



Rapport du Commissaire aux Comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 mars 2024

Apollo Tyres (France)

Société par actions simplifiée

au capital de 41.935 €

59, avenue Victor Hugo

75016 – Paris

Grant Thornton

Société par Actions Simplifiée d'Expertise Comptable
et de Commissariat aux Comptes

au capital de 2 297 184 €

inscrite au tableau de l'Ordre de la région

Paris Ile de France et membre

de la Compagnie régionale de Versailles

et du Centre

632 013 843 RCS Nanterre

29, rue du Pont

92200 - Neuilly-sur-Seine

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Apollo Tyres (France)

Exercice clos le 31 mars 2024

À l'Assemblée Générale de la société Apollo Tyres (France),

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société Apollo Tyres (France) relatifs à l'exercice clos le 31 mars 2024, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Nous certifions que les comptes annuels sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société à la fin de cet exercice.

Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont indiquées dans la partie « Responsabilités du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels » du présent rapport.

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance prévues par le code de commerce et par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes, sur la période du 1^{er} avril 2023 à la date d'émission de notre rapport.

Observation

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur la première comptabilisation de l'engagement de départ à la retraite, constituant un changement de méthode, tel que décrit dans le paragraphe « Engagement de départ à la retraite » des règles et méthodes comptables de l'annexe des comptes annuels.

Justification des appréciations

En application des dispositions des articles L.821-53 et R.821-180 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous vous informons que les appréciations les plus importantes auxquelles nous avons procédé, selon notre jugement professionnel, ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes annuels pris dans leur ensemble et de la formation de notre opinion exprimée ci-avant. Nous n'exprimons pas d'opinion sur des éléments de ces comptes annuels pris isolément.

Vérifications spécifiques

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par les textes légaux et réglementaires.

Informations données dans le rapport de gestion et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux Associés

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion du Président et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux Associés.

Nous attestons de la sincérité et de la concordance avec les comptes annuels des informations relatives aux délais de paiement mentionnées à l'article D.441-6 du code de commerce.

Responsabilités de la direction et des personnes constituant le gouvernement d'entreprise relatives aux comptes annuels

Il appartient à la direction d'établir des comptes annuels présentant une image fidèle conformément aux règles et principes comptables français ainsi que de mettre en place le contrôle interne qu'elle estime nécessaire à l'établissement de comptes annuels ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Lors de l'établissement des comptes annuels, il incombe à la direction d'évaluer la capacité de la société à poursuivre son exploitation, de présenter dans ces comptes, le cas échéant, les informations nécessaires relatives à la continuité d'exploitation et d'appliquer la convention comptable de continuité d'exploitation, sauf s'il est prévu de liquider la société ou de cesser son activité.

Les comptes annuels ont été arrêtés par le Président.

Responsabilités du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes annuels. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, sans toutefois garantir qu'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel permet de systématiquement détecter toute anomalie significative. Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et sont considérées comme significatives lorsque l'on peut raisonnablement s'attendre à ce qu'elles puissent, prises individuellement ou en cumulé, influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes prennent en se fondant sur ceux-ci.

Comme précisé par l'article L.821-55 du code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre société^{Erreur ! Signet non défini.}.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, le commissaire aux comptes exerce son jugement professionnel tout au long de cet audit. En outre :

- il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;

- il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société^{Erreur! Signet non défini.} à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;
- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

Neuilly-sur-Seine, le 29 avril 2024

Le commissaire aux comptes

Grant Thornton
Membre français de Grant Thornton
International



Lionel Cudey
Associé

Bilan Actif

	Brut	Amort. Prov.	Net Au 31/03/2024	Net Au 31/03/2023
Capital souscrit non appelé				
ACTIF IMMOBILISÉ				
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires				
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Avances et acomptes sur immo. incorporelles				
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions				
Installations tech., matériels et outillages industriels				
Autres immobilisations corporelles	43 807	41 956	1 852	5 244
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
Immobilisations financières				
Participations évaluées selon mise en équivalence				
Autres participations				
Créances rattachées à des participations				
Titres immobilisés de l'activité de portefeuille				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières				5 942
TOTAL (I)	43 807	41 956	1 852	11 186
ACTIF CIRCULANT				
Stocks et en-cours				
Matières premières, autres approvisionnements				
En cours de production de biens				
En cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises	2 161 649	184 830	1 976 819	1 560 445
Avances et acomptes versés sur commandes				
Créances				
Clients et comptes rattachés	7 736 864	324 255	7 412 609	7 096 482
Autres	241 839		241 839	300 567
Capital souscrit et appelé, non versé				
Valeurs mobilières de placement				
Actions propres				
Autres Titres				
Instruments de Trésorerie				
Disponibilités	709 305		709 305	1 951 305
Charges constatées d'avance	8 738		8 738	6 780
TOTAL (II)	10 858 395	509 085	10 349 310	10 915 580
Frais d'émission d'emprunts à étaler (III)				
Primes de remboursement des obligations (IV)				
Ecarts de conversion actif (V)				
TOTAL GENERAL (I à V)	10 902 203	551 041	10 351 162	10 926 766

Bilan Passif

	Net Au 31/03/2024	Net Au 31/03/2023
CAPITAUX PROPRES		
Capital social ou individuel dont versé :	41 935	41 935
Prime d'émission, de fusion, d'apport		
Ecart de réévaluation		
Ecart d'équivalence		
Réserves :		
- Réserve légale	4 194	4 194
- Réserves statutaires ou contractuelles		
- Réserves réglementées	1 045 763	1 045 763
- Autres réserves	105 598	105 598
Report à nouveau	868 748	1 019 065
Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)	859 368	104 081
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
TOTAL (I)	2 925 607	2 320 636
AUTRES FONDS PROPRES		
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
Autres		
TOTAL (I BIS)		
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		
Provisions pour risques		
Provisions pour charges	300 229	
TOTAL (II)	300 229	
EMPRUNTS ET DETTES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts et dettes financières diverses		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	84	-11 857
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	5 650 991	7 143 995
Dettes fiscales et sociales	1 097 186	902 281
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	377 065	571 711
Instruments de trésorerie		
Produits constatés d'avance		
TOTAL (III)	7 125 326	8 606 130
Ecarts de conversion passif (IV)		
TOTAL GENERAL (I à IV)	10 351 162	10 926 766
Dont concours bancaires courants et soldes créditeurs de banques et CCP		

Compte de résultat

Compte de résultat	Du 01/04/2023 au 31/03/2024			Du 01/04/2022 Au 31/03/2023
	France	Exportation	Total	Total
Produits d'exploitation (1)				
Ventes de marchandises	45 439 063		45 439 063	47 472 241
Production vendue de biens				
Production vendue de services	-17 965		-17 965	-88 762
Chiffre d'affaires Net	45 421 098		45 421 098	47 383 479
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation reçues				
Reprises sur amort., dépréciations, provisions, transferts de charges			57 314	54 509
Autres produits			91	-20
		TOTAL (I)	45 478 503	47 437 968
Charges d'exploitation (2)				
Achats de marchandises (y compris droits de douane)			32 220 526	36 021 892
Variation de stocks (marchandises)			-415 284	-69 612
Achats de matières premières et autres approvisionnements				
Variation de stocks (matières premières et autres appro.)			29 212	-264 836
Autres achats et charges externes *			10 245 716	9 437 020
Impôts, taxes et versements assimilés			72 800	79 642
Salaires et traitements			1 216 309	1 073 979
Charges sociales			732 395	616 251
Dotations aux amortissements sur immobilisations			3 392	5 483
Dotations aux dépréciations des immobilisations				
Dotations aux dépréciations des actifs circulants			-231 815	201 390
Dotations aux provisions pour risques et charges			45 831	
Autres charges			369 270	4 118
		TOTAL (II)	44 288 352	47 105 327
* Y compris :				
- Redevances de crédit-bail mobilier				
- Redevances de crédit-bail immobilier				
		RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II)	1 190 151	332 641
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)				
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)				
Produits financiers				
Produits financiers de participation (3)				
Produits des autres valeurs mobilières et créances actif immobilisé (3)				
Autres intérêts et produits assimilés (3)			33 012	
Reprises sur provisions, dépréciations et transferts de charge				
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
		TOTAL (V)	33 012	
Charges financières				
Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions				
Intérêts et charges assimilées (4)			98 674	32 352
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières placements				
		TOTAL (VI)	98 674	32 352
		RESULTAT FINANCIER (V - VI)	-65 662	-32 352
		RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS (I-II+III-IV+V-VI)	1 124 489	300 289

Compte de résultat (Suite)

Compte de résultat (Suite)	Du 01/04/2023 Au 31/03/2024	Du 01/04/2022 Au 31/03/2023
Produits exceptionnels		
Sur opérations de gestion		
Sur opérations en capital		
Reprises sur provisions, dépréciations et transferts de charge		
TOTAL (VII)		
Charges exceptionnelles		
Sur opérations de gestion	17 496	
Sur opérations en capital		
Dotations exceptionnelles aux amortissements, dépréciations et provisions		
TOTAL (VIII)	17 496	
RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)	-17 496	
Participations des salariés (IX)		
Impôts sur les bénéfices (X)	247 624	196 208
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)	45 511 514	47 437 968
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)	44 652 146	47 333 887
BENEFICE OU PERTE (TOTAL DES PRODUITS - TOTAL DES CHARGES)	859 368	104 081

(1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs

(2) Dont charges afférentes à des exercices antérieurs

(3) Dont produits concernant les entités liées

(4) Dont intérêts concernant les entités liées

Règles et méthodes comptables

(Articles R. 123-195 et R. 123-197 du Code de Commerce)

Annexe au bilan et au compte de résultat de l'exercice clos le 31/03/2024 dont le total du bilan avant répartition est de 10 351 162 Euros et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste et dégageant un résultat de 859 368 Euros.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/04/2023 au 31/03/2024.

