### Umlaufvermögen

#### Vorräte

Die Bewertung der Vorräte erfolgt zu Anschaffung- bzw. Herstellungskosten oder zu niedrigeren Tageswerten.

#### Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände

Die Forderungen und sonstigen Vermögensgegenstände wurden mit dem Nennwert angesetzt.

Fremdwährungsforderungen wurden mit ihrem Entstehungskurs oder mit dem niedrigeren Devisenkurs zum Bilanzstichtag bewertet.

Im Falle erkennbarer Einzelrisiken wurde der niedrigere beizulegende Wert angesetzt.

---

## **Rückstellungen**

### **Rückstellungen für Anwartschaften auf Abfertigungen und ähnliche Verpflichtungen**

#### **Abfertigungsrückstellung**

Die Abfertigungsrückstellung wird nach anerkannten finanzmathematischen Grundsätzen auf Basis eines Rechnungszinssatzes von 1,8% (Vorjahr 1,8%), einer durchschnittlichen Gehaltsteigerung von 4,0% (Vorjahr: 4,0%) und eines Pensionseintrittsalters von 65 Jahren bei Frauen (unter Anwendung der Übergangsregelung) bzw. von 65 Jahren bei Männern, berechnet.

#### **Jubiläumsgeldrückstellung**

Die Rückstellungen für Jubiläumsgelder gemäß den kollektivvertraglichen Bestimmungen für Handelsangestellte werden nach anerkannten finanzmathematischen Grundsätzen auf Basis eines Rechnungszinssatzes von 1,8% (Vorjahr: 1,8%), einer durchschnittlichen Gehaltssteigerung von 4,0% (Vorjahr: 4,0%) und mit einem Fluktuationsabschlag in Höhe von 15 - 50 % (Vorjahr: 15 - 50 %) ermittelt.

### **Steuerrückstellungen**

Bei den Steuerrückstellungen handelt es sich um die Rückstellung für noch nicht veranlagte Körperschaftsteuer.

### **Sonstige Rückstellungen**

In den sonstigen Rückstellungen wurden unter Beachtung des Vorsichtsprinzips alle im Zeitpunkt der Bilanzerstellung erkennbaren Risiken und der Höhe oder dem Grunde nach ungewissen Verbindlichkeiten mit den Beträgen berücksichtigt, die nach bestmöglicher Schätzung zur Erfüllung der Verpflichtung aufgewendet werden müssen.

### **Verbindlichkeiten**

Die Verbindlichkeiten sind mit dem Erfüllungsbetrag unter Bedachtnahme auf den Grundsatz der Vorsicht ermittelt worden.

**Latente Steuern**

Aktive latente Steuern ergeben sich insbesondere durch die Differenzen zwischen unternehmensrechtlichen und steuerrechtlichen Bilanzansätzen der Personalrückstellungen.

	unternehmensrechtlich EUR	steuerrechtlich EUR
Abfertigungsrückstellung	-119.142,25	-56.346,07
Abfertigungsrückstellung Vorjahr	-105.650,13	-50.598,86
Jubiläumsgeldrückstellung	-84.436,37	-59.015,64
Jubiläumsgeldrückstellung Vorjahr	-70.252,78	-48.942,36
Urlaubsrückstellung	-212.008,80	-173.461,75
Urlaubsrückstellung Vorjahr	-169.916,45	-139.022,55
Aktivposten Audi SQ5	0,00	1.125,73
Aktivposten Audi SQ5 Vorjahr	0,00	78,58
Leasinganzahlung Mercedes GLC (aufzehrend)	0,00	375,00
Leasinganzahlung Mercedes GLC (aufzehrend) Vorjahr	0,00	750,00

Da eine Realisierung der aktiven latenten Steuern erst 2024 oder später erfolgt, wurde mit einem 23%igen Körperschaftsteuersatz gerechnet (Vorjahr: 23%). Unter Anwendung des 23%igen Körperschaftsteuersatzes ergibt sich eine Steuerlatenz von EUR 29.500,88 (Vorjahr: EUR 24.859,36).

## Erläuterungen zur Bilanz

### allgemeine Angaben

#### Änderungen der Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden

Die bisher angewandten Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden wurden auch bei der Erstellung des vorliegenden Jahresabschlusses beibehalten.

#### Anpassung (Umgliederung) von Vorjahresbeträgen

Es erfolgten keine Anpassungen.

## Erläuterungen zu den einzelnen Posten von Bilanz und GuV

### Entwicklung des Anlagevermögens

Die Entwicklung der einzelnen Posten des Anlagevermögens und die Aufgliederung der Jahresabschreibung nach einzelnen Posten sind in folgendem Anlagenspiegel dargestellt:

	Anschaffungs-/Herstellungskosten		Abschreibungen kumuliert		Buchwert
	01.04.2023 31.03.2024 EUR	Zugänge Abgänge EUR	01.04.2023 31.03.2024 EUR	Abschreibungen Zuschreibungen EUR	01.04.2023 31.03.2024 EUR
<b>Anlagevermögen</b>					
<b>Sachanlagen</b>					
Bauten auf fremdem Grund	253.828,27 268.648,27	14.820,00 0,00	182.630,11 196.471,01	13.840,90 0,00	71.198,16 72.177,26
Betriebs- und Geschäftsausstattung	259.839,74 297.274,01	37.434,27 0,00	221.366,04 243.177,09	21.811,05 0,00	38.473,70 54.096,92
Summe Anlagenspiegel	513.668,01 565.922,28	52.254,27 0,00	403.996,15 439.648,10	35.651,95 0,00	109.671,86 126.274,18

### Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände

Die nachfolgende Darstellung zeigt die Restlaufzeiten der in der Bilanz ausgewiesenen Forderungen:

	davon Restlaufzeit	
	Gesamtbetrag EUR	bis 1 Jahr EUR
<b>Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände</b>		
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	7.371.385,10	7.371.385,10
Vorjahr	7.230.281,12	7.230.281,12
sonstige Forderungen und Vermögensgegenstände	2.090,00	2.090,00
Vorjahr	2.090,00	2.090,00
Summe Forderungen	7.373.475,10	7.373.475,10
Vorjahr	7.232.371,12	7.232.371,12



**Eigenkapital**

Die Gesellschaft weist zum 31.3.2024 ein positives Eigenkapital aus.

**In der Bilanz nicht gesondert ausgewiesene Rückstellungen**

Folgende sonstige Rückstellungen (vgl. 3) haben einen erheblichen Umfang, wurden jedoch in der Bilanz nicht gesondert ausgewiesen:

	Stand am 01.04.2023 EUR	Verbrauch EUR	Auflösung EUR	Zuführung EUR	Stand am 31.03.2024 EUR
1. Rückstellung für Abfertigungen	105.650,13			13.492,12	119.142,25
2. Steuerrückstellungen	119.124,00	-81.909,00		227.164,00	264.379,00
3. sonstige Rückstellungen					
Jubiläumsgeldrückstellung	70.252,79			14.183,58	84.436,37
Umsatzboni	767.263,60	-767.263,60		836.121,89	836.121,89
nicht konsumierte Urlaube	169.916,46			42.092,34	212.008,80
Gehaltsprovisionen - Boni	87.069,00	-87.069,00		88.382,73	88.382,73
Sonderzahlungen	67.112,03	-67.112,03		69.749,31	69.749,31
Rechts- und Beratungskosten	34.500,00	-34.500,00		35.775,00	35.775,00
ausstehende Eingangsrechnungen	22.000,00	-13.055,11	-8.944,89	22.670,95	22.670,95
Werbung Leasingautos	6.758,85	-6.758,85		750,00	750,00
Prozesskosten	5.000,00				5.000,00
Mehrstunden Mitarbeiter	7.789,39			27.070,55	34.859,94
	1.462.436,25	-1.057.667,59	-8.944,89	1.377.452,47	1.773.276,24

**Verbindlichkeiten**

Zur Fristigkeit der in der Bilanz ausgewiesenen Verbindlichkeiten werden folgende Erläuterungen abgegeben:

	Gesamtbetrag EUR	davon Restlaufzeit bis 1 Jahr EUR
<b>Verbindlichkeiten</b>		
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	263.464,16	263.464,16
Vorjahr	57.129,30	57.129,30
Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen	4.696.120,82	4.696.120,82
Vorjahr	6.356.383,18	6.356.383,18
<i>davon aus Lieferungen und Leistungen</i>	<i>4.696.120,82</i>	<i>4.696.120,82</i>
<i>Vorjahr</i>	<i>6.356.383,18</i>	<i>6.356.383,18</i>
sonstige Verbindlichkeiten	1.597.304,23	1.597.304,23
Vorjahr	1.722.477,50	1.722.477,50
<i>davon aus Steuern</i>	<i>1.554.541,95</i>	<i>1.554.541,95</i>
<i>Vorjahr</i>	<i>1.680.175,17</i>	<i>1.680.175,17</i>
<i>davon im Rahmen der sozialen Sicherheit</i>	<i>42.762,28</i>	<i>42.762,28</i>
<i>Vorjahr</i>	<i>42.302,33</i>	<i>42.302,33</i>
Summe Verbindlichkeiten	6.556.889,21	6.556.889,21
Vorjahr	8.135.989,98	8.135.989,98

