HOLDER
Société par actions simplifiée au capital de 8.580.576 €
Siège social : 344 avenue de la Marne
59700 MARCQ EN BAROEUL
349 557 934 RCS LILLE METROPOLE

Extrait Certifié Conforme à l'original :

DocuSigned by:
Karen NTAMBA
080CEE5A655E444...

Le Mandataire
Karen NTAMBA

EXTRAIT DU PROCÈS-VERBAL DE L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE MIXTE DU 17 JUIN 2024

L'an deux mille vingt-quatre,
Le dix-sept juin,
A 17 heures,

Les associés de la société HOLDER, société par actions simplifiée au capital de 8.580.576 euros, dont le siège social est situé au 344 Avenue de la Marne – 59700 MARCQ-EN-BAROEUL, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Lille Métropole sous le numéro 349 557 934 (ci-après la « **Société** ») se sont réunis en assemblée générale mixte au siège social sur convocation du Conseil de Surveillance.

Il a été établi une feuille de présence qui a été émargée par chaque participant à l'assemblée au début de la réunion, tant en son nom personnel que comme mandataire.

Monsieur Francis HOLDER préside la séance en sa qualité de Président de la Société.

Les sociétés KPMG SA et EXTENTIS, Co-commissaires aux Comptes régulièrement convoqués, sont absents et excusés.

La feuille de présence, certifiée sincère et véritable par les membres du bureau permet de constater que les associés présents et représentés possèdent 535.595 actions sur les 536.286 actions émises par la Société.

Le Président constate que l'Assemblée peut valablement délibérer.

[…]

Le Président rappelle ensuite que l'assemblée est appelée à statuer sur l'ordre du jour suivant :

ORDRE DU JOUR

À titre Ordinaire :

- Rapport de gestion ;
- Rapport spécial du Président prévu à l'article L225-197-4 du Code de commerce ;
- Rapport des Commissaires aux comptes sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2023 et sur les comptes consolidés ;
- Rapport spécial des Commissaires aux comptes sur les conventions visées aux articles L. 227-10 et suivants du Code de commerce ;
- Approbation des comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2023 et quitus au Président et au Directeur Général ;
- Approbation des comptes consolidés de l'exercice clos le 31 décembre 2023 ;
- Affectation du résultat de l'exercice clos au 31 décembre 2023 ;

[…]

- Pouvoirs en vue des formalités.

Le Président donne lecture de ses rapports et des rapports des Commissaires aux Comptes.

Puis, le Président ouvre la discussion.

Personne ne demandant la parole, le Président met successivement aux voix les résolutions suivantes inscrites à l'ordre du jour :

À titre Ordinaire :

PREMIÈRE RÉSOLUTION

L'Assemblée Générale, après avoir pris connaissance des rapports du Président et du rapport général du Commissaire aux comptes, approuve les comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2023, tels qu'ils lui sont présentés, lesquels font apparaître un bénéfice de 2.827.627 euros.

Elle approuve également les opérations traduites dans ces comptes et résumées dans ces rapports.

Statuant en application de l'article 223 quater du Code général des impôts, l'Assemblée générale approuve le montant des dépenses et charges visées à l'article 39-4 de ce code s'élevant à 164.338 euros ainsi que le montant de l'impôt relatif à ces dépenses et charges s'élevant à 41.085 euros.

L'assemblée générale donne au Président et Directeur Général quitus entier et sans réserve de l'exécution de leurs mandats pour ledit exercice.

Cette résolution mise aux voix, est adoptée à l'unanimité.

DEUXIÈME RÉSOLUTION

L'Assemblée Générale, approuvant la proposition du Président, décide d'affecter le bénéfice de l'exercice s'élevant à 2.827.627 euros comme suit :

Avant affectation :

Résultat de l'exercice : .....2.827.627 euros

Report à nouveau antérieur :.....43.410.051 euros

Total à affecter :.....46.237.678 euros

Affectation :

Distribution de dividendes :.....1.000.000 euros

Report à Nouveau après affectation : ..... 45.237.678 euros

Rappel des dividendes distribués

Conformément aux dispositions de l'article 243 bis de Code général des impôts, nous vous rappelons que les sommes distribuées à titre de dividendes, pour les trois exercices précédents, ont été les suivantes :

Exercice clos le	Revenus éligibles à la réfaction de 40 %		Revenus non éligibles à la réfaction de 40 %	TOTAL
	Dividendes	Autres Revenus distribués		
31/12/2022	956.162,53 €	0 €	1.043.837,47 €	2.000.000 €
31/12/2021	0 €		0 €	0 €
31/12/2020	0 €		0 €	0 €

Cette résolution mise aux voix, est adoptée à l'unanimité.

TROISIÈME RÉSOLUTION

L'Assemblée Générale après avoir entendu la lecture du rapport des Commissaires aux comptes sur les comptes consolidés, approuve les comptes consolidés au 31 décembre 2023 ainsi que les opérations transmises dans ces comptes ou résumées dans le rapport sur la gestion du groupe inclus dans le rapport de gestion.

Cette résolution mise aux voix, est adoptée à l'unanimité.

[…]

DIXIÈME RÉSOLUTION

L'Assemblée générale donne tous pouvoirs à Karen Ntamba à l'effet d'accomplir toutes formalités qu'il appartiendra.

Cette résolution mise aux voix, est adoptée à l'unanimité.

L'ordre du jour étant épuisé et personne ne demandant plus la parole, le Président déclare la séance levée.

De tout ce qui précède, il a été dressé le présent procès-verbal qui, après lecture, a été signé par le Président.

(1)

BILAN - ACTIF

DGFiP N° 2050 2024

Formulaire obligatoire (article 53 A du Code général des impôts)

certifié conforme à l'original

DocuSigned by: Karen NTAMBA 080CEE5A655E444...

Désignation de l'entreprise : SAS HOLDER — Durée de l'exercice exprimée en nombre de mois* 12

Adresse de l'entreprise 344 Avenue de La Marne 59700 MARCQ-EN-BAROEUL — Durée de l'exercice précédent* 12

Numéro SIRET* 3 4 9 5 5 7 9 3 4 0 0 0 2 4 — Néant ☐ *

				Brut 1		Amortissements, provisions 2	Exercice N clos le, 31122023 Net 3	N-1 31122022 Net 4
		Capital souscrit non appelé (I)	AA					
ACTIF IMMOBILISÉ*	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	Frais d'établissement *	AB		AC			
		Frais de développement *	CX		CQ			
		Concessions, brevets et droits similaires	AF	19 341 540	AG	17 021 776	2 319 764	2 183 130
		Fonds commercial (1)	AH	14 023 785	AI		14 023 785	14 023 785
		Autres immobilisations incorporelles	AJ	1 555 595	AK		1 555 595	1 175 798
		Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles	AL		AM			
	IMMOBILISATIONS CORPORELLES	Terrains	AN		AO			
		Constructions	AP	7 198 674	AQ	6 389 026	809 647	1 019 573
		Installations techniques, matériel et outillage industriels	AR	6 836 476	AS	2 988 401	3 848 075	4 041 155
		Autres immobilisations corporelles	AT	4 421 048	AU	3 810 136	610 912	655 747
		Immobilisations en cours	AV	137 959	AW		137 959	134 000
		Avances et acomptes	AX		AY			
	IMMOBILISATIONS FINANCIERES (2)	Participations évaluées selon la méthode de mise en équivalence	CS		CT			
		Autres participations	CU	94 274 845	CV	14 884 090	79 390 755	84 980 753
		Créances rattachées à des participations	BB		BC			
		Autres titres immobilisés	BD		BE			
		Prêts	BF	13 542 233	BG		13 542 233	11 643 133
		Autres immobilisations financières*	BH	285 223	BI		285 223	262 047
		TOTAL (II)	BJ	161 617 381	BK	45 093 430	116 523 951	120 119 125
ACTIF CIRCULANT	STOCKS *	Matières premières, approvisionnements	BL		BM			
		En cours de production de biens	BN		BO			
		En cours de production de services	BP		BQ			
		Produits intermédiaires et finis	BR		BS			
		Marchandises	BT	1 033 450	BU	939 693	93 756	95 223
		Avances et acomptes versés sur commandes	BV		BW			
	CRÉANCES	Clients et comptes rattachés (3)*	BX	12 177 212	BY	156 445	12 020 767	9 649 473
		Autres créances (3)	BZ	48 480 093	CA		48 480 093	39 548 823
		Capital souscrit et appelé, non versé	CB		CC			
	DIVERS	Valeurs mobilières de placement (dont actions propres : 202 905)	CD	202 905	CE		202 905	202 905
		Disponibilités	CF	10 023 964	CG		10 023 964	25 369 358
Comptes de régularisation		Charges constatées d'avance (3)*	CH	754 515	CI		754 515	668 158
		TOTAL (III)	CJ	72 672 140	CK	1 096 139	71 576 001	75 533 943
		Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)	CW	767 708			767 708	928 911
		Primes de remboursement des obligations (V)	CM					
		Ecarts de conversion actif* (VI)	CN	73 187			73 187	73 195
		TOTAL GÉNÉRAL (I à VI)	CO	235 130 418	1A	46 189 569	188 940 849	196 655 175

Renvois : (1) Dont droit au bail : — (2) part à moins d'un an des immobilisations financières nettes : CP 2 859 165 — (3) Part à plus d'un an CR

Clause de réserve de propriété :* Immobilisations : — Stocks : — Créances :

* Des explications concernant cette rubrique sont données dans la notice n° 2032

Cegid Group

(2) **BILAN - PASSIF avant répartition** DGFiP **N° 2051 2024**

Formulaire obligatoire (article 53 A du Code général des impôts)

Désignation de l'entreprise SAS HOLDER — Néant ☐ *

			Exercice N	Exercice N – 1
CAPITAUX PROPRES	Capital social ou individuel (1)* (Dont versé : 8 580 576)	DA	8 580 576	8 580 576
	Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...	DB	13 340 328	13 340 328
	Ecarts de réévaluation (2)* (dont écart d'équivalence EK)	DC		
	Réserve légale (3)	DD	1 052 154	1 052 154
	Réserves statutaires ou contractuelles	DE		
	Réserves réglementées (3)* (Dont réserve spéciale des provisions pour fluctuation des cours B1)	DF		
	Autres réserves (Dont réserve relative à l'achat d'oeuvres originales d'artistes vivants* EJ)	DG	18 405 185	18 405 185
	Report à nouveau	DH	43 410 051	44 499 932
	RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	DI	2 827 626	910 118
	Subventions d'investissement	DJ		
	Provisions réglementées *	DK	2 254 544	2 160 560
	TOTAL (I)	DL	89 870 467	88 948 857
Autres fonds propres	Produit des émissions de titres participatifs	DM		
	Avances conditionnées	DN		
	TOTAL (II)	DO		
Provisions pour risques et charges	Provisions pour risques	DP	1 339 756	150 436
	Provisions pour charges	DQ		
	TOTAL (III)	DR	1 339 756	150 436
DETTES (4)	Emprunts obligataires convertibles	DS		
	Autres emprunts obligataires	DT		
	Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (5)	DU	78 302 741	89 776 275
	Emprunts et dettes financières divers (Dont emprunts participatifs EI)	DV	125 131	75 504
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	DW		9 000
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	DX	3 091 167	3 421 707
	Dettes fiscales et sociales	DY	5 571 299	4 771 397
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	DZ		
	Autres dettes	EA	8 894 601	7 758 337
Compte régul.	Produits constatés d'avance (4)	EB	1 650 062	1 704 062
	TOTAL (IV)	EC	97 635 003	107 516 285
	Ecarts de conversion passif* **(V)**	ED	95 621	39 596
	TOTAL GÉNÉRAL (I à V)	EE	188 940 849	196 655 175

RENVOIS				
(1)	Écart de réévaluation incorporé au capital	1B		
(2)	Dont Réserve spéciale de réévaluation (1959)	1C		
	Dont Ecart de réévaluation libre	1D		
	Dont Réserve de réévaluation (1976)	1E		
(3)	Dont réserve spéciale des plus–values à long terme *	EF		
(4)	Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an	EG	29 918 129	28 286 038
(5)	Dont concours bancaires courants, et soldes créditeurs de banques et CCP	EH	9 320	2 620

* Des explications concernant cette rubrique sont données dans la notice n° 2032

Cegid Group

3 **COMPTE DE RÉSULTAT DE L'EXERCICE (En liste)** DGFiP N° 2052 2024

Formulaire obligatoire (article 53 A du Code général des impôts)

Désignation de l'entreprise : SAS HOLDER — Néant ☐ *

			Exercice N					Exercice (N – 1)
			France		Exportations et livraisons intracommunautaires		Total	
PRODUITS D'EXPLOITATION	Ventes de marchandises*	FA	30 051	FB		FC	30 051	42 323
	Production vendue biens *	FD		FE		FF		
	Production vendue services *	FG	19 135 088	FH	12 276 493	FI	31 411 581	28 303 334
	Chiffres d'affaires nets *	FJ	19 165 139	FK	12 276 493	FL	31 441 633	28 345 657
	Production stockée*					FM		
	Production immobilisée*					FN	1 205 767	623 999
	Subventions d'exploitation					FO		
	Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges* (9)					FP	943 598	1 703 653
	Autres produits (1) (11)					FQ	33 875	27 225
	Total des produits d'exploitation (2) (I)					FR	33 624 874	30 700 535
CHARGES D'EXPLOITATION	Achats de marchandises (y compris droits de douane)*					FS	1 000	94 860
	Variation de stock (marchandises)*					FT	12 399	(49 281)
	Achats de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane)*					FU		
	Variation de stock (matières premières et approvisionnements)*					FV		
	Autres achats et charges externes (3) (6 bis)*					FW	14 186 790	13 096 384
	Impôts, taxes et versements assimilés*					FX	576 433	582 769
	Salaires et traitements*					FY	9 673 277	8 847 571
	Charges sociales (10)					FZ	4 250 121	3 937 995
	DOTATIONS D'EXPLOITATION — Sur immobilisations – dotations aux amortissements* (dont amortissement du fonds de commerce (art. 39, 1–2° al.3 du CGI) HS)					GA	2 466 209	2 634 774
	DOTATIONS D'EXPLOITATION — Sur immobilisations – dotations aux provisions*					GB		
	DOTATIONS D'EXPLOITATION — Sur actif circulant : dotations aux provisions*					GC	65 953	13 507
	DOTATIONS D'EXPLOITATION — Pour risques et charges : dotations aux provisions					GD	839 000	108 765
	Autres charges (12)					GE	216 500	474 502
	Total des charges d'exploitation (4) (II)					GF	32 287 686	29 741 849
1 - RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I - II)						GG	1 337 187	958 685
opérations en commun	Bénéfice attribué ou perte transférée* **(III)**					GH		
	Perte supportée ou bénéfice transféré* **(IV)**					GI		
PRODUITS FINANCIERS	Produits financiers de participations (5)					GJ	4 143 453	5 117 664
	Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (5)					GK	1 624 010	2 478 005
	Autres intérêts et produits assimilés (5)					GL	474 317	146 560
	Reprises sur provisions et transferts de charges					GM	41 671	
	Différences positives de change					GN	117 339	323 006
	Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement					GO		
	Total des produits financiers (V)					GP	6 400 791	8 065 237
CHARGES FINANCIERES	Dotations financières aux amortissements et provisions*					GQ	5 854 891	9 048 761
	Intérêts et charges assimilées (6)					GR	2 765 501	3 350 164
	Différences négatives de change					GS	88 451	25 672
	Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement					GT		
	Total des charges financières (VI)					GU	8 708 844	12 424 598
2 - RÉSULTAT FINANCIER (V - VI)						GV	(2 308 053)	(4 359 361)
3 - RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I - II + III - IV + V - VI)						GW	(970 865)	(3 400 675)

(RENVOIS : voir tableau n° 2053) * Des explications concernant cette rubrique sont données dans la notice n° 2032.