Les notes ou tableaux ci-après font partie intégrante des comptes annuels.

Les comptes annuels ont été établis conformément aux dispositions du Code de Commerce et du plan comptable général (PCG).

Les conventions générales comptables ont été appliquées, dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base :

- continuité de l'exploitation,
- permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre, à l'exception du changement de méthode apporté concernant l'engagement de départ à la retraite comme décrit ci-après
- indépendance des exercices,

et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

Faits caractéristiques

NEANT

Méthode des coûts historiques

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques.

Événements significatifs postérieurs à compter de la clôture

NEANT

Informations relatives aux opérations inscrites au bilan et compte de résultat

Ne sont mentionnées dans l'annexe que les informations à caractère significatif.

Immobilisations corporelles

Les immobilisations sont évaluées à leur coût d'acquisition.

Amortissements

Ils sont calculés, en fonction de la durée d'utilisation prévue, suivant le mode linéaire.

Les taux suivants ont été appliqués:

- Matériel de transport 25%
- Matériel de bureau et informatique 33,33%

Stocks

Les stocks sont évalués suivant la méthode "premier entré, premier sorti". La valeur des marchandises et des approvisionnements comprend le prix d'achat ainsi que les frais accessoires et tient compte de leur valeur de réalisation.

Ils font l'objet d'une provision pour dépréciation, lorsque la valeur de réalisation est inférieure à la valeur d'acquisition. Par ailleurs, la société mère s'est engagée à reprendre les marchandises en stock à faible rotation.

Créances

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale. Une dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

Engagements de départ à la retraite

Dans le cadre de ses engagements de retraite, la société a décidé à compter du 1er avril 2023 d'évaluer et de comptabiliser ces engagements selon la recommandation ANC 2013-02.

L'adoption de cette nouvelle méthode affecte les capitaux propres d'ouverture à hauteur de 254 398€ et le compte de résultat de l'exercice à hauteur de -45 831€, le montant total de la provision au 31 mars 2024 s'élevant à 300 229€.

L'estimation des engagements de départ à la retraite s'effectue de façon rétrospective prorata temporis (droits individuels acquis au jour du départ à la retraite, proratisés à la date du calcul) sur la base d'une hypothèse de départ à l'initiative du salarié à l'âge de 65 ans en tenant compte des éléments suivants :

- taux d'actualisation retenu: 3.46%
- convention collective retenue: caoutchouc
- Progression annuelle de la masse salariale retenue: 3%
- Taux charge sociales patronales: 50%
- taux de rotation du personnel retenu: 1.69%
- taux d'augmentation annuel des salaires: 3%.

Effectif moyen

Catégories de salariés	Effectif	Effectif N-1
Cadres	14	13
Agents de maîtrise & techniciens		
Employés		
Ouvriers		
TOTAL	14	13

Commentaire

Composition du capital Social

Postes concernés	Nombre	Valeur Nominale	Montant en Euros
1-Actions ou parts sociales composant le capital social au début de l'exercice	167 740	0.25000	41 935
2-Actions ou parts sociales émises pendant l'exercice			
3-Actions ou parts sociales remboursées pendant l'exercice			
4-Actions ou parts sociales composant le capital social à la fin de l'exercice (1+2-3)	167 740	0.25000	41 935

Commentaire

Etat des immobilisations

Cadre A	Valeur brute en début d'exercice	Réévaluation de l'exercice	Augmentations
			Acquisitions créances virements
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES			
Frais d'établissement et de développement			
Autres postes d'immobilisations incorporelles			
TOTAL			
IMMOBILISATIONS CORPORELLES			
Terrains			
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Inst. gales., agencts. et aménagt. const.			
Installations techniques, matériel et outillages ind.			
Inst. gales., agencts. et aménagt. divers	9 032		
Mat. de transport	16 257		
Mat. de bureau et info., mobilier	18 519		
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours			
Avances et acomptes			
TOTAL		43 807	
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES			
Participations évaluées par mise en équivalence			
Autres participations			
Autres titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières	5 942		
TOTAL		5 942	
TOTAL GENERAL		49 750	

Cadre B	Virement	Diminutions Cession	Valeur brute des immo en fin d'exercice	Réévalua. légale ou éval. par mise en équival.
				Valeur d'origine des immo en fin d'exercice
Frais d'établissement et de développement				
Autres postes d'immobilisations incorporelles				
TOTAL				
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Inst. gales., agencts. et aménagt. const				
Installations techniques, matériel et outillages ind.				
Inst. gales., agencts. et aménagt. divers			9 032	
Mat. de transport			16 257	
Mat. de bureau et info., mobilier			18 519	
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
TOTAL			43 807	
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières	5 942			
TOTAL			5 942	
TOTAL GENERAL			43 807	

Etat des amortissements

Situations et mouvements de l'exercice

	Immobilisations amortissables	Montant au début de l'exercice	Augment.	Diminut.	Montant en fin d'exercice
Immobilisations incorporelles					
Frais d'établissement et développement					
Fonds commercial					
Autres postes d'immobilisations incorporelles					
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES					
Immobilisations corporelles					
Terrains					
Constructions - Sur sol propre					
: - Sur sol d'autrui					
Installations générales, agencements et aménagements des constructions					
Installations techniques, matériel et outillage industriel					
Installations générales, agencements et aménagements divers		6 322	1 806		8 129
Matériel de transport		16 257			16 257
Matériel de bureau et informatique, mobilier		15 985	1 586		17 571
Emballages récupérables et divers					
IMMOBILISATIONS CORPORELLES		38 564	3 392		41 956
TOTAL GÉNÉRAL		38 564	3 392		41 956

Ventilation des mouvements affectant la provision pour amortissements dérogatoires

Immobilisations amortissables	Dotations			Reprises		Mvt net des amort. à la fin de l'ex.
	Différentiel de durée	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	
Immobilisations incorporelles						
Frais d'établissement et dvp.						
Fonds commercial						
Autres postes d'immo. incorp.						
TOTAL						
Immobilisations corporelles						
Terrains						
Constructions - Sur sol propre						
: - Sur sol d'autrui						
Inst. gales, agenc. et aménag. des constructions						
Inst. techniques, mat. et outillage industriels						
Inst. gales, agenc. et aménagements divers						
Matériel de transport						
Mat. de bur. et informat., mob.						
Emballages récup. et divers						
TOTAL						
Frais d'acqui. de titres de particip.						
TOTAL GÉNÉRAL						
TOTAL GÉNÉRAL NON VENTILÉ		TOTAL GÉNÉRAL NON VENTILÉ		TOTAL GÉNÉRAL NON VENTILÉ		
	Mouvements de l'exercice affectant les charges réparties sur plusieurs exercices	Montant net au début de l'exercice	Augment.	Dotations exercice aux amort.	Montant net en fin d'exercice	
Frais d'émission d'emprunts à étaler						
Primes de remboursement des obligations						
Commentaires : néant						

Etat des provisions et dépréciations

Nature des provisions	Montant au début de l'exercice	Augmentations des dotations de l'exercice	Diminutions reprises à la fin de l'exercice		Montant à la fin de l'exercice
			Utilisées	Non-utilisées	
Réglémentées					
Provisions pour reconstitution des gisements					
Provisions pour investissements					
Provisions pour hausse des prix					
Amortissements dérogatoires					
Prov. Fisc. pour impl. à l'étranger av. 01/01/1992					
Prov. Fisc. pour impl. à l'étranger apr. 01/01/1992					
Provisions pour prêts d'installation					
Autres provisions réglementées					
TOTAL I					
Risques et charges					
Provisions pour litiges					
Provisions pour garanties données aux clients					
Provisions pour pertes sur marché à terme					
Provisions pour amendes et pénalités					
Provisions pour pertes de change					
Provisions pour pensions & obligations		300 229			300 229
Provisions pour impôts					
Provisions pour renouvellement des immobilisations					
Provisions pour gros entretiens et grandes révisions					
Provisions pour charges soc. fisc. sur congés à payer					
Autres provisions pour risques et charges					
TOTAL II		300 229			300 229
Dépréciations					
Nature des dépréciations	Montant au début de l'exercice	Augmentations des dotations de l'exercice	Diminutions reprises à la fin de l'exercice		Montant à la fin de l'exercice
			Utilisées	Non-utilisées	
Immobilisations incorporelles					
Immobilisations corporelles					
Immobilisations titres mis en équivalence					
Immobilisations titres de participations					
Immobilisations financières					
Sur stocks et en cours	128 388	30 302	86 744		184 830
Sur comptes clients	426 051		101 795		324 255
Autres provisions pour dépréciation					
TOTAL III		554 438	30 302	188 539	509 085
TOTAL GENERAL (I+II+III)		554 438	330 531	188 539	809 314
		<i>Dont dotations et reprises : - d'exploitation</i>	187 242	188 539	
		<i>Dont dotations et reprises : - financières</i>			
		<i>Dont dotations et reprises : - exceptionnelles</i>	300 229		
		<i>Titres mis en équivalence : Montant de la dépréciation</i>			