**sonstige Verbindlichkeiten**

Im Posten sonstige Verbindlichkeiten sind wesentliche Beträge enthalten, die als Aufwand erfasst wurden, aber erst im Folgejahr zahlungswirksam werden:

Dies betrifft folgende Aufwendungen:

	31.03.2024 EUR	31.03.2023 EUR
Finanzamt	31.144,32	32.942,49
Gemeinde, Magistrat	3.733,16	3.687,84
Sozialversicherungsanstalten	42.762,28	42.302,33
	77.639,76	78.932,66

**Verpflichtungen aus der Nutzung von Sachanlagen****Verpflichtungen aus der Nutzung von in der Bilanz nicht ausgewiesenen Sachanlagen**

Zusammensetzung:

	des folgenden Geschäftsjahres EUR	der folgenden fünf Geschäftsjahre EUR
Verpflichtungen aus Miet- und Leasingverträgen	469.271,91	1.853.359,68
Verpflichtungen aus Miet- und Leasingverträgen Vorjahr	479.091,47	2.044.922,57

**Gewinn- und Verlustrechnung****Entwicklung der Umsatzerlöse**

	2023/2024 EUR	2022/2023 EUR	Veränderung %
Umsatzerlöse	37.862.505,92	41.705.401,76	-9,21

**sonstige betriebliche Erträge**

	2023/2024 EUR	2022/2023 EUR
Auflösung Einzelwertberichtigungen Kundenforderungen	288.213,46	0,00
weiterverrechnete Aufwendungen	180.783,05	0,00
sonstige Erträge	52,47	3,62
Kurzarbeitsbeihilfe	0,00	0,00
	<u>469.048,98</u>	<u>3,62</u>

**Personalaufwand**

	2023/2024 EUR	2022/2023 EUR
Löhne	124.322,34	114.617,86
Gehälter	1.589.687,83	1.412.444,97
soziale Aufwendungen	525.218,81	452.481,89
	<u>2.239.228,98</u>	<u>1.979.544,72</u>

**Aufgliederung der Aufwendungen u. Leistungen an betriebliche Mitarbeitervorsorgekassen:**

	2023/2024 EUR	2022/2023 EUR
Aufwendungen für Leistungen an betriebliche Mitarbeitervorsorgekassen	26.851,95	22.130,06

**übrige sonstige betriebliche Aufwendungen**

	2023/2024 EUR	2022/2023 EUR
Aufwand für Instandhaltung, Betriebskosten	98.762,03	82.017,99
Transportaufwand	1.101.542,65	1.085.830,18
Reise- und Fahrtaufwand	249.114,22	220.536,23
KFZ-Aufwand	113.120,66	102.625,07
Aufwand für Miete	377.646,80	347.766,33
Aufwand für Büromaterial	27.416,84	12.431,57
Nachrichtenaufwand	26.079,10	27.299,32
Aufwand für Werbung und Repräsentation	582.812,85	442.577,08
Aufwand für Versicherungen	15.344,78	38.019,52
Rechts- und Beratungsaufwand	52.592,21	38.302,00
Spesen des Geldverkehrs	37.983,68	29.532,80
Wertberichtigungen zu Forderungen	-829.328,18	0,00
Abschreibungen auf das Umlaufvermögen	829.328,18	0,00
diverse betriebliche Aufwendungen	97.730,16	92.195,00
	<u>2.780.145,98</u>	<u>2.519.133,09</u>

## Sonstige Pflichtangaben

### Zahl der Arbeitnehmer

Die durchschnittliche Zahl der Arbeitnehmer, gegliedert nach Arbeitern und Angestellten, betrug:

	<u>2023/2024</u>	<u>2022/2023</u>
Arbeiter	5	5
Angestellte	19	19
Gesamt	<u>24</u>	<u>24</u>

### Angaben zu den Mitgliedern der Geschäftsführung

Geschäftsführung	Name	seit
	Harald Kilzer	08.11.2017
	Vishal Kumar Mittal	03.02.2011
	Benoit Rivallant	29.01.2019

### Bezüge für die Tätigkeiten der Mitglieder der Geschäftsführung

Die Angabe unterbleibt, da nur ein Geschäftsführer Bezüge der Gesellschaft erhält.

### Gewährte Kredite

Den Geschäftsführern wurden keine Kredite gewährt.

### Aufwendungen für den Abschlussprüfer

Die auf das Geschäftsjahr 2023/2024 entfallenen Aufwendungen für den Abschlussprüfer betragen EUR 23.315,00 .

### Konzernabschluss

Die Gesellschaft steht mit Apollo Tyres (NL) B.V., Ir. Schiffstraat 370, 7547 RD Enschede, Niederlande, und deren verbundenen Unternehmen in einem Konzernverhältnis.

Der Konzernabschluss wird von der Apollo Tyres Ltd., Gurgaon, 122 001 Haryana, India, aufgestellt und liegt am Sitz der Gesellschaft auf.

### Ereignisse nach Ende des Geschäftsjahres

Nach dem Bilanzstichtag gab es keine wesentlichen Ereignisse, die im Jahresabschluss zu berücksichtigen wären.

**Vorschlag Ergebnisverwendung**

Das Jahresergebnis wird auf neue Rechnung vorgetragen.

Wien, 26.04.2024



Harald Kilzer

Vishal Kumar Mittal



Benoit Rivallant

## **1. Geschäftsverlauf und Lage des Unternehmens**

Apollo Tyres (Austria) Gesellschaft m.b.H. ist eine Vertriebsgesellschaft der Apollo Tyres Gruppe mit Sitz in Wien. Das Kerngeschäft der Gesellschaft ist der Reifenhandel für PKW, LKW und Landwirtschaft.

Im Geschäftsjahr vom 1. April 2023 bis 31. März 2024 sind die Umsatzerlöse von TEUR 41.705 auf TEUR 37.863 gesunken. Der Hauptgrund für diesen Rückgang liegt an der gegenwärtigen, hohen Inflation, und der damit verbundenen Kauf-Zurückhaltung in nahezu allen Bereichen unserer Branche. In unserem Verkaufsgebiet (Österreich, Slowenien, Kroatien, Rumänien, Serbien, Bosnien und Herzegowina) gab es im vergangenen Finanzjahr nachfolgende Rückgänge in % per Produktgruppe: PKW-Reifen: -8%, LKW-Reifen: -21,4%, Landwirtschafts-Reifen TDR: -9,1%. Dass unser Gesamtumsatz unter diesen Voraussetzungen in Summe um 9,21% gesunken ist, ist somit plausibel.

Das Ergebnis vor Steuern (EBT) ist um 574 TEUR von TEUR 385 auf TEUR 959 gestiegen. Den größten Anteil an der Ergebnisverbesserung trägt die Quoten-Ausschüttung aus der zurückliegenden Insolvenz der Fa. Hans Bruckmüller Reifengroßhandel Gesellschaft mbH aus Kremsmünster. Bei einer Quote von 25,61% wurden hierzu EUR 288.213,46 unter sonstige Erträge aus der Auflösung der 100%igen Wertberichtigung gebucht. Die restliche Ergebnisverbesserung kommt größtenteils von den zurückgegangenen LKW-Reifen Verkäufen (-17,4%), die leider noch keine Ertragsmöglichkeit bieten.

## **2. Risikomanagement und bestehende Risiken**

### **1. Ausfallrisiko bei Forderungen**

Bei den Forderungen aus Lieferungen und Leistungen ergeben sich Ausfallrisiken. Die Werthaltigkeit von Forderungen kann beeinträchtigt werden, wenn Transaktionspartner ihren Verpflichtungen zur Bezahlung nicht nachkommen. Zur effektiven Steuerung der Kreditrisiken aus offenen Forderungen hat Apollo Tyres ein Controllingsystem etabliert. Zudem ist mit den Kunden ein Eigentumsvorbehalt vereinbart.

Trotz der unsicheren Wirtschaftslage kam es im Berichtsjahr zu keinen Forderungsausfällen. Das Insolvenzverfahren gegen die Hans Bruckmüller Reifengroßhandel Gesellschaft mbH wurde seitens des Masseverwalters im vergangenen Berichtsjahr abgeschlossen, und die in den Vorjahren gebildete Wertberichtigung (100%) wurde aufgelöst. Seit dem Wirtschaftsjahr 2018/19 besteht für den Großteil des Kundenportfolios gemäß konzerninterner Commercial Policy eine Kreditversicherung.