Cegid Group

Formulaire obligatoire (article 53 A du Code général des impôts)

4 **COMPTE DE RÉSULTAT DE L'EXERCICE (suite)**

DGFiP N° 2053 2024

Désignation de l'entreprise SAS HOLDER — Néant ☐ *

			Exercice N	Exercice N - 1
PRODUITS EXCEPTIONNELS	Produits exceptionnels sur opérations de gestion	HA	1 089 591	301 544
	Produits exceptionnels sur opérations en capital *	HB	16 677	1 656 263
	Reprises sur provisions et transferts de charges	HC	1 290 869	2 096 377
	Total des produits exceptionnels (7) (VII)	HD	2 397 138	4 054 185
CHARGES EXCEPTIONNELLES	Charges exceptionnelles sur opérations de gestion (6 bis)	HE	216 404	82 694
	Charges exceptionnelles sur opérations en capital *	HF	109 191	1 647 159
	Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	HG	1 734 754	817 190
	Total des charges exceptionnelles (7) (VIII)	HH	2 060 350	2 547 045
4 - RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)		HI	336 787	1 507 140
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise **(IX)**		HJ		
Impôts sur les bénéfices * **(X)**		HK	(3 461 704)	(2 803 653)
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)		HL	42 422 804	42 819 958
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)		HM	39 595 178	41 909 839
5 - BÉNÉFICE OU PERTE (Total des produits - total des charges)		HN	2 827 626	910 118

RENVOIS

(1)	Dont produits nets partiels sur opérations à long terme	HO		
(2) Dont	produits de locations immobilières	HY		
	produits d'exploitation afférents à des exercices antérieurs (à détailler au (8) ci–dessous)	1G		
(3) Dont	– Crédit–bail mobilier *	HP		
	– Crédit–bail immobilier	HQ		
(4)	Dont charges d'exploitation afférentes à des exercices antérieurs (à détailler au (8) ci–dessous)	1H		
(5)	Dont produits concernant les entreprises liées	1J	5 780 550	7 597 225
(6)	Dont intérêts concernant les entreprises liées	1K	259 434	375 859
(6bis)	Dont dons faits aux organismes d'intérêt général (art.238 bis du C.G.I.)	HX		
(6ter)	Dont amortissements des souscriptions dans des PME innovantes (art. 217 octies)	RC		
	Dont amortissements exceptionnel de 25% des constructions nouvelles (art. 39 quinquies D)	RD		
(9)	Dont transferts de charges	A1	909 408	1 430 445
(10)	Dont cotisations personnelles de l'exploitant (13)	A2		
	Dont montant des cotisations sociales obligatoires hors CSG–CRDS **A5**			
(11)	Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (produits)	A3		
(12)	Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (charges)	A4		
(13)	Dont primes et cotisations complémentaires personnelles : facultatives **A6**		obligatoires **A9**	
	Dont cotisations facultatives Madelin **A7**		Dont cotisations facultatives aux nouveaux plans d'épargne retraite **A8**	

(7) joindre en annexe) : Détail des produits et charges exceptionnels (Si le nombre de lignes est insuffisant, reproduire le cadre (7) et le

	Exercice N	
	Charges exceptionnelles	Produits exceptionnels
OPERATIONS DE GESTION	216 405	1 089 592
CESSIONS D'ELEMENTS D'ACTIF	109 192	16 677
DOTATIONS AUX PROVISIONS AMORTISSEMENTS POUR CHARGES ET RISQUES	1 734 754	1 290 870

(8) Détail des produits et charges sur exercices antérieurs :

Exercice N	
Charges antérieures	Produits antérieurs

* Des explications concernant cette rubrique sont données dans la notice n° 2032

Cegid Group

ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

- SOMMAIRE ANALYTIQUE -

Société : HOLDER SAS

Exercice du 01/01/2023 au 31/12/2023

Devise : Euro

	Page	na	ns
Règles et méthodes comptables	3-5	☐	☐
Faits caractéristiques - Evénements post clôture	6	☐	☐
Changements de méthodes		☑	☐
Informations complémentaires pour image fidèle		☑	☐
État de l'actif immobilisé	7-8	☐	☐
Frais d'établissement		☑	☐
Frais de recherche et développement		☑	☐
Fonds commercial	9	☐	☐
Autres immobilisations incorporelles	10	☐	☐
Immobilisations corporelles	11	☐	☐
Titres immobilisés / prêts	12	☐	☐
Stocks et en cours	13	☐	☐
Échéances des créances	14	☐	☐
Créances par devise		☑	☐
Titres de placement		☑	☐
Composition du capital social	15	☐	☐
Var. capitaux propres - Affectation du résultat	16-17	☐	☐
État des provisions	18-19	☐	☐
Échéances des dettes	20	☐	☐
Dettes par devise		☑	☐

	Page	na	ns
Comptes de régularisation Actif	21	☐	☐
Comptes de régularisation Passif	21	☐	☐
Prime de remboursement des obligations		☑	☐
Écarts de conversion Actif		☑	☐
Écarts de conversion Passif		☑	☐
Charges à payer	22	☐	☐
Produits à recevoir	23	☐	☐
Dettes garanties par des sûretés réelles		☑	☐
Engagements financiers	24-26	☐	☐
Pensions, retraites, et indemnités ...	27	☐	☐
Crédit-bail		☑	☐
Chiffre d'affaires	28	☐	☐
Effectif	29	☐	☐
Impôt sur les sociétés - CICE	30-31	☐	☐
Impôts latents	32	☐	☐
Impôts différés	33	☐	☐
Charges et produits exceptionnels	34	☐	☐
Transferts de charge	35	☐	☐
Rémunération des dirigeants	36	☐	☐
Filiales et participations	37	☐	☐
Liste des sociétés mères consolidantes		☑	☐
Entreprises liées et participations		☑	☐
Tableau des résultats des cinq derniers exercices		☑	☐

na : non applicable / ns : non significatif

ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

- RÈGLES ET MÉTHODES COMPTABLES -

Société : HOLDER SAS
Exercice du 01/01/2023 au 31/12/2023
Devise : Euro

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.

Les comptes annuels ont été arrêtés conformément aux dispositions du code de Commerce et du règlement 2014-03 de l'Autorité des Normes Comptables.
La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques. Les principales méthodes utilisées sont les suivantes :

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

Les immobilisations incorporelles sont enregistrées au coût d'acquisition ou à la valeur d'apport. Elles sont composées essentiellement de la détention de la marque Paul sur le territoire français ainsi que les logiciels informatiques.

Une provision pour dépréciation est constituée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur d'acquisition.

IMMOBILISATIONS CORPORELLES

Les immobilisations corporelles sont enregistrées au coût d'acquisition.

Les durées et les méthodes d'amortissement les plus généralement retenues sont les suivantes :

Catégorie d'immobilisation	Durée
Logiciels	3 à 10 ans
Agencement des constructions	7 à 20 ans
Agencement et aménagement divers	7 à 20 ans
Matériel et outillage	1 à 30 ans
Mobilier et matériel de bureau	1 à 20 ans
Matériel de transport	3 à 7 ans

Une provision pour dépréciation est constituée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur d'acquisition.

ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

- RÈGLES ET MÉTHODES COMPTABLES -

Société : HOLDER SAS
Exercice du 01/01/2023 au 31/12/2023
Devise : Euro

PARTICIPATIONS, PRETS ET AUTRES TITRES IMMOBILISÉS

Les titres de participation ainsi que les autres titres immobilisés ont été évalués au prix pour lequel ils ont été acquis, hors frais d'acquisition, sauf réévaluation des titres en cas de fusion pour les exercices antérieurs.

Les cessions portant sur un ensemble de titres de même nature conférant les mêmes droits, la valeur des titres cédés a été estimée selon la méthode FIFO (premier entré, premier sorti).

Une provision pour dépréciation est constituée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur d'acquisition. La valeur d'inventaire est fonction de la quote part de capitaux propres et des perspectives de rentabilité future.

Les prêts sont dépréciés par voie de provision afin de tenir compte des difficultés de recouvrement auxquels ils sont susceptibles de donner lieu.

VALEURS MOBILIÈRES DE PLACEMENT

Les cessions portant sur un ensemble de titres de même nature conférant les mêmes droits, la valeur des titres cédés a été estimée selon la méthode FIFO (premier entré, premier sorti).

Une provision pour dépréciation est constituée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur d'acquisition.

STOCKS

Les stocks sont composés d'articles de décoration. La valeur brute comprend le prix d'achat et les frais accessoires.

Les stocks sont dépréciés par voie de provision afin de tenir compte de leur valeur estimée à la date de clôture de l'exercice.

ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

- RÈGLES ET MÉTHODES COMPTABLES -

Société : HOLDER SAS
Exercice du 01/01/2023 au 31/12/2023
Devise : Euro

CRÉANCES

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

Elles sont également dépréciées par voie de provision afin de tenir compte des difficultés de recouvrement auxquelles elle sont susceptibles de donner lieu.

PROVISIONS CONGES PAYES ET PRIMES

Les provisions congés payés sont calculées selon la règle la plus favorable pour le salarié, soit la règle du 10 ème ou du 26 ème.
Les primes sont calculées sur une base contractuelle en fonction des résultats.

ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

- FAITS MARQUANTS DE L'EXERCICE -

Société : HOLDER SAS
Exercice du 01/01/2023 au 31/12/2023
Devise : Euro

Titres de participation SAS MG PATISSERIE

Le 15/09/2023, achat de 1 290 actions SAS Maison Gazelle pour 250 002 €.

Prêt Groupe

Le 31/12/2023, un prêt complémentaire de 4 400 000 € a été accordé à la filiale Château Blanc pour financer ses investissements.

Le 13/11/2023, une convention d'avance de trésorerie a été signé entre Holder SAS et la SC Cofinholder dans la limite d'un montant de dix millions d'euros maximum et rémunéré au taux d'intérêt à 5,5 %.
Le solde de l'avance au 31/12/2023 s'élève à 9 520 000 €.

La société Holder SAS a confirmé, par un courrier en date du 08/04/2024, son intention d'apporter à ses filiales directes ou indirectes (IFH SAS, Château Blanc SAS), si nécessaire, son soutien financier afin de leur permettre d'honorer ses engagements financiers et ainsi d'assurer la continuité de l'exploitation jusqu'aux prochaines assemblées générales ordinaires d'approbation des comptes 2024 de chacune des sociétés.

ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

- ÉTAT DE L'ACTIF IMMOBILISÉ -

Société : HOLDER SAS
Exercice du 01/01/2023 au 31/12/2023
Devise : Euro

Les mouvements de l'actif immobilisé sont repris dans les tableaux ci après.

IMMOBILISATIONS	Valeur brute au 01/01/2023	Augmentations	Diminutions	Valeur brute au 31/12/2023
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	**32 732 708**	**3 335 312**	**1 147 099**	**34 920 921**
◆ Frais d'établissement et de recherche				
◆ Autres immobilisations incorporelles	32 732 708	3 335 312	1 147 099	34 920 921
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	**18 744 354**	**169 477**	**319 673**	**18 594 158**
◆ Terrains				
◆ Constructions	7 200 924	5 050	7 300	7 198 674
sur sol propre				
sur sol d'autrui				
installations et agencements	*7 200 924*	*5 050*	*7 300*	*7 198 674*
◆ Install. techniques Matériel et Outil.	7 024 023	22 221	209 768	6 836 476
◆ Autres Immobilisations corporelles	4 385 405	136 903	101 260	4 421 048
installations et agencements	*1 389 525*	*58 072*	*12 597*	*1 435 000*
matériel de transport	*445 802*		*47 633*	*398 169*
mat. de bureau, informatique, mobilier	*2 550 077*	*78 830*	*41 029*	*2 587 878*
emballages récupérables et divers				
◆ Immobilisations corporelles en cours	134 000	5 303	1 344	137 959
◆ Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES	**105 930 025**	**4 679 727**	**2 507 449**	**108 102 303**
◆ Participations évaluées équivalence				
◆ Autres participations	94 024 843	250 002		94 274 845
◆ Autres titres immobilisés				
◆ Prêts et autres immob. financières	11 905 181	4 429 725	2 507 449	13 827 457
TOTAL	**157 407 086**	**8 184 516**	**3 974 221**	**161 617 382**

ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

- ÉTAT DE L'ACTIF IMMOBILISÉ -

Société : HOLDER SAS
Exercice du 01/01/2023 au 31/12/2023
Devise : Euro

AMORTISSEMENTS	Cumul au 01/01/2023	Dotations	Diminutions	Cumul au 31/12/2023
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	**14 683 545**	**1 722 214**	**50 432**	**16 355 326**
◆ Autres immobilisations incorporelles	14 683 545	1 722 214	50 432	16 355 326
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	**12 814 589**	**607 636**	**259 006**	**13 163 219**
◆ Terrains				
◆ Constructions	6 127 602	244 742	7 300	6 365 044
installations et agencements	*6 127 602*	*244 742*	*7 300*	*6 365 044*
◆ Install. techniques Matériel et Outil.	2 957 393	181 091	150 446	2 988 038
◆ Autres Immobilisations corporelles	3 729 593	181 803	101 260	3 810 136
installations et agencements	*1 159 595*	*41 933*	*12 597*	*1 188 931*
matériel de transport	*212 820*	*41 823*	*47 633*	*207 010*
mat. de bureau, informatique, mobilier	*2 357 177*	*98 046*	*41 029*	*2 414 195*
TOTAL	**27 498 134**	**2 329 851**	**309 439**	**29 518 546**

PROVISIONS	Cumul au 01/01/2023	Dotations	Reprises	Cumul au 31/12/2023
◆ Immobilisations incorporelles	666 449			666 449
◆ Immobilisations corporelles	79 287		54 943	24 344
◆ Immobilisations financières	9 044 090	5 840 000		14 884 090
titres de participation	*9 044 090*	*5 840 000*		*14 884 090*
TOTAL	**9 789 826**	**5 840 000**	**54 943**	**15 574 883**

ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

- FONDS COMMERCIAL -

Société : HOLDER SAS
Exercice du 01/01/2023 au 31/12/2023
Devise : Euro

Le fonds commercial se décompose à fin décembre 2023 de la façon suivante :

	Valeur nette	Taux d'amortissement
◆ Droit au bail		
◆ Éléments achetés avec protection juridique		
◆ Éléments achetés sans protection juridique		
◆ Éléments dont l'inscription résulte d'une réévaluation		
◆ Éléments reçus en apport	14 023 785	
TOTAL	**14 023 785**	

Le fonds de commerce et les marques ont été apportés le 30 Juin 2001 par Mr F. Holder pour une valeur totale de 14 023 785 €.

ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

- AUTRES IMMOBILISATIONS INCORPORELLES -

Société : HOLDER SAS
Exercice du 01/01/2023 au 31/12/2023
Devise : Euro

Les brevets, concessions, licences et autres valeurs incorporelles immobilisées ont été évalués à leur coût d'achat, hors frais d'acquisition.

Ces éléments sont amortis sur la durée de leur utilisation par l'entreprise :

	Valeur nette	Taux d'amortissement / provision
◆ Logiciels + prestations informatiques	2 319 764	de 10 à 33%
◆ Concept + Savoir faire marque Ski & Roy	0	100,00%
◆ Immobilisations en cours	1 555 596	/
TOTAL	**3 875 360**	

Le concept et le savoir faire de la marque Ski & Roy pour un montant de 666 449 € sont dépréciés à 100% car ils ne sont plus exploités.

ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

- IMMOBILISATIONS CORPORELLES -

Société : HOLDER SAS
Exercice du 01/01/2023 au 31/12/2023
Devise : Euro

La valeur brute des éléments corporels de l'actif immobilisé correspond à leur coût d'achat compte tenu des frais accessoires de mise en service.

Les intérêts des emprunts ne sont pas inclus dans le coût des immobilisations.

L'amortissement économique est comptabilisé en résultat d'exploitation et l'écart entre l'amortissement fiscal et économique est comptabilisé en résultat exceptionnel.