Etat des créances

	Montant brut	Liquidité de l'actif	
		Echéances à moins d'1 an	Echéances à plus d'1 an
De l'actif immobilisé			
Créances rattachées à des participations			
Prêts (1) (2)			
Autres immobilisations financières			
De l'actif circulant			
Clients douteux ou litigieux	208 809	208 809	
Autres créances clients	7 528 055	7 528 055	
Créances représentatives de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés	22 753	22 753	
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	9 958	9 958	
Impôts sur les bénéfices			
Taxe sur la valeur ajoutée	129 807	129 807	
Autres impôts, taxes et versements assimilés	5 645	5 645	
Divers	4 641	4 641	
Groupe et associés (2)			
Débiteurs divers (dont créances relatives à des op. de pension de titres)	69 035	69 035	
Charges constatées d'avance	8 738	8 738	
	TOTAL	7 987 441	7 987 441

(1) Montant des prêts accordés en cours d'exercice

(1) Montant des remboursements obtenus en cours d'exercice

(2) Prêts et avances consentis aux associés personnes physiques

Etat des dettes

	Montant brut	Degré d'exigibilité du passif		
		Echéances à moins d'1 an	Echéances de 1 à 5 ans	Echéances à plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles (1)				
Autres emprunts obligataires (1)				
Emprunts et dettes auprès des étabts de crédit (1)				
- à 1 an max. à l'origine				
- à plus d'1 an à l'origine				
Emprunts et dettes financières diverses (1) (2)				
Fournisseurs et comptes rattachés	5 650 991	5 650 991		
Personnel et comptes rattachés	278 798	278 798		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	260 880	260 880		
Impôts sur les bénéfices	81 928	81 928		
Taxe sur la valeur ajoutée	475 580	475 580		
Obligations cautionnées				
Autres impôts, taxes et assimilés				
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés (2)				
Autres dettes (dont dettes relatives à des op. de pension de titres)	377 065	377 065		
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				
	TOTAL	7 125 242	7 125 242	

(1) Emprunts souscrits en cours d'exercice

(1) Emprunts remboursés en cours d'exercice

(2) Emprunts et dettes contractés auprès des associés personnes physiques

Variation des capitaux propres

Rubriques	Montant
Capitaux propres N-1 après résultat et avant AGO	2 320 636
Distributions	
Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice	2 320 636
Variations du capital social	
Variation des primes d'émission, de fusion, d'apport, ...	
Variation des subventions d'investissement et des provisions réglementées	
Variation des autres postes	
Apports reçus avec effet rétroactif à l'ouverture de l'exercice	
Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice après apports rétroactifs	2 320 636
Variations du capital social	
Variations du compte de l'exploitant	
Variations des primes d'émission, de fusion, d'apport ...	
Variations des écarts de réévaluation	
Variations des réserves légales, statutaires, contractuelles et autres	
Variations des réserves réglementées	
Variations du report à nouveau	-150 317
Variations des subventions d'investissement et provisions réglementées	
- Affectations du résultat N-1 en capitaux propres (hors distributions)	-104 081
Variations en cours d'exercice	-254 398
Capitaux propres à la clôture de l'exercice avant résultat	2 066 238
Résultat de l'exercice	859 368
Capitaux propres à la clôture de l'exercice après résultat et avant assemblée annuelle	2 925 607

Commentaire

Charges à payer

(Article R123-189 du Code de Commerce)

Charges à payer incluses dans les postes suivants du bilan	Exercice clos le	Exercice clos le
	31/03/2024	31/03/2023
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts et dettes financières diverses		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	220 593.12	33 704.79
Dettes fiscales et sociales	472 243.24	321 858.45
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	322 777.74	561 423.60
TOTAL	1 015 614.10	916 986.84

Détail des charges à payer

Charges à payer incluses dans les postes suivants du bilan	Exercice clos le	Exercice clos le
	31/03/2024	31/03/2023
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts et dettes financières diverses		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	220 593.12	33 704.79
408000 FOURN. FACT.NON PARVENUES	168 471.19	4 692.86
408120 FNP COMMISSAIRE AUX	52 121.93	29 011.93
Dettes fiscales et sociales	472 243.24	321 858.45
428201 CONGES A PAYER	127 518.67	109 492.64
428602 PROVISION 13EME MOIS	72 300.84	12 551.64
428603 PRIMES A PAYER	72 000.00	61 053.00
438200 Charg.soc./conges a payer	80 752.46	64 741.94
438602 PROV. CH.SOC/13EME MOIS	43 380.50	7 374.45
438603 PROV. CH.SOC./PR. A PAYER	43 050.26	21 752.98
438620 C3S	33 240.51	44 891.80
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	322 777.74	561 423.60
419800 PROV RFA	268 660.88	492 100.79
419871 COURTESY CAR RESERVE	20 340.81	20 340.81
419891 COOP ADVERTISING RESERVE	33 776.05	48 982.00
TOTAL	1 015 614.10	916 986.84

Produits et charges constatés d'avance

	Exercice clos le	Exercice clos le
	31/03/2024	31/03/2023
Produits constatés d'avance		
Produits d'exploitation		
Produits financiers		
Produits exceptionnels		
TOTAL		
Charges constatées d'avance		
Charges d'exploitation	8 738	6 780
Charges financières		
Charges exceptionnelles		
TOTAL	8 738	6 780

SAS APOLLO TYRES FRANCE

FINANCIAL STATEMENTS

Balance sheet At 2024/3/31

59 AVENUE VICTOR HUGO

75116 PARIS

SIRET : 60201701400070

IN EXTENSO COURBEVOIE

20 Ter rue de Bezons - Tour Ciel

92400 COURBEVOIE

Tél :

Fax :

summary

STATEMENT - ELECTRONIC SIGNATURE

Statement with positive conclusion without observation - Electronic signature	1
---	---

ANNUAL FINANCIAL STATEMENTS

Assets	2
Equity and liabilities	3
Income Statement	4
Income Statement (2)	5
Accounting methods P1	6
Accounting methods P2	7
Average Manpower - Breakdown of share capital	8
Identity of the consolidating parent company	9
Depreciation Statement	10
Fixed assets	11
Provisions	12
Receivables	13
Payables	14
Changes in equity	15
Accrued receivables	16
Accrued payables	17

ACCOUNT DETAILS

Assets (detail)	18
Equity and Liabilities (detail)	20
Income Statement (detail)	22

STATEMENT

STATEMENT

In our capacity as a chartered accountant, we prepared the annual accounts of company

SAS APOLLO TYRES FRANCE

for the period from 01/04/2023 to 31/03/2024 which are characterized by the following data:

Balance sheet total:	10 351 162 €
Turnover:	45 421 098 €
Net Income:	859 368 €

Our procedure for preparing the annual accounts were performed in accordance with the professional standards of the French Institute of Chartered Accountants National Council applicable to the presentation engagements, which does not constitute an audit or a limited review.

On the basis of our work, we have not found any evidence calling into question the consistency and coherence of the annual accounts in their entirety as attached to this statement.

