

Statutory Auditor's report on the financial statements

For the financial year ending 31st March 2020

Appolo Vredestein France

Société par actions simplifiée

With a capital of 41.935 €

59 avenue Victor Hugo

75016 Paris

Grant Thornton

Accounting and Audit SAS

With a capital of 2 297 184 €

Registered on the roll of

Paris Ile France order and member

Of the Versailles Regional Society

RCS Nanterre B 632 013 843

29 rue du Pont

92200 Neuilly-sur-Seine

This is a translation into English of the statutory auditors' report on the financial statements of the Company issued in French and it is provided solely for the convenience of English speaking users.

This statutory auditors' report includes information required by European regulation and French law, such as information about the appointment of the statutory auditors or verification of the management report and other documents provided to shareholders. This report should be read in conjunction with, and construed in accordance with, French law and professional auditing standards applicable in France.

Statutory auditor's report on the financial statements

Apollo Vredestein France

For the year ended 31st of March 2020

To the annual general meeting of APOLLO VREDESTEIN FRANCE,

Opinion with qualification

In compliance with the engagement entrusted to us by your General assembly of Association, we have audited the accompanying financial statements of APOLLO VREDESTEIN FRANCE for the year ended March 31st, 2020. These accounts were approved by the President on June 16th, 2020 based on the information available at that date in the context of an evolving health crisis linked to Covid-19.

Subject to the Qualification described in the section "Basis of opinion with qualification", we certify that the annual accounts are, with regard to French accounting rules and principles, regular and fair and give a true picture of the results of operations for the financial year as well as the financial situation and the patrimony of the company at the end of this financial year.

Basis for Opinion with qualification

Reasons for the qualification

The gross value of stocks at March 31, 2020 is € 1,930,543.

The company was unable to carry out a physical inventory of these stocks as of March 31, 2020 due to the lockdown rules imposed by the French government, so we were not able to check the reality of the quantities of the items with the inventory statement reconciled with financial statements.

Audit Framework

We conducted our audit in accordance with professional standards applicable in France. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

Our responsibilities under those standards are further described in the *Statutory Auditors' Responsibilities for the Audit of the Financial Statements* section of our report.

Independence

We conducted our audit engagement in compliance with independence rules applicable to us, for the period from 1st April 2019 to the date of our report and specifically we did not provide any prohibited non-audit services referred to in Article 5(1) of Regulation (EU) No 537/2014 or in the French Code of ethics (code de déontologie) for statutory auditors.

Justification of Assessments

In accordance with the requirements of Articles L.823-9 and R.823-7 of the French Commercial Code (code de commerce) relating to the justification of our assessments and despite the issue disclosed in the part “Basis for Opinion”, we inform you that the most important assessments we have made, in our professional judgment, have dealt with the appropriateness of the accounting principles applied.

The assessments thus made are in the context of the audit of the annual accounts taken as a whole, decided under the conditions mentioned above, and the formation of our opinion expressed above. We do not express an opinion on elements of these annual accounts taken in isolation.

Specific Verifications

We have also performed, in accordance with professional standards applicable in France, the specific verifications required by laws and regulations.

Information given in the management report and in the other documents with respect to the financial position and the financial statements provided to Shareholders

Except the possible impact of the point described in the section "Basis of opinion", we have no matters to report as to the fair presentation and the consistency with the financial statements of the information given in the management report of the President adopted on 16th June 2020 and in the other documents with respect to the financial position and the financial statements provided to the sole partner. With regard to the events which occurred and the elements known after the date of closing of the accounts relating to the effects of the crisis linked to Covid-19, the management indicated to us that they will be the subject of a communication to the general meeting called to approve the accounts.

In application of the law, we inform you that the information relating to the terms of payment provided for in article D.441-4 of the commercial code, taken in application of article L.441-6-1 of said code, does not are not mentioned in the management report.

Responsibilities of Management and Those Charged with Governance for the Financial Statements

Management is responsible for the preparation and fair presentation of the financial statements in accordance with French accounting principles and for such internal control as management determines is necessary to enable the preparation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

In preparing the financial statements, management is responsible for assessing the Company's ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern and using the going concern basis of accounting unless it is expected to liquidate the Company or to cease operations.

The financial statements were approved by the President.

Statutory Auditor's Responsibilities for the Audit of the Financial Statements

Objectives and audit approach

Our role is to issue a report on the financial statements. Our objective is to obtain reasonable assurance about whether the financial statements as a whole are free from material misstatement. Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with professional standards will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these financial statements.

As specified in Article L.823-10-1 of the French Commercial Code (code de commerce), our statutory audit does not include assurance on the viability of the Company or the quality of management of the affairs of the Company.

As part of an audit conducted in accordance with professional standards applicable in France, the statutory auditor exercises professional judgment throughout the audit and furthermore:

- Identifies and assesses the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error, designs and performs audit procedures responsive to those risks, and obtains audit evidence considered to be sufficient and appropriate to provide a basis for his opinion. The risk of not

detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.

- Obtains an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the internal control.
- Evaluates the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by management in the financial statements.
- Assesses the appropriateness of management's use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Company's ability to continue as a going concern. This assessment is based on the audit evidence obtained up to the date of his audit report. However, future events or conditions may cause the Company to cease to continue as a going concern. If the statutory auditor concludes that a material uncertainty exists, there is a requirement to draw attention in the audit report to the related disclosures in the financial statements or, if such disclosures are not provided or inadequate, to modify the opinion expressed therein.
- Evaluates the overall presentation of the financial statements and assesses whether these statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.