### **2. Preisänderungsrisiko (Verrechnungspreise)**

Alle europäischen Tochtergesellschaften der Apollo Tyres Gruppe werden gemäß der Konzernverrechnungsmethoden als Vertriebsgesellschaft mit begrenztem Risiko charakterisiert. Dies bedeutet, dass in den Tochtergesellschaften eine Mindestgewinnspanne

gemäß der Verrechnungspreis-Benchmarking-Spanne beibehalten wird, die gegebenenfalls durch eine Verrechnungspreisanpassung am Ende jedes Geschäftsjahres festgelegt wird.

Gemäß dieser Konzernrichtlinie wirken sich Schwankungen der Rohstoffkosten nicht auf die Ergebnisse der Vertriebstöchter aus. Dieses Risiko wird auf der Ebene der Muttergesellschaft (AVBV Niederlande) gehalten.

### **3. Marktrisiken**

Die Mobilität der Bevölkerung in Europa ist nach den COVID-Maßnahmen wieder gestiegen, dennoch ist die aktuelle politische Lage (Russland/Ukraine) immer noch so angespannt, dass es zu einer weiteren Verschlechterung der Rohstoff-Lieferungen kommen kann, und somit die Werksproduktion unserer „Mutter“ nicht wie geplant von statten gehen kann. Sämtliche Wirtschaftsprognosen, insbesondere jene für die Automobilproduktion, werden monatlich korrigiert und zeigen noch kein einheitliches Bild, dass von einer Erholung auszugehen wäre. Die Engpässe bei der Automobilproduktion und der extrem hochpreisige Gebrauchtwagenmarkt unterstützen uns ebenfalls nicht bei unseren Zielen im kommenden Finanzjahr. Ein Liquiditätsrisiko sehen wir nicht aufgrund des steigenden Umsatzwachses.

### **4. Zinsrisiko**

Apollo Tyres ist in Verbindung mit der Verbindlichkeit gegenüber verbundenen Unternehmen Risiken aus der Veränderung von Zinssätzen ausgesetzt, die nicht abgesichert werden. Eine Erhöhung der Zinsen hätte Auswirkungen auf den laufenden Zinsaufwand und die künftigen Refinanzierungskosten. Diese Risiken werden im Rahmen des bestehenden Controllingsystems eingeschätzt und ggf. werden wirksame Risikoabgrenzungsmaßnahmen gesetzt.



**Vermögenslage**

	31.03.2024 TEUR	31.03.2023 TEUR	+/- TEUR	%
<b>kurzfristiges Umlaufvermögen</b>				
Vorräte	1.822	1.555	267	17,2
Lieferforderungen	7.371	7.230	141	2,0
sonstige Forderungen	2	2	0	0,0
flüssige Mittel	265	1.253	-989	-78,9
Rechnungsabgrenzungsposten	33	19	14	72,5
	<b>9.493</b>	<b>10.060</b>	<b>-567</b>	<b>-5,6</b>
<b>kurzfristiges Fremdkapital</b>				
kurzfristige Rückstellungen	1.570	1.287	283	22,0
Lieferverbindlichkeiten	263	57	206	361,2
Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen	4.696	6.356	-1.660	-26,1
sonstige Verbindlichkeiten	1.597	1.722	-125	-7,3
	<b>8.127</b>	<b>9.423</b>	<b>-1.296</b>	<b>-13,8</b>
<b>Working Capital (Netto-Umlaufvermögen)</b>	<b>1.366</b>	<b>637</b>	<b>729</b>	<b>114,4</b>
<b>Anlagevermögen</b>				
Sachanlagen	126	110	17	15,1
<b>langfristiges Umlaufvermögen</b>				
Aktive latente Steuern	30	25	5	18,7
<b>langfristiges Fremdkapital</b>				
langfristige Rückstellungen	204	176	28	15,7
<b>Reinvermögen (Eigenkapital)</b>	<b>1.319</b>	<b>596</b>	<b>723</b>	<b>121,3</b>
<b>Stammkapital</b>	<b>36</b>	<b>36</b>	<b>0</b>	<b>0,0</b>
<b>Gewinnrücklagen</b>	<b>94</b>	<b>94</b>	<b>0</b>	<b>0,0</b>
<b>Bilanzgewinn</b>	<b>1.189</b>	<b>466</b>	<b>723</b>	<b>155,1</b>
<b>Summe Eigenkapital</b>	<b>1.319</b>	<b>596</b>	<b>723</b>	<b>121,3</b>
<b>Summe Fremdkapital</b>	<b>8.330</b>	<b>9.598</b>	<b>-1.268</b>	<b>-13,2</b>
<b>Bilanzsumme</b>	<b>9.649</b>	<b>10.194</b>	<b>-546</b>	<b>-5,4</b>

## Finanzlage

### - Liquidität und Verschuldungsgrad

	31.03.2024	31.03.2023
Liquidität	0,03	0,12
Verschuldungsgrad in %	631,76	1.610,90

### - Kapitalflussrechnung

	2023/2024 TEUR	2022/2023 TEUR
<b>Ergebnis vor Steuern</b>	<b>959</b>	<b>385</b>
<b>Überleitung auf den Netto-Geldfluss aus dem Ergebnis vor Steuern</b>		
Abschreibungen/Zuschreibungen auf Gegenstände des Anlagevermögens sowie auf Wertpapiere des Umlaufvermögens	36	35
<b>Geldfluss aus dem Ergebnis</b>	<b>994</b>	<b>421</b>
Zunahme der Vorräte, Forderungen aus Lieferungen und Leistungen sowie anderer Aktiva	-422	-2.481
Zunahme der Rückstellungen, ausgenommen für Steuern vom Einkommen	166	821
Ab-/Zunahme der Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen sowie anderer Passiva	-1.579	1.906
	<b>-1.800</b>	<b>282</b>
<b>Netto-Geldfluss aus dem Ergebnis vor Steuern</b>	<b>-841</b>	<b>667</b>
<b>Zahlungen für Steuern</b>		
Steuern vom Einkommen	-236	-87
aktive latente Steuern	-5	-5
Veränderungen Steuerrückstellungen	145	84
	<b>-95</b>	<b>-9</b>
<b>Netto-Geldfluss aus der laufenden Geschäftstätigkeit</b>	<b>-936</b>	<b>658</b>
<b>Netto-Geldfluss aus der Investitionstätigkeit</b>		
Anlagenzugänge lt. Anlagenspiegel (ohne Finanzanlagen)	-52	-38
<b>zahlungswirksame Veränderung des Finanzmittelbestandes</b>	<b>-989</b>	<b>621</b>
<b>Finanzmittelbestand am Beginn der Periode</b>	<b>1.253</b>	<b>633</b>
<b>Finanzmittelbestand am Ende der Periode</b>	<b>265</b>	<b>1.253</b>

**Ertragslage**

	2023/2024 TEUR	2022/2023 TEUR	+/- TEUR	%
Umsatzerlöse	37.863	41.705	-3.843	-9,2
<b>Betriebsleistung</b>	<b>37.863</b>	<b>41.705</b>	<b>-3.843</b>	<b>-9,2</b>
Aufwendungen für Material und sonstige bezogene Leistungen				
Materialaufwand	-32.371	-36.774	4.404	12,0
Skontoerträge, Boni, Rabatte	2	1	1	-65,4
	-32.369	-36.773	4.404	12,0
<b>Rohrertrag I</b>	<b>5.494</b>	<b>4.932</b>	<b>562</b>	<b>11,4</b>
Personalaufwand				
Löhne	-124	-115	-10	-8,5
Gehälter	-1.590	-1.412	-177	-12,6
soziale Aufwendungen	-525	-452	-73	-16,1
davon Aufwendungen für Abfertigungen und Leistungen an betriebliche Vorsorgekassen	-40	-48	8	16,2
davon Aufwendungen für gesetzlich vorgeschriebene Sozialabgaben sowie vom Entgelt abhängige Abgaben und Pflichtbeiträge	-457	-382	-76	-19,9
	-2.239	-1.980	-260	-13,1
<b>Rohrertrag II</b>	<b>3.254</b>	<b>2.953</b>	<b>302</b>	<b>10,2</b>
sonstige betriebliche Erträge	469	0	469	>999,9
sonstige betriebliche Aufwendungen	-2.797	-2.539	-259	-10,2
<b>Ergebnis vor Zinsen, Steuern und Abschreibungen (EBITDA)</b>	<b>926</b>	<b>414</b>	<b>512</b>	<b>123,8</b>
Abschreibungen	-36	-35	0	-0,7
Finanzerträge				
sonstige Zinsen und ähnliche Erträge	69	7	62	884,2
<b>Ergebnis vor Zinsen und Steuern (EBIT)</b>	<b>959</b>	<b>385</b>	<b>574</b>	<b>148,8</b>
Zinsen und ähnliche Aufwendungen	0	0	0	k. A.
<b>Ergebnis vor Steuern (EBT)</b>	<b>959</b>	<b>385</b>	<b>573</b>	<b>148,8</b>
Steuern vom Einkommen	-236	-87	-149	-170,3
<b>Jahresüberschuss</b>	<b>723</b>	<b>298</b>	<b>425</b>	<b>142,4</b>