Les durées et les méthodes d'amortissement les plus généralement retenues sont les suivantes :

	Fourchette de durée :		Méthode :	
Mode économique	**de (ans)**	**à (ans)**	**linéaire**	**dégressif**
◆ Logiciel et prestations inform.	3	10	X	
◆ Agencement des constructions	7	20	X	
◆ Agencement, Aménagement	7	20	X	
◆ Matériel et outillage industriel	1	30	X	X
◆ Matériel de transport	3	7	X	
◆ Matériel de bureau	1	20	X	X

	Fourchette de durée :		Méthode :	
Mode fiscal	**de (ans)**	**à (ans)**	**linéaire**	**dégressif**
◆ Logiciel et prestations inform.	1	10	X	
◆ Agencement des constructions	7	15	X	
◆ Agencement, Aménagement	3	15	X	
◆ Matériel et outillage industriel	1	10	X	X
◆ Matériel de transport	1	5	X	
◆ Matériel de bureau	1	7	X	X

ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

- TITRES IMMOBILISÉS & PRETS -

Société : HOLDER SAS
Exercice du 01/01/2023 au 31/12/2023
Devise : Euro

Titres de participation :

Les mouvements de l'année sont repris dans les faits marquants (page 6).

. Détail de la provision pour dépréciation à la clôture :

- S.A.S Institut de formation Holder	37 000 €
- S.A.S Château Blanc	14 847 090 €
Total	14 884 090 €

Prêts aux filiales :

Dans le cadre du refinancement bancaire, Holder SAS emprunte et redistribue aux filiales sous forme de prêts. Détail des prêts accordés (soldes à la cloture) :

- SAS Château Blanc	8 704 363 €
- SAS Boulangeries Paul	564 000 €
- SA Paul International	773 871 €

Autre prêt :

- SC Cofinholder	3 500 000 €

Autre créance :

Avance de trésorerie SC Cofinholder 9 520 000 €

ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

- STOCKS ET EN COURS -

Société : HOLDER SAS
Exercice du 01/01/2023 au 31/12/2023
Devise : Euro

STOCKS ET EN COURS

Les stocks sont constitués de mobilier et d'autres éléments de décoration utilisés dans la mise en application du concept des différentes enseignes du groupe.

Pour les autres stocks, la société utilise une méthode de dépréciation basée sur le prix unitaire et l'antériorité dans les stocks.

Le montant de la provision pour dépréciation à la clôture est de 939 693 €.

ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

- ÉTAT DES ÉCHÉANCES DES CRÉANCES -

Société : HOLDER SAS

Exercice du 01/01/2023 au 31/12/2023

Devise : Euro

L'état des échéances des créances ne comprend pas les avances et acomptes versés sur les commandes en cours.

		DEGRÉ DE LIQUIDITÉ DE L'ACTIF - Échéances :	
	Montant brut au bilan	**à moins d'un an**	**à plus d'un an**
CRÉANCES DE L'ACTIF IMMOBILISÉ	**13 827 457**	**2 859 165**	**10 968 291**
◆ Créances rattachées à des participations			
◆ Prêts [1] et [2]	13 542 233	2 859 165	10 683 067
◆ Autres créances immobilisées	285 224		285 224
CRÉANCES DE L'ACTIF CIRCULANT	**61 411 820**	**61 411 820**	
◆ Clients et comptes rattachés	12 177 212	12 177 212	
clients douteux ou litigieux	*41 985*	*41 985*	
autres clients et comptes rattachés	*12 135 228*	*12 135 228*	
◆ Personnel et comptes rattachés	52	52	
◆ Sécurité sociale et autres organismes sociaux			
◆ État et autres collectivités publiques	2 152 548	2 152 548	
État, impôt sur les bénéfice	*1 748 628*	*1 748 628*	
État, taxe sur le chiffre d'affaires	*403 920*	*403 920*	
autres impôts, taxes et versements assimilés			
divers État et autres collectivité publiques			
◆ Groupe et associés [2]	45 737 812	45 737 812	
◆ Débiteurs divers	589 680	589 680	
◆ Charges constatées d'avance	754 515	754 515	
TOTAL	**75 239 277**	**64 270 985**	**10 968 291**

[1]

Prêts accordés au cours de l'exercice :	4 400 000
Prêts récupérés au cours de l'exercice :	2 500 900

Frais d'émission d'emprunt

En juillet 2018, un emprunt a été fait pour un cout de 453 109 euros amortis sur 10 ans.
En juillet 2022, un emprunt a été fait pour un cout de 306 818 euros amortis sur 10 ans et 426 100 euros amortis sur 5 ans.

ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

- COMPOSITION DU CAPITAL SOCIAL -

Société : HOLDER SAS

Exercice du 01/01/2023 au 31/12/2023

Devise : Euro

		Nombre d'actions ou de parts :			
	Nombre au 01/01/2023	**crées au cours de l'exercice**	**annulées au cours de l'exercice**	**Nombre au 31/12/2023**	**Valeur nominale**
◆ Actions ordinaires	507 691			507 691	16,00
◆ Actions à dividende prioritaire					
◆ Actions à dividende prioritaire dites actions privilégiées "P"	28 595			28 595	16,00
TOTAL	**536 286**			**536 286**	**16,00**

La société détient 691 de ses propres actions, comptabilisées sue la ligne "valeurs mobilières de placement" pour un montant de 202 095 €.

ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

- VARIATION DES CAPITAUX PROPRES -

Société : HOLDER SAS
Exercice du 01/01/2023 au 31/12/2023
Devise en : Euro

◆ Capitaux propres à la clôture de l'exercice précédent au 31/12/2022, avant affectation	88 038 738
◆ Affectation du résultat à la situation nette par A.G.O.	
◆ Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice au 01/01/2023	88 038 738
◆ Apports reçus avec effet rétroactif à l'ouverture de l'exercice au 01/01/2023	
Variation du capital	
Variation des autres postes	
CAPITAUX PROPRES À L'OUVERTURE APRÈS APPORTS RÉTROACTIFS	**88 038 738**
VARIATIONS EN COURS D'EXERCICE :	**1 831 728**
◆ Capital	
◆ Primes, réserves et report à nouveau	-1 089 881
◆ Écarts de réévaluations	
◆ Résultat de l'exercice	2 827 626
◆ Provisions réglementées	93 983
◆ Autres provisions réglementées	
DONT variations en cours d'exercice dues à des modifications de structure	
DONT variations en cours d'exercice hors opérations de structure	***1 831 728***
CAPITAUX PROPRES DU BILAN DE CLÔTURE AU 31/12/2023, AVANT A.G.O.	**89 870 467**

ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

- AFFECTATIONS DU RÉSULTAT -

Société : HOLDER SAS

Exercice du 01/01/2023 au 31/12/2023

Devise : Euro

ORIGINES DU RÉSULTAT À AFFECTER	Montant au 31/12/2023
◆ Report à nouveau antérieur	44 499 933
◆ Résultat de l'exercice	
dont résultat courant après impôt	*910 118*
◆ Prélèvement sur les réserves	
réserve légale	
réserves réglementées	
autres réserves	
◆ Prélèvement sur le Report A Nouveau	
TOTAL	**45 410 051**

AFFECTATIONS DU RÉSULTAT	Montant au 31/12/2023
◆ Affectations aux réserves	
réserve légale	
réserve spéciale de plus-value à long terme	
autres réserves	
◆ Dividendes	2 000 000
dividendes prioritaires	
dividendes actions privilégiées P	
dividendes ordinaires	
◆ Autres répartitions	
◆ Report à nouveau	43 410 051
TOTAL	**45 410 051**

ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

- PROVISIONS -

Société : HOLDER SAS

Exercice du 01/01/2023 au 31/12/2023

Devise : Euro

	Provision au 01/01/2023	Dotations	Reprises	Provision au 31/12/2023
PROVISIONS RÉGLEMENTÉES	**2 160 560**	**1 329 910**	**1 235 926**	**2 254 544**
◆ Recons. de gisements miniers et pétroliers				
◆ Investissements				
◆ Amortissements dérogatoires	2 160 560	1 329 910	1 235 926	2 254 544
◆ Implantation à l'étranger				
avant le 1er janvier 1992				
après le 1er janvier 1992				
◆ Autres provisions réglementées				
PROV. POUR RISQUES ET CHARGES	**150 436**	**1 233 891**	**44 571**	**1 339 756**
◆ Litiges	108 765	919 000	2 900	1 024 865
◆ Pertes de change	41 671	14 891	41 671	14 891
◆ Pensions et obligations similaires				
◆ Impôts				
◆ Autres prov. pour risques et charges		300 000		300 000
PROVISIONS POUR DÉPRÉCIATION	**10 851 303**	**5 905 953**	**86 234**	**16 671 022**
◆ Immobilisations incorporelles	666 449			666 449
◆ Immobilisations corporelles	79 287		54 943	24 344
◆ Immobilisations financières	9 044 090	5 840 000		14 884 090
titres mis en équivalence				
titres de participation	*9 044 090*	*5 840 000*		*14 884 090*
autres immobilisations financières				
◆ Stocks et en cours	950 626		10 932	939 694
◆ Clients	110 850	65 953	20 358	156 445
◆ Autres provisions pour dépréciation				
TOTAL	**13 162 300**	**8 469 755**	**1 366 731**	**20 265 323**

ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

- PROVISIONS -

Société : HOLDER SAS

Exercice du 01/01/2023 au 31/12/2023

Devise : Euro

Détail des provisions :

. Amortissements dérogatoires	2 254 544
. Litiges sociaux	1 024 865
. Pertes de change	14 891
. Risques et charges	300 000
. Immobilisations incorporelles : marque et savoir faire Ski & Roy	666 449
. Immobilisations corporelles : matériel non utilisé	24 344
. Titres de participation : SAS Institut de Formation Holder	37 000
. Titres de participation : SAS Château Blanc	14 847 090
. Stocks	939 694
. Clients	156 445
	20 265 323

Information concernant les reprises de provision :

	Montant	Sans objet	Utilisée	Poste
Provision pour litiges sociaux				
Provision sur autres immob. corporelles	54 943		54 943	Amortissements
Provision sur titres de participation				Exceptionnel
Provision sur stock	10 932		10 932	Achat/vente marchses
Provision Dép. Clients	20 358	20 358		Courant
	86 233	20 358	65 875	

ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

- ÉTAT DES ÉCHÉANCES DES DETTES -

Société : HOLDER SAS

Exercice du 01/01/2023 au 31/12/2023

Devise : Euro

L'état des échéances des dettes ne comprend pas les avances et acomptes reçus sur les commandes en cours.

		DEGRÉ DE LIQUIDITÉ DU PASSIF - Échéances :		
	Montant brut au bilan	**à moins d'un an**	**à plus d'un an**	**à plus de cinq ans**
◆ Emprunts obligataires convertibles [1]				
◆ Autres emprunts obligataires [1]				
◆ Emprunt [1] (2) et dettes auprès des établissements de crédit	78 302 741	12 302 741	51 000 000	15 000 000
à un an au maximum à l'origine	9 320	9 320		
à plus d'un an à l'origine (2)	78 293 421	12 293 421	51 000 000	15 000 000
◆ Emprunts et dettes financières diverses	125 132			125 132
◆ Fournisseurs et comptes rattachés (3)	3 091 167	3 091 167		
◆ Personnel et comptes rattachés	2 611 190	2 611 190		
◆ Dettes fiscales et sociales	2 960 110	2 960 110		
sécurité sociale et autres organismes soc.	1 912 414	1 912 414		
État, impôt sur les bénéfice				
État, taxe sur le chiffre d'affaires	853 189	853 189		
autres impôts, taxes et versements assimilés	194 507	194 507		
◆ Dettes sur immobilisations				
◆ Groupe et associés				
◆ Autres dettes	8 894 601	8 894 601		
◆ Produits constatés d'avance	1 650 062	58 320	216 000	1 375 742
TOTAL	**97 635 003**	**29 918 129**	**51 216 000**	**16 500 874**

Emprunts souscrits en cours de l'exercice :

Emprunts remboursés en cours d'exercice : 11 500 000

Le Prêt Garanti par l'Etat (PGE) 30 M€ prévu en 10/2021 a été négocié en 4 annuités de 7,5 M€ sur les années 2023 à 2026.

ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

- COMPTES DE RÉGULARISATION ACTIF ET PASSIF -

Société : HOLDER SAS
Exercice du 01/01/2023 au 31/12/2023
Devise : Euro

CHARGES CONSTATÉES	Au 31/12/2023	Au 31/12/2022
◆ Charges d'exploitation	455 473	668 159
◆ Charges financières	299 042	
◆ Charges exceptionnelles		
TOTAL	**754 515**	**668 159**

Elles concernent principalement la maintenance informatique pour 437 139 et les intérêts sur emprunt pour un montant de 299 042 €.

Les produits constatés d'avance se décomposent de la façon suivante :

PRODUITS CONSTATÉS	Au 31/12/2023	Au 31/12/2022
◆ Produits d'exploitation	1 650 062	1 704 062
◆ Produits financiers		
◆ Produits exceptionnels		
TOTAL	**1 650 062**	**1 704 062**

Détail des produits d'exploitation :

Apport jouissance DPI marque Paul, produit étalé sur 50 ans 1 645 742

ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

- CHARGES À PAYER -

Société : HOLDER SAS
Exercice du 01/01/2023 au 31/12/2023
Devise : Euro

Charges à payer incluses dans les postes du bilan :

	Montant au 31/12/2023	Montant au 31/12/2022
EMPRUNTS ET DETTES FINANCIÈRES	801 371	764 963
◆ Emprunts obligataires convertibles		
◆ Autres emprunts obligataires		
◆ Emprunts auprès des établissements de crédit	801 371	764 963
◆ Emprunts et dettes financières divers		
◆ Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
◆ Groupe et associés		
DETTES FOURNISSEURS & COMPTES RAT	1 837 077	1 776 302
DETTES FISCALES ET SOCIALES	2 444 339	2 161 289
◆ Personnel et comptes rattachés	1 577 890	1 408 823
◆ Sécurité sociale et autres organismes sociaux	778 685	721 272
◆ État et autres collectivités publiques	87 765	31 194
DETTES SUR IMMOB. & COMPTES RATT.		
AUTRES DETTES	15 006	20 163
TOTAL	**5 097 793**	**4 722 717**

ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

- PRODUITS À RECEVOIR -

Société : HOLDER SAS

Exercice du 01/01/2023 au 31/12/2023

Devise : Euro

Produits à recevoir inclus dans les postes du bilan :

	Montant au 31/12/2023	Montant au 31/12/2022
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES		
◆ Créances rattachées à des participations		
◆ Autres titres immobilisées		
◆ Autres immobilisations financières		
CRÉANCES	7 209 020	6 462 121
◆ Clients et comptes rattachés	6 632 052	5 061 830
◆ Personnel et comptes rattachés		
◆ Sécurité sociale et autres organismes sociaux		
◆ État et autres collectivités publiques		
◆ Autres créances	576 969	1 400 292
VALEURS MOBILIÈRES DE PLACEMENT		
DISPONIBILITÉS		
TOTAL	**7 209 020**	**6 462 121**

ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

- ENGAGEMENTS FINANCIERS -

Société : HOLDER SAS
Exercice du 01/01/2023 au 31/12/2023
Devise : Euro

ENGAGEMENTS DONNÉS PAR L'ENTREPRISE		Engagements donnés au profit de :			
	Montant initial	**Banque**	**Kal restant dû**	**Organisme**	**Loyers**
◆ Cautions / Leasing données					
SAS CHÂTEAU BLANC	*1 469 226*	*1 469 226*	*479 227*	*Starlease*	
◆ Cautions / Loyer données					
PAUL VIRGINIA	*180 995*		*Connecticut & K. Associates LLC*		*180 995*
PAUL SINGAPORE	*1 000 000*		*1 000 000*	*HSBC Singap*	*1 000 000*
◆ Cautions / Fondation d'entreprise					
FONDATION DES POSSIBLES	*50 000*	*50 000*	*50 000*	*CLY*	
TOTAL	**2 700 221**	**1 519 226**	**1 529 227**		**1 180 995**

Locations - Leasings	**En cours**
◆ LLD véhicules	488 621
TOTAL	**488 621**

Covenants

Dans le cadre de la mise en œuvre de ses financements bancaires, le groupe s'est engagé à respecter des ratios financiers basés sur l'endettement net consolidé et le montant de l'EBITDA consolidé.

ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

- ENGAGEMENTS FINANCIERS -

Société : HOLDER SAS
Exercice du 01/01/2023 au 31/12/2023
Devise : Euro

ENGAGEMENTS REÇUS PAR L'ENTREPRISE		Engagements accordés par :			
	Total	**dirigeants**	**filiales**	**participations**	**autres**
Dans le cadre du soutien financier à ses filiales :					
◆ Abandons de créances (remboursable si retour à meilleure fortune)					
SAS Institut Formation Holder	*779 303*		*X*		
◆ Cautions / Prêts					
PGE CA	*3 900 000*	*CA*			
PGE BNP	*3 862 500*	*BNP*			
PGE CIC	*3 900 000*	*CIC*			
PGE ARKEA	*3 900 000*	*ARKEA*			
PGE SG	*3 562 500*	*SG*			
PGE LCL	*3 375 000*	*LCL*			
TOTAL	**23 279 303**				

- 90% du PGE de 30 M€ souscrit en 2020 par Holder SAS est garanti par le Fond National de Garantie.

Instruments financiers

SWAP

Les prêts souscrits à taux variable Euribor 3 mois, échéance trimestrielle, font l'objet d'une couverture de taux dans le cadre de contrats globaux souscrits par Holder SAS pour l'ensemble des sociétés du groupe.

La partie de ces emprunts souscrits à taux variable représente 19 % de l'ensemble des emprunts. Ils font l'objet d'une couverture de taux par SWAP à hauteur de 100 %.
L'encours de swaps au 31/12 est de 15 M€, la valeur de marché estimée est de +0,329 M€.

La charge globale d'intérêts s'élève à 1 389 € et le produit à 245 212 €.
Le taux d'intérêt refacturé aux filiales a été revu à la hausse afin d'intégrer cette charge de SWAP.

ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

- ENGAGEMENTS FINANCIERS -

Société : HOLDER SAS
Exercice du 01/01/2023 au 31/12/2023
Devise : Euro

Instruments financiers (suite)

Opérations de change

Holder SAS centralise le risque de change du groupe pour :
- les flux inter-sociétés : nos filiales étrangères sont facturées dans leur devise locale
- les paiements en devise
- le CA réalisé en devise
- l'achat de marchandise en devise

Holder SAS sera garant des cours budget et assurera les couvertures nécessaires auprès des banques selon sa politique de gestion et les volumes à couvrir. Elle supportera le risque de change et les éventuels gains ou pertes associés aux différentes opérations de change.
Les couples devises couverts sont : GBP/EUR, EUR/USD
Les produits utilisés sont du terme classique et des instruments optionnels (Tunnel, Accumulateur, Target)
Le nominal couvert en 2024 représente 7,9 M€ ; celui de 2025 4,5 M€
Une provision pour moins value latente a été comptabilisée pour 15 K€ (9 K€ en 2024 et 6 K€ en 2025)
En contrepartie, les dérivés souscrits génèrent une plus value latente, non comptabilisée en application du principe de prudence de 208 K€ (170 K€ en 2024 et 37 K€ en 2025)

Depuis le 1er janvier 2017 et l'application du nouveau règlement ANC 2015-05 sur les instruments financiers, ces opérations sont considérées comme des opérations en Position Ouverte Isolée (POI) comptabilisées au sein d'une position globale de change.

La juste valeur de ces instruments qualifiés de POI est comptabilisée au bilan en contrepartie de compte transitoire (écart de réévaluation) et une provision pour moins-value latente est calculée le cas échéant selon la méthode de la Position Globale de Change proposée par l'article 420-6 du nouveau règlement.

La juste valeur totale des instruments dérivés en Position Ouverte Isolée inscrite au Bilan a été comptabilisée au passif pour 95 622 € et à l'actif pour 73 188 €.

ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

- ENGAGEMENTS PRIS EN TERME DE PENSIONS, RETRAITES ET INDEMNITÉS ASSIMILÉES -

Société : HOLDER SAS

Exercice du 01/01/2023 au 31/12/2023

Devise : Euro

	Engagements pris au profit de :		
	DIRIGEANTS	**AUTRES**	**Montant N-1**
◆ Pensions et indemnités assimilées ◆ Compléments de retraite et indemnités assimilées pour personnel en activité ◆ Compléments de retraite et indemnités assimilées pour personnel en retraite		422 999	414 727
TOTAL		**422 999**	**414 727**

Indemnités de fin de carrière

Le montant des droits acquis par les salariés au titre de l'indemnité de départ en retraite s'élève à 422 999 €.
Ce montant tient compte d'un taux de charges sociales de 48,25 % pour les cadres et 32,50 % pour les non-cadres.

Le calcul est effectué à partir des dispositions de la convention collective de la Boulangerie pâtisserie industrielle, qui tient compte du départ volontaire du salarié à l'âge de 65/67 ans, d' un turn over fort, d'un taux de revalorisation annuelle des salaires de 2 % pour les cadres et 2 % pour les non cadres, d'un coefficient d'actualisation de 3,20 % et d'une table de mortalité INSEE 2022.
La réforme des retraites n'a pas d'impact sur le calcul de la PIDR, l'âge de départ à la retraite étant resté identique à 65-67 ans.
La société, selon la modification de la recommandation ANC 2013-02, a opté pour la répartition des droits à

prestation à partir de la date à laquelle chaque année de service est retenue pour l'acquisition des droits.

Provision médaille du travail

Compte tenu du faible montant attribué chaque année au titre de la médaille du travail, aucune provision n'a été constatée au titre des années antérieures dans les capitaux propres, ni au titre de l'année dans les résultats.

Droits individuels à la formation

La formation n'est plus gérée par l'employeur.

ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

- VENTILATION DU CHIFFRE D'AFFAIRES COMPTABLE-

Société : HOLDER SAS

Exercice du 01/01/2023 au 31/12/2023

Devise : Euro

Le chiffre d'affaires est ventilé par type de clients :

	C.A. réalisé au 31/12/2023 :			C.A. réalisé au 31/12/2022 :		
	en France	à l'export	au total	en France	à l'export	au total
◆ GROUPE	18 850 561	3 316 095	22 166 657	16 683 976	2 840 108	19 524 084
◆ HORS GROUPE	314 579	8 960 398	9 274 977	1 897 774	6 923 800	8 821 574
◆						
◆						
◆						
◆						
◆						
◆						
TOTAL	**19 165 140**	**12 276 493**	**31 441 633**	**18 581 750**	**9 763 908**	**28 345 657**

ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

- VENTILATION DES EFFECTIFS -

Société : HOLDER SAS

Exercice du 01/01/2023 au 31/12/2023

Devise : Euro

	Effectif moyen global à fin :	
	12/2023	12/2022
◆ Ingénieurs et Cadres	101	94
◆ Dirigeants	1	1
◆ Agents de maîtrise	39	34
◆ Employés et techniciens	26	35
◆ Apprentis	9	
TOTAL	**176**	**164**

ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

- RÉPARTITION DU MONTANT GLOBAL DE L'IMPÔT SUR LES BÉNÉFICES -

Société : HOLDER SAS

Exercice du 01/01/2023 au 31/12/2023

Devise : Euro

	Taux d'imposition sur les bénéfices 2023 : *25,00 %*			
	Montant au 31/12/2023 avant impôt	**Montant de l'impôt dû**	**Montant au 31/12/2023 après impôt**	**Montant au 31/12/2022 après impôt**
◆ Résultat courant	(970 865)	276 938	(1 247 803)	(3 600 977)
◆ Résultat exceptionnel	336 788	95 669	241 119	1 140 839
◆ Crédits d'impôts - Retenues à la source		(39 000)	39 000	10 200
◆ Intégration fiscale - Economie Impôt		(3 795 311)	3 795 311	3 360 057
◆ Rappel d'impôts - Exercices antérieurs				
◆ Supplément IS sur bénéfices distribués				
TOTAL	**(634 078)**	**(3 461 704)**	**2 827 627**	**910 119**

Méthode employée : les corrections fiscales ont été reclassées selon leur nature en résultat courant et résultat exceptionnel.

IS Intégration fiscale :

La société est tête de groupe de l'intégration. L'impôt société des filiales est calculé comme en absence d'intégration (selon les résultats figurant sur les imprimés 2058-A bis et 2058-B bis).
L'économie d'impôt ainsi que le produit de Carry back résultant de l'intégration fiscale bénéficie à la société tête de groupe.

L'impôt est de -3 461 704 €.
Les déficits reportables de la SAS Holder figurant sur l'imprimé 2058-B bis sont de 53 687 594 €.
L'impôt société Groupe Intégration Fiscale est de 0 €.
Le produit d'impôts que les filiales versent à la SAS Holder est de 3 752 651 €.

Le montant du report en arrière des déficit s'élève à la clôture à 1 576 828 €.

ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

- RÉPARTITION DU MONTANT GLOBAL DE L'IMPÔT SUR LES BÉNÉFICES -

Société : HOLDER SAS

Exercice du 01/01/2023 au 31/12/2023

Devise : Euro

Résultat financier :

Le résultat financier de - 2 308 053 euros reprend notamment les remontées des résultats comptables des filiales "transparentes fiscalement" :

Produits - Bénéfices comptables	SCI rue du Poissonceaux	
	SCI les Facs	32
	SCI Rue de la Pompe	168 426
		168 458

Et une dotation aux provisions pour les titres de participation "Château Blanc" pour 5 840 000 €

Une charge d'intérêts sur emprunt de 2 499 800 € et un produit de 381 415 €
Une charge d'intérêts sur avances de trésorerie de 259 403 € et un produit de 1 242 595 €

ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

- DETTE FUTURE D'IMPÔTS LATENTS -

Société : HOLDER SAS

Exercice du 01/01/2023 au 31/12/2023

Devise : Euro

IMPOSITIONS LATENTES	Montant au 31/12/2023
DÉCALAGES IMPOSABLES AU TAUX DE DROIT COMMUN	
◆ Provisions réglementées à réintégrer à un terme non fixé (PFC...)	
◆ Remise en cause de crédits d'impôt recherche par la diminution des dépenses de recherche	
◆ Remise en cause de crédits d'impôt formation par la diminution des dépenses de formation	
◆ Remise en cause de la déductibilité des intérêts sur comptes courants bloqués d'associés dirigeants	
◆ Autres :	
DÉCALAGES IMPOSABLES À UN TAUX RÉDUIT	
◆ Complément d'impôts sur la distribution des réserves spéciales (plus-values à long terme, profits de construction)	
◆ Effets intercalaires des échanges de titres	32 550 320
◆ Autres :	
Base	*32 550 320*
Taux IS	*3,36%*
Impôts latents	*1 093 691*
TOTAL	**1 093 691**

ALLÉGEMENTS D'IMPÔTS LATENTS	Montant au 31/12/2023
DÉCALAGES IMPOSABLES AU TAUX DE DROIT COMMUN	**53 687 594**
◆ Imputation des déficits	53 687 594
◆ Imputation des amortissements réputés différés	
DÉCALAGES IMPOSABLES À UN TAUX RÉDUIT	
◆ Moins values à long terme	
Taux IS	*25,00%*
Impôts latents	*13 421 899*
TOTAL	**13 421 899**

SOLDE NET	(12 328 208)

ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

- DETTE FUTURE D'IMPÔTS DIFFÉRÉS -

Société : HOLDER SAS
Exercice du 01/01/2023 au 31/12/2023
Devise : Euro

ALLÉGEMENTS D'IMPÔTS DIFFÉRÉS	Impositions relatives aux exercices clos à fin :				
	12/2023	12/2022	12/2021	12/2020	12/2019
DÉCALAGES IMPOSABLES AU TAUX DE DROIT COMMUN					
◆ Dettes provisionnées taxées antérieurement					
◆ Provisions antérieurement taxées					
◆ Quote-part dans les bénéfices d'une société de personnes (imposable dès la réalisation, mais comptabilisée lors de la distribution)					
◆ Participation des salariés					
◆ Autres :					
Organic	*14 261*	11 674	7 588	(210)	12 351
Intérêts de retard clients non encaissés					
BASE	*14 261*	*11 674*	*7 588*	*(210)*	*12 351*
IS TAUX PLEIN	*25*	25	28	31	31
IMPOT DIFFERE	*3 565*	*2 919*	*2 087*	*(65)*	*3 829*
DÉCALAGES IMPOSABLES À UN TAUX RÉDUIT					
◆ Autres :					
TOTAL					

ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

- CHARGES ET PRODUITS EXCEPTIONNELS -

Société : HOLDER SAS

Exercice du 01/01/2023 au 31/12/2023

Devise : Euro

Les charges et les produits exceptionnels ont été importants au cours de l'exercice 2023 ; les tableaux suivants en reprennent le détail par nature :

CHARGES EXCEPTIONNELLES	Montant au 31/12/2023
◆ Pénalités, amendes	10 382
◆ Charges exceptionnelles litiges sociaux	49 870
◆ Dotation amortissements exceptionnels	404 844
◆ Dotation amortissements dérogatoires	1 329 910
◆ Valeurs comptables immobilisations corporelles cédées ou sorties	59 322
◆ Rappel d'impots	197 265
◆ Achats à refacturer	8 758
◆ Divers	0
TOTAL	**2 060 351**

PRODUITS EXCEPTIONNELS	Montant au 31/12/2023
◆ Achats à refacturer	8 758
◆ Reprise amortissements dérogatoires	1 235 927
◆ Produits cession immobilisations incorporelles et corporelles	16 677
◆ Produits cession immobilisations financières	
◆ Profit sur exercice extérieur	1 080 834
◆ Reprise provision dépréciation immobilisations corporelles	54 943
◆ Divers	
TOTAL	**2 397 139**

ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

- TRANSFERTS DE CHARGES -

Société : HOLDER SAS

Exercice du 01/01/2023 au 31/12/2023

Devise : Euro

Les transferts de charges ont été importants au cours de l'exercice 2023 ; le tableau suivant en reprend le détail par nature :

	Montant au 31/12/2023
◆ Remboursement frais de formation	14 120
◆ Cession de personnel	790 698
◆ Remboursement assurances	
◆ Remboursement prévoyance	41 344
◆ Aide à l'emploi	59 500
◆ Remises arrières	
◆ Autres	3 746
TOTAL	**909 408**

ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

- RÉMUNÉRATIONS DES DIRIGEANTS -

Société : HOLDER SAS

Exercice du 01/01/2023 au 31/12/2023

Devise : Euro

Cette information n'est pas communiquée car elle reviendrait à transmettre des informations individuelles.

ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

- FILIALES ET PARTICIPATIONS -

Société : HOLDER SAS
Exercice du 01/01/2023 au 31/12/2023
Devise : Euro

	Capitaux propres avant affectation (3) et (4)	Quote-part du capital détenu	Valeur comptable brute des titres détenus (5)	Valeur comptable nette des titres détenus (5)	Prêts et avances consentis et non remboursés (6)	Montant cautions et avals donnés par la société	Chiffre d'affaires hors taxes du dernier exercice écoulé	Résultat du dernier exercice clos	Dividendes encaissés par la société au cours de l'exercice	Observations
RENSEIGNEMENTS DÉTAILLÉS SUR LES FILIALES (+50%) (1)										
◆ SAS BOULANGERIES PAUL	17 705 192	99,61	52 732 234	52 732 234	2 273 715		75 869 141	(5 022 746)		
◆ SAS CHÂTEAU BLANC	2 851 968	100,00	27 844 600	12 997 510	27 685 472	479 227	101 754 223	(5 839 765)		
◆ SCI RUE DE LA POMPE	283 256	90,00	1	1	115 271		265 489	187 140		
◆ SCI 111 RUE DE SEVRES	1 524	99,00	1	1	910		0			
◆ SCI 31 RUE DES POISSONCEAUX	1 493	99,00	1 509	1 509				(32)		
◆ SA PAUL INTERNATIONAL	8 108 387	98,85	12 838 904	12 838 904	15 557 012		12 237 679	5 916 887		
◆ SAS INST. FORMATION HOLDER	(38 311)	100,00	37 000	0	77 500		76 350	5 426		
◆ SAS PAUL SERVICES	7 820 021	99,38	36 769	36 769			19 415 098	4 963 363	3 975 027	
◆ SAS H FRITES	(118 522)	100,00	200 000	200 000	171 000		2 500	(309 679)		
◆ SAS MG	(245 718)	90,02	250 002	250 002	210 739		164 011	(160 591)		
◆ HOLDER USA	7 549	100,00	0	0			43 471	1 834		
RENSEIGNEMENTS DÉTAILLÉS SUR LES PARTICIPATIONS (10 à 50%) (1)										
◆ SAS PAUL FAMILY	694 977	47,33	333 675	333 675			0	13 153		
RENSEIGNEMENTS GLOBAUX SUR LES AUTRES FILIALES ET PARTICIPATIONS (2)										
◆ SCI LES FACS			152	152						

KPMG SA
1 rue de l'hôpital de siège
59300 Valenciennes

EXTENTIS AUDIT SAS
88 rue de Courcelles
75008 Paris

Holder SAS

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

certifié conforme à l'original
DocuSigned by:
Karen NTAMBA
080CEE5A655E444...