Signed in

On

M MORTAMAIS FREDERIC

Chartered Accountant

In Extenso
signature électronique

Annual financial statements

Assets

Assets	At 2024/3/31		At 2023/3/31	
	Gross	Depr.Prov.	Net	Net
Uncalled capital				
FIXED ASSETS				
Intangible assets				
Set-up costs				
Research and Development costs				
Concessions, patents, licences and similar rights				
Goodwill				
Other intangible assets				
Adv. and payments on account in respect of intangible assets				
Tangible assets				
Land				
Buildings				
Plant & machinery, fixtures, fitting, tools & equipments				
Other tangible assets	43 807	41 956	1 852	5 244
Tangible assets in progress				
Advances and payments on account				
Investments				
Investments accounted for using the equity method				
Other categories of participating interest				
Receivable from subsidiaries				
Long-term securities				
Other long-term investments				
Loans				
Other financial assets				5 942
TOTAL (I)	43 807	41 956	1 852	11 186
CURRENT ASSETS				
Stocks and work in progress				
Raw materials, other supplies				
Work in progress (goods)				
Work in progress (services)				
Semi-finished and finished goods				
Goods for sale	2 161 649	184 830	1 976 819	1 560 445
Advances and payments on account on orders				
Debtors				
Trade receivables	7 736 864	324 255	7 412 609	7 096 482
Other debtors	241 839		241 839	300 567
Unpaid called up share capital				
Marketable securities				
Own shares				
Other securities				
Financial future market securities				
Cash at bank and in hand	709 305		709 305	1 951 305
Prepaid expenses	8 738		8 738	6 780
TOTAL (II)	10 858 395	509 085	10 349 310	10 915 580
Deffered charges (III)				
Redemption bond premium (IV)				
Unrealized exchange losses (V)				
TOTAL ASSETS (I à V)	10 902 203	551 041	10 351 162	10 926 766

Equity and liabilities

Equity and Liabilities	At 2024/3/31	At 2023/3/31
	Net	Net
CAPITAL AND RESERVES		
Share capital paid-in : 41 935	41 935	41 935
Share premium account		
Revaluation reserve		
Differences on assets assessed on equity method		
Reserves :		
- Legal reserve	4 194	4 194
- Statutory and contractual reserves		
- Regulated reserves	1 045 763	1 045 763
- Other reserves	105 598	105 598
Retained profit / losses	868 748	1 019 065
Profit / Loss for the financial year	859 368	104 081
Grants for capital expenditures		
Tax-regulated provisions		
TOTAL (I)	2 925 607	2 320 636
OTHER SHAREHOLDERS' EQUITY		
Income from profit-sharing securities		
Conditional advances		
Other		
TOTAL (I bis)		
PROVISIONS FOR CONTINGENCIES AND LIABILITIES		
Provisions for contingencies		
Provisions for liabilities	300 229	
TOTAL (II)	300 229	
FINANCIAL DEBTS		
Convertible debenture loans		
Other debenture loans		
Bank loans and overdrafts		
Other loans and financial liabilities		
Advances and payments received on account	84	-11 857
Trade payables	5 650 991	7 143 995
Tax and employee-related liabilities	1 097 186	902 281
Fixed assets creditors		
Other creditors	377 065	571 711
Financial future market securities		
Deferred income		
TOTAL (III)	7 125 326	8 606 130
Unrealized exchange gains (IV)		
TOTAL EQUITY and LIABILITIES (I à IV)	10 351 162	10 926 766
Including current bank loans and bank overdrafts		

Income Statement

Income statement			At 2024/3/31	At 2023/3/31
	France	Export	Total	Total
Operating income				
Sales of goods	45 439 063		45 439 063	47 472 241
Sales of processed goods				
Sales of services	-17 965		-17 965	-88 762
	Turnover	45 421 098	45 421 098	47 383 479
Change in inventory of finished goods				
Own work capitalised				
Operating grants				
Reversal of depreciations, provisions and cost recharge			57 314	54 509
Other operating incomes			91	-20
			TOTAL (I)	47 437 968
Operating expenses				
Purchase of goods			32 220 526	36 021 892
Change in inventory of goods			-415 284	-69 612
Purchase of raw materials and consumables				
Change in inventory of raw materials and consumables			29 212	-264 836
Other external expenses			10 245 716	9 437 020
Taxes			72 800	79 642
Wages and salaries			1 216 309	1 073 979
Social contributions			732 395	616 251
Amortization and depreciation increase on fixed assets			3 392	5 483
Provision increase on fixed assets				
Provision increase on current assets			-231 815	201 390
Provision increase for contingencies and liabilities			45 831	
Other operating expenses			369 270	4 118
			TOTAL (II)	47 105 327
* Including :				
- Equipment leasing				
- Real property leasing				
			OPERATING INCOME (I - II)	332 641
Results from participation in Joint-ventures				
Profit allotted or Loss transferred (III)				
Loss allotted or Profit transferred (IV)				
Financial income				
Financial income from investments				
Income from securities and other fixed assets investments				
Other interests and financial income			33 012	
Reversal of provisions and cost recharge				
Gains on exchange adjustments				
Net income from disposals of marketable securities				
			TOTAL (V)	33 012
Financial expenses				
Depreciation and provision expenses				
Interests and other financial expenses			98 674	32 352
Losses on exchange adjustments				
Net losses from disposals of marketable securities				
			TOTAL (VI)	32 352
			FINANCIAL INCOME (V - VI)	-32 352
			NET INCOME BEFORE TAX (I-II+III-IV+V-VI)	300 289

Income Statement (2)

Income statement (2)	At 2024/3/31	At 2023/3/31
Non-recurring income		
Non-recurring income on operational transactions		
Non-recurring capital gains		
Reversals of provisions, depreciation and transfers of expenses		
	TOTAL (VII)	
Non-recurring expenses		
Non-recurring expenses on operational transactions	17 496	
Non-recurring capital losses		
Non-recurring amortisation, depreciation / impairment and provisions		
	TOTAL (VIII)	17 496
	NON-RECURRING PROFIT (VII - VIII)	-17 496
Employee profit sharing (IX)		
Corporate income tax (X)	247 624	196 208
	TOTAL INCOME (I + III + V + VII)	45 511 514
	TOTAL EXPENSES (II + IV + VI + VIII + IX + X)	47 333 887
	PROFIT OR LOSS (TOTAL INCOME - TOTAL EXPENSES)	859 368
		104 081

(1) Including income for prior financial years

(2) Including expenses for prior financial years

(3) Including income for affiliated entities

(4) Including interest for affiliated entities

Accounting methods

(Articles R. 123-195 and R. 123-197 of the French Commercial Code)

Notes to the balance sheet and profit and loss account for the financial year ended 31/03/2024, the balance sheet total before allocation is 10,351,162 Euros and the profit and loss account for the financial year, presented in list form and with a profit or loss of 859,368 Euros.

The financial year has a duration of 12 months, covering the period from 01/04/2023 to 31/03/2024. The following notes or tables form an integral part of the annual accounts.

The annual accounts have been drawn up in accordance with the provisions of the French Commercial Code and the General Chart of Accounts (GCA).

The general accounting policies were applied, in accordance with the principle of prudence, in accordance with the basic assumptions :

- business continuity,
- continuity of accounting policies from one fiscal year to the next, with the exception of the change in approach to retirement commitment as described below
- financial independence,

and in accordance with the general rules for drawing up and presenting annual accounts.

Characteristic facts

NIL

Historical cost method

The basic method adopted for the assessment of items entered in the accounts is the historical cost method.

Significant events after the closing

NIL

Balance sheet and income statement information

Only material information is mentioned in the Annex.

Tangible capital assets

Capital assets are valued at their acquisition cost.

Depreciation

They are calculated, according to the expected duration of use, according to the linear mode.

The following rates were applied:

- Transport equipment 25%
- Office and computer equipment 33.33%

Stock

Stocks are valued using the "first in, first out" method. The value of the goods and supplies includes the purchase price as well as ancillary costs and takes into account their realizable value.

They are subject to a provision for impairment where the realizable value is less than the acquisition value. In addition, the parent company has undertaken to take back the goods in stock with low turnover.

Receivables

The receivables are valued at their nominal value. Depreciation is used when the inventory value is less than the book value.

Retirement commitments

As part of its retirement commitments, the Company decided as of April 1, 2023 to assess and account for its pension commitments pursuant to NAC 2013-02.

The adoption of this new method affects the opening equity of €254,398 and the income statement of the financial year to the tune of -€45,831, the total amount of the provision at 31 March 2024 amounting to €300,229.

Retirement commitments are estimated prospectively prorata temporis (individual rights acquired on the day of retirement, prorated at the date of calculation) on the basis of an assumption of departure on the initiative of the employee at the age of 65 years, taking into account:

- discount rate: 3.46%
- collective agreement retained: rubber
- Annual increase in payroll: 3%
- Employers' social security contributions: 50%
- Retained turnover rate: 1.69%
- annual wage increase rate: 3%.