### 3. Voraussichtliche Entwicklung des Unternehmens

Das Management rechnet für das Geschäftsjahr 2024/2025 mit einer positiven Geschäftsentwicklung, vor allem aus diesen Gründen:

1. Die durch den Russland/Ukraine-Konflikt entstandenen, hohen Rohstoff-, und Energiekosten sollten sich weiterhin in den kommenden Monaten erholen.
2. Es wird betreffend Inflation in dem vor uns liegenden Finanzjahr mit keinen weiteren Auswirkungen auf unser Geschäft gerechnet, und von einer Erholung ausgegangen. Wir gehen weiter davon aus, dass sich die durchschnittliche Kilometerleistung in Europa wieder zurück auf ein normales Niveau verbessern wird.
3. Das Unternehmen Apollo Tyres hat im Januar 2024 und wird im Herbst 2024 jeweils ein neues Produkt im Bereich Sommer-, und Winterreifen auf den Markt bringen, die jeweils für ein positiveres Ergebnis in beiden Saisonen sorgen werden. Gerade im Bereich Sommerreifen, einem Segment, dass in Europa noch immer das stärkste aller Saisonalitäten ist, wird uns der neue Ultra High Performance Reifen deutlich unterstützen, in diesem Bereich weiter zu wachsen. Des Weiteren haben wir vor einem Jahr auf die stärker werdenden EV's (Electronic Vehicle) reagiert, und einen eigens für Elektrofahrzeuge konzipierten Reifen entwickelt. Bis dato haben wir den einzigen Ganzjahresreifen für EVs in unserem Sortiment, und wir rechnen mit mehr Verkäufen dieses Produkts im kommenden Berichtjahr.
4. Wir erwarten, dass sich das OHT (Off Highway Tyre / Landwirtschaft) und das TBR (Truck Bus Radial / LKW) Geschäft, die in den letzten Monaten stark eingebrochen sind, erholen werden, und für Umsatzzuwachs sorgen werden, da die Nachfrage für landwirtschaftlich effiziente Ausrüstung und LKW-Transporten nach wie vor deutlich wächst. Auch in diesen beiden Segmenten werden wir wichtige, neue Produkte launchen.

### 4. Forschung und Entwicklung

Das Unternehmen Apollo Tyres mit Sitz in Wien ist nicht im Bereich Forschung und Entwicklung tätig. Beide Bereiche werden von Apollo Tyres Ltd. in Indien und Apollo Tyres (NL) B.V. in Holland übernommen.

Wien, 26.04.2024

Die Geschäftsführung



Harald Kilzer

Vishal Kumar Mittal



Benoit Rivallant

<b>Assets</b>	2024-03-31	2023-03-31
	€	€
<b>A. Fixed assets</b>		
I. Tangible assets		
1. Buildings on land owned by third parties	72,177.26	71,198.16
2. Tools and equipment	54,096.92	38,473.70
	<b>126,274.18</b>	<b>109,671.86</b>
<b>B. Current assets</b>		
I. Inventories		
1. Goods for resale	1,821,731.15	1,555,029.13
II. Accounts receivable and other assets		
1. Accounts receivable - Trade	7,371,385.10	7,230,281.12
2. Other receivables and assets	2,090.00	2,090.00
	7,373,475.10	7,232,371.12
III. Bank balances	264,595.28	1,253,118.97
	<b>9,459,801.53</b>	<b>10,040,519.22</b>
<b>C. Prepayments and accrued income</b>	<b>33,150.52</b>	<b>19,220.02</b>
<b>D. Deferred tax assets</b>	<b>29,500.88</b>	<b>24,859.36</b>
<b>Total assets</b>	<b>9,648,727.11</b>	<b>10,194,270.46</b>

Shareholder's equity and liabilities	2024-03-31 €	2023-03-31 €
<b>A. Shareholder's equity</b>		
I. Nominal capital called	36,336.42	36,336.42
<i>Nominal capital</i>	36,336.42	36,336.42
<i>Capital paid in</i>	36,336.42	36,336.42
II. Earnings reserves		
1. Other reserves (free reserves)	93,606.62	93,606.62
III. Balance sheet profit	1,188,618.62	465,901.19
<i>thereof profit carried forward from the previous years</i>	465,901.19	167,792.02
	<b>1,318,561.66</b>	<b>595,844.23</b>
<b>B. Provisions</b>		
1. Provisions for severance payments	119,142.25	105,650.13
2. Provisions for taxation	264,379.00	119,124.00
3. Other provisions	1,389,754.99	1,237,662.12
	<b>1,773,276.24</b>	<b>1,462,436.25</b>
<b>C. Liabilities</b>		
1. Accounts payable - Trade	263,464.16	57,129.30
<i>thereof with a remaining maturity of up to one year</i>	263,464.16	57,129.30
2. Accounts payable - Affiliated companies	4,696,120.82	6,356,383.18
<i>thereof arising from deliveries and services</i>	4,696,120.82	6,356,383.18
<i>thereof with a remaining maturity of up to one year</i>	4,696,120.82	6,356,383.18
3. Other liabilities	1,597,304.23	1,722,477.50
<i>thereof taxes</i>	1,554,541.95	1,680,175.17
<i>thereof social security</i>	42,762.28	42,302.33
<i>thereof with a remaining maturity of up to one year</i>	1,597,304.23	1,722,477.50
<i>thereof with a remaining maturity of up to one year</i>	<b>6,556,889.21</b>	<b>8,135,989.98</b>
	6,556,889.21	8,135,989.98
<b>Total shareholder's equity and liabilities</b>	<b>9,648,727.11</b>	<b>10,194,270.46</b>

Vienna, 26.04.2024



Harald Kilzer



Vishal Kumar Mittal

Benoit Rivallant

	2023/2024 €	2022/2023 €
<b>1. Net turnover</b>	41,938,688.29	46,144,514.92
Other reductions of income	-4,076,182.37	-4,439,113.16
	<b>37,862,505.92</b>	<b>41,705,401.76</b>
<b>2. Other operating income</b>		
a) Other	<b>469,048.98</b>	<b>3.62</b>
<b>3. Cost of materials and purchased services</b>		
a) Cost of materials		
Cost of sales	32,370,500.03	36,774,241.62
Discount earnings	-1,711.16	-1,034.51
	<b>32,368,788.87</b>	<b>36,773,207.11</b>
<b>4. Personnel expenses</b>		
a) Wages	124,322.34	114,617.86
b) Salaries	1,589,687.83	1,412,444.97
c) Social security costs	525,218.81	452,481.89
aa) expenses for severance payments and contributions to corporate severance and retirement funds	40,344.07	48,142.26
bb) statutory social security costs and payroll related taxes	457,429.48	381,653.27
	<b>2,239,228.98</b>	<b>1,979,544.72</b>
<b>5. Amortisation and depreciation</b>		
a) Of tangible fixed assets	<b>35,651.95</b>	<b>35,392.26</b>
<b>6. Other operating expenses</b>		
a) Taxes, as far as they are not on income or on revenue	17,242.20	19,653.39
b) Other		
maintenance and operational costs	98,762.03	82,017.99
transport	1,101,542.65	1,085,830.18
travel, mileage	249,114.22	220,536.23
vehicle expenses	113,120.66	102,625.07
Rent costs	377,646.80	347,766.33
office costs	27,416.84	12,431.57
mail expenses	26,079.10	27,299.32
Expenditure on advertising and representation	582,812.85	442,577.08
insurances	15,344.78	38,019.52
Legal and consulting expenses	52,592.21	38,302.00
transaction costs	37,983.68	29,532.80
allowance for doubtful accounts receivable	-829,328.18	0.00
write-off of accounts receivables	829,328.18	0.00
other operating expense	97,730.16	92,195.00
	<b>2,780,145.98</b>	<b>2,519,133.09</b>
	<b>2,797,388.18</b>	<b>2,538,786.48</b>
<b>7. Subtotal no. 1 to 6 (Operating profit)</b>	<b>890,496.92</b>	<b>378,474.81</b>
<b>8. Other interest and similar income</b>	<b>68,618.49</b>	<b>6,972.25</b>