Neuilly-sur-Seine, the 29th June 2020

The statutory auditor

Grant Thornton
Membre français de Grant Thornton International



Vianney Martin
Partner

SAS APOLLO VREDESTEIN FRANCE SAS

Comptes annuels

Bilan au 31/03/2020

59 AVENUE VICTOR HUGO

75116 PARIS

SIRET : 60201701400070

Bilan Actif

	Brut	Amort. Prov.	Net Au 31/03/2020	Net Au 31/03/2019
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	42 623	21 204	21 419	15 800
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	5 854		5 854	5 768
TOTAL (I)	48 477	21 204	27 273	21 568
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	1 930 543		1 930 543	1 592 200
Avances et acomptes versés sur commandes				
Créances				
Clients et comptes rattachés	5 085 189	326 402	4 758 787	6 110 302
Autres	147 883		147 883	3 415 905
Capital souscrit et appelé, non versé				
Valeurs mobilières de placement				
Actions propres				
Autres Titres				
Instruments de Trésorerie				
Disponibilités	1 177 173		1 177 173	924 497
Charges constatées d'avance	38 593		38 593	13 172
TOTAL (II)	8 379 382	326 402	8 052 980	12 056 077
Frais d'émission d'emprunts à étaler (III)				
Primes de remboursement des obligations (IV)				
Ecarts de conversion actif (V)				
TOTAL GENERAL (I à V)	8 427 859	347 606	8 080 253	12 077 644

Bilan Passif

	Net Au 31/03/2020	Net Au 31/03/2019
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	250 778	
Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)	184 950	250 778
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
TOTAL (I)	1 633 218	1 448 268
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		
TOTAL (II)		
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		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	5 319 457	9 188 168
Dettes fiscales et sociales	501 462	798 071
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	626 117	643 138
Instruments de trésorerie		
Produits constatés d'avance		
TOTAL (III)	6 447 035	10 629 377
Ecarts de conversion passif (IV)		
TOTAL GENERAL (I à IV)	8 080 253	12 077 644
Dont concours bancaires courants et soldes créditeurs de banques et CCP		

Compte de résultat

Compte de résultat	Du 01/04/2019 au 31/03/2020			Du 01/04/2018 Au 31/03/2019
	France	Exportation	Total	Total
Produits d'exploitation				
Ventes de marchandises	29 370 656		29 370 656	27 060 691
Production vendue de biens				
Production vendue de services	-71 860		-71 860	-6 604
Chiffre d'affaires Net	29 298 796		29 298 796	27 054 087
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation reçues				
Reprises sur amort., dépréciations, provisions, transferts de charges				
Autres produits				11
		TOTAL (I)	29 298 796	27 054 098
Charges d'exploitation				
Achats de marchandises (y compris droits de douane)			20 687 785	18 299 341
Variation de stocks (marchandises)				-26 535
Achats de matières premières et autres approvisionnements				
Variation de stocks (matières premières et autres appro.)			-338 343	55 325
Autres achats et charges externes *			7 243 248	6 941 140
Impôts, taxes et versements assimilés			74 466	66 770
Salaires et traitements			796 345	732 343
Charges sociales			465 039	390 401
Dotations aux amortissements sur immobilisations			7 263	5 922
Dotations aux dépréciations des immobilisations				
Dotations aux dépréciations des actifs circulants			47 311	121 437
Dotations aux provisions pour risques et charges				
Autres charges			-5 445	5 750
		TOTAL (II)	28 977 670	26 591 895
* Y compris :				
- Redevances de crédit-bail mobilier				
- Redevances de crédit-bail immobilier				
		RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II)	321 126	462 203
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)				
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)				
Produits financiers				
Produits financiers de participation				
Produits des autres valeurs mobilières et créances actif immobilisé				
Autres intérêts et produits assimilés				85
Reprises sur provisions, dépréciations et transferts de charge				
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
		TOTAL (V)		85
Charges financières				
Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions				
Intérêts et charges assimilées			44 434	96 260
Différences négatives de change			697	
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières placements				
		TOTAL (VI)	45 131	96 260
		RESULTAT FINANCIER (V - VI)	-45 131	-96 175
		RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS (I-II+III-IV+V-VI)	275 995	366 028

Compte de résultat (Suite)

Compte de résultat (Suite)	Du 01/04/2019 Au 31/03/2020	Du 01/04/2018 Au 31/03/2019
Produits exceptionnels		
Sur opérations de gestion		2 160
Sur opérations en capital		
Reprises sur provisions, dépréciations et transferts de charge		
TOTAL (VII)		2 160
Charges exceptionnelles		
Sur opérations de gestion		
Sur opérations en capital		
Dotations exceptionnelles aux amortissements, dépréciations et provisions		
TOTAL (VIII)		
RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)		2 160
Participations des salariés (IX)		
Impôts sur les bénéfices (X)	91 045	117 410
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)	29 298 796	27 056 343
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)	29 113 846	26 805 565
BENEFICE OU PERTE (TOTAL DES PRODUITS - TOTAL DES CHARGES)	184 950	250 778

(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

Annexe au bilan et au compte de résultat de l'exercice clos le 31/03/2020 dont le total du bilan avant répartition est de 8 080 253 Euros et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste et dégageant un résultat de 184 950 Euros.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/04/2019 au 31/03/2020.

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 (Règlement de l'Autorité des Normes Comptables N° 2014-03 du 5 juin 2014, modifié par le règlement ANC N°2016-07 du 4 novembre 2016).

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,
- indépendance des exercices,

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

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

Faits caractéristiques

Depuis cet exercice, la société est entrée sur le segment TBR (TRUCK AND BUS RADIAL) correspondant aux pneumatiques à destination des poids lourds.

Evénements significatifs postérieurs à compter de la clôture

crise sanitaire liée au Covid-19 et la promulgation de l'état d'urgence sanitaire par la loi n°2020-290 du 23 mars 2020 constituent un événement significatif dont les principaux impacts vont concerner sur les exercices futurs.

L'entreprise constate que ces événements ont un impact significatif sur son activité depuis mi-mars 2020, sans toutefois remettre en cause la continuité d'exploitation.

Politique de Prix de Transfert

Selon la nouvelle méthode, l'EBIT minimum requis pour les filiales locales est de 1% comme objectif. En cas de manque à gagner, une note de crédit correspondant à un résultat d'exploitation de 1% a été émise.

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 (y compris les droits de mutation, honoraires, ou commissions et frais d'actes, liés à l'acquisition).

Amortissements

Les amortissements ont été calculés sur la durée normale d'utilisation normale des biens 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.

Engagements de départ à la retraite

Les engagements de la société en matière d'indemnités de départ à la retraite de ses salariés sont mentionnés en engagements financiers donnés, à l'exclusion d'une constatation par voie comptable.

