

HOLDING STOCKHOLM
Société par actions simplifiée au capital de 180.514.859 euros
Siège social : 18, Rue Hélène Francois Missoffe – 75017 Paris
953 287 646 R.C.S. Paris

RESOLUTION D'AFFECTATION DU RESULTAT VOTEE
PAR L'ASSEMBLEE GENERALE ANNUELLE
DU 11 JUIN 2025

(exercice clos le 31 décembre 2024)

DEUXIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale décide d'affecter le Déficit de l'exercice s'élevant à la somme de 9 394 978 euros, comme suit :

En totalité en report à nouveau 9 394 978 euros

***Total conforme 9 394 978 euros**

Conformément aux dispositions de l'article 243 bis du C.G.I., l'Assemblée Générale prend acte que s'agissant du premier exercice aucun dividende n'a pu être distribué.

LA PRESIDENTE
P/ la Société VEX
Emmanuel VILLETTE

Extrait certifié conforme

DocuSigned by:

D867EC1FAB56431...

Bilan actif

	Brut	Amortissements Dépréciations	Net 31/12/2024
Capital souscrit non appelé			
ACTIF IMMOBILISE			
Immobilisations incorporelles			
Frais d'établissement			
Frais de recherche et de développement			
Concessions, brvts, licences, logiciels, drts & val.similaires			
Fonds commercial (1)			
Autres immobilisations incorporelles			
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles			
Immobilisations corporelles			
Terrains			
Constructions			
Installations techniques, matériel et outillage industriels			
Autres immobilisations corporelles			
Immobilisations corporelles en cours			
Avances et acomptes			
Immobilisations financières (2)			
Participations (mise en équivalence)			
Autres participations	369 414 925		369 414 925
Créances rattachées aux participations	129 141 628		129 141 628
Autres titres immobilisés			
Prêts			
Autres immobilisations financières			
TOTAL ACTIF IMMOBILISE	498 556 553		498 556 553
ACTIF CIRCULANT			
Stocks et en-cours			
Matières premières et autres approvisionnements			
En-cours de production (biens et services)			
Produits intermédiaires et finis			
Marchandises			
Avances et acomptes versés sur commandes			
Créances (3)			
Clients et comptes rattachés	121 795		121 795
Autres créances	38 211 120		38 211 120
Capital souscrit et appelé, non versé			
Divers			
Valeurs mobilières de placement			
Disponibilités	432 569		432 569
Charges constatées d'avance (3)	25 717		25 717
TOTAL ACTIF CIRCULANT	38 791 202		38 791 202
Frais d'émission d'emprunt à étaler	4 111 835		4 111 835
Primes de remboursement des obligations			
Ecarts de conversion actif			
TOTAL GENERAL	541 459 589		541 459 589
(1) Dont droit au bail			
(2) Dont à moins d'un an (brut)			19 264 436
(3) Dont à plus d'un an (brut)			

Certifié conforme à l'original

DocuSigned by:

D867EC1FAB56431...

Bilan passif

31/12/2024	
CAPITAUX PROPRES	
Capital	180 014 859
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...	54 004 158
Ecart de réévaluation	
Réserve légale	
Réserves statutaires ou contractuelles	
Réserves réglementées	
Autres réserves	
Report à nouveau	