	2023/2024 €	2022/2023 €
<b>9. Interest payable and similar expenses</b>	<b>301.50</b>	<b>0.00</b>
<b>10. Subtotal no. 8 to 9 (Financial result)</b>	<b>68,316.99</b>	<b>6,972.25</b>
<b>11. Earnings before taxes (Total no. 7 and no. 10)</b>	<b>958,813.91</b>	<b>385,447.06</b>
<b>12. Taxes on income</b> <i>thereof deferred tax assets</i>	<b>236,096.48</b> -4,641.52	<b>87,337.89</b> -5,487.11
<b>13. Earnings after taxes</b>	<b>722,717.43</b>	<b>298,109.17</b>
<b>14. Net profit for the year</b>	<b>722,717.43</b>	<b>298,109.17</b>
<b>15. Profit carried forward from the previous years</b>	<b>465,901.19</b>	<b>167,792.02</b>
<b>16. Balance sheet profit</b>	<b>1,188,618.62</b>	<b>465,901.19</b>

Vienna, 26.04.2024

Harald Kilzer



Vishal Kumar Mittal



Benoit Rivallant



## Accounting and valuation principles

### General principles

The statements of Apollo Tyres (Austria) Gesellschaft m.b.H were prepared in compliance with the generally accepted accounting principles in Austria as well as in compliance with the general objective of presenting a true and fair view of the company's assets and financial income.

The annual financial statements were prepared in accordance with the principle of completeness.

The valuation of individual assets and liabilities was made in accordance with the principle of individual valuation and with due regard to the principle of going concern.

The principle of prudence has been duly observed by recognizing only those profits which had been realized on the balance sheet date. All identifiable risks and impending losses were considered accordingly.

### Assets

#### Fixed assets

Fixed assets were recognized at acquisition or manufacturing cost and, if subject to depreciation, reduced in value using straight-line depreciation.

The scheduled depreciation is done on a linear basis according to the estimated useful life.

For individual asset groups, the following useful lives were assumed:

	useful life in years	
Investment in rented properties	10	- 30
Other equipment	3	- 10

The low-value assets of the fiscal year were immediately written off in full in the year of acquisition.

### Current assets

#### Inventories

Inventories were valued at acquisition or production cost or at lower current values.

#### Receivables and other assets

Receivables and other assets were carried at their nominal value.

Foreign currency receivables were valued at the rate at which they arose or at the lower exchange rate on the balance sheet date.

In case of identifiable individual risks, the lower attributable value was applied.

**Accruals**

Accruals for severance payments and provisions for similar obligations

Accruals for severance payments were, as in the previous year, calculated according to financial mathematical methods using an interest rate of 1.8% (previous year: 1.8%), an average salary increase of 4.0% (previous year: 4.0%) and a retirement age of 65 years for women (applying the transitional arrangement) and 65 years for men.

Accruals for jubilee bonuses were as in the prior year calculated according to the collective bargaining agreement for trade employees using an interest rate of 1.8 % (prior year: 1.8%), an average salary increase of 4.0% (previous year 4.0%) and a fluctuation discount of 15 - 50 % (previous year: 15 - 50%)

**Provision for taxes**

The tax provisions are the provisions for corporation tax not yet assessed.

**Other accruals**

In accordance with the principle of prudence, the item "other accruals" includes all risks which were recognizable at the time of preparing the financial statements, as well as all liabilities which were uncertain in terms of amount or reason; these were recognized with the amount required by prudent commercial judgment.

**Liabilities**

Liabilities are recognized at the amount repayable, in accordance with the principle of prudence.

**Deferred taxes**

Deferred tax assets arise mainly from differences between commercial and fiscal balance sheet recognition of personnel-related accruals.

	commercial EUR	fiscal EUR
Accruals for severance payments	-119,142.25	-56,346.07
Accruals for severance payments previous year	-105,650.13	-50,598.86
Anniversary bonus	-84,436.37	-59,015.64
Anniversary bonus previous year	-70,252.78	-48,942.36
Vacation accrual	-212,008.80	-173,461.75
Vacation accrual previous year	-169,916.45	-139,022.55
asset item AUDI Q5	0.00	1,125.73
asset item AUDI Q 5 previous year	0.00	78.58
leasing desposit Mercedes GLC (consuming)	0.00	375.00
leasing desposit Mercedes GLC (consuming) previous year	0.00	750.00

As the realisation of deferred tax assets will mainly take place in 2024 or later, deferred taxes were calculated applying a rate of 23% on corporate income tax (previous year: 23%). The result is EUR 29,500.88 (previous year: EUR 24,859.36).

## Notes to the balance sheet

### General principles

### Changes in accounting and valuation methods

The accounting and valuation methods previously applied have been retained in the preparation of these annual financial statements.

### Adjustment (reclassification) of prior-year figures

No adjustments have been made. .

## Notes to individual items of the balance sheet and income statement

### Development of fixed assets

The development of the individual fixed asset items and the breakdown of the annual depreciation according to individual items (§ 226 (1) UGB) can be seen in the lower fixed asset movement schedule:

	Purchase/historical costs		Accumulated depreciations		Carrying value
	2023-04-01 2024-03-31 EUR	Additions Disposals EUR	2023-04-01 2024-03-31 EUR	Depreciations Write-ups EUR	2023-04-01 2024-03-31 EUR
<b>Fixed assets</b>					
<b>Tangible assets</b>					
Buildings on land owned by third parties	253,828.27 268,648.27	14,820.00 0.00	182,630.11 196,471.01	13,840.90 0.00	71,198.16 72,177.26
Tools and equipment	259,839.74 297,274.01	37,434.27 0.00	221,366.04 243,177.09	21,811.05 0.00	38,473.70 54,096.92
Total fixed asset schedule	513,668.01 565,922.28	52,254.27 0.00	403,996.15 439,648.10	35,651.95 0.00	109,671.86 126,274.18

### Receivables and other assets

The following table shows the remaining terms of the receivables reported in the balance sheet:

	Total EUR	thereof residual term up to 1 year EUR
<b>Accounts receivable and other assets</b>		
Accounts receivable - Trade	7,371,385.10	7,371,385.10
Previous year	7,230,281.12	7,230,281.12
Other receivables and assets	2,090.00	2,090.00
Previous year	2,090.00	2,090.00
Sum Receivables	7,373,475.10	7,373,475.10
Previous year	7,232,371.12	7,232,371.12

**Negative Equity**

As of March 31st, 2024 the balance sheet shows positive equity.

**Accruals**

The following provisions are significant, but have not been reported seperately in the balance sheet:

	Status 01/04/2022 EUR	Usage EUR	Disposal EUR	new allocation EUR	Status 31/03/2023 EUR
1. Accruals for severance paymants	105,650.13			13,492.12	119,142.25
2. Tax accruals	119,124.00	-81,909.00		227,728.00	264,943.00
3. other accruals					
Anniversary bonuses	70,252.79			14,183.58	84,436.37
Revenue bonus	767,263.60	-767,263.60		836,121.89	836,121.89
Unclaimed holidays	169,916.46			42,092.34	212,008.80
Salary bonuses	87,069.00	-87,069.00		88,382.73	88,382.73
Special payment	67,112.03	-67,112.03		69,749.31	69,749.31
legal and consulting costs	34,500.00	-34,500.00		35,775.00	35,775.00
ouststanding invoices	22,000.00	-13,055.11	-8,944.89	22,670.95	22,670.95
advertising Leasingcars	6,758.85	-6,758.85		750.00	750.00
legal costs	5,000.00				5,000.00
overtime	7,789.39			27,070.55	34,859.94
	<u>1,462,436.25</u>	<u>-1,057,667.59</u>	<u>-8,944.89</u>	<u>1,378,016.47</u>	<u>1,773,840.24</u>

**Liabilities**

The following notes are provided on the maturities of the liabilities reported in the balance sheet:

	Total EUR	thereof residual term up to 1 year EUR
<b>Liabilities</b>		
Accounts payable - Trade	263,464.16	263,464.16
Previous year	57,129.30	57,129.30
Accounts payable - Affiliated companies	4,696,120.82	4,696,120.82
Previous year	6,356,383.18	6,356,383.18
<i>thereof arising from deliveries and services</i>	<i>4,696,120.82</i>	<i>4,696,120.82</i>
<i>Previous year</i>	<i>6,356,383.18</i>	<i>6,356,383.18</i>
Other liabilities	1,597,304.23	1,597,304.23
Previous year	1,722,477.50	1,722,477.50
<i>thereof taxes</i>	<i>1,554,541.95</i>	<i>1,554,541.95</i>
<i>Previous year</i>	<i>1,680,175.17</i>	<i>1,680,175.17</i>
<i>thereof social security</i>	<i>42,762.28</i>	<i>42,762.28</i>
<i>Previous year</i>	<i>42,302.33</i>	<i>42,302.33</i>
<b>Total Liabilities</b>	<b>6,556,889.21</b>	<b>6,556,889.21</b>
Previous year	8,135,989.98	8,135,989.98