Average Headcount

Employee categories	Current year staff	Prior year staff
Executives	14	13
Supervisors and technicians		
Employees		
Workers		
Apprentice under contract		
TOTAL	14	13

Breakdown of share capital

RELEVANT LINE ITEMS	Number	Nominal value	Amount in Euros
1- Share capital at the beginning of the financial year	167 740	0.25000	41 935
2- Shares issued during the financial year			
3- Shares redeemed during the financial year			
4- Share capital at the end of the financial year (1+2-3))	167 740	0.25000	41 935

Identity of the consolidating parent company

Corporate name	Amount of capital	% held
Head office		

Depreciation Statement

SCHEDULE A - Situation and changes within the period

Depreciable assets	Opening balance	Additional allowances	Reductions dispo./Rever	Closing balance
Intangible assets				
Set-up, research and development costs				
Goodwill				
Other intangible assets				
TOTAL				
Tangible assets				
Land				
Buildings				
Buildings on other people's lands				
Building fixtures and fittings				
Plant, machinery and equipment				
Other fixtures and fittings	6 322	1 806		8 129
Vehicles	16 257			16 257
Office equipment, computer hardware, furniture	15 985	1 586		17 571
Returnable containers and others				
TOTAL				
	38 564	3 392		41 956
GRAND TOTAL				
	38 564	3 392		41 956

SCHEDULE B - Breakdown of depreciation allowances for the period

Depreciable assets	Allowances				Reversals		Net depreciation movements closing balance
	Straight line Depreciation	Decreasing balance Depreciation	Exceptionnel Depreciation	Straight line Depreciation	Decreasing balance Depreciation	Exceptionnel Depreciation	
Intangible assets							
Set-up, R&D. costs							
Goodwill							
Others intangible assets							
TOTAL							
Tangible assets							
Land							
Buildings							
Buildings on other people's lands							
Buildings fixtures and fittings							
Plant, mach., and equipment							
Other fixtures and fittings							
Vehicles							
Office equip. comput. hardw.							
Returnable contain. and others							
TOTAL							
GRAND TOTAL							
UNVENTILATED GRAND TOTAL		UNVENTILATED GRAND TOTAL			UNVENTILATED GRAND TOTAL		

SCHEDULE C

Changes in deferred charges	Opening balance	Additional allowances	Allowances for the period	Closing balance
Deferred charges				
Redemption bond premium				

Fixed assets

Schedule A	Gross amount opening balance	Revaluations for the financial year	Acq. Reclassifications Disposals	Increase
Intangible assets				
Set-up and research & development costs				
Other intangible assets				
	TOTAL			
Tangible assets				
Land				
Buildings on owned land				
Buildings on leased land				
Building fixtures and fittings				
Plant, machinery and equipment				
Other fixtures and fittings		9 032		
Vehicles		16 257		
Office equipment, computer hardware, furniture		18 519		
Returnable containers and miscellaneous				
Tangible assets in progress				
Advance payments on fixed assets				
	TOTAL		43 807	
Financial assets				
Investments in subsidiaries assessed by the equity method				
Other investments in subsidiaries				
Other long-term investments				
Loans and other financial assets		5 942		
	TOTAL		5 942	
	GRAND TOTAL		49 750	
Schedule B		Reductions	Gross amount closing	Legal reval. or val. by the
	Reclassification	Disposals	balance	equity method
				Original value of assets at
				end of financial year
Set-up and research & development costs				
Other intangible assets				
	TOTAL			
Land				
Buildings on owned land				
Buildings on leased land				
Building fixtures and fittings				
Plant, machinery and equipment				
Other fixtures and fittings			9 032	
Vehicles			16 257	
Office equipment, computer hardware, furniture			18 519	
Returnable containers and others				
Tangible assets in progress				
Payment on account				
	TOTAL		43 807	
Invt. in subsidiaries assessed by the equity method				
Other investments in subsidiaries				
Other long-term investments				
Loans and other financial assets	5 942			
	TOTAL		5 942	
	GRAND TOTAL		5 942	
	GRAND TOTAL		43 807	

Provisions

Type of provisions	Amount at the beginning of the financial year	Increases in allowances for the financial year	Deductions taken at the end of the financial year		Amount at the end of the financial year
			Used	Unused	
Tax regulated					
Provisions for reconstitution of mines and oilfields					
Provisions for capital expenditures					
Price increase provisions					
Tax depreciation allowances					
Tax provisions for setting-ups abroad before 01/01/92					
Tax provisions for setting-ups abroad after 01/01/92					
Provisions for set-up loans					
Other tax regulated provisions					
		TOTAL I			
Contingencies and liabilities					
Provisions for litigation					
Provisions for warranties given to customers					
Provisions for losses on future market					
Provisions for penalties					
Provisions for exchange losses					
Provisions for pension and similar commitments		300 229			300 229
Provisions for taxes					
Provisions for assets renewals					
Provisions for important repairs					
Provisions for social contributions and taxes due on vacation					
Other provisions for contingencies and liabilities					
		TOTAL II	300 229		300 229
Provisions for loss in value					
On intangible assets					
On tangible assets					
On investments assessed on the equity method					
On shareholding securities					
On other investments					
On stocks and works in progress	128 388	30 302	86 744		184 830
On trade debtors	426 051		101 795		324 255
Other provisions for loss in value					
		TOTAL III	30 302	188 539	509 085
		GRAND TOTAL (I+II+III)	554 438	330 531	809 314
		<i>Including operating allowances and reversals</i>	187 242	188 539	
		<i>Including financial allowances and reversals</i>			
		<i>Including exceptional allowances and reversals</i>	300 229		
		<i>Investments assessed on the equity method : allowances for the period</i>			

Receivables

Receivables (a)	Gross amount	Liquidity of the asset	
		Payable within 1 year	Payable after 1 year
Fixed Assets			
Amount receivable from subsidiaries			
Loans (1) (2)			
Other financial assets			
Current Assets			
Doubtful and in dispute trade debtors	208 809	208 809	
Other trade debtors	7 528 055	7 528 055	
Receivables representing borrowed securities			
Employees and related accounts	22 753	22 753	
Social contributions	9 958	9 958	
Corporation tax			
Value-added tax	129 807	129 807	
Other taxes	5 645	5 645	
Sundries	4 641	4 641	
Intercompany and current accounts (2)			
Other debtors (including claims on repurchase agreements)	69 035	69 035	
Prepaid expenses	8 738	8 738	
	TOTAL	7 987 441	7 987 441

(1) Including loans granted within the period

(1) Including redemptions received within the period

(2) Loans and advances granted to partners

Payables

Payables	Gross amount	Liability's degree of payability		
		Payable within 1 year	Payable in 1 to 5 years	Payable after 5 years
Convertible debenture loans (1)	Convertible debenture loans (1)	Convertible debenture loans (1)		
Other debenture loans (1)				
Bank loans and overdraft (1)				
- Payable over 1 year				
- Payable over more than 1 year				
Other loans and financial liabilities (1) (2)				
Trade creditors and related accounts	5 650 991	5 650 991		
Employees and related accounts	278 798	278 798		
Social contributions	260 880	260 880		
Corporation tax	81 928	81 928		
Value-added tax	475 580	475 580		
Guaranteed bonds				
Other taxes				
Fixed assets creditors				
Intercompany and current accounts (2)				
Other creditors (including claims on repurchase agreements)	377 065	377 065		
Liabilities representing borrowed securities				
Deferred income				
	TOTAL	7 125 242	7 125 242	

(1) Loans raised within the period

(1) Loans redeemed within the period

(2) Loans and liabilities raised from partners

Changes in equity

Item	Amount
Shareholders' equity Y-1 after profit (loss) and before OGM	2 320 636
- Distributions	
Shareholders' equity at the start of the financial year	2 320 636
Changes to share capital	
Changes to issue, merger, contribution premiums, etc.	
Change to investment subsidies and tax-regulated provisions	
Changes to other items	
Capital contributions received with retroactive effect at the start of the financial year	
Shareholders' equity at the start of the financial year after retroactive capital contributions	2 320 636
Changes to share capital	
Changes to the business owner account	
Changes to issue, merger, contribution premiums, etc.	
Changes to revaluation reserves	
Changes to statutory or contractual reserves, reserves required under the articles of association and other reserves	
Changes to regulated reserves	
Changes to retained earnings	-150 317
Change to investment subsidies and tax-regulated provisions	
- Appropriation of the profit (loss) for Y-1 to shareholders' equity (excluding distributions)	-104 081
Changes during the financial year	-254 398
Shareholders' equity at the end of the financial year before profit (loss)	2 066 238
Profit (loss) for the financial year	859 368
Shareholders' equity at the end of the financial year after profit (loss) but before the annual general meeting	2 925 607

Accrued receivables

(Article R123-189 of the French Commercial Code)

Accrued receivables included in the following balance sheet items	Financial year ended	Financial year ended
	31/03/2024	31/03/2023
Amounts receivable from subsidiaries		
Other long-term investments		
Loans		
Other financial assets		
Trade debtors and related accounts		
Other debtors	57 364.92	123 552.62
Marketable securities		
Cash at bank and in hand		
TOTAL	57 364.92	123 552.62

Accrued receivables details

Accrued receivables included in the following balance sheet items	Financial year ended	Financial year ended
	31/03/2024	31/03/2023
Amounts receivable from subsidiaries		
Other long-term investments		
Loans		
Other financial assets		
Trade debtors and related accounts		
Other debtors	57 364.92	123 552.62
409800 RRR A OBTEN.AVOIR A RECEV	57 364.92	123 552.62
Marketable securities		
Cash at bank and in hand		
TOTAL	57 364.92	123 552.62

Accrued payables

(Article R123-189 of the French Commercial Code)