Exercice clos le 31 décembre 2023
Holder SAS
344 Avenue de la Marne - 59700 Marcq-en-Baroeul

KPMG S.A., société d'expertise comptable et de commissaires aux comptes inscrite au Tableau de l'Ordre des experts comptables de Paris sous le n° 143008010101 et rattachée à la Compagnie régionale des commissaires aux comptes de Versailles et du Centre.
Société française membre du réseau KPMG constitué de cabinets indépendants affiliés à KPMG International Limited, une société de droit anglais (private company limited by guarantee).

Société anonyme à conseil d'administration
Siège social :
Tour EQHO
2 avenue Gambetta
CS 60055
92066 Paris La Défense Cedex
Capital social : 5 497 100 €
775 726 417 RCS Nanterre

EXTENTIS AUDIT Société par actions simplifiée à associé unique
Siège social : 88 rue de Courcelles – 75008 Paris
Capital social 4 000,00 €
RCA Paris B 492 681 358

KPMG SA
1 rue de l'hôpital de siège
59300 Valenciennes

EXTENTIS AUDIT SAS
88 rue de Courcelles
75008 Paris

Holder SAS

344 Avenue de la Marne - 59700 Marcq-en-Baroeul

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2023

À l'assemblée générale de la société Holder SAS,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par l'assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société Holder SAS relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2023, 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 des commissaires 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 1er janvier 2023 à la date d'émission de notre rapport.

KPMG S.A., société d'expertise comptable et de commissaires aux comptes inscrite au Tableau de l'Ordre des experts comptables de Paris sous le n° 143008010101 et rattachée à la Compagnie régionale des commissaires aux comptes de Versailles et du Centre.
Société française membre du réseau KPMG constitué de cabinets indépendants affiliés à KPMG International Limited, une société de droit anglais (private company limited by guarantee).

Société anonyme à conseil d'administration
Siège social :
Tour EQHO
2 avenue Gambetta
CS 60055
92066 Paris La Défense Cedex
Capital social : 5 497 100 €
775 726 417 RCS Nanterre

EXTENTIS AUDIT Société par actions simplifiée à associé unique
Siège social : 88 rue de Courcelles – 75008 Paris
Capital social 4 000,00 €
RCA Paris B 492 681 358

Observation

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur le point suivant exposé dans la note " Faits marquants de l'exercice » de l'annexe des comptes annuels concernant le soutien financier donné par la société Holder SAS à ses filiales Château Blanc SAS et Institut de Formation Holder SAS.

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 portons à votre connaissance les appréciations suivantes qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes pour l'audit des comptes annuels de l'exercice.

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.

Les titres de participation, dont le montant net figurant au bilan au 31 décembre 2023 s'établit à 79 390 755 euros, sont évalués à leur coût d'acquisition et dépréciés sur la base de leur valeur d'inventaire selon les modalités décrites dans la note "Participations, prêts et autres titres immobilisés" de la section " Règles et méthodes comptables" de l'annexe.

Nos travaux ont consisté à apprécier les valeurs d'inventaire retenues et le caractère raisonnable des estimations utilisées et à revoir les calculs effectués par la société.

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.

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.

En application de la loi, nous nous sommes assurés que les diverses informations relatives aux prises de participation et de contrôle vous ont été communiquées dans le rapport de gestion.

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 Conseil de Surveillance.

Responsabilités des commissaires 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.

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 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.

Valenciennes, le 11 juin 2024
KPMG SA

Alicia Ziolkowski

Certified by yousign

Alicia Ziolkowski
Associée

Paris, le 11 juin 2024
EXTENTIS AUDIT

Frédéric BITBOL

Certified by yousign

Frédéric Bitbol
Associé

(1)

BILAN - ACTIF

DGFiP N° 2050 2024

Formulaire obligatoire (article 53 A du Code général des impôts)

Désignation de l'entreprise : SAS HOLDER — Durée de l'exercice exprimée en nombre de mois* 12

Adresse de l'entreprise 344 Avenue de La Marne 59700 MARCQ-EN-BAROEUL — Durée de l'exercice précédent* 12

Numéro SIRET* 3 4 9 5 5 7 9 3 4 0 0 0 2 4 — Néant ☐ *

				Brut 1		Amortissements, provisions 2	Exercice N clos le, 31122023 Net 3	N-1 31122022 Net 4
		Capital souscrit non appelé (I)	AA					
ACTIF IMMOBILISÉ*	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	Frais d'établissement *	AB		AC			
		Frais de développement *	CX		CQ			
		Concessions, brevets et droits similaires	AF	19 341 540	AG	17 021 776	2 319 764	2 183 130
		Fonds commercial (1)	AH	14 023 785	AI		14 023 785	14 023 785
		Autres immobilisations incorporelles	AJ	1 555 595	AK		1 555 595	1 175 798
		Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles	AL		AM			
	IMMOBILISATIONS CORPORELLES	Terrains	AN		AO			
		Constructions	AP	7 198 674	AQ	6 389 026	809 647	1 019 573
		Installations techniques, matériel et outillage industriels	AR	6 836 476	AS	2 988 401	3 848 075	4 041 155
		Autres immobilisations corporelles	AT	4 421 048	AU	3 810 136	610 912	655 747
		Immobilisations en cours	AV	137 959	AW		137 959	134 000
		Avances et acomptes	AX		AY			
	IMMOBILISATIONS FINANCIERES (2)	Participations évaluées selon la méthode de mise en équivalence	CS		CT			
		Autres participations	CU	94 274 845	CV	14 884 090	79 390 755	84 980 753
		Créances rattachées à des participations	BB		BC			
		Autres titres immobilisés	BD		BE			
		Prêts	BF	13 542 233	BG		13 542 233	11 643 133
		Autres immobilisations financières*	BH	285 223	BI		285 223	262 047
		TOTAL (II)	BJ	161 617 381	BK	45 093 430	116 523 951	120 119 125
ACTIF CIRCULANT	STOCKS *	Matières premières, approvisionnements	BL		BM			
		En cours de production de biens	BN		BO			
		En cours de production de services	BP		BQ			
		Produits intermédiaires et finis	BR		BS			
		Marchandises	BT	1 033 450	BU	939 693	93 756	95 223
		Avances et acomptes versés sur commandes	BV		BW			
	CRÉANCES	Clients et comptes rattachés (3)*	BX	12 177 212	BY	156 445	12 020 767	9 649 473
		Autres créances (3)	BZ	48 480 093	CA		48 480 093	39 548 823
		Capital souscrit et appelé, non versé	CB		CC			
	DIVERS	Valeurs mobilières de placement (dont actions propres : 202 905)	CD	202 905	CE		202 905	202 905
		Disponibilités	CF	10 023 964	CG		10 023 964	25 369 358
Comptes de régularisation		Charges constatées d'avance (3)*	CH	754 515	CI		754 515	668 158
		TOTAL (III)	CJ	72 672 140	CK	1 096 139	71 576 001	75 533 943
		Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)	CW	767 708			767 708	928 911
		Primes de remboursement des obligations (V)	CM					
		Ecarts de conversion actif* (VI)	CN	73 187			73 187	73 195
		TOTAL GÉNÉRAL (I à VI)	CO	235 130 418	1A	46 189 569	188 940 849	196 655 175

Renvois : (1) Dont droit au bail : — (2) part à moins d'un an des immobilisations financières nettes : CP 2 859 165 — (3) Part à plus d'un an CR

Clause de réserve de propriété :* Immobilisations : — Stocks : — Créances :

* Des explications concernant cette rubrique sont données dans la notice n° 2032

Cegid Group

(2) **BILAN - PASSIF avant répartition** DGFiP **N° 2051 2024**

Formulaire obligatoire (article 53 A du Code général des impôts)

Désignation de l'entreprise SAS HOLDER — Néant ☐ *

			Exercice N	Exercice N – 1
CAPITAUX PROPRES	Capital social ou individuel (1)* (Dont versé : 8 580 576)	DA	8 580 576	8 580 576
	Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...	DB	13 340 328	13 340 328
	Ecarts de réévaluation (2)* (dont écart d'équivalence EK)	DC		
	Réserve légale (3)	DD	1 052 154	1 052 154
	Réserves statutaires ou contractuelles	DE		
	Réserves réglementées (3)* (Dont réserve spéciale des provisions pour fluctuation des cours B1)	DF		
	Autres réserves (Dont réserve relative à l'achat d'oeuvres originales d'artistes vivants* EJ)	DG	18 405 185	18 405 185
	Report à nouveau	DH	43 410 051	44 499 932
	RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	DI	2 827 626	910 118
	Subventions d'investissement	DJ		
	Provisions réglementées *	DK	2 254 544	2 160 560
	TOTAL (I)	DL	89 870 467	88 948 857
Autres fonds propres	Produit des émissions de titres participatifs	DM		
	Avances conditionnées	DN		
	TOTAL (II)	DO		
Provisions pour risques et charges	Provisions pour risques	DP	1 339 756	150 436
	Provisions pour charges	DQ		
	TOTAL (III)	DR	1 339 756	150 436
DETTES (4)	Emprunts obligataires convertibles	DS		
	Autres emprunts obligataires	DT		
	Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (5)	DU	78 302 741	89 776 275
	Emprunts et dettes financières divers (Dont emprunts participatifs EI)	DV	125 131	75 504
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	DW		9 000
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	DX	3 091 167	3 421 707
	Dettes fiscales et sociales	DY	5 571 299	4 771 397
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	DZ		
	Autres dettes	EA	8 894 601	7 758 337
Compte régul.	Produits constatés d'avance (4)	EB	1 650 062	1 704 062
	TOTAL (IV)	EC	97 635 003	107 516 285
	Ecarts de conversion passif* **(V)**	ED	95 621	39 596
	TOTAL GÉNÉRAL (I à V)	EE	188 940 849	196 655 175

RENVOIS				
(1)	Écart de réévaluation incorporé au capital	1B		
(2)	Dont Réserve spéciale de réévaluation (1959)	1C		
	Dont Ecart de réévaluation libre	1D		
	Dont Réserve de réévaluation (1976)	1E		
(3)	Dont réserve spéciale des plus–values à long terme *	EF		
(4)	Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an	EG	29 918 129	28 286 038
(5)	Dont concours bancaires courants, et soldes créditeurs de banques et CCP	EH	9 320	2 620

* Des explications concernant cette rubrique sont données dans la notice n° 2032

Cegid Group

3 **COMPTE DE RÉSULTAT DE L'EXERCICE (En liste)** DGFiP N° 2052 2024

Formulaire obligatoire (article 53 A du Code général des impôts)

Désignation de l'entreprise : SAS HOLDER — Néant ☐ *

			Exercice N					Exercice (N – 1)
			France		Exportations et livraisons intracommunautaires		Total	
PRODUITS D'EXPLOITATION	Ventes de marchandises*	FA	30 051	FB		FC	30 051	42 323
	Production vendue biens *	FD		FE		FF		
	Production vendue services *	FG	19 135 088	FH	12 276 493	FI	31 411 581	28 303 334
	Chiffres d'affaires nets *	FJ	19 165 139	FK	12 276 493	FL	31 441 633	28 345 657
	Production stockée*					FM		
	Production immobilisée*					FN	1 205 767	623 999
	Subventions d'exploitation					FO		
	Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges* (9)					FP	943 598	1 703 653
	Autres produits (1) (11)					FQ	33 875	27 225
	Total des produits d'exploitation (2) (I)					FR	33 624 874	30 700 535
CHARGES D'EXPLOITATION	Achats de marchandises (y compris droits de douane)*					FS	1 000	94 860
	Variation de stock (marchandises)*					FT	12 399	(49 281)
	Achats de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane)*					FU		
	Variation de stock (matières premières et approvisionnements)*					FV		
	Autres achats et charges externes (3) (6 bis)*					FW	14 186 790	13 096 384
	Impôts, taxes et versements assimilés*					FX	576 433	582 769
	Salaires et traitements*					FY	9 673 277	8 847 571
	Charges sociales (10)					FZ	4 250 121	3 937 995
	DOTATIONS D'EXPLOITATION — Sur immobilisations – dotations aux amortissements* (dont amortissement du fonds de commerce (art. 39, 1–2° al.3 du CGI) HS)					GA	2 466 209	2 634 774
	DOTATIONS D'EXPLOITATION — Sur immobilisations – dotations aux provisions*					GB		
	DOTATIONS D'EXPLOITATION — Sur actif circulant : dotations aux provisions*					GC	65 953	13 507
	DOTATIONS D'EXPLOITATION — Pour risques et charges : dotations aux provisions					GD	839 000	108 765
	Autres charges (12)					GE	216 500	474 502
	Total des charges d'exploitation (4) (II)					GF	32 287 686	29 741 849
1 - RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I - II)						GG	1 337 187	958 685
opérations en commun	Bénéfice attribué ou perte transférée* **(III)**					GH		
	Perte supportée ou bénéfice transféré* **(IV)**					GI		
PRODUITS FINANCIERS	Produits financiers de participations (5)					GJ	4 143 453	5 117 664
	Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (5)					GK	1 624 010	2 478 005
	Autres intérêts et produits assimilés (5)					GL	474 317	146 560
	Reprises sur provisions et transferts de charges					GM	41 671	
	Différences positives de change					GN	117 339	323 006
	Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement					GO		
	Total des produits financiers (V)					GP	6 400 791	8 065 237
CHARGES FINANCIERES	Dotations financières aux amortissements et provisions*					GQ	5 854 891	9 048 761
	Intérêts et charges assimilées (6)					GR	2 765 501	3 350 164
	Différences négatives de change					GS	88 451	25 672
	Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement					GT		
	Total des charges financières (VI)					GU	8 708 844	12 424 598
2 - RÉSULTAT FINANCIER (V - VI)						GV	(2 308 053)	(4 359 361)
3 - RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I - II + III - IV + V - VI)						GW	(970 865)	(3 400 675)

(RENVOIS : voir tableau n° 2053) * Des explications concernant cette rubrique sont données dans la notice n° 2032.