**Other liabilities**

The item "Other liabilities" includes significant amounts that were recognised as expenses but will only be paid in the following year:

This concerns the following expenses:

	2024-03-31 EUR	2023-03-31 EUR
Tax authority	32,942.49	28,652.58
Municipality	3,687.84	3,005.41
Social security institutions	42,302.33	34,262.58
	<b>78,932.66</b>	<b>65,920.57</b>

**Liabilities arising from the usage of tangible fixed assets****Liabilities arising from the usage of tangible fixed assets not specified in the balance sheet**

Breakdown:

	for the next financial year EUR	for the next five years EUR
Liabilities from rental and lease agreements	462,271.91	1,853,359.68
Liabilities from rental and lease agreements previous year	479,091.47	2,044,922.57

**Income statement****Sales revenue**

	2023/2024 EUR	2022/2023 EUR	difference in %
Sales revenues	37,862,505.92	41,705,401.76	-9.21

**other operating income**

	2023/2024 EUR	2022/2023 EUR
Dissolution of individual value adjustments to customer receivables	288,213.46	0.00
charged-out costs	180,783.05	0.00
Other income	52.47	3.62
Short-time work allowance	0.00	0.00
	<u>469,048.98</u>	<u>3.62</u>

**Personnel expenses**

	2023/2024 EUR	2022/2023 EUR
Wages	124,322.34	114,617.86
Salaries	1,589,687.83	1,412,444.97
Social expenses	525,218.81	452,481.89
	<u>2,239,228.98</u>	<u>1,979,544.72</u>

**Expenses for severance payments and payments to employee pension funds**

	2023/2024 EUR	2022/2023 EUR
Expenses for payments to employee pension funds	26,851.95	22,130.06

**Other operating expenses**

	2023/2024	2022/2023
	EUR	EUR
maintenance and operational costs	98,762.03	82,017.99
transport	1,101,542.65	1,085,830.18
travel, mileage	249,114.22	220,536.23
vehicle expenses	113,120.66	102,625.07
Rent costs	377,646.80	347,766.33
office costs	27,416.84	12,431.57
mail expenses	26,079.10	27,299.32
Expenditure on advertising and representation	582,812.85	442,577.08
insurances	15,344.78	38,019.52
Legal and consulting expenses	52,592.21	38,302.00
transaction costs	37,983.68	29,532.80
allowance for doubtful accounts receivable	-829,328.18	0.00
write-off of accounts receivables	829,328.18	0.00
other operating expense	97,730.16	92,195.00
	<u>2,780,145.98</u>	<u>2,519,133.09</u>



## Other statutory disclosures

### Number of employees

The average number of employees broken down into blue-collar and white-collar workers is (§ 239 (1) Z 1 UGB):

	<u>2023/2024</u>	<u>2022/2023</u>
Blue collar	5	5
White collar	19	19
Total	<u>24</u>	<u>24</u>

### Information on the members of the management

Management	Name	since
	Harald Kilzer	08.11.2017
	Vishal Kumar Mittal	03.02.2011
	Benoit Rivallant	29.01.2019

### Salaries for activities of the members of the Management Board

The information is omitted because only one managing director receives remuneration from the company.

### Loans granted

No loans were granted to the managing directors.

### Audit expenses

For the audit of the annual financial statements 2023/2024 expense amounts to EUR 23,315.00 .

### Consolidated financial statements

The company is in a group relation with Apollo Tyres (NL) B.V. (formerly: Apollo Vredestein B.V.), Ir Schiffstraat 370, 7547 RD Enschede, Netherlands and their affiliated companies.

The consolidated financial statements have been prepared by Apollo Tyres Ltd., Gurgaon, 122 001 Haryana, India, and available at the company's headquarters.

### Subsequent events

There were no significant events after the balance sheet date which must be taken into account in the annual financial statements.

**Proposal for appropriation of results**

The net income for the year is carried forward to new account.

Vienna, 26.04.2024

Harald Kilzer



Vishal Kumar Mittal



Benoit Rivallant

## **1. Business development and position of the company**

Apollo Tyres (Austria) Gesellschaft m.b.H. is a sales company of the Apollo Tyres Group based in Vienna. The core business of the company is tyre trading for cars, trucks and agriculture.

In the fiscal year from April 1, 2023 to March 31, 2024, sales decreased from EUR 41,705 thousand to EUR 37,863 thousand. The main reason for this decline is the current high inflation and the associated purchasing reluctance in almost all areas of our business. In our sales area (Austria, Slovenia, Croatia, Romania, Serbia, Bosnia and Herzegovina) there were the following declines in % per product group in the last financial year: Car Tyres: -8%, Truck Tyres: -21.4%, Agricultural Tyres TDR: -9.1%. It is therefore plausible that our total sales dropped down by 9.21% under these conditions.

Earnings before taxes (EBT) rised by EUR 574 thousand from EUR 385 thousand to EUR 959 thousand. The largest share of the improvement in results comes from the quota distribution from the recent insolvency of Hans Bruckmüller Reifengroßhandel Gesellschaft mbH from Kremsmünster. At a rate of 25.61%, EUR 288.213,46 was booked under other income from the reversal of the 100% value adjustment. The remaining improvement in earnings comes largely from the decline in Truck Tyre sales (-17.4%), which unfortunately does not yet offer any earnings potential.

## **2. Risk management and existing risks**

### **1. Risk of default on receivables**

There are default risks for trade receivables. The value of receivables can be impaired if transaction partners do not meet their payment obligations. Apollo Tyres has established a controlling system to effectively manage credit risks from outstanding receivables. In addition, a retention of title has been agreed with the customer.

Despite the uncertain economic situation, there were no bad debts in the reporting year. The insolvency proceedings against Hans Bruckmüller Reifengroßhandel Gesellschaft mbH were concluded by the liquidator in the last reporting year, and the value adjustment (100%) created in previous years was reversed. Since the 2018/19 financial year, credit insurance has been in place for the majority of the customer portfolio in accordance with the Group's internal commercial policy.

### **2. Transfer Pricing**

All European subsidiaries of the Apollo Tyres Group are characterized as limited risk distributors according to group transfer pricing methods. This means that the subsidiaries maintain a minimum profit margin according to the transfer pricing benchmarking margin, which may be determined by a transfer pricing adjustment at the end of each financial year.

According to this Group guideline, fluctuations in raw material costs do not affect the results of the sales subsidiaries. This risk is held at parent company level (AVBV Netherlands).

**3. *Market risks***

The mobility of the population in Europe has increased again after the COVID measures, but the current political situation (Russia/Ukraine) is still so tense that there may be a further deterioration in raw material deliveries and thus the factory production of our "Mother" cannot go ahead as planned. All economic forecasts, especially those for automobile production, are corrected monthly and do not yet show a consistent picture that a recovery can be expected. The bottlenecks in automobile production and the extremely high-priced used car market also do not support us in achieving our goals in the coming financial year. We do not see any liquidity risk due to the increasing sales growth.

**4. *Interest rate risk***

Apollo Tyres is exposed to risk from changes in interest rates in connection with the liability to affiliated companies that is not hedged. An increase in interest rates has an impact on current interest expenses and future refinancing costs. These risks are assessed as part of the existing controlling system and, if necessary, effective risk limitation measures are taken.