Accrued payables included in the following balance sheet items	Financial year ended	Financial year ended
	31/03/2024	31/03/2023
Convertible debenture loans		
Other debenture loans		
Bank loans and overdrafts		
Other loans and financial liabilities		
Trade creditors	220 593.12	33 704.79
Tax and employee-related liabilities	472 243.24	321 858.45
Fixed assets creditors		
Other creditors	322 777.74	561 423.60
TOTAL	1 015 614.10	916 986.84

Accrued payables details

Accrued payables included in the following balance sheet items	Financial year ended	Financial year ended
	31/03/2024	31/03/2023
Convertible debenture loans		
Other debenture loan		
Bank loans and overdrafts		
Other loans and financial liabilities		
Trade creditors	220 593.12	33 704.79
408000 FOURN. FACT.NON PARVENUES	168 471.19	4 692.86
408120 FNP COMMISSAIRE AUX	52 121.93	29 011.93
Tax and employee-related liabilities	472 243.24	321 858.45
428201 CONGES A PAYER	127 518.67	109 492.64
428602 PROVISION 13EME MOIS	72 300.84	12 551.64
428603 PRIMES A PAYER	72 000.00	61 053.00
438200 Charg.soc./conges a payer	80 752.46	64 741.94
438602 PROV. CH.SOC/13EME MOIS	43 380.50	7 374.45
438603 PROV. CH.SOC./PR. A PAYER	43 050.26	21 752.98
438620 C3S	33 240.51	44 891.80
Fixed assets creditors and related accounts		
Other creditors	322 777.74	561 423.60
419800 PROV RFA	268 660.88	492 100.79
419871 COURTESY CAR RESERVE	20 340.81	20 340.81
419891 COOP ADVERTISING RESERVE	33 776.05	48 982.00
TOTAL	1 015 614.10	916 986.84

Account details

Assets (detail)

ASSETS	Balance		Amount	Change %
	At	At		
	At 2024/3/31	At 2023/3/31		
Uncalled capital				
FIXED ASSETS				
Intangible assets				
Set-up costs				
Research and Development costs				
Concessions, patents, licences and similar rights				
Goodwill				
Other intangible assets				
Advances and payments on account in respect of intangible assets				
Tangible assets				
Lands				
Buildings				
Plant & machinery, fixtures, fittings, tools & equipment				
Other tangible assets	1 851.58	5 243.89	-3 392.31	-64.68
218100 Agencement	9 031.85	9 031.85		
218200 MATERIEL DE TRANSP.	16 256.50	16 256.50		
218300 MATERIEL BUREAU ET INFO.	18 519.05	18 519.05		
281810 Amortissement Installation et agencement	-8 128.67	-6 322.30	-1 806.37	-28.58
281820 AMORT.MATERIEL TRANSPORT	-16 256.50	-16 256.50		
281830 281830	-17 570.65	-15 984.71	-1 585.94	-9.92
Fixed assets in progress				
Advances and payments on account				
Financial assets				
Investments measured using the equity method				
Other categories of participating interest				
Amounts receivable from subsidiaries				
Long-term securities				
Other long-term investments				
Loans				
Other financial assets		5 942.18	-5 942.18	-100.00
275500 CAUTIONNEMENTS VERSE		5 942.18	-5 942.18	-100.00
	TOTAL (I)	1 851.58	11 186.07	-9 334.49
CURRENT ASSETS				
Stocks and work in progress				
Raw materials and consummables				
Work in progress (goods)				
Work in progress (services)				
Semi-finished and finished goods				
Goods for sale	1 976 819.08	1 560 444.96	416 374.12	26.68
370000 STOCK SAINT WITZ	2 088 495.31	1 603 167.23	485 328.08	30.27
370100 Stocks de marchandises	73 153.58	85 665.23	-12 511.65	-14.60
397100 Prov Rééval des stocks	-167 698.18	-198 000.00	30 301.82	15.30
397200 Rééval des stocks	0.30		0.30	
397300 Adjustment WIP	-17 131.93	69 612.50	-86 744.43	-124.61
Advances and payments on account on orders				
Debtors				
Trade debtors and related accounts	7 412 609.03	7 096 482.46	316 126.57	4.45
411100 CLIENTS	6 789 013.59	7 120 450.34	-331 436.75	-4.65

ASSETS	Balance		Amount	Change %
	At	At		
	At 2024/3/31	At 2023/3/31		
413002 Clients effets a recevoir	739 041.54		739 041.54	-
416100 CLIENTS DOUTEUX	208 809.10	402 082.62	-193 273.52	-48.07
491001 PROV.DEPR.COMPTES CLIENTS	-324 255.20	-426 050.50	101 795.30	23.89
Other debtors	241 839.23	300 567.08	-58 727.85	-19.54
400102 FOURN/CPTE RATTACH	11 670.37	11 670.37		
409800 RRR A OBTEN.AVOIR A RECEV	57 364.92	123 552.62	-66 187.70	-53.57
425100 AVANCE/FRAIS VOY. PN	14 048.98	12 548.98	1 500.00	11.95
428400 NDF	8 703.52	13 820.82	-5 117.30	-37.02
437600 ASSURANCE SUISSE	9 742.56	9 742.56		
437810 IJSS	215.52		215.52	-
442100 PRELEVEMENT A LA SOURCE	4 641.07		4 641.07	-
445660 TVA DEDUCT/FR. _ ACH.	284.76	62 780.16	-62 495.40	-99.55
445860 TCA/FACT. NON PARVENUES	129 522.53	66 451.57	63 070.96	94.91
447000 CET CVAE	5 645.00		5 645.00	-
Unpaid called up share capital				
Marketable securities				
Own shares				
Other securities				
Cash instruments				
Cash at bank and in hand	709 304.95	1 951 305.23	-1 242 000.28	-63.65
512100 ABN AMRO NL	6 905.58	4 491.33	2 414.25	53.77
512400 BANQUE CIC 1	702 399.37	1 928 489.81	-1 226 090.44	-63.58
581000 VIREMENT INTERNE STE		18 324.09	-18 324.09	-100.00
Prepaid expenses	8 738.03	6 780.24	1 957.79	28.88
486150 CHARGES CONSTAT. D_AVANCE	8 738.03	6 780.24	1 957.79	28.88
TOTAL (II)	10 349 310.32	10 915 579.97	-566 269.65	-5.19
Deffered charges (III)				
Redemption bond premium (IV)				
Unrealized exchange losses (V)				
TOTAL ASSETS (I à V)	10 351 161.90	10 926 766.04	-575 604.14	-5.27

Equity and Liabilities (detail)

EQUITY AND LIABILITIES	Balance		Variation	
	At	At	Amount	%
	At 2024/3/31	At 2023/3/31		
CAPITAL AND RESERVES				
Share capital paid-in : 41 935	41 935.00	41 935.00		
101300 CAP.SOUSCR. APPELE VERSE	41 935.00	41 935.00		
Share premium account				
Revaluation reserve				
Differences on assets assessed on equity method				
Reserves:				
- Legal reserve	4 193.50	4 193.50		
106100 RESERVE LEGALE	4 193.50	4 193.50		
- Statutory and contractual reserves				
- Regulated reserves	1 045 763.20	1 045 763.20		
106200 RESERVE INDISPONIBLE	1 045 763.20	1 045 763.20		
- Other reserves	105 598.07	105 598.07		
106880 RESERVE FACULTATIVE	105 598.07	105 598.07		
Retained profit / losses	868 748.44	1 019 065.34	-150 316.90	-14.75
110900 REPORT A NOUVEAU DEBITEUR	868 748.44	1 019 065.34	-150 316.90	-14.75
Profit / Loss for the financial year	859 368.30	104 080.85	755 287.45	725.67
Grants for capital expenditures				
Tax-regulated provisions				
TOTAL (I)	2 925 606.51	2 320 635.96	604 970.55	26.07
OTHER SHAREHOLDERS' EQUITY				
Income from profit-sharing securities				
Conditional advances				
Other				
TOTAL (I bis)				
PROVISIONS FOR CONTINGENCIES AND LIABILITIES				
Provisions for contingencies				
Provisions for liabilities	300 229.00		300 229.00	-
153000 Prov./pensions et obligat	300 229.00		300 229.00	-
TOTAL (II)	300 229.00		300 229.00	
CREDITORS				
Convertible debenture loans				
Other debenture loans				
Bank loans and overdrafts				
Other loans and financial liabilities				
Advances and payments received on account	84.43	-11 857.42	11 941.85	-100.71
419500 ESCOMPTE PAYE		-11 937.18	11 937.18	-100.00
419510 prov payment discount	84.43	79.76	4.67	5.00
Trade creditors and related accounts	5 650 991.23	7 143 995.28	-1 493 004.05	-20.90
400000 FOURNISSEURS ET CPTES RAT	427 191.19	910 762.73	-483 571.54	-53.10
400001 VREDESTEIN BELGIQUE	78 000.00	78 000.00		
400002 VREDESTEIN ENSCHEDE	4 925 206.92	6 121 527.76	-1 196 320.84	-19.54
408000 FOURN. FACT.NON PARVENUES	168 471.19	4 692.86	163 778.33	+1 000.00
408120 FNP COMMISSAIRE AUX	52 121.93	29 011.93	23 110.00	79.66
Tax and employee-related liabilities	1 097 185.88	902 281.05	194 904.83	21.60
421000 REMUNER.DUES AU PERSONNEL	6 978.01	150.00	6 828.01	+1 000.00
428201 CONGES A PAYER	127 518.67	109 492.64	18 026.03	16.46
428602 PROVISION 13EME MOIS	72 300.84	12 551.64	59 749.20	476.01