Cegid Group

Formulaire obligatoire (article 53 A du Code général des impôts)

4 **COMPTE DE RÉSULTAT DE L'EXERCICE (suite)**

DGFiP N° 2053 2024

Désignation de l'entreprise SAS HOLDER — Néant ☐ *

			Exercice N	Exercice N - 1
PRODUITS EXCEPTIONNELS	Produits exceptionnels sur opérations de gestion	HA	1 089 591	301 544
	Produits exceptionnels sur opérations en capital *	HB	16 677	1 656 263
	Reprises sur provisions et transferts de charges	HC	1 290 869	2 096 377
	Total des produits exceptionnels (7) (VII)	HD	2 397 138	4 054 185
CHARGES EXCEPTIONNELLES	Charges exceptionnelles sur opérations de gestion (6 bis)	HE	216 404	82 694
	Charges exceptionnelles sur opérations en capital *	HF	109 191	1 647 159
	Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	HG	1 734 754	817 190
	Total des charges exceptionnelles (7) (VIII)	HH	2 060 350	2 547 045
4 - RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)		HI	336 787	1 507 140
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise **(IX)**		HJ		
Impôts sur les bénéfices * **(X)**		HK	(3 461 704)	(2 803 653)
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)		HL	42 422 804	42 819 958
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)		HM	39 595 178	41 909 839
5 - BÉNÉFICE OU PERTE (Total des produits - total des charges)		HN	2 827 626	910 118

RENVOIS

(1)	Dont produits nets partiels sur opérations à long terme	HO		
(2) Dont	produits de locations immobilières	HY		
	produits d'exploitation afférents à des exercices antérieurs (à détailler au (8) ci–dessous)	1G		
(3) Dont	– Crédit–bail mobilier *	HP		
	– Crédit–bail immobilier	HQ		
(4)	Dont charges d'exploitation afférentes à des exercices antérieurs (à détailler au (8) ci–dessous)	1H		
(5)	Dont produits concernant les entreprises liées	1J	5 780 550	7 597 225
(6)	Dont intérêts concernant les entreprises liées	1K	259 434	375 859
(6bis)	Dont dons faits aux organismes d'intérêt général (art.238 bis du C.G.I.)	HX		
(6ter)	Dont amortissements des souscriptions dans des PME innovantes (art. 217 octies)	RC		
	Dont amortissements exceptionnel de 25% des constructions nouvelles (art. 39 quinquies D)	RD		
(9)	Dont transferts de charges	A1	909 408	1 430 445
(10)	Dont cotisations personnelles de l'exploitant (13)	A2		
	Dont montant des cotisations sociales obligatoires hors CSG–CRDS **A5**			
(11)	Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (produits)	A3		
(12)	Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (charges)	A4		
(13)	Dont primes et cotisations complémentaires personnelles : facultatives **A6**		obligatoires **A9**	
	Dont cotisations facultatives Madelin **A7**		Dont cotisations facultatives aux nouveaux plans d'épargne retraite **A8**	

(7) joindre en annexe) : Détail des produits et charges exceptionnels (Si le nombre de lignes est insuffisant, reproduire le cadre (7) et le

	Exercice N	
	Charges exceptionnelles	Produits exceptionnels
OPERATIONS DE GESTION	216 405	1 089 592
CESSIONS D'ELEMENTS D'ACTIF	109 192	16 677
DOTATIONS AUX PROVISIONS AMORTISSEMENTS POUR CHARGES ET RISQUES	1 734 754	1 290 870

(8) Détail des produits et charges sur exercices antérieurs :

Exercice N	
Charges antérieures	Produits antérieurs

* Des explications concernant cette rubrique sont données dans la notice n° 2032

Cegid Group

ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

- SOMMAIRE ANALYTIQUE -

Société : HOLDER SAS

Exercice du 01/01/2023 au 31/12/2023

Devise : Euro

	Page	na	ns
Règles et méthodes comptables	3-5	☐	☐
Faits caractéristiques - Evénements post clôture	6	☐	☐
Changements de méthodes		☑	☐
Informations complémentaires pour image fidèle		☑	☐
État de l'actif immobilisé	7-8	☐	☐
Frais d'établissement		☑	☐
Frais de recherche et développement		☑	☐
Fonds commercial	9	☐	☐
Autres immobilisations incorporelles	10	☐	☐
Immobilisations corporelles	11	☐	☐
Titres immobilisés / prêts	12	☐	☐
Stocks et en cours	13	☐	☐
Échéances des créances	14	☐	☐
Créances par devise		☑	☐
Titres de placement		☑	☐
Composition du capital social	15	☐	☐
Var. capitaux propres - Affectation du résultat	16-17	☐	☐
État des provisions	18-19	☐	☐
Échéances des dettes	20	☐	☐
Dettes par devise		☑	☐

	Page	na	ns
Comptes de régularisation Actif	21	☐	☐
Comptes de régularisation Passif	21	☐	☐
Prime de remboursement des obligations		☑	☐
Écarts de conversion Actif		☑	☐
Écarts de conversion Passif		☑	☐
Charges à payer	22	☐	☐
Produits à recevoir	23	☐	☐
Dettes garanties par des sûretés réelles		☑	☐
Engagements financiers	24-26	☐	☐
Pensions, retraites, et indemnités ...	27	☐	☐
Crédit-bail		☑	☐
Chiffre d'affaires	28	☐	☐
Effectif	29	☐	☐
Impôt sur les sociétés - CICE	30-31	☐	☐
Impôts latents	32	☐	☐
Impôts différés	33	☐	☐
Charges et produits exceptionnels	34	☐	☐
Transferts de charge	35	☐	☐
Rémunération des dirigeants	36	☐	☐
Filiales et participations	37	☐	☐
Liste des sociétés mères consolidantes		☑	☐
Entreprises liées et participations		☑	☐
Tableau des résultats des cinq derniers exercices		☑	☐

na : non applicable / ns : non significatif

ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

- RÈGLES ET MÉTHODES COMPTABLES -

Société : HOLDER SAS
Exercice du 01/01/2023 au 31/12/2023
Devise : Euro

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.

Les comptes annuels ont été arrêtés conformément aux dispositions du code de Commerce et du règlement 2014-03 de l'Autorité des Normes Comptables.
La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques. Les principales méthodes utilisées sont les suivantes :

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

Les immobilisations incorporelles sont enregistrées au coût d'acquisition ou à la valeur d'apport. Elles sont composées essentiellement de la détention de la marque Paul sur le territoire français ainsi que les logiciels informatiques.

Une provision pour dépréciation est constituée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur d'acquisition.

IMMOBILISATIONS CORPORELLES

Les immobilisations corporelles sont enregistrées au coût d'acquisition.

Les durées et les méthodes d'amortissement les plus généralement retenues sont les suivantes :

Catégorie d'immobilisation	Durée
Logiciels	3 à 10 ans
Agencement des constructions	7 à 20 ans
Agencement et aménagement divers	7 à 20 ans
Matériel et outillage	1 à 30 ans
Mobilier et matériel de bureau	1 à 20 ans
Matériel de transport	3 à 7 ans

Une provision pour dépréciation est constituée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur d'acquisition.

ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

- RÈGLES ET MÉTHODES COMPTABLES -

Société : HOLDER SAS
Exercice du 01/01/2023 au 31/12/2023
Devise : Euro

PARTICIPATIONS, PRETS ET AUTRES TITRES IMMOBILISÉS

Les titres de participation ainsi que les autres titres immobilisés ont été évalués au prix pour lequel ils ont été acquis, hors frais d'acquisition, sauf réévaluation des titres en cas de fusion pour les exercices antérieurs.

Les cessions portant sur un ensemble de titres de même nature conférant les mêmes droits, la valeur des titres cédés a été estimée selon la méthode FIFO (premier entré, premier sorti).

Une provision pour dépréciation est constituée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur d'acquisition. La valeur d'inventaire est fonction de la quote part de capitaux propres et des perspectives de rentabilité future.

Les prêts sont dépréciés par voie de provision afin de tenir compte des difficultés de recouvrement auxquels ils sont susceptibles de donner lieu.

VALEURS MOBILIÈRES DE PLACEMENT

Les cessions portant sur un ensemble de titres de même nature conférant les mêmes droits, la valeur des titres cédés a été estimée selon la méthode FIFO (premier entré, premier sorti).

Une provision pour dépréciation est constituée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur d'acquisition.

STOCKS

Les stocks sont composés d'articles de décoration. La valeur brute comprend le prix d'achat et les frais accessoires.

Les stocks sont dépréciés par voie de provision afin de tenir compte de leur valeur estimée à la date de clôture de l'exercice.

ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

- RÈGLES ET MÉTHODES COMPTABLES -

Société : HOLDER SAS
Exercice du 01/01/2023 au 31/12/2023
Devise : Euro

CRÉANCES

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

Elles sont également dépréciées par voie de provision afin de tenir compte des difficultés de recouvrement auxquelles elle sont susceptibles de donner lieu.

PROVISIONS CONGES PAYES ET PRIMES

Les provisions congés payés sont calculées selon la règle la plus favorable pour le salarié, soit la règle du 10 ème ou du 26 ème.
Les primes sont calculées sur une base contractuelle en fonction des résultats.

ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

- FAITS MARQUANTS DE L'EXERCICE -

Société : HOLDER SAS
Exercice du 01/01/2023 au 31/12/2023
Devise : Euro

Titres de participation SAS MG PATISSERIE

Le 15/09/2023, achat de 1 290 actions SAS Maison Gazelle pour 250 002 €.

Prêt Groupe

Le 31/12/2023, un prêt complémentaire de 4 400 000 € a été accordé à la filiale Château Blanc pour financer ses investissements.

Le 13/11/2023, une convention d'avance de trésorerie a été signé entre Holder SAS et la SC Cofinholder dans la limite d'un montant de dix millions d'euros maximum et rémunéré au taux d'intérêt à 5,5 %.
Le solde de l'avance au 31/12/2023 s'élève à 9 520 000 €.

La société Holder SAS a confirmé, par un courrier en date du 08/04/2024, son intention d'apporter à ses filiales directes ou indirectes (IFH SAS, Château Blanc SAS), si nécessaire, son soutien financier afin de leur permettre d'honorer ses engagements financiers et ainsi d'assurer la continuité de l'exploitation jusqu'aux prochaines assemblées générales ordinaires d'approbation des comptes 2024 de chacune des sociétés.

ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

- ÉTAT DE L'ACTIF IMMOBILISÉ -

Société : HOLDER SAS
Exercice du 01/01/2023 au 31/12/2023
Devise : Euro

Les mouvements de l'actif immobilisé sont repris dans les tableaux ci après.

IMMOBILISATIONS	Valeur brute au 01/01/2023	Augmentations	Diminutions	Valeur brute au 31/12/2023
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	**32 732 708**	**3 335 312**	**1 147 099**	**34 920 921**
◆ Frais d'établissement et de recherche				
◆ Autres immobilisations incorporelles	32 732 708	3 335 312	1 147 099	34 920 921
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	**18 744 354**	**169 477**	**319 673**	**18 594 158**
◆ Terrains				
◆ Constructions	7 200 924	5 050	7 300	7 198 674
sur sol propre				
sur sol d'autrui				
installations et agencements	*7 200 924*	*5 050*	*7 300*	*7 198 674*
◆ Install. techniques Matériel et Outil.	7 024 023	22 221	209 768	6 836 476
◆ Autres Immobilisations corporelles	4 385 405	136 903	101 260	4 421 048
installations et agencements	*1 389 525*	*58 072*	*12 597*	*1 435 000*
matériel de transport	*445 802*		*47 633*	*398 169*
mat. de bureau, informatique, mobilier	*2 550 077*	*78 830*	*41 029*	*2 587 878*
emballages récupérables et divers				
◆ Immobilisations corporelles en cours	134 000	5 303	1 344	137 959
◆ Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES	**105 930 025**	**4 679 727**	**2 507 449**	**108 102 303**
◆ Participations évaluées équivalence				
◆ Autres participations	94 024 843	250 002		94 274 845
◆ Autres titres immobilisés				
◆ Prêts et autres immob. financières	11 905 181	4 429 725	2 507 449	13 827 457
TOTAL	**157 407 086**	**8 184 516**	**3 974 221**	**161 617 382**

ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

- ÉTAT DE L'ACTIF IMMOBILISÉ -

Société : HOLDER SAS
Exercice du 01/01/2023 au 31/12/2023
Devise : Euro

AMORTISSEMENTS	Cumul au 01/01/2023	Dotations	Diminutions	Cumul au 31/12/2023
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	**14 683 545**	**1 722 214**	**50 432**	**16 355 326**
◆ Autres immobilisations incorporelles	14 683 545	1 722 214	50 432	16 355 326
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	**12 814 589**	**607 636**	**259 006**	**13 163 219**
◆ Terrains				
◆ Constructions	6 127 602	244 742	7 300	6 365 044
installations et agencements	*6 127 602*	*244 742*	*7 300*	*6 365 044*
◆ Install. techniques Matériel et Outil.	2 957 393	181 091	150 446	2 988 038
◆ Autres Immobilisations corporelles	3 729 593	181 803	101 260	3 810 136
installations et agencements	*1 159 595*	*41 933*	*12 597*	*1 188 931*
matériel de transport	*212 820*	*41 823*	*47 633*	*207 010*
mat. de bureau, informatique, mobilier	*2 357 177*	*98 046*	*41 029*	*2 414 195*
TOTAL	**27 498 134**	**2 329 851**	**309 439**	**29 518 546**

PROVISIONS	Cumul au 01/01/2023	Dotations	Reprises	Cumul au 31/12/2023
◆ Immobilisations incorporelles	666 449			666 449
◆ Immobilisations corporelles	79 287		54 943	24 344
◆ Immobilisations financières	9 044 090	5 840 000		14 884 090
titres de participation	*9 044 090*	*5 840 000*		*14 884 090*
TOTAL	**9 789 826**	**5 840 000**	**54 943**	**15 574 883**

ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

- FONDS COMMERCIAL -

Société : HOLDER SAS
Exercice du 01/01/2023 au 31/12/2023
Devise : Euro

Le fonds commercial se décompose à fin décembre 2023 de la façon suivante :

	Valeur nette	Taux d'amortissement
◆ Droit au bail		
◆ Éléments achetés avec protection juridique		
◆ Éléments achetés sans protection juridique		
◆ Éléments dont l'inscription résulte d'une réévaluation		
◆ Éléments reçus en apport	14 023 785	
TOTAL	**14 023 785**	

Le fonds de commerce et les marques ont été apportés le 30 Juin 2001 par Mr F. Holder pour une valeur totale de 14 023 785 €.

ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

- AUTRES IMMOBILISATIONS INCORPORELLES -

Société : HOLDER SAS
Exercice du 01/01/2023 au 31/12/2023
Devise : Euro

Les brevets, concessions, licences et autres valeurs incorporelles immobilisées ont été évalués à leur coût d'achat, hors frais d'acquisition.

Ces éléments sont amortis sur la durée de leur utilisation par l'entreprise :

	Valeur nette	Taux d'amortissement / provision
◆ Logiciels + prestations informatiques	2 319 764	de 10 à 33%
◆ Concept + Savoir faire marque Ski & Roy	0	100,00%
◆ Immobilisations en cours	1 555 596	/
TOTAL	**3 875 360**	

Le concept et le savoir faire de la marque Ski & Roy pour un montant de 666 449 € sont dépréciés à 100% car ils ne sont plus exploités.

ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

- IMMOBILISATIONS CORPORELLES -

Société : HOLDER SAS
Exercice du 01/01/2023 au 31/12/2023
Devise : Euro

La valeur brute des éléments corporels de l'actif immobilisé correspond à leur coût d'achat compte tenu des frais accessoires de mise en service.

Les intérêts des emprunts ne sont pas inclus dans le coût des immobilisations.

L'amortissement économique est comptabilisé en résultat d'exploitation et l'écart entre l'amortissement fiscal et économique est comptabilisé en résultat exceptionnel.

Les durées et les méthodes d'amortissement les plus généralement retenues sont les suivantes :

	Fourchette de durée :		Méthode :	
Mode économique	**de (ans)**	**à (ans)**	**linéaire**	**dégressif**
◆ Logiciel et prestations inform.	3	10	X	
◆ Agencement des constructions	7	20	X	
◆ Agencement, Aménagement	7	20	X	
◆ Matériel et outillage industriel	1	30	X	X
◆ Matériel de transport	3	7	X	
◆ Matériel de bureau	1	20	X	X

	Fourchette de durée :		Méthode :	
Mode fiscal	**de (ans)**	**à (ans)**	**linéaire**	**dégressif**
◆ Logiciel et prestations inform.	1	10	X	
◆ Agencement des constructions	7	15	X	
◆ Agencement, Aménagement	3	15	X	
◆ Matériel et outillage industriel	1	10	X	X
◆ Matériel de transport	1	5	X	
◆ Matériel de bureau	1	7	X	X

ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

- TITRES IMMOBILISÉS & PRETS -

Société : HOLDER SAS
Exercice du 01/01/2023 au 31/12/2023
Devise : Euro

Titres de participation :

Les mouvements de l'année sont repris dans les faits marquants (page 6).