## Net assets

	2024-03-31 TEUR	2023-03-31 TEUR	+/- TEUR	%
<b>Short term current assets</b>				
Inventory	1,822	1,555	267	17.2
Accounts receivable - Trade	7,371	7,230	141	2.0
Other receivables and assets	2	2	0	0.0
Cash in hand, cheques, bank balances	265	1,253	-989	-78.9
Prepayments and accrued income	33	19	14	72.5
	<b>9,493</b>	<b>10,060</b>	<b>-567</b>	<b>-5.6</b>
<b>Short term liabilities</b>				
Short term provisions	1,570	1,287	283	22.0
Accounts payable - Trade	263	57	206	361.2
Accounts payable - Affiliated companies	4,696	6,356	-1,660	-26.1
Other liabilities	1,597	1,722	-125	-7.3
	<b>8,127</b>	<b>9,423</b>	<b>-1,296</b>	<b>-13.8</b>
<b>Working capital</b>	<b>1,366</b>	<b>637</b>	<b>729</b>	<b>114.4</b>
<b>Fixed assets</b>				
Tangible assets	126	110	17	15.1
<b>Long term current assets</b>				
Deferred tax assets	30	25	5	18.7
<b>Long term liabilities</b>				
Long term provisions	204	176	28	15.7
<b>Shareholder's equity</b>	<b>1,319</b>	<b>596</b>	<b>723</b>	<b>121.3</b>

## Financial Situation

### Liquidity and gearing

	31.03.2023	31.03.2023
Liquidity	0.03	0.12
Gearing in %	631.76	1,610.90

### Cash flow statement

	2023/2024 TEUR	2022/2023 TEUR
<b>1. Earnings before taxes</b>	<b>959</b>	<b>385</b>
<b>2. Reconciliation to net cash flow from earnings before taxes</b>		
a. Depreciation/write ups of fixed assets and marketable securities and investments	36	35
<b>Net cash flow from operating income</b>	<b>994</b>	<b>421</b>
b. Decrease/increase in inventory, accounts receivables - Trade and other assets	-422	-2,481
c. Increase/decrease in provisions, without provisions for income taxes	166	821
d. Increase/decrease in accounts payable - Trade and other liabilities	-1,579	1,906
	<b>-1,800</b>	<b>282</b>
<b>3. Net cash flow from earnings before taxes</b>	<b>-841</b>	<b>667</b>
<b>4. Payments for taxes</b>		
a. Taxes on income	-236	-87
b. Deferred tax assets	-5	-5
c. Provisions for taxes	145	84
	<b>-95</b>	<b>-9</b>
<b>5. Net cash flow from operating activities</b>	<b>-936</b>	<b>658</b>
<b>6. Net cash flow used in investing activities</b>		
a. Increase in fixed assets without financial assets	-52	-38
<b>7. Increase/decrease in cash and cash equivalents</b>	<b>-989</b>	<b>621</b>
<b>8. Cash and cash equivalents at the beginning of the year</b>	<b>1,253</b>	<b>633</b>
<b>9. Cash and cash equivalents at the end of the year</b>	<b>265</b>	<b>1,253</b>

## Earnings situation

	2023/2024 TEUR	2022/2023 TEUR	+/- TEUR	%
Net turnover	37,863	41,705	-3,843	-9.2
<b>Total net sales</b>	<b>37,863</b>	<b>41,705</b>	<b>-3,843</b>	<b>-9.2</b>
Cost of materials and purchased services	-32,369	-36,773	4,404	12.0
<b>Gross margin I</b>	<b>5,494</b>	<b>4,932</b>	<b>562</b>	<b>11.4</b>
Personnel Expenses	-2,239	-1,980	-260	-13.1
<b>Gross margin II</b>	<b>3,254</b>	<b>2,953</b>	<b>302</b>	<b>10.2</b>
Other operating income	469	0	469	>999.9
Other Operating Expenses	-2,797	-2,539	-259	-10.2
<b>Earnings before interest, taxes, depreciation and amortization</b>	<b>926</b>	<b>414</b>	<b>512</b>	<b>123.8</b>
Amortisation and depreciation	-36	-35	0	-0.7
Income from investments and loans	69	7	62	884.2
<b>Earnings before interest and tax</b>	<b>959</b>	<b>385</b>	<b>574</b>	<b>148.8</b>
Interest payable and similar expenses	0	0	0	n/a
<b>Earnings before taxes</b>	<b>959</b>	<b>385</b>	<b>573</b>	<b>148.8</b>
Taxes on income	-236	-87	-149	-170.3
<b>Net profit for the year</b>	<b>723</b>	<b>298</b>	<b>425</b>	<b>142.4</b>

### 3. Expected development of the company

The management expects a positive business development for the 2024/2025 financial year, mainly for the following reasons:

1. The high raw material and energy costs resulting from the Russia/Ukraine conflict should continue to recover in the coming months.
2. Inflation is not expected to have any further impact on our business in the financial year ahead and a recovery is expected. We continue to expect that average mileage in Europe will improve back to normal levels.
3. In January 2024 and in autumn 2024, Apollo Tyres will launch a new product in the summer,- and in winter tyres sectors, which will ensure a more positive result in both seasons. Especially in the area of summer tyres, a segment that is still the strongest of all seasonal tyres in Europe, the new ultra-high-performance tyre will significantly support us in continuing to grow in this area. Furthermore, a year ago we reacted to the increasing power of EVs (Electronic Vehicles) and developed a tyre specifically designed for electric vehicles. To date, we have the only all-season tire for EVs in our range and we expect more sales of this product in the coming reporting year.
4. We expect the OHT (Off Highway Tyre/Agriculture) and TBR (Truck Bus Radial/Truck) businesses, which have fallen sharply in recent months, to recover and provide revenue growth as demand for Agriculturally efficient equipment and truck transport is growing again. We will also launch important new products in these two segments.

### 4. Research and development

Apollo Tyres, based in Vienna, is not involved in research and development. Both divisions are managed by Apollo Tyres Ltd. in India and Apollo Vredestein B.V. in Holland.

Vienna, 26.04.2024

The Management Board



Vishal Kumar Mittal



Benoit Rivallant

Harald Kilzer



# Representation letter

[Translation of German language text]

---

To  
Grant Thornton Austria GmbH  
Wirtschaftsprüfungs- und  
Steuerberatungsgesellschaft  
Gertrude-Fröhlich-Sandner-  
Straße 1 / Top 13  
1100 Wien

Apollo Tyres (Austria) Gesellschaft m.b.H.  
Seybelgasse 10-12  
1230 Vienna

---

Client

## Financial statements and management report for the fiscal year 2023/2024

I (We), as management board member(s) / managing director(s) / managing partner(s) / sole proprietor(s) responsible for the preparation of the financial statements, hereby confirm the following to you as auditor<sup>1</sup>:

### A. Information and evidence

The information and evidence requested by you in accordance with Section 272 UGB (Austrian Commercial Code), were submitted to you in full and to the best of my (our) knowledge. The following persons were assigned to provide you with information:

Michaela Holzer

These persons have been instructed by me (us) to correctly and completely submit all required and requested information and evidence to you.

### B. Books and documents

1. I (We) have made sure that the Company's books and documents were submitted to you in full. The documents, in particular, also include contractual arrangements with third-party computing centers, work instructions and other organizational documents necessary for understanding the accounting.
2. The submitted books contain all business transactions required to be reported for the above mentioned fiscal year.
3. I (We) have made sure that, under the statutory retention obligations and periods, even the data not printed is available anytime and can be made readable within an adequate time period, that is to say, the entries in account order.

---

<sup>1</sup> Please delete non-relevant text numbers and non-applicable responses.

## C. Financial statements

1. I (We) have met my (our) responsibility for the preparation of the financial statements in accordance with the duties specified in the audit contract in particular, I am (we are) responsible that the financial statements present a true and fair view of the financial position, financial performance and cash flows in accordance with Austrian Generally Accepted Accounting Principles. This responsibility includes: designing, implementing and maintaining internal control relevant to the preparation and fair presentation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error; selecting and applying appropriate accounting policies; and making accounting estimates that are reasonable according to the Austrian Financial Reporting Standards in the circumstances.
2. In the financial statements to be audited by you, all assets, liabilities, contingent liabilities (such as imminent losses from pending transactions) and accruals and deferrals required to be reported are accounted for, all expenses and income are included, and all required disclosures made. All liabilities, both actual and contingent, were recorded and, where appropriate, disclosed in accordance with the Austrian Financial Reporting Standards (Austrian Generally Accepted Accounting Principles).
3. The accounting principles applied comply with the Austrian Financial Reporting Standards. My (our) selection and application of accounting principles are appropriate. Material or significant assumptions that I (we) used in making the estimates are appropriate and I (we) have communicated them to you or are disclosed in the notes. The methods, significant assumptions and the data used in making the accounting estimates and the related disclosure are appropriate to achieve recognition, measurement and disclosure that is in accordance with the Austrian Financial Reporting Standards. This includes that I (we)
  - have taken into account all significant judgments in making the accounting estimates all relevant information of which I (we) am (are) aware.
  - confirm that the consistency and appropriateness in the selection or application of the methods, assumptions and data used by me (us) in making the accounting estimates is given.
  - confirm that the assumptions appropriately reflect my (our) intent and ability to carry out specific courses of action on behalf of the entity.
  - confirm that disclosures related to accounting estimates, including disclosures describing estimation uncertainty, are complete and are reasonable in the context of the Austrian Financial Reporting Standards.
  - confirm that required skills and expertise has been applied in making the accounting estimates.
4. For all subsequent events after the balance sheet date where year-end adjustments or disclosures including the accounting estimates and related disclosure which are contained in the financial statements are required in accordance with the Austrian Financial Reporting Standards (Austrian Generally Accepted Accounting Principles), corresponding adjustments and disclosures were made.
5. All identified or suspected non compliance with laws and regulations and known actual and potential legal disputes and claims, the effects of which have to be taken into account in the preparation of the financial statements, were disclosed to you and/or accounted for in accordance with the Austrian Financial Reporting Standards framework (Austrian Generally Accepted Accounting Principles).
6. All plans and intentions that might materially alter the book values or classification of assets and liabilities in the financial statements have been accounted for or disclosed in accordance with the Austrian Financial Reporting Standards (Austrian Generally Accepted Accounting Principles).
7. The Company is the legal and economic owner of all assets recognized in the financial statements. All liens and encumbrances on these assets disclosed in the financial statements have been disclosed in accordance with the Austrian Financial Reporting Standards (Austrian Generally Accepted Accounting Principles).
8. I have (We have) complied with all agreements that could have a material effect on the financial statements. Instances of noncompliance have been disclosed to you.
9. An overview of
  - all companies with which the Company was affiliated in the fiscal year (Section 189a No. 8 UGB),
  - all companies in which the Company had a participating interest in the fiscal year (Section 189a No. 2 UGB),
  - all other related parties

including the identity of all related party relationships and transactions of which I (we) am (are) aware was submitted to you.

10. All transactions with und between related parties and resulting receivables and payables have been properly and completely recorded in the accounting system. These transactions and the resulting receivables and payables (including contingent liabilities) have been properly recorded to the extent to which they have to be disclosed in accordance with statutory provisions. Due to the nature of these transactions, the financial statements have not been affected in a way that they do not give a true and fair view of the financial position and financial performance.

11. In the past fiscal year, the Company

~~used foreign exchange or interest rate related instruments, swaps, options, commodity futures and similar financial instruments or derivatives.~~

– did not use any foreign exchange or interest rate related instruments, swaps, options, commodity futures and similar financial products or derivatives in whatever form.

~~At the balance sheet date the following transactions with the following total (transaction or risk volumes, such as e.g. market value of the contract volume etc.) are outstanding:~~

n.a.

I confirm (We confirm) that all transactions which the Company has entered into (such as e.g. options, other financial derivatives, compensation transactions) are recognized in accounting and/or that these transactions are fully listed in the notes to the financial statements if they are not recognized in accounting.

12. I (We) have fully taken into consideration all matters and the resulting financial obligations either in the financial statements or - in case these matters do not have to be included in the financial statements - outlined them in an appendix to this representation letter. If no such matters are taken up, they do not exist at the balance sheet date. Such matters could be for instance:

- a) Contingent liabilities from the drawing or the transfer of a bill of exchange, from guarantees given, from warranties or from other legal or contractual contingencies;
- b) Letters of comfort;
- c) Legal and contractual collateral securities (including contingent liabilities), e.g. liens or pledges, assignment for security and reservations of title to assets in the balance sheet;
- d) Contingencies from the granting of collateral securities for property and rights for third-party liabilities;
- e) Obligations to return assets concerning both those included as well as those not included in the balance sheet;
- f) Pending lawsuits and other litigation which are important for the assessment of the economic position of the Company;
- g) Existing or recognizable obligations imposed by public authorities that are of significance for the financial position and future financial performance of the Company;
- h) Contracts and other legal matters which are or might be important for the assessment of the economic position of the Company because of their nature, their duration or for other reasons, in particular the following
  - Contracts with suppliers, customers, stockholders and affiliated companies,
  - Contracts of employment, work contracts and pension contracts (any pension reinsurance arrangements are taken into account in the amount of their redemption value / guaranty fund),
  - Leasing agreements and other long-term non-cancellable tenancy agreements,
  - Consortium contracts and syndicate agreements,
  - Obligations from options given to third parties and irrevocable proposals,
  - Trust agreements,
  - Contracts concerning obligations that represent claims on profit,
  - Agreements as to contractual penalties, which exceed the normal levels,
  - Unusual termination restrictions in contracts, which could cause a serious negative effect on the economic position of the Company;

- i) The use of protective clauses (non-disclosure in accordance with Section 242 (2) to (4) UGB);
  - j) The total amount of contingent liabilities (Section 199 UGB) as well as other material financial obligations not required to be recognized on the liabilities' side of the balance sheet, even if they are offset by recourse claims in the same amount, as well as type and form of each collateral security granted (Section 237 (1) No. 2 UGB);
  - k) Particular circumstances which might affect the true and fair view of the financial position, financial performance and cash flows of the Company.
13. The advances and loans granted and the contingent liabilities assumed in accordance with Section 237 (1) No. 3 UGB, (for medium-sized and large companies: the expenses for pensions, severance payments and contributions to staff provision funds according to Section 239 (1) Nos. (2) and (3) UGB as well as remuneration according to Section 239 (1) No. 4 UGB) are fully disclosed in the notes to the financial statements.
14. I (we) have communicated to you all my (our) plans for future actions for the assessment of the ability to continue as going concern. I (we) confirm that the planned actions on which my (our) assessment of the ability of the entity to continue as a going concern are based are feasible.

#### **D. Management report**

1. I am (We are) responsible for the preparation of the management report.
2. The management report contains all information required by Section 243 UGB, and for listed companies by Section 243a UGB, and is consistent with the financial statements.
3. The business development, the position of the Company, and the material risks and uncertainties facing the Company are presented fairly. The analysis also deals with the financial performance indicators crucial for the business activities, and non-financial performance indicators, if applicable, including information relating to environmental and employee matters.
4. The management report, where applicable, also deals with
  - the expected development of the Company,
  - the area of research and development,
  - the portfolio of the Company's own shares acquired or pledged by the Company, an affiliated company or another person for the account of the Company or an affiliated company,
  - the Company's existing branches,
  - the use of financial instruments to the extent that this is material for the evaluation of the financial position and financial performance, in which case the following are stated
    - financial risk management objectives and policies in relation to the use of financial instruments, including the policy for hedging each major type of forecasted transaction for which hedge accounting is used, and
    - existing price risk, credit risk, liquidity risk and cash flow risks.

#### **E. Internal control system**

1. I am (We are) responsible for the design (concept, implementation, maintenance and enhancements) of an adequate internal control system (Section 82 AktG (Stock Corporation Act) and Section 22 GmbHG (Limited Liability Companies Act)). There were and currently are no failures or material deficiencies in the internal control system. / I have (We have) informed you of all failures or material deficiencies in the internal control system.

By internal control system I (we) mean the process by which

- the effectiveness and efficiency of operating activities (this includes the protection of assets against losses from damages and malversations),
- the reliability of financial reporting, and
- the compliance with laws and regulations applicable to the Company

is monitored and controlled in order to avoid that the achievement of the Company's business objective is affected by the occurrence of business risks.

2. Under the internal control system, I (we) have implemented appropriate organizational measures
  - to prevent and detect any fraud by legal representatives or employees, and
  - to ensure that transactions with and between related parties are recorded as such in the books and disclosed in the Austrian Financial Reporting Standards according to the applicable financial reporting f.
3. I have (We have) notified you of the results of my (our) assessment of risks that the financial statements and the management report might contain material misstatements due to fraud.
4. Knowledge of fraudulent acts:

I (We) have no knowledge of any fraudulent acts concerning the company to be audited, in particular those of the legal representatives or other executives, of employees who have a significant role in the internal control system or of other persons whose fraudulent acts could have a material effect on the annual financial statements and the management report.

5. Allegation of fraudulent acts:

I (We) have not been made aware of any allegations of fraudulent acts committed or suspected by employees, former employees, analysts, regulators or other persons that could have a material effect on the annual financial statements and management report of the company to be audited.

#### **F. Completeness of information**

1. All records, documentation, information about unusual matters of which management is aware, and other information relevant to the audit of that I (we) am (are) aware have been made available to you.
2. I (We) have disclosed to you in full the names of those banks with which the Company had banking connections during the fiscal year, and all bank accounts of the Company existing in the fiscal year. Furthermore, I (we) confirm that I (we) have fully disclosed also those banking connections and bank accounts which are not registered in the Company's name, but attributable to the Company.
3. I (We) have provided you with all minutes of shareholders' meetings / general meetings and meetings of the Supervisory Board / Advisory Board as well as of the Management Board.
4. I (we) will not publish any documents individually or in aggregate, which comprise an annual report according to ISA 720.12 (a).

#### **G. Additional remarks and cross-references to appendices**

There were no uncorrected misrepresentations.

#### **H. Release from the duty of confidentiality**

I (We) agree that you report the results of your audit to my (our) parent company (companies) and its (their) auditor(s).

## I. Translated English version

I (We) accept the fact that this representation letter and the terms used within are only a translation of the original German representation letter and that this representation letter is governed by the laws of the Republic of Austria.

Vienna, 26.04.2024

The Management



Vishal Kumar Mittal



Benoit Rivallant

Harald Kilzer