EQUITY AND LIABILITIES	Balance		Amount	Variation %	
	At	At			
	At 2024/3/31	At 2023/3/31			
428603 PRIMES A PAYER	72 000.00	61 053.00	10 947.00	17.93	
431000 URSSAF	37 028.31	27 830.92	9 197.39	33.05	
437300 GROUPE HUMANIS	10 161.37	8 563.37	1 598.00	18.66	
437700 ART. 83 SWISSLIFE	1 906.24	32 597.51	-30 691.27	-94.15	
437800 MUTUELLE	11 360.43	49.18	11 311.25	+1 000.00	
437810 IJSS		155.20	-155.20	-100.00	
438200 Charg.soc./conges a payer	80 752.46	64 741.94	16 010.52	24.73	
438602 PROV. CH.SOC./13EME MOIS	43 380.50	7 374.45	36 006.05	488.30	
438603 PROV. CH.SOC./PR. A PAYER	43 050.26	21 752.98	21 297.28	97.90	
438620 C3S	33 240.51	44 891.80	-11 651.29	-25.95	
442100 PRELEVEMENT A LA SOURCE		7 174.82	-7 174.82	-100.00	
444000 Impots sur les benefices payés	68 184.65	65 581.65	2 603.00	3.97	
444100 Impots sur les bénéfices à payer	13 743.22		13 743.22	-	
445510 TVA A PAYER	475 580.41	438 029.67	37 550.74	8.57	
445710 TVA COLLECTEE		290.28	-290.28	-100.00	
Fixed assets creditors					
Other creditors	377 064.85	571 711.17	-194 646.32	-34.05	
413000 Effet à recevoir	10 810.87	10 287.57	523.30	5.08	
419600 Primes versées - Lease	-84.43		-84.43	-	
419610 Réductions /ventes	43 560.67		43 560.67	-	
419800 PROV RFA	268 660.88	492 100.79	-223 439.91	-45.41	
419871 COURTESY CAR RESERVE	20 340.81	20 340.81			
419891 COOP ADVERTISING RESERVE	33 776.05	48 982.00	-15 205.95	-31.04	
Financial future market securities					
Deferred income					
	TOTAL (III)	7 125 326.39	8 606 130.08	-1 480 803.69	-17.21
Unrealized exchange gains (IV)					
	TOTAL EQUITY and LIABILITIES (I à IV)	10 351 161.90	10 926 766.04	-575 604.14	-5.27

Income Statement (detail)

INCOME STATEMENT	Balance		Variation		
	At 2024/3/31	At 2023/3/31	Amount	%	
Operating income					
Sales of goods	45 439 063.33	47 472 241.45	-2 033 178.12	-4.28	
707100 VENTES FRANCE	42 163 275.33	43 321 770.92	-1 158 495.59	-2.67	
707110 Ventes de marchandises	4 441 203.97	5 104 638.71	-663 434.74	-13.00	
707130 VENTES EMPLO	-265.32	1 905.97	-2 171.29	-113.90	
707150 Taxe de recyclage facturées	825 233.66	1 054 771.63	-229 537.97	-21.76	
709701 RFA	-1 799 087.65	-1 966 664.88	167 577.23	8.52	
709702 RFA	-11 965.05	-30 680.50	18 715.45	61.00	
709705 Voiture de courtoisie		-3 612.00	3 612.00	-100.00	
709714 coop adv settlement	-112 384.00	-2 808.40	-109 575.60	-1 000.00	
709715 Voiture de courtoisie	-66 947.61	-7 080.00	-59 867.61	-845.59	
Sales of processed goods					
Sales of services	-17 964.86	-88 762.30	70 797.44	79.76	
708100 Réductions commerciales	-21 244.86	-93 052.88	71 808.02	77.17	
708500 Frais de transport r	3 280.00	4 290.58	-1 010.58	-23.56	
	Turnover	45 421 098.47	47 383 479.15	-1 962 380.68	-4.14
Change in inventory of finished goods					
Own work capitalised					
Operating grants					
Reversal of depreciations, provisions and cost recharge	57 313.62	54 508.68	2 804.94	5.15	
791000 REP. AVANTAGE EN NATURE	46 358.06	65 564.68	-19 206.62	-29.29	
791100 REMBT IND. JOURNALIERES	2 295.66	-11 056.00	13 351.66	-120.77	
791200 Transferts charges d'expl	8 659.90		8 659.90	-	
Other operating incomes	90.54	-19.83	110.37	-555.00	
758000 PROD.DIVERS DE GEST.COUR.	3.72		3.72	-	
758003 PROD.DIVERS DE GEST.COUR.	86.82	-19.83	106.65	-535.00	
	TOTAL (I)	45 478 502.63	47 437 968.00	-1 959 465.37	-4.13
Operating expenses					
Purchase of goods	32 220 526.22	36 021 892.45	-3 801 366.23	-10.55	
607100 ACHATS ENSCHEDE	32 638 383.69	32 323 265.09	315 118.60	0.97	
607101 ACHATS PCT	-4 985 352.00	-1 595 709.00	-3 389 643.00	-212.42	
607106 Achats de marchandises	43 925.42	184 198.05	-140 272.63	-76.15	
607110 ACHATS TBR	4 170 846.38	5 110 138.31	-939 291.93	-18.38	
607200 Stock Variation	352 722.73		352 722.73	-	
Change in inventory of goods	-415 283.94	-69 612.50	-345 671.44	-496.56	
603700 VARIATION STOCK	-415 283.94	-69 612.50	-345 671.44	-496.56	
Purchase of raw materials and consumables					
Change in inventory of raw materials and consumables	29 211.94	-264 836.14	294 048.08	-111.03	
603000 VARIATION DE PRIX	29 211.94	-264 836.14	294 048.08	-111.03	
Other external expenses*	10 245 715.73	9 437 020.32	808 695.41	8.57	
606400 FOURNIT ADMINISTRATIVES	15 705.05	44 853.65	-29 148.60	-64.99	
611000 FRAIS DE MONTAGE	500 850.00	439 724.51	61 125.49	13.90	
611200 RECYCLAGE	1 044 909.45	1 086 018.27	-41 108.82	-3.79	
613205 STOCKAGE EWALS	272 070.00	247 390.32	24 679.68	9.98	
613505 LOCATION VEHICULES	170 501.05	147 277.29	23 223.76	15.77	
615520 AUTRES FRAIS DE VOIT	7 423.60	9 020.72	-1 597.12	-17.70	
615602 ASS SOFTWARE	3 422.61	1 482.00	1 940.61	130.97	
615604 CLAIM TECHNIQUE	102 461.75	4 358.41	98 103.34	+1 000.00	
616100 ASSUR.RESP.CIVILE	31 823.59	25 955.22	5 868.37	22.61	
616300 ASSURANCE VEHICULE	30 984.95	24 758.54	6 226.41	25.15	