. Détail de la provision pour dépréciation à la clôture :

- S.A.S Institut de formation Holder	37 000 €
- S.A.S Château Blanc	14 847 090 €
Total	14 884 090 €

Prêts aux filiales :

Dans le cadre du refinancement bancaire, Holder SAS emprunte et redistribue aux filiales sous forme de prêts. Détail des prêts accordés (soldes à la cloture) :

- SAS Château Blanc	8 704 363 €
- SAS Boulangeries Paul	564 000 €
- SA Paul International	773 871 €

Autre prêt :

- SC Cofinholder	3 500 000 €

Autre créance :

Avance de trésorerie SC Cofinholder 9 520 000 €

ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

- STOCKS ET EN COURS -

Société : HOLDER SAS
Exercice du 01/01/2023 au 31/12/2023
Devise : Euro

STOCKS ET EN COURS

Les stocks sont constitués de mobilier et d'autres éléments de décoration utilisés dans la mise en application du concept des différentes enseignes du groupe.

Pour les autres stocks, la société utilise une méthode de dépréciation basée sur le prix unitaire et l'antériorité dans les stocks.

Le montant de la provision pour dépréciation à la clôture est de 939 693 €.

ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

- ÉTAT DES ÉCHÉANCES DES CRÉANCES -

Société : HOLDER SAS

Exercice du 01/01/2023 au 31/12/2023

Devise : Euro

L'état des échéances des créances ne comprend pas les avances et acomptes versés sur les commandes en cours.

		DEGRÉ DE LIQUIDITÉ DE L'ACTIF - Échéances :	
	Montant brut au bilan	**à moins d'un an**	**à plus d'un an**
CRÉANCES DE L'ACTIF IMMOBILISÉ	**13 827 457**	**2 859 165**	**10 968 291**
◆ Créances rattachées à des participations			
◆ Prêts [1] et [2]	13 542 233	2 859 165	10 683 067
◆ Autres créances immobilisées	285 224		285 224
CRÉANCES DE L'ACTIF CIRCULANT	**61 411 820**	**61 411 820**	
◆ Clients et comptes rattachés	12 177 212	12 177 212	
clients douteux ou litigieux	*41 985*	*41 985*	
autres clients et comptes rattachés	*12 135 228*	*12 135 228*	
◆ Personnel et comptes rattachés	52	52	
◆ Sécurité sociale et autres organismes sociaux			
◆ État et autres collectivités publiques	2 152 548	2 152 548	
État, impôt sur les bénéfice	*1 748 628*	*1 748 628*	
État, taxe sur le chiffre d'affaires	*403 920*	*403 920*	
autres impôts, taxes et versements assimilés			
divers État et autres collectivité publiques			
◆ Groupe et associés [2]	45 737 812	45 737 812	
◆ Débiteurs divers	589 680	589 680	
◆ Charges constatées d'avance	754 515	754 515	
TOTAL	**75 239 277**	**64 270 985**	**10 968 291**

[1]

Prêts accordés au cours de l'exercice :	4 400 000
Prêts récupérés au cours de l'exercice :	2 500 900

Frais d'émission d'emprunt

En juillet 2018, un emprunt a été fait pour un cout de 453 109 euros amortis sur 10 ans.
En juillet 2022, un emprunt a été fait pour un cout de 306 818 euros amortis sur 10 ans et 426 100 euros amortis sur 5 ans.

ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

- COMPOSITION DU CAPITAL SOCIAL -

Société : HOLDER SAS

Exercice du 01/01/2023 au 31/12/2023

Devise : Euro

		Nombre d'actions ou de parts :			
	Nombre au 01/01/2023	**crées au cours de l'exercice**	**annulées au cours de l'exercice**	**Nombre au 31/12/2023**	**Valeur nominale**
◆ Actions ordinaires	507 691			507 691	16,00
◆ Actions à dividende prioritaire					
◆ Actions à dividende prioritaire dites actions privilégiées "P"	28 595			28 595	16,00
TOTAL	**536 286**			**536 286**	**16,00**

La société détient 691 de ses propres actions, comptabilisées sue la ligne "valeurs mobilières de placement" pour un montant de 202 095 €.

ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

- VARIATION DES CAPITAUX PROPRES -

Société : HOLDER SAS
Exercice du 01/01/2023 au 31/12/2023
Devise en : Euro

◆ Capitaux propres à la clôture de l'exercice précédent au 31/12/2022, avant affectation	88 038 738
◆ Affectation du résultat à la situation nette par A.G.O.	
◆ Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice au 01/01/2023	88 038 738
◆ Apports reçus avec effet rétroactif à l'ouverture de l'exercice au 01/01/2023	
Variation du capital	
Variation des autres postes	
CAPITAUX PROPRES À L'OUVERTURE APRÈS APPORTS RÉTROACTIFS	**88 038 738**
VARIATIONS EN COURS D'EXERCICE :	**1 831 728**
◆ Capital	
◆ Primes, réserves et report à nouveau	-1 089 881
◆ Écarts de réévaluations	
◆ Résultat de l'exercice	2 827 626
◆ Provisions réglementées	93 983
◆ Autres provisions réglementées	
DONT variations en cours d'exercice dues à des modifications de structure	
DONT variations en cours d'exercice hors opérations de structure	***1 831 728***
CAPITAUX PROPRES DU BILAN DE CLÔTURE AU 31/12/2023, AVANT A.G.O.	**89 870 467**

ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

- AFFECTATIONS DU RÉSULTAT -

Société : HOLDER SAS

Exercice du 01/01/2023 au 31/12/2023

Devise : Euro

ORIGINES DU RÉSULTAT À AFFECTER	Montant au 31/12/2023
◆ Report à nouveau antérieur	44 499 933
◆ Résultat de l'exercice	
dont résultat courant après impôt	*910 118*
◆ Prélèvement sur les réserves	
réserve légale	
réserves réglementées	
autres réserves	
◆ Prélèvement sur le Report A Nouveau	
TOTAL	**45 410 051**

AFFECTATIONS DU RÉSULTAT	Montant au 31/12/2023
◆ Affectations aux réserves	
réserve légale	
réserve spéciale de plus-value à long terme	
autres réserves	
◆ Dividendes	2 000 000
dividendes prioritaires	
dividendes actions privilégiées P	
dividendes ordinaires	
◆ Autres répartitions	
◆ Report à nouveau	43 410 051
TOTAL	**45 410 051**

ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

- PROVISIONS -

Société : HOLDER SAS

Exercice du 01/01/2023 au 31/12/2023

Devise : Euro

	Provision au 01/01/2023	Dotations	Reprises	Provision au 31/12/2023
PROVISIONS RÉGLEMENTÉES	**2 160 560**	**1 329 910**	**1 235 926**	**2 254 544**
◆ Recons. de gisements miniers et pétroliers				
◆ Investissements				
◆ Amortissements dérogatoires	2 160 560	1 329 910	1 235 926	2 254 544
◆ Implantation à l'étranger				
avant le 1er janvier 1992				
après le 1er janvier 1992				
◆ Autres provisions réglementées				
PROV. POUR RISQUES ET CHARGES	**150 436**	**1 233 891**	**44 571**	**1 339 756**
◆ Litiges	108 765	919 000	2 900	1 024 865
◆ Pertes de change	41 671	14 891	41 671	14 891
◆ Pensions et obligations similaires				
◆ Impôts				
◆ Autres prov. pour risques et charges		300 000		300 000
PROVISIONS POUR DÉPRÉCIATION	**10 851 303**	**5 905 953**	**86 234**	**16 671 022**
◆ Immobilisations incorporelles	666 449			666 449
◆ Immobilisations corporelles	79 287		54 943	24 344
◆ Immobilisations financières	9 044 090	5 840 000		14 884 090
titres mis en équivalence				
titres de participation	*9 044 090*	*5 840 000*		*14 884 090*
autres immobilisations financières				
◆ Stocks et en cours	950 626		10 932	939 694
◆ Clients	110 850	65 953	20 358	156 445
◆ Autres provisions pour dépréciation				
TOTAL	**13 162 300**	**8 469 755**	**1 366 731**	**20 265 323**

ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

- PROVISIONS -

Société : HOLDER SAS

Exercice du 01/01/2023 au 31/12/2023

Devise : Euro

Détail des provisions :

. Amortissements dérogatoires	2 254 544
. Litiges sociaux	1 024 865
. Pertes de change	14 891
. Risques et charges	300 000
. Immobilisations incorporelles : marque et savoir faire Ski & Roy	666 449
. Immobilisations corporelles : matériel non utilisé	24 344
. Titres de participation : SAS Institut de Formation Holder	37 000
. Titres de participation : SAS Château Blanc	14 847 090
. Stocks	939 694
. Clients	156 445
	20 265 323

Information concernant les reprises de provision :

	Montant	Sans objet	Utilisée	Poste
Provision pour litiges sociaux				
Provision sur autres immob. corporelles	54 943		54 943	Amortissements
Provision sur titres de participation				Exceptionnel
Provision sur stock	10 932		10 932	Achat/vente marchses
Provision Dép. Clients	20 358	20 358		Courant
	86 233	20 358	65 875	

ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

- ÉTAT DES ÉCHÉANCES DES DETTES -

Société : HOLDER SAS

Exercice du 01/01/2023 au 31/12/2023

Devise : Euro

L'état des échéances des dettes ne comprend pas les avances et acomptes reçus sur les commandes en cours.

		DEGRÉ DE LIQUIDITÉ DU PASSIF - Échéances :		
	Montant brut au bilan	**à moins d'un an**	**à plus d'un an**	**à plus de cinq ans**
◆ Emprunts obligataires convertibles [1]				
◆ Autres emprunts obligataires [1]				
◆ Emprunt [1] (2) et dettes auprès des établissements de crédit	78 302 741	12 302 741	51 000 000	15 000 000
à un an au maximum à l'origine	9 320	9 320		
à plus d'un an à l'origine (2)	78 293 421	12 293 421	51 000 000	15 000 000
◆ Emprunts et dettes financières diverses	125 132			125 132
◆ Fournisseurs et comptes rattachés (3)	3 091 167	3 091 167		
◆ Personnel et comptes rattachés	2 611 190	2 611 190		
◆ Dettes fiscales et sociales	2 960 110	2 960 110		
sécurité sociale et autres organismes soc.	1 912 414	1 912 414		
État, impôt sur les bénéfice				
État, taxe sur le chiffre d'affaires	853 189	853 189		
autres impôts, taxes et versements assimilés	194 507	194 507		
◆ Dettes sur immobilisations				
◆ Groupe et associés				
◆ Autres dettes	8 894 601	8 894 601		
◆ Produits constatés d'avance	1 650 062	58 320	216 000	1 375 742
TOTAL	**97 635 003**	**29 918 129**	**51 216 000**	**16 500 874**

Emprunts souscrits en cours de l'exercice :

Emprunts remboursés en cours d'exercice : 11 500 000

Le Prêt Garanti par l'Etat (PGE) 30 M€ prévu en 10/2021 a été négocié en 4 annuités de 7,5 M€ sur les années 2023 à 2026.

ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

- COMPTES DE RÉGULARISATION ACTIF ET PASSIF -

Société : HOLDER SAS
Exercice du 01/01/2023 au 31/12/2023
Devise : Euro

CHARGES CONSTATÉES	Au 31/12/2023	Au 31/12/2022
◆ Charges d'exploitation	455 473	668 159
◆ Charges financières	299 042	
◆ Charges exceptionnelles		
TOTAL	**754 515**	**668 159**

Elles concernent principalement la maintenance informatique pour 437 139 et les intérêts sur emprunt pour un montant de 299 042 €.

Les produits constatés d'avance se décomposent de la façon suivante :

PRODUITS CONSTATÉS	Au 31/12/2023	Au 31/12/2022
◆ Produits d'exploitation	1 650 062	1 704 062
◆ Produits financiers		
◆ Produits exceptionnels		
TOTAL	**1 650 062**	**1 704 062**

Détail des produits d'exploitation :

Apport jouissance DPI marque Paul, produit étalé sur 50 ans 1 645 742

ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

- CHARGES À PAYER -

Société : HOLDER SAS
Exercice du 01/01/2023 au 31/12/2023
Devise : Euro

Charges à payer incluses dans les postes du bilan :

	Montant au 31/12/2023	Montant au 31/12/2022
EMPRUNTS ET DETTES FINANCIÈRES	801 371	764 963
◆ Emprunts obligataires convertibles		
◆ Autres emprunts obligataires		
◆ Emprunts auprès des établissements de crédit	801 371	764 963
◆ Emprunts et dettes financières divers		
◆ Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
◆ Groupe et associés		
DETTES FOURNISSEURS & COMPTES RAT	1 837 077	1 776 302
DETTES FISCALES ET SOCIALES	2 444 339	2 161 289
◆ Personnel et comptes rattachés	1 577 890	1 408 823
◆ Sécurité sociale et autres organismes sociaux	778 685	721 272
◆ État et autres collectivités publiques	87 765	31 194
DETTES SUR IMMOB. & COMPTES RATT.		
AUTRES DETTES	15 006	20 163
TOTAL	**5 097 793**	**4 722 717**

ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

- PRODUITS À RECEVOIR -

Société : HOLDER SAS

Exercice du 01/01/2023 au 31/12/2023

Devise : Euro

Produits à recevoir inclus dans les postes du bilan :

	Montant au 31/12/2023	Montant au 31/12/2022
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES		
◆ Créances rattachées à des participations		
◆ Autres titres immobilisées		
◆ Autres immobilisations financières		
CRÉANCES	7 209 020	6 462 121
◆ Clients et comptes rattachés	6 632 052	5 061 830
◆ Personnel et comptes rattachés		
◆ Sécurité sociale et autres organismes sociaux		
◆ État et autres collectivités publiques		
◆ Autres créances	576 969	1 400 292
VALEURS MOBILIÈRES DE PLACEMENT		
DISPONIBILITÉS		
TOTAL	**7 209 020**	**6 462 121**

ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

- ENGAGEMENTS FINANCIERS -

Société : HOLDER SAS
Exercice du 01/01/2023 au 31/12/2023
Devise : Euro

ENGAGEMENTS DONNÉS PAR L'ENTREPRISE		Engagements donnés au profit de :			
	Montant initial	**Banque**	**Kal restant dû**	**Organisme**	**Loyers**
◆ Cautions / Leasing données					
SAS CHÂTEAU BLANC	*1 469 226*	*1 469 226*	*479 227*	*Starlease*	
◆ Cautions / Loyer données					
PAUL VIRGINIA	*180 995*		*Connecticut & K. Associates LLC*		*180 995*
PAUL SINGAPORE	*1 000 000*		*1 000 000*	*HSBC Singap*	*1 000 000*
◆ Cautions / Fondation d'entreprise					
FONDATION DES POSSIBLES	*50 000*	*50 000*	*50 000*	*CLY*	
TOTAL	**2 700 221**	**1 519 226**	**1 529 227**		**1 180 995**

Locations - Leasings	**En cours**
◆ LLD véhicules	488 621
TOTAL	**488 621**

Covenants

Dans le cadre de la mise en œuvre de ses financements bancaires, le groupe s'est engagé à respecter des ratios financiers basés sur l'endettement net consolidé et le montant de l'EBITDA consolidé.

ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

- ENGAGEMENTS FINANCIERS -

Société : HOLDER SAS
Exercice du 01/01/2023 au 31/12/2023
Devise : Euro

ENGAGEMENTS REÇUS PAR L'ENTREPRISE		Engagements accordés par :			
	Total	**dirigeants**	**filiales**	**participations**	**autres**
Dans le cadre du soutien financier à ses filiales :					
◆ Abandons de créances (remboursable si retour à meilleure fortune)					
SAS Institut Formation Holder	*779 303*		*X*		
◆ Cautions / Prêts					
PGE CA	*3 900 000*	*CA*			
PGE BNP	*3 862 500*	*BNP*			
PGE CIC	*3 900 000*	*CIC*			
PGE ARKEA	*3 900 000*	*ARKEA*			
PGE SG	*3 562 500*	*SG*			
PGE LCL	*3 375 000*	*LCL*			
TOTAL	**23 279 303**				

- 90% du PGE de 30 M€ souscrit en 2020 par Holder SAS est garanti par le Fond National de Garantie.