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 67 ans (âge maintenu malgré la réforme légale par mesure de simplification compte tenu de l'incidence non significative des modifications apportées sur le calcul de la provision pour l'exercice 2020) en tenant compte des éléments suivants :

- L'augmentation des salaires est en moyenne de 2%.
- Le taux de rotation du personnel est en moyenne de 10% par an.
- Le taux de charges sociales retenu est de 51% (basé sur les rémunérations versées sur la période 2019-2020).
- Le taux d'actualisation retenu à 0.7%.

Les charges pour indemnités de départ à la retraite ainsi déterminées s'élèvent à 90 985 euros et figurent en engagement hors bilan. Pour rappel, le montant des charges pour indemnités de départ à la retraite au 31/03/2019 était de 67 632 euros.

Créances

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

Informations requises par l'article R.123-198 - 9° du code de commerce

Le montant total des honoraires du commissaire aux comptes figurant au compte de résultat de l'exercice s'élève à 23 437.17 € hors taxe.

Effectif moyen

Catégories de salariés	Effectif	Effectif N-1
Cadres	11	10
Agents de maîtrise & techniciens		
Employés		
Ouvriers		
Apprentis sous contrat		
TOTAL	11	10

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

Identité des sociétés consolidant la société mère

Dénomination sociale Siège social	Montant capital	% détenu
APOLLO VREDESTEIN BV POSTBOX 200 - 6880 AE Velp Netherlands	41 874	99,85

Etat des immobilisations

Cadre A	Valeur brute en début		Augmentations
	d'exercice	Réévaluation de l'exercice	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	15 411		3 848
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours			
Avances et acomptes			

TOTAL

31 667

12 880

IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES

Participations évaluées par mise en équivalence			
Autres participations			
Autres titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières	5 768		87

TOTAL

5 768

87

TOTAL GENERAL

37 435

12 967

Cadre B	Diminutions		Valeur brute des immo en fin d'exercice	Réévalua. légale ou éval. par mise en équival.
	Virement	Cession		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	1 924		17 334	
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				

TOTAL

1 924

42 623

Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières			5 854	

TOTAL

5 854

TOTAL GENERAL

1 924

48 477

Etat des amortissements

Situation et mouvements de l'exercice	Montant au début de l'exercice	Augment.	Diminut.	Montant en fin d'exercice	
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES					
Frais d'étab. et développement					
Autres postes d'immo. incorp.					
IMMOBILISATIONS CORPORELLES					
Terrains					
Constructions sur sol propre					
Constructions sur sol d'autrui					
Ins. gales., agencts. et aménag. des constr.					
Inst. techniques, mat. et outillage indust.					
Inst. gales., agenc. et aménagements divers		903		903	
Matériel de transport	5 961	3 251		9 212	
Mat. de bureau et informatique, mobilier	9 906	1 182		11 088	
Emballages récup. et divers					
	15 867	5 336		21 204	
TOTAL GENERAL	15 867	5 336		21 204	
Ventil. mouvements provision amortissements dérogatoires					
Immobilisations amortissables	DOTATIONS			REPRISES	Mouvement net des amort. à la fin de l'exercice
	Différentiel de durée	Mode Amort. dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	Différentiel de durée	
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES					
Frais d'étab. et développement (I)					
Autres postes d'immo. incorp. (II)					
	TOTAL				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES					
Terrains					
Constructions sur sol propre					
Constructions sur sol d'autrui					
Inst. gales., agencts. et aménag. des constr.					
Inst. techniques, mat. et outillage indust.					
Inst. gales., agenc. et aménagements divers					
Matériel de transport					
Mat. de bureau, informatique, mobilier					
Emballages récup. et divers.					
	TOTAL				
Frais d'acquisition de titres de participations					
	TOTAL GENERAL				
	TOTAL GENERAL NON VENTILE		TOTAL GENERAL NON VENTILE		TOTAL GENERAL NON VENTILE
Mouvements de l'exercice affectant les charges réparties sur plusieurs exercices		Montant net début d'exercice	Augment.	Dotations exercice aux amort.	Montant net en fin d'exercice
Frais d'émission d'emprunts à étaler					
Primes de remboursement des obligations					

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	
Réglementées					
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					
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					
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	
Dépréciations					
Immobilisations incorporelles					
Immobilisations corporelles					
Immobilisations titres mis en équivalence					
Immobilisations titres de participations					
Immobilisations financières					
Sur stocks et en cours					
Sur comptes clients	468 741	326 402	468 741		326 402
Autres provisions pour dépréciation					
TOTAL III					
	468 741	326 402	468 741		326 402
TOTAL GENERAL (I+II+III)					
	468 741	326 402	468 741		326 402
		<i>Dont dotations et reprises : - d'exploitation</i>	326 402	468 741	
		<i>Dont dotations et reprises : - financières</i>			
		<i>Dont dotations et reprises : - exceptionnelles</i>			
		<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	5 854		5 854
De l'actif circulant			
Clients douteux ou litigieux	397 191	397 191	
Autres créances clients	4 687 998	4 687 998	
Créances représentatives de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés	21 163	21 163	
Sécurité sociale et autres organismes sociaux			
Impôts sur les bénéfices	16 479	16 479	
Taxe sur la valeur ajoutée	98 029	98 029	
Autres impôts, taxes et versements assimilés			
Divers	5 701	5 701	
Groupe et associés (2)			
Débiteurs divers (dont créances relatives à des op. de pension de titres)	6 511	6 511	
Charges constatées d'avance	38 593	38 593	
	TOTAL	5 277 519	5 271 665
			5 854

(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	5 319 457	5 319 457		
Personnel et comptes rattachés	156 536	156 536		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	140 685	140 685		
Impôts sur les bénéfices	12 269	12 269		
Taxe sur la valeur ajoutée	184 914	184 914		
Obligations cautionnées				
Autres impôts, taxes et assimilés	7 057	7 057		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés (2)				
Autres dettes (dont dettes relatives à des op. de pension de titres)	626 117	626 117		
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				
	TOTAL	6 447 035	6 447 035	

(1) Emprunts souscrits en cours d'exercice

(1) Emprunts remboursés en cours d'exercice

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

Eléments relevant de plusieurs postes du bilan

Entreprises liées avec lesquelles la société a un lien de participation

	Montant Entreprises liées	Montant Entreprises avec lesquelles la société a un lien de participation
Capital souscrit non appelé		
Avances et acomptes sur immob incorporelles		
Avances et acomptes sur immob corporelles		
Participations		
Créances rattachées à des participations		
Autres titres immobilisés		
Prêts		
Autres immobilisations financières		
Créances clients et comptes rattachés		
Autres créances		
Capital souscrit et appelé non versé		
Valeurs mobilières de placement		
Disponibilités		
Emprunts obligataires convertibles		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts et dettes financières divers		
Avances et acomptes sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		4 673 720
Autres dettes		
Produits de participation		
Autres produits financiers		
Charges financières		

commentaire

Variation des capitaux propres

Rubriques	Montant
Capitaux propres N-1 après résultat et avant AGO	1 448 268
Distributions	
Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice	1 448 268
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	1 448 268
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	250 778
Variations des subventions d'investissement et provisions réglementées	
- Affectations du résultat N-1 en capitaux propres (hors distributions)	-250 778
Variations en cours d'exercice	
Capitaux propres à la clôture de l'exercice avant résultat	1 448 268
Résultat de l'exercice	184 950
Capitaux propres à la clôture de l'exercice après résultat et avant assemblée annuelle	1 633 218

Produits à recevoir

(Article R123-189 du Code de Commerce)

Produits à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan	Exercice clos le	Exercice clos le
	31/03/2020	31/03/2019
Créances rattachées à des participations		
Autres titres immobilisés		
Prêts		
Autres immobilisations financières		
Créances clients et comptes rattachés		
Autres créances	6 510.55	3 295 531.33
Valeurs mobilières de placement		
Disponibilités		
TOTAL	6 510.55	3 295 531.33

Détail des produits à recevoir

Produits à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan	Exercice clos le	Exercice clos le
	31/03/2020	31/03/2019
Créances rattachées à des participations		
Autres titres immobilisés		
Prêts		
Autres immobilisations financières		
Créances clients et comptes rattachés		
Autres créances	6 510.55	3 295 531.33
409800 RRR A OBTEN.AVOIR A RECEV	6 510.55	3 295 531.33
Valeurs mobilières de placement		
Disponibilités		
TOTAL	6 510.55	3 295 531.33

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
	31/03/2020	31/03/2019
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts et dettes financières diverses		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	252 038.88	270 328.00
Dettes fiscales et sociales	244 336.79	232 418.89
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	626 116.60	643 137.60
TOTAL	1 122 492.27	1 145 884.49

Détail des charges à payer

Charges à payer incluses dans les postes suivants du bilan	Exercice clos le	Exercice clos le
	31/03/2020	31/03/2019
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts et dettes financières diverses		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	252 038.88	270 328.00
408000 FOURN. FACT.NON PARVENUES	228 038.88	241 528.00
408120 FNP COMMISSAIRE AUX	24 000.00	28 800.00
Dettes fiscales et sociales	244 336.79	232 418.89
428201 CONGES A PAYER	86 797.27	77 141.11
428602 PROVISION 13EME MOIS	11 938.61	11 841.18
428603 PRIMES A PAYER	57 800.00	51 900.00
438200 Charg.soc./conges a payer	57 154.17	47 296.06
438603 PROV. CH.SOC./PR. A PAYER	30 646.74	21 254.56
438620 C3S		14 275.00
448600 ETAT IMPOTS A PAYER		7 677.30
448636 FORMATION CONTINUE		1 033.68
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	626 116.60	643 137.60
419800 PROV RFA	595 157.24	605 495.60
419871 COURTESY CAR RESERVE	12 657.86	6 274.00
419891 COOP ADVERTISING RESERVE	18 301.50	31 368.00
TOTAL	1 122 492.27	1 145 884.49

Produits et charges constatés d'avance

	Exercice clos le	Exercice clos le
	31/03/2020	31/03/2019
Produits constatés d'avance		
Produits d'exploitation		
Produits financiers		
Produits exceptionnels		
TOTAL		
Charges constatées d'avance		
Charges d'exploitation	38 593	13 172
Charges financières		
Charges exceptionnelles		
TOTAL	38 593	13 172

SAS APOLLO VREDESTEIN FRANCE SAS

FINANCIAL STATEMENTS

Balance sheet at 2020/3/31

59 AVENUE VICTOR HUGO

75116 PARIS

SIRET : 60201701400070

IN EXTENSO COURBEVOIE

4 rue de l'Abreuvoir
92415 COURBEVOIE

Tél : 01.46.67.22.70
Fax : 01.47.88.28.80

summary

ANNUAL FINANCIAL STATEMENTS

Assets	1
Equity and liabilities	2
Income Statement	3
Income Statement (2)	4

ACCOUNT DETAILS

Assets (detail)	5
Equity and Liabilities (detail)	7
Income Statement (detail)	9

Annual financial statements

Assets

Assets			2020/3/31	2019/3/31
	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	42 623	21 204	21 419	15 800
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	5 854		5 854	5 768
TOTAL (I)	48 477	21 204	27 273	21 568
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	1 930 543		1 930 543	1 592 200
Advances and payments on account on orders				
Debtors				
Trade receivables	5 085 189	326 402	4 758 787	6 110 302
Other debtors	147 883		147 883	3 415 905
Unpaid called up share capital				
Marketable securities				
Own shares				
Other securities				
Financial future market securities				
Cash at bank and in hand	1 177 173		1 177 173	924 497
Prepaid expenses	38 593		38 593	13 172
TOTAL (II)	8 379 382	326 402	8 052 980	12 056 077
Deffered charges (III)				
Redemption bond premium (IV)				
Unrealized exchange losses (V)				
TOTAL ASSETS (I à V)	8 427 859	347 606	8 080 253	12 077 644

Equity and liabilities

Equity and Liabilities	2020/3/31	2019/3/31
	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	250 778	
Profit / Loss for the financial year	184 950	250 778
Grants for capital expenditures		
Tax-regulated provisions		
TOTAL (I)	1 633 218	1 448 268
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		
TOTAL (II)		
FINANCIAL DEBTS		
Convertible debenture loans		
Other debenture loans		
Bank loans and overdrafts		
Other loans and financial liabilities		
Advances and payments received on account		
Trade payables	5 319 457	9 188 168
Tax and employee-related liabilities	501 462	798 071
Fixed assets creditors		
Other creditors	626 117	643 138
Financial future market securities		
Deferred income		
TOTAL (III)	6 447 035	10 629 377
Unrealized exchange gains (IV)		
TOTAL EQUITY and LIABILITIES (I à IV)	8 080 253	12 077 644
Including current bank loans and bank overdrafts		

Income Statement

Income statement			2020/3/31	2019/3/31
	France	Export	Total	Total
Operating income				
Sales of goods	29 370 656		29 370 656	27 060 691
Sales of processed goods				
Sales of services	-71 860		-71 860	-6 604
	Turnover	29 298 796	29 298 796	27 054 087
Change in inventory of finished goods				
Own work capitalised				
Operating grants				
Reversal of depreciations, provisions and cost recharge				
Other operating incomes				11
		TOTAL (I)	29 298 796	27 054 098
Operating expenses				
Purchase of goods			20 687 785	18 299 341
Change in inventory of goods				-26 535
Purchase of raw materials and consumables				
Change in inventory of raw materials and consumables			-338 343	55 325
Other external expenses			7 243 248	6 941 140
Taxes			74 466	66 770
Wages and salaries			796 345	732 343
Social contributions			465 039	390 401
Amortization and depreciation increase on fixed assets			7 263	5 922
Provision increase on fixed assets				
Provision increase on current assets			47 311	121 437
Provision increase for contingencies and liabilities				
Other operating expenses			-5 445	5 750
		TOTAL (II)	28 977 670	26 591 895
* Including :				
- Equipment leasing				
- Real property leasing				
		OPERATING INCOME (I - II)	321 126	462 203
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				85
Reversal of provisions and cost recharge				
Gains on exchange adjustments				
Net income from disposals of marketable securities				
		TOTAL (V)		85
Financial expenses				
Depreciation and provision expenses				
Interests and other financial expenses			44 434	96 260
Losses on exchange adjustments			697	
Net losses from disposals of marketable securities				
		TOTAL (VI)	45 131	96 260
		FINANCIAL INCOME (V - VI)	-45 131	-96 175
		NET INCOME BEFORE TAX (I-II+III-IV+V-VI)	275 995	366 028

Income Statement (2)

Income statement (2)	2020/3/31	2019/3/31
Non-recurring income		
Non-recurring income on operational transactions		2 160
Non-recurring capital gains		
Reversals of provisions, depreciation and transfers of expenses		
	TOTAL (VII)	2 160
Non-recurring expenses		
Non-recurring expenses on operational transactions		
Non-recurring capital losses		
Non-recurring amortisation, depreciation / impairment and provisions		
	TOTAL (VIII)	
	NON-RECURRING PROFIT (VII - VIII)	2 160
Employee profit sharing (IX)		
Corporate income tax (X)	91 045	117 410
	TOTAL INCOME (I + III + V + VII)	29 298 796
	TOTAL EXPENSES (II + IV + VI + VIII + IX + X)	26 805 565
	PROFIT OR LOSS (TOTAL INCOME - TOTAL EXPENSES)	184 950

(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

Account details

Assets (detail)

ASSETS	Balance		Amount	Change %	
	At	At			
	2020/3/31	2019/3/31			
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	21 419.03	15 800.03	5 619.00	35.56	
218100 Agencement	9 031.85		9 031.85	-	
218200 MATERIEL DE TRANSP.	16 256.50	16 256.50			
218300 MATERIEL BUREAU ET INFO.	17 334.37	15 410.65	1 923.72	12.48	
281810 Amort Building	-903.19		-903.19	-	
281820 AMORT.MATERIEL TRANSPORT	-9 212.02	-5 960.72	-3 251.30	-54.54	
281830 281830	-11 088.48	-9 906.40	-1 182.08	-11.93	
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	5 854.13	5 767.62	86.51	1.49	
275500 CAUTIONNEMENTS VERSE	5 854.13	5 767.62	86.51	1.49	
	TOTAL (I)	27 273.16	21 567.65	5 705.51	26.45
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	1 930 543.21	1 592 200.22	338 342.99	21.25	
370000 STOCK SAINT WITZ	1 917 443.71	1 583 346.02	334 097.69	21.10	
370100 Stocks de marchandises	13 099.49	696.24	12 403.25	+1 000.00	
371001 PD Invt Prod FG Gen		7 281.41	-7 281.41	-100.00	
372000 STOCK DIRECT SHIP		876.55	-876.55	-100.00	
397200 Réévaluation des stocks	0.01		0.01		
Advances and payments on account on orders					
Debtors					
Trade debtors and related accounts	4 758 786.76	6 110 301.99	-1 351 515.23	-22.12	

ASSETS	Balance		Amount	Change %
	At	At		
	2020/3/31	2019/3/31		
411100 CLIENTS	4 687 998.36	6 011 511.63	-1 323 513.27	-22.02
416100 CLIENTS DOUTEUX	397 190.81	567 531.82	-170 341.01	-30.01
491001 PROV.DEPR.COMPTES CLIENTS	-326 402.41	-468 741.46	142 339.05	30.37
Other debtors	147 883.03	3 415 904.58	-3 268 021.55	-95.67
409800 RRR A OBTEN.AVOIR A RECEV	6 510.55	3 295 531.33	-3 289 020.78	-99.80
421000 REMUNER.DUES AU PERSONNEL	9 614.49		9 614.49	-
425100 AVANCE/FRAIS VOY. PN	11 548.98	11 548.98		
442000 RAPPEL D_IMPOT SUITE CF		48 274.00	-48 274.00	-100.00
444100 IMPOTS SUR LES SOCIE	16 479.00		16 479.00	-
445660 TVA DEDUCT/FR. _ ACH.	40 145.60	36 193.18	3 952.42	10.92
445860 TCA/FACT. NON PARVENUES	57 883.50	24 357.09	33 526.41	137.65
448635 TAXE APPRENTISSAGE	2 484.74		2 484.74	-
448636 FORMATION CONTINUE	3 216.17		3 216.17	-
Unpaid called up share capital				
Marketable securities				
Own shares				
Other securities				
Cash instruments				
Cash at bank and in hand	1 177 173.49	924 497.44	252 676.05	27.33
511200 CHEQUES A ENCAISSER	316 237.17	267 551.28	48 685.89	18.20
512100 ABN AMRO NL	438 550.12	196 176.85	242 373.27	123.55
512400 BANQUE CIC 1	422 386.20	460 769.31	-38 383.11	-8.33
Prepaid expenses	38 593.08	13 172.49	25 420.59	192.99
486150 CHARGES CONSTAT. D_AVANCE	38 593.08	13 172.49	25 420.59	192.99
TOTAL (II)	8 052 979.57	12 056 076.72	-4 003 097.15	-33.20
Deffered charges (III)				
Redemption bond premium (IV)				
Unrealized exchange losses (V)				
TOTAL ASSETS (I à V)	8 080 252.73	12 077 644.37	-3 997 391.64	-33.10

Equity and Liabilities (detail)

EQUITY AND LIABILITIES	Balance		Variation	
	At	At	Amount	%
	2020/3/31	2019/3/31		
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	250 777.83		250 777.83	-
110900 REPORT A NOUVEAU DEBITEUR	250 777.83		250 777.83	-
Profit / Loss for the financial year	184 950.29	250 777.83	-65 827.54	-26.25
Grants for capital expenditures				
Tax-regulated provisions				
	TOTAL (I)	1 633 217.89	1 448 267.60	184 950.29
				12.77
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				
	TOTAL (II)			
CREDITORS				
Convertible debenture loans				
Other debenture loans				
Bank loans and overdrafts				
Other loans and financial liabilities				
Advances and payments received on account				
Trade creditors and related accounts	5 319 456.59	9 188 167.78	-3 868 711.19	-42.11
400000 FOURNISSEURS ET CPTES RAT	393 698.06	299 091.18	94 606.88	31.63
400002 VREDESTEIN ENSCHEDE	4 673 719.65	8 618 748.60	-3 945 028.95	-45.77
408000 FOURN. FACT.NON PARVENUES	228 038.88	241 528.00	-13 489.12	-5.58
408120 FNP COMMISSAIRE AUX	24 000.00	28 800.00	-4 800.00	-16.67
Tax and employee-related liabilities	501 461.65	798 071.38	-296 609.73	-37.17
421000 REMUNER.DUES AU PERSONNEL		7 167.89	-7 167.89	-100.00
428201 CONGES A PAYER	86 797.27	77 141.11	9 656.16	12.52
428602 PROVISION 13EME MOIS	11 938.61	11 841.18	97.43	0.83
428603 PRIMES A PAYER	57 800.00	51 900.00	5 900.00	11.37
431000 URSSAF	22 634.37	24 501.00	-1 866.63	-7.62
437200 GROUPE MORNAY		7 551.53	-7 551.53	-100.00

EQUITY AND LIABILITIES	Balance		Amount	Variation	
	At	At		%	
	2020/3/31	2019/3/31			
437300 GROUPE HUMANIS	8 505.85		8 505.85	-	
437600 ASSURANCE SUISSE	5 651.24	5 680.03	-28.79	-0.51	
437700 ART. 83 SWISSLIFE	8 954.77	9 233.00	-278.23	-3.01	
437800 MUTUELLE	7 138.23	7 031.97	106.26	1.51	
438200 Charg.soc./conges a payer	57 154.17	47 296.06	9 858.11	20.84	
438603 PROV. CH.SOC./PR. A PAYER	30 646.74	21 254.56	9 392.18	44.19	
438620 C3S		14 275.00	-14 275.00	-100.00	
442100 PRELEVEMENT A LA SOURCE	7 057.26	5 524.07	1 533.19	27.75	
444000 Impots sur les benefices	12 269.32	47 983.00	-35 713.68	-74.43	
445510 TVA A PAYER	184 913.82	450 980.00	-266 066.18	-59.00	
448600 ETAT IMPOTS A PAYER		7 677.30	-7 677.30	-100.00	
448636 FORMATION CONTINUE		1 033.68	-1 033.68	-100.00	
Fixed assets creditors					
Other creditors	626 116.60	643 137.61	-17 021.01	-2.65	
419700 COURTESY CAR PAID		0.01	-0.01		
419800 PROV RFA	595 157.24	605 495.60	-10 338.36	-1.71	
419871 COURTESY CAR RESERVE	12 657.86	6 274.00	6 383.86	101.75	
419891 COOP ADVERTISING RESERVE	18 301.50	31 368.00	-13 066.50	-41.65	
Financial future market securities					
Deferred income					
	TOTAL (III)	6 447 034.84	10 629 376.77	-4 182 341.93	-39.35
Unrealized exchange gains (IV)					
	TOTAL EQUITY and LIABILITIES (I à IV)	8 080 252.73	12 077 644.37	-3 997 391.64	-33.10

Income Statement (detail)

INCOME STATEMENT	Balance			Variation	
	2020/3/31	2019/3/31	Amount	%	
Operating income					
Sales of goods	29 370 656.11	27 060 691.49	2 309 964.62	8.54	
707100 VENTES FRANCE	28 598 190.39	27 641 973.67	956 216.72	3.46	
707110 Ventes de marchandises	1 351 805.31	647 223.44	704 581.87	108.86	
707150 RECYCLAGE ALIAPUR	550 757.32	539 433.83	11 323.49	2.10	
709701 RFA	-1 074 843.43	-1 767 939.45	693 096.02	39.20	
709702 COOP ADVERTISING	13 066.50		13 066.50	-	
709705 COURTESY CAR	-6 383.86		-6 383.86	-	
709712 SD Coop Adv Settleme	-47 522.24		-47 522.24	-	
709715 SD Courtesy car	-14 413.88		-14 413.88	-	
Sales of processed goods					
Sales of services	-71 859.76	-6 604.44	-65 255.32	-988.13	
708100 CLAIM APRES GARANTIE COM	-75 907.45	-22 029.47	-53 877.98	-244.58	
708500 Frais de transport r	3 036.36	2 415.00	621.36	25.71	
708901 REFACTURAT. DIVERS GROUPE	1 011.33	13 010.03	-11 998.70	-92.23	
	Turnover	29 298 796.35	27 054 087.05	2 244 709.30	8.30
Change in inventory of finished goods					
Own work capitalised					
Operating grants					
Reversal of depreciations, provisions and cost recharge					
Other operating incomes	-0.07	10.56	-10.63	-100.00	
758000 PROD.DIVERS DE GEST.COUR.		10.56	-10.56	-100.00	
758003 PROD.DIVERS DE GEST.COUR.	-0.07		-0.07		
	TOTAL (I)	29 298 796.28	27 054 097.61	2 244 698.67	8.30
Operating expenses					
Purchase of goods	20 687 785.05	18 299 341.37	2 388 443.68	13.05	
607100 ACHATS ENSCHEDE	22 886 109.30	17 741 508.32	5 144 600.98	29.00	
607101 ACHATS PCT	-3 379 679.00		-3 379 679.00	-	
607106 Achats de marchandises	7 075.34	17 513.17	-10 437.83	-59.60	
607110 ACHATS TBR	1 174 279.41	540 319.88	633 959.53	117.33	
Change in inventory of goods		-26 535.00	26 535.00	-100.00	
603700 VARIATION STOCK		-26 535.00	26 535.00	-100.00	
Purchase of raw materials and consumables					
Change in inventory of raw materials and consumables	-338 342.99	55 325.30	-393 668.29	-711.56	
603000 VARIATION DE PRIX	-338 342.99	55 325.30	-393 668.29	-711.56	
Other external expenses*	7 243 248.39	6 941 139.79	302 108.60	4.35	
606400 FOURNIT ADMINISTRATIVES	8 721.32	3 716.96	5 004.36	134.62	
606402 FRAIS DE COPIE		155.07	-155.07	-100.00	
606403 IMPRIMES		13.45	-13.45	-100.00	
611000 FRAIS DE MONTAGE	316 814.85	251 294.75	65 520.10	26.07	
611200 RECYCLAGE	584 658.94	520 091.62	64 567.32	12.41	
613205 STOCKAGE EWALS	593 659.48	513 162.40	80 497.08	15.69	
613505 LOCATION VEHICULES	121 757.42	123 421.46	-1 664.04	-1.35	
615520 AUTRES FRAIS DE VOIT	6 369.57	7 330.10	-960.53	-13.10	
615602 ASS SOFTWARE	3 600.00	4 860.00	-1 260.00	-25.93	
615603 MAINTENANCE INFORMATIQUE		37.50	-37.50	-100.00	
616100 ASSUR.RESP.CIVILE	10 156.34	10 105.71	50.63	0.49	
616300 ASSURANCE VEHICULE	19 997.59	16 312.06	3 685.53	22.60	
616400 ASSU CREDIT	5 771.21	6 114.68	-343.47	-5.63	
616500 ASSURANCE CREDIT	26 300.35	32 577.77	-6 277.42	-19.27	

INCOME STATEMENT	Balance		Variation	
	2020/3/31	2019/3/31	Amount	%
617000 ETUDES DE MARCHES		718.95	-718.95	-100.00
618100 DOCUMENTATION GENERALE	198.50	187.50	11.00	5.85
621401 ASSURANCES VRED BEL		28 804.22	-28 804.22	-100.00
621611 INTERIM VREDEST. BELGIQUE	35 858.78	121 734.87	-85 876.09	-70.54
622600 HONORAIRES AVOCAT	8 474.26	12 118.31	-3 644.05	-30.07
622602 HONORAIRES INEXTENSO	23 535.17	19 355.08	4 180.09	21.60
622604 HONORAIRES KPMG	23 437.17	28 867.36	-5 430.19	-18.81
622606 HONORAIRE AGENCE MAR	6 284.14	3 120.25	3 163.89	101.41
622607 HONORAIRE AGENCE MAR		124.85	-124.85	-100.00
623015 PRODUCT SPONSORINGT	29 172.90	3 284.00	25 888.90	788.34
623031 MAGAZINES	38 227.62	59 274.15	-21 046.53	-35.51
623041 NORMAL BILLBOARDING	14 661.70	18 287.97	-3 626.27	-19.83
623042 DIGITAL MEDIA	301.91	130.00	171.91	132.31
623043 Frais Publicité	48.40		48.40	-
623044 DEALER SHOP LABELLIN	1 239.66	22 711.40	-21 471.74	-94.54
623045 Ad Media Production		1 753.17	-1 753.17	-100.00
623071 NATIONAL EXHIBITIONS	36 503.84	134 566.09	-98 062.25	-72.87
623081 POS SUMMER	26 272.25	8 077.98	18 194.27	225.23
623141 INTRO PRODUCT A	29 188.84	64 775.65	-35 586.81	-54.94
623152 PRICELISTS SUMMER	32 191.64	35 886.79	-3 695.15	-10.30
623153 PRICELISTS WINTER	117 185.99	229 141.19	-111 955.20	-48.86
623200 AUTRES FRAIS PUBICIT	405 387.99	303 182.99	102 205.00	33.71
623400 CADEAUX CLIENTELE	3 332.22	3 727.69	-395.47	-10.62
624171 LANDED COST ENSCHEDE	362 022.07	349 058.00	12 964.07	3.71
624173 LOGISTIC COST ENSCHEDE	648 000.00	671 256.00	-23 256.00	-3.46
624176 DIRECT SHIP FREIGHT	635 966.06	552 750.00	83 216.06	15.05
624180 LOGISTIC COST EWALS	318 500.96	314 910.45	3 590.51	1.14
624271 TRANSPORT SUR VENTES	1 357 995.58	1 207 874.95	150 120.63	12.43
624275 FS TRANSPORT HONGRIE	251 876.29	115 702.44	136 173.85	117.69
624276 FS TRANSPORT TBR	96 640.34	58 021.86	38 618.48	66.56
624277 TRANSPORT S/VENTES	1 920.48		1 920.48	-
624278 Frais Transport	5 465.22		5 465.22	-
624400 MARKETING ET SALE COST	443 028.00	422 040.00	20 988.00	4.97
624401 HEAD OFFICE A&P	1 262.97	115 344.00	-114 081.03	-98.91
624402 OVERHEAD ENSCHEDE	220 176.00	210 120.00	10 056.00	4.79
625100 VOYAGES DIVERS	71 903.48	52 631.31	19 272.17	36.62
625101 HOTEL	63 162.20	66 111.28	-2 949.08	-4.46
625110 FRAIS DE CARBURANT	70 280.26	67 696.74	2 583.52	3.82
625111 FRAIS CARBURANT LEAS		236.25	-236.25	-100.00
625600 LUNCH DINER COM	15 434.67	16 465.88	-1 031.21	-6.26
625601 MISSIONS RECEPTIONS	54 545.89	49 427.38	5 118.51	10.36
626100 FRAIS POSTAUX	36 285.30	31 669.62	4 615.68	14.57
626200 FRAIS TELEPHONE	11 707.06	13 532.31	-1 825.25	-13.49
626201 TELEPHONE GSM	9 552.50	10 800.25	-1 247.75	-11.55
626202 DATA LINES	6 695.00	5 150.00	1 545.00	30.00
627501 FRAIS BANCAIRES	26 895.99	15 030.31	11 865.68	78.95
628100 COTISATIONS	4 622.02	6 286.77	-1 664.75	-26.48
Taxes	74 466.22	66 769.81	7 696.41	11.53
631200 TAXE APPRENTISSAGE	10 458.90	8 228.51	2 230.39	27.10
631300 FORMATION PROFESSIONNELLE	19 156.84		19 156.84	-
635111 COTISATION C.E.T.		36 313.30	-36 313.30	-100.00
635140 TAXES/VEHICUL.DE SOCIETES	8 320.00	7 138.00	1 182.00	16.56
637100 TAXE ORGANIC S/CA	36 530.48	15 090.00	21 440.48	142.08
Wages and salaries	796 345.22	732 342.98	64 002.24	8.74
641101 SALAIRES	579 705.34	542 111.02	37 594.32	6.93

INCOME STATEMENT	Balance		Variation	
	2020/3/31	2019/3/31	Amount	%
641102 13EME MOIS	48 591.10	45 418.42	3 172.68	6.99
641103 BONUS	140 752.00	128 310.00	12 442.00	9.70
641201 CONGES PAYES	27 296.78	16 503.54	10 793.24	65.40
Social contributions	465 039.32	390 400.91	74 638.41	19.12
645101 URSSAF	259 263.56	239 341.75	19 921.81	8.32
645201 COTIS MUTUELLE	31 058.35		31 058.35	-
645301 GROUPE MORNAY		17 843.86	-17 843.86	-100.00
645501 GROUPE HUMANIS	86 802.91	59 129.01	27 673.90	46.80
645601 ASSURANCE SUISSE	67 122.64	62 086.40	5 036.24	8.11
645902 PROV CS 13EME MOIS	-149.59	1 087.70	-1 237.29	-113.79
645903 PROVISION CS BONUS	9 392.17	-3 886.81	13 278.98	-341.63
647100 DEPENSES DE FORMATION	10 899.82	14 158.50	-3 258.68	-23.02
647501 MEDECINE TRAVAIL	649.46	640.50	8.96	1.25
Amortization and depreciation increase on fixed assets	7 262.57	5 922.44	1 340.13	22.64
681120 DOT.AMORT.IMMO.CORPORELL.	6 359.38	5 922.44	436.94	7.38
681130 Amortissement Immeub	903.19		903.19	-
Provision increase on fixed assets				
Provision increase on current assets	47 311.24	121 437.28	-74 126.04	-61.04
681740 DOT.PROV.DEPR.ACTIFS CIRC	47 311.24	121 437.28	-74 126.04	-61.04
Provision increase for contingencies and liabilities				
Other operating expenses	-5 444.86	5 749.85	-11 194.71	-194.70
658000 CHARGES DIV.GEST.COURANTE	-5 444.86	5 749.85	-11 194.71	-194.70
TOTAL (II)	28 977 670.16	26 591 894.73	2 385 775.43	8.97
* Including :				
- Equipment leasing				
- Real property leasing				
OPERATING INCOME (I - II)	321 126.12	462 202.88	-141 076.76	-30.52
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		85.24	-85.24	-100.00
763200 REVENU CRÉANCES DIVE		85.24	-85.24	-100.00
Reversal of provisions and cost recharge				
Gains on exchange adjustments				
Net income from disposals of marketable securities				
TOTAL (V)		85.24	-85.24	-100.00
Financial expenses				
Depreciation and provision expenses				
Interests and other financial expenses	44 433.73	96 260.29	-51 826.56	-53.84
661600 INTERETS ENSCHEDE	18 465.28	38 801.88	-20 336.60	-52.41
661601 INTERÊTS	388.66	36 343.12	-35 954.46	-98.93
665001 ESCOMPTES ACCORDES	25 579.79	21 115.29	4 464.50	21.15
Losses on exchange adjustments	697.10		697.10	-
666000 PERTES DE CHANGE	697.10		697.10	-
Net losses from disposals of marketable securities				
TOTAL (VI)	45 130.83	96 260.29	-51 129.46	-53.12
FINANCIAL INCOME (V - VI)	-45 130.83	-96 175.05	51 044.22	-53.07
NET INCOME BEFORE TAX (I-II+III-IV+V-VI)	275 995.29	366 027.83	-90 032.54	-24.60
Non-recurring income				

INCOME STATEMENT	Balance		Variation	
	2020/3/31	2019/3/31	Amount	%
Non-recurring income on operational transactions		2 160.00	-2 160.00	-100.00
771000 FRAIS DIVERS REFACTURES		2 160.00	-2 160.00	-100.00
Non-recurring capital gains				
Reversals of provisions, depreciation and transfers of expenses				
TOTAL (VII)		2 160.00	-2 160.00	-100.00
Non-recurring expenses				
Non-recurring expenses on operational transactions				
Non-recurring capital losses				
Non-recurring amortisation, depreciation / impairment and provisions				
TOTAL (VIII)				
NON-RECURRING PROFIT (VII - VIII)		2 160.00	-2 160.00	-100.00
Employee profit sharing (IX)				
Corporate income tax (X)	91 045.00	117 410.00	-26 365.00	-22.46
695100 Impots dus en france	91 045.00	117 410.00	-26 365.00	-22.46
TOTAL INCOME (I + III + V + VII)	29 298 796.28	27 056 342.85	2 242 453.43	8.29
TOTAL EXPENSES (II + IV + VI + VIII + IX + X)	29 113 845.99	26 805 565.02	2 308 280.97	8.61
PROFIT OR LOSS	184 950.29	250 777.83	-65 827.54	-26.25

In Extenso

IN EXTENSO COURBEVOIE
4 rue de l'Abreuvoir
92415 COURBEVOIE

www.inextenso.fr
© 2019 In Extenso & Associés