INCOME STATEMENT	Balance		Variation	
	At 2024/3/31	At 2023/3/31	Amount	%
616400 ASSU CREDIT		2 217.77	-2 217.77	-100.00
616500 ASSURANCE CREDIT	102 786.46	47 597.91	55 188.55	115.95
616600 other insurance	573.57	3 909.14	-3 335.57	-85.32
622600 HONORAIRES AVOCAT	8 350.00	6 600.00	1 750.00	26.52
622602 HONORAIRES INEXTENSO	39 752.88	18 318.68	21 434.20	117.00
622604 HONORAIRES KPMG	77 747.00	29 011.93	48 735.07	167.98
623015 PRODUCT SPONSORINGT	365.00	3 028.25	-2 663.25	-87.95
623016 Sponsoring activatio	3 538.00	3 000.00	538.00	17.93
623017 Dealer Events	108 688.54	33 038.50	75 650.04	228.97
623018 coop budget	673 286.60	27 699.00	645 587.60	+1 000.00
623031 MAGAZINES	13 955.00	24 954.76	-10 999.76	-44.08
623041 Frais de Publications		4 387.94	-4 387.94	-100.00
623042 DIGITAL MEDIA	2 247.50	8 400.00	-6 152.50	-73.24
623043 Frais Publicité	7 205.01		7 205.01	-
623044 DEALER SHOP LABELLIN	41 203.88	7 670.70	33 533.18	437.14
623071 Foire et Salons	102 755.50	49 250.33	53 505.17	108.64
623081 Articles publicitaires, goodies	77 768.35	90 133.97	-12 365.62	-13.72
623111 NEWSFLASH	57 938.20	3 499.59	54 438.61	+1 000.00
623141 INTRO PRODUCT A	3 780.00	56 000.00	-52 220.00	-93.25
623152 Frais de brochures ou liste de prix	29 678.09	20 726.18	8 951.91	43.19
623153 Articles publicitaires non stockés	13 351.01	17 514.57	-4 163.56	-23.77
623154 PRICELISTS COMMERCIA	165 525.09	6 936.82	158 588.27	+1 000.00
623200 AUTRES FRAIS PUBICIT	-7 179.00	646 560.06	-653 739.06	-101.11
623220 A&P ? FOC Tyres	3 422.07	1 985.60	1 436.47	72.31
623400 CADEAUX CLIENTELE	5 074.78	4 731.68	343.10	7.25
624100 Other Freight		320.00	-320.00	-100.00
624170 Handling costs	388 065.36	245 069.54	142 995.82	58.35
624171 Transport sur Achats Intercos		69 474.03	-69 474.03	-100.00
624173 LOGISTIC COST ENSCHEDE	1 037 761.44	784 392.00	253 369.44	32.30
624176 Frais d'expédition directe		472 949.84	-472 949.84	-100.00
624180 Frais de logistique		119 829.07	-119 829.07	-100.00
624271 TRANSPORT SUR VENTES	1 614 317.19	1 507 095.12	107 222.07	7.11
624277 TRANSPORT S/VENTES		426 087.50	-426 087.50	-100.00
624278 Frais Transport		103 301.41	-103 301.41	-100.00
624350 Recharged Freight OT	2 085 485.16	1 244 443.10	841 042.06	67.58
624400 Couts marketing et frais sur vente centraux (de la maison mère)	685 872.96	619 784.03	66 088.93	10.66
624402 Frais d'administration centraux (maison mère)	326 956.20	289 548.00	37 408.20	12.92
625100 Quote part frais généraux Usines	84 514.56	85 959.84	-1 445.28	-1.68
625101 HOTEL	82 383.46	76 011.33	6 372.13	8.38
625110 FRAIS DE CARBURANT	92 823.90	106 103.18	-13 279.28	-12.52
625600 Frais de Deplacement	23 268.12	19 691.18	3 576.94	18.17
625601 MISSIONS RECEPTIONS	56 900.48	58 890.77	-1 990.29	-3.38
626100 FRAIS POSTAUX	18 421.70	18 138.87	282.83	1.56
626200 FRAIS TELEPHONE	7 085.08	6 772.58	312.50	4.61
626201 TELEPHONE GSM	19 579.38	20 865.75	-1 286.37	-6.17
627501 FRAIS BANCAIRES	4 186.16	6 169.75	-1 983.59	-32.16
628100 COTISATIONS	6 129.00	8 111.12	-1 982.12	-24.44
Taxes	72 800.25	79 642.30	-6 842.05	-8.59
631200 TAXE APPRENTISSAGE		-1 929.42	1 929.42	-100.00
631300 FORMATION PROFESSIONNELLE	16 233.84	3 586.75	12 647.09	352.58
635111 COTISATION C.E.T.	11 868.00	23 478.00	-11 610.00	-49.45
635140 TAXES/VEHICUL.DE SOCIETES	3 303.63	6 238.52	-2 934.89	-47.04
635800 AUTRES TAXES/VIGNET.	466.00	444.00	22.00	4.95
637100 TAXE ORGANIC S/CA	40 928.78	47 824.45	-6 895.67	-14.42
Wages and salaries	1 216 308.79	1 073 978.95	142 329.84	13.25

INCOME STATEMENT	Balance		Variation	
	At 2024/3/31	At 2023/3/31	Amount	%
641101 SALAIRES	1 127 586.56	760 833.41	366 753.15	48.20
641102 13EME MOIS	59 749.20	205 054.73	-145 305.53	-70.86
641103 BONUS	10 947.00	109 377.82	-98 430.82	-89.99
641201 CONGES PAYES	18 026.03	-1 287.01	19 313.04	-1 000.00
Social contributions	732 394.91	616 251.38	116 143.53	18.85
645101 URSSAF	376 646.39	333 085.47	43 560.92	13.08
645201 COTIS MUTUELLE		26 069.94	-26 069.94	-100.00
645501 GROUPE HUMANIS	118 593.50	109 243.13	9 350.37	8.56
645502 ART.83 SWISSLIFE		91 451.78	-91 451.78	-100.00
645601 ASSURANCE SUISSE	163 470.21	25 392.17	138 078.04	543.79
645701 CHARGES SOC CP	35 857.27	-521.04	36 378.31	-1 000.00
645902 PROV CS 13EME MOIS	16 010.52	-1 363.57	17 374.09	-1 000.00
645903 PROVISION CS BONUS	21 447.02	28 910.00	-7 462.98	-25.81
647000 Staff Trng&Study		3 450.00	-3 450.00	-100.00
647100 DEPENSES DE FORMATION	370.00	533.50	-163.50	-30.71
Amortization and depreciation increase on fixed assets	3 392.31	5 482.56	-2 090.25	-38.14
681120 DOT.AMORT.IMMO.CORPORELL.	1 585.94	3 676.19	-2 090.25	-56.86
681130 Amortissement Immeub	1 806.37	1 806.37		
Provision increase on fixed assets				
Provision increase on current assets	-231 815.14	201 389.62	-433 204.76	-215.11
681730 Prov obsolete stock	-30 301.82		-30 301.82	-
681740 DOT.PROV.DEPR.ACTIFS CIRC	-201 513.32	201 389.62	-402 902.94	-200.06
Provision increase for contingencies and liabilities	45 831.00		45 831.00	-
681500 Dot.prov.risq.& chrg.expl	45 831.00		45 831.00	-
Other operating expenses	369 269.94	4 118.07	365 151.87	+1 000.00
654100 PERTES/CREANCES IRRECOUVR	348 863.11		348 863.11	-
658000 CHARGES DIV.GEST.COURANTE	15 825.33	4 118.07	11 707.26	284.29
658100 charges diverses de gestion courante	4 581.50		4 581.50	-
TOTAL (II)	44 288 352.01	47 105 327.01	-2 816 975.00	-5.98
* Including :				
- Equipment leasing				
- Real property leasing				
OPERATING INCOME (I - II)	1 190 150.62	332 640.99	857 509.63	257.79
Profit allotted or Loss transferred (III)				
Loss allotted or Profit transferred (IV)				
Financial income				
Financial income from investments in group and related companies				
Income from securities and other fixed assets investments				
Other interests and financial income	33 011.53		33 011.53	-
768000 Interest income - cash pooling	33 011.53		33 011.53	-
Reversal of provisions and cost recharge				
Gains on exchange adjustments				
Net income from disposals of marketable securities				
TOTAL (V)	33 011.53		33 011.53	
Financial expenses				
Depreciation and provision expenses				
Interests and other financial expenses	98 673.52	32 352.14	66 321.38	205.00
661601 INTERÊTS	-7 294.83		-7 294.83	-
661602 interest income	46 585.36	-13 192.19	59 777.55	-453.13
665001 ESCOMPTE ACCORDES	59 382.99	45 544.33	13 838.66	30.39
Losses on exchange adjustments				
Net losses from disposals of marketable securities				

INCOME STATEMENT	Balance		Variation	
	At 2024/3/31	At 2023/3/31	Amount	%
TOTAL (VI)	98 673.52	32 352.14	66 321.38	205.00
FINANCIAL INCOME (V - VI)	-65 661.99	-32 352.14	-33 309.85	102.96
NET INCOME BEFORE TAX (I-II+III-IV+V-VI)	1 124 488.63	300 288.85	824 199.78	274.47
Non-recurring income				
Non-recurring income on operational transactions				
Non-recurring capital gains				
Reversals of provisions, depreciation and transfers of expenses				
TOTAL (VII)				
Non-recurring expenses				
Non-recurring expenses on operational transactions	17 496.33		17 496.33	-
671200 AMENDES FISCA PENALITE	17 496.33		17 496.33	-
Non-recurring capital losses				
Non-recurring amortisation, depreciation / impairment and provisions				
TOTAL (VIII)	17 496.33		17 496.33	
NON-RECURRING PROFIT (VII - VIII)	-17 496.33		-17 496.33	
Employee profit sharing (IX)				
Corporate income tax (X)	247 624.00	196 208.00	51 416.00	26.20
695100 Impots dus en france	247 624.00	196 208.00	51 416.00	26.20
TOTAL INCOME (I + III + V + VII)	45 511 514.16	47 437 968.00	-1 926 453.84	-4.06
TOTAL EXPENSES (II + IV + VI + VIII + IX + X)	44 652 145.86	47 333 887.15	-2 681 741.29	-5.67
PROFIT OR LOSS	859 368.30	104 080.85	755 287.45	725.67

In Extenso

IN EXTENSO COURBEVOIE
20 Ter rue de Bezons - Tour Ciel
92400 COURBEVOIE

www.inextenso.fr
© 2019 In Extenso & Associés