Instruments financiers

SWAP

Les prêts souscrits à taux variable Euribor 3 mois, échéance trimestrielle, font l'objet d'une couverture de taux dans le cadre de contrats globaux souscrits par Holder SAS pour l'ensemble des sociétés du groupe.

La partie de ces emprunts souscrits à taux variable représente 19 % de l'ensemble des emprunts. Ils font l'objet d'une couverture de taux par SWAP à hauteur de 100 %.
L'encours de swaps au 31/12 est de 15 M€, la valeur de marché estimée est de +0,329 M€.

La charge globale d'intérêts s'élève à 1 389 € et le produit à 245 212 €.
Le taux d'intérêt refacturé aux filiales a été revu à la hausse afin d'intégrer cette charge de SWAP.

ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

- ENGAGEMENTS FINANCIERS -

Société : HOLDER SAS
Exercice du 01/01/2023 au 31/12/2023
Devise : Euro

Instruments financiers (suite)

Opérations de change

Holder SAS centralise le risque de change du groupe pour :
- les flux inter-sociétés : nos filiales étrangères sont facturées dans leur devise locale
- les paiements en devise
- le CA réalisé en devise
- l'achat de marchandise en devise

Holder SAS sera garant des cours budget et assurera les couvertures nécessaires auprès des banques selon sa politique de gestion et les volumes à couvrir. Elle supportera le risque de change et les éventuels gains ou pertes associés aux différentes opérations de change.
Les couples devises couverts sont : GBP/EUR, EUR/USD
Les produits utilisés sont du terme classique et des instruments optionnels (Tunnel, Accumulateur, Target)
Le nominal couvert en 2024 représente 7,9 M€ ; celui de 2025 4,5 M€
Une provision pour moins value latente a été comptabilisée pour 15 K€ (9 K€ en 2024 et 6 K€ en 2025)
En contrepartie, les dérivés souscrits génèrent une plus value latente, non comptabilisée en application du principe de prudence de 208 K€ (170 K€ en 2024 et 37 K€ en 2025)

Depuis le 1er janvier 2017 et l'application du nouveau règlement ANC 2015-05 sur les instruments financiers, ces opérations sont considérées comme des opérations en Position Ouverte Isolée (POI) comptabilisées au sein d'une position globale de change.

La juste valeur de ces instruments qualifiés de POI est comptabilisée au bilan en contrepartie de compte transitoire (écart de réévaluation) et une provision pour moins-value latente est calculée le cas échéant selon la méthode de la Position Globale de Change proposée par l'article 420-6 du nouveau règlement.

La juste valeur totale des instruments dérivés en Position Ouverte Isolée inscrite au Bilan a été comptabilisée au passif pour 95 622 € et à l'actif pour 73 188 €.

ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

- ENGAGEMENTS PRIS EN TERME DE PENSIONS, RETRAITES ET INDEMNITÉS ASSIMILÉES -

Société : HOLDER SAS

Exercice du 01/01/2023 au 31/12/2023

Devise : Euro

	Engagements pris au profit de :		
	DIRIGEANTS	**AUTRES**	**Montant N-1**
◆ Pensions et indemnités assimilées ◆ Compléments de retraite et indemnités assimilées pour personnel en activité ◆ Compléments de retraite et indemnités assimilées pour personnel en retraite		422 999	414 727
TOTAL		**422 999**	**414 727**

Indemnités de fin de carrière

Le montant des droits acquis par les salariés au titre de l'indemnité de départ en retraite s'élève à 422 999 €.
Ce montant tient compte d'un taux de charges sociales de 48,25 % pour les cadres et 32,50 % pour les non-cadres.

Le calcul est effectué à partir des dispositions de la convention collective de la Boulangerie pâtisserie industrielle, qui tient compte du départ volontaire du salarié à l'âge de 65/67 ans, d' un turn over fort, d'un taux de revalorisation annuelle des salaires de 2 % pour les cadres et 2 % pour les non cadres, d'un coefficient d'actualisation de 3,20 % et d'une table de mortalité INSEE 2022.
La réforme des retraites n'a pas d'impact sur le calcul de la PIDR, l'âge de départ à la retraite étant resté identique à 65-67 ans.
La société, selon la modification de la recommandation ANC 2013-02, a opté pour la répartition des droits à

prestation à partir de la date à laquelle chaque année de service est retenue pour l'acquisition des droits.

Provision médaille du travail

Compte tenu du faible montant attribué chaque année au titre de la médaille du travail, aucune provision n'a été constatée au titre des années antérieures dans les capitaux propres, ni au titre de l'année dans les résultats.

Droits individuels à la formation

La formation n'est plus gérée par l'employeur.

ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

- VENTILATION DU CHIFFRE D'AFFAIRES COMPTABLE-

Société : HOLDER SAS

Exercice du 01/01/2023 au 31/12/2023

Devise : Euro

Le chiffre d'affaires est ventilé par type de clients :

	C.A. réalisé au 31/12/2023 :			C.A. réalisé au 31/12/2022 :		
	en France	à l'export	au total	en France	à l'export	au total
◆ GROUPE	18 850 561	3 316 095	22 166 657	16 683 976	2 840 108	19 524 084
◆ HORS GROUPE	314 579	8 960 398	9 274 977	1 897 774	6 923 800	8 821 574
◆						
◆						
◆						
◆						
◆						
◆						
TOTAL	**19 165 140**	**12 276 493**	**31 441 633**	**18 581 750**	**9 763 908**	**28 345 657**

ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

- VENTILATION DES EFFECTIFS -

Société : HOLDER SAS

Exercice du 01/01/2023 au 31/12/2023

Devise : Euro

	Effectif moyen global à fin :	
	12/2023	12/2022
◆ Ingénieurs et Cadres	101	94
◆ Dirigeants	1	1
◆ Agents de maîtrise	39	34
◆ Employés et techniciens	26	35
◆ Apprentis	9	
TOTAL	**176**	**164**

ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

- RÉPARTITION DU MONTANT GLOBAL DE L'IMPÔT SUR LES BÉNÉFICES -

Société : HOLDER SAS

Exercice du 01/01/2023 au 31/12/2023

Devise : Euro

	Taux d'imposition sur les bénéfices 2023 : *25,00 %*			
	Montant au 31/12/2023 avant impôt	**Montant de l'impôt dû**	**Montant au 31/12/2023 après impôt**	**Montant au 31/12/2022 après impôt**
◆ Résultat courant	(970 865)	276 938	(1 247 803)	(3 600 977)
◆ Résultat exceptionnel	336 788	95 669	241 119	1 140 839
◆ Crédits d'impôts - Retenues à la source		(39 000)	39 000	10 200
◆ Intégration fiscale - Economie Impôt		(3 795 311)	3 795 311	3 360 057
◆ Rappel d'impôts - Exercices antérieurs				
◆ Supplément IS sur bénéfices distribués				
TOTAL	**(634 078)**	**(3 461 704)**	**2 827 627**	**910 119**

Méthode employée : les corrections fiscales ont été reclassées selon leur nature en résultat courant et résultat exceptionnel.

IS Intégration fiscale :

La société est tête de groupe de l'intégration. L'impôt société des filiales est calculé comme en absence d'intégration (selon les résultats figurant sur les imprimés 2058-A bis et 2058-B bis).
L'économie d'impôt ainsi que le produit de Carry back résultant de l'intégration fiscale bénéficie à la société tête de groupe.

L'impôt est de -3 461 704 €.
Les déficits reportables de la SAS Holder figurant sur l'imprimé 2058-B bis sont de 53 687 594 €.
L'impôt société Groupe Intégration Fiscale est de 0 €.
Le produit d'impôts que les filiales versent à la SAS Holder est de 3 752 651 €.

Le montant du report en arrière des déficit s'élève à la clôture à 1 576 828 €.

ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

- RÉPARTITION DU MONTANT GLOBAL DE L'IMPÔT SUR LES BÉNÉFICES -

Société : HOLDER SAS

Exercice du 01/01/2023 au 31/12/2023

Devise : Euro

Résultat financier :

Le résultat financier de - 2 308 053 euros reprend notamment les remontées des résultats comptables des filiales "transparentes fiscalement" :

Produits - Bénéfices comptables	SCI rue du Poissonceaux	
	SCI les Facs	32
	SCI Rue de la Pompe	168 426
		168 458

Et une dotation aux provisions pour les titres de participation "Château Blanc" pour 5 840 000 €

Une charge d'intérêts sur emprunt de 2 499 800 € et un produit de 381 415 €
Une charge d'intérêts sur avances de trésorerie de 259 403 € et un produit de 1 242 595 €

ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

- DETTE FUTURE D'IMPÔTS LATENTS -

Société : HOLDER SAS

Exercice du 01/01/2023 au 31/12/2023

Devise : Euro

IMPOSITIONS LATENTES	Montant au 31/12/2023
DÉCALAGES IMPOSABLES AU TAUX DE DROIT COMMUN	
◆ Provisions réglementées à réintégrer à un terme non fixé (PFC...)	
◆ Remise en cause de crédits d'impôt recherche par la diminution des dépenses de recherche	
◆ Remise en cause de crédits d'impôt formation par la diminution des dépenses de formation	
◆ Remise en cause de la déductibilité des intérêts sur comptes courants bloqués d'associés dirigeants	
◆ Autres :	
DÉCALAGES IMPOSABLES À UN TAUX RÉDUIT	
◆ Complément d'impôts sur la distribution des réserves spéciales (plus-values à long terme, profits de construction)	
◆ Effets intercalaires des échanges de titres	32 550 320
◆ Autres :	
Base	*32 550 320*
Taux IS	*3,36%*
Impôts latents	*1 093 691*
TOTAL	**1 093 691**

ALLÉGEMENTS D'IMPÔTS LATENTS	Montant au 31/12/2023
DÉCALAGES IMPOSABLES AU TAUX DE DROIT COMMUN	**53 687 594**
◆ Imputation des déficits	53 687 594
◆ Imputation des amortissements réputés différés	
DÉCALAGES IMPOSABLES À UN TAUX RÉDUIT	
◆ Moins values à long terme	
Taux IS	*25,00%*
Impôts latents	*13 421 899*
TOTAL	**13 421 899**

SOLDE NET	(12 328 208)

ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

- DETTE FUTURE D'IMPÔTS DIFFÉRÉS -

Société : HOLDER SAS
Exercice du 01/01/2023 au 31/12/2023
Devise : Euro

ALLÉGEMENTS D'IMPÔTS DIFFÉRÉS	Impositions relatives aux exercices clos à fin :				
	12/2023	12/2022	12/2021	12/2020	12/2019
DÉCALAGES IMPOSABLES AU TAUX DE DROIT COMMUN					
◆ Dettes provisionnées taxées antérieurement					
◆ Provisions antérieurement taxées					
◆ Quote-part dans les bénéfices d'une société de personnes (imposable dès la réalisation, mais comptabilisée lors de la distribution)					
◆ Participation des salariés					
◆ Autres :					
Organic	*14 261*	11 674	7 588	(210)	12 351
Intérêts de retard clients non encaissés					
BASE	*14 261*	*11 674*	*7 588*	*(210)*	*12 351*
IS TAUX PLEIN	*25*	25	28	31	31
IMPOT DIFFERE	*3 565*	*2 919*	*2 087*	*(65)*	*3 829*
DÉCALAGES IMPOSABLES À UN TAUX RÉDUIT					
◆ Autres :					
TOTAL					

ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

- CHARGES ET PRODUITS EXCEPTIONNELS -

Société : HOLDER SAS

Exercice du 01/01/2023 au 31/12/2023

Devise : Euro

Les charges et les produits exceptionnels ont été importants au cours de l'exercice 2023 ; les tableaux suivants en reprennent le détail par nature :

CHARGES EXCEPTIONNELLES	Montant au 31/12/2023
◆ Pénalités, amendes	10 382
◆ Charges exceptionnelles litiges sociaux	49 870
◆ Dotation amortissements exceptionnels	404 844
◆ Dotation amortissements dérogatoires	1 329 910
◆ Valeurs comptables immobilisations corporelles cédées ou sorties	59 322
◆ Rappel d'impots	197 265
◆ Achats à refacturer	8 758
◆ Divers	0
TOTAL	**2 060 351**

PRODUITS EXCEPTIONNELS	Montant au 31/12/2023
◆ Achats à refacturer	8 758
◆ Reprise amortissements dérogatoires	1 235 927
◆ Produits cession immobilisations incorporelles et corporelles	16 677
◆ Produits cession immobilisations financières	
◆ Profit sur exercice extérieur	1 080 834
◆ Reprise provision dépréciation immobilisations corporelles	54 943
◆ Divers	
TOTAL	**2 397 139**

ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

- TRANSFERTS DE CHARGES -

Société : HOLDER SAS

Exercice du 01/01/2023 au 31/12/2023

Devise : Euro

Les transferts de charges ont été importants au cours de l'exercice 2023 ; le tableau suivant en reprend le détail par nature :

	Montant au 31/12/2023
◆ Remboursement frais de formation	14 120
◆ Cession de personnel	790 698
◆ Remboursement assurances	
◆ Remboursement prévoyance	41 344
◆ Aide à l'emploi	59 500
◆ Remises arrières	
◆ Autres	3 746
TOTAL	**909 408**

ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

- RÉMUNÉRATIONS DES DIRIGEANTS -

Société : HOLDER SAS

Exercice du 01/01/2023 au 31/12/2023

Devise : Euro

Cette information n'est pas communiquée car elle reviendrait à transmettre des informations individuelles.

ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

- FILIALES ET PARTICIPATIONS -

Société : HOLDER SAS
Exercice du 01/01/2023 au 31/12/2023
Devise : Euro

	Capitaux propres avant affectation (3) et (4)	Quote-part du capital détenu	Valeur comptable brute des titres détenus (5)	Valeur comptable nette des titres détenus (5)	Prêts et avances consentis et non remboursés (6)	Montant cautions et avals donnés par la société	Chiffre d'affaires hors taxes du dernier exercice écoulé	Résultat du dernier exercice clos	Dividendes encaissés par la société au cours de l'exercice	Observations
RENSEIGNEMENTS DÉTAILLÉS SUR LES FILIALES (+50%) (1)										
◆ SAS BOULANGERIES PAUL	17 705 192	99,61	52 732 234	52 732 234	2 273 715		75 869 141	(5 022 746)		
◆ SAS CHÂTEAU BLANC	2 851 968	100,00	27 844 600	12 997 510	27 685 472	479 227	101 754 223	(5 839 765)		
◆ SCI RUE DE LA POMPE	283 256	90,00	1	1	115 271		265 489	187 140		
◆ SCI 111 RUE DE SEVRES	1 524	99,00	1	1	910		0			
◆ SCI 31 RUE DES POISSONCEAUX	1 493	99,00	1 509	1 509				(32)		
◆ SA PAUL INTERNATIONAL	8 108 387	98,85	12 838 904	12 838 904	15 557 012		12 237 679	5 916 887		
◆ SAS INST. FORMATION HOLDER	(38 311)	100,00	37 000	0	77 500		76 350	5 426		
◆ SAS PAUL SERVICES	7 820 021	99,38	36 769	36 769			19 415 098	4 963 363	3 975 027	
◆ SAS H FRITES	(118 522)	100,00	200 000	200 000	171 000		2 500	(309 679)		
◆ SAS MG	(245 718)	90,02	250 002	250 002	210 739		164 011	(160 591)		
◆ HOLDER USA	7 549	100,00	0	0			43 471	1 834		
RENSEIGNEMENTS DÉTAILLÉS SUR LES PARTICIPATIONS (10 à 50%) (1)										
◆ SAS PAUL FAMILY	694 977	47,33	333 675	333 675			0	13 153		
RENSEIGNEMENTS GLOBAUX SUR LES AUTRES FILIALES ET PARTICIPATIONS (2)										
◆ SCI LES FACS			152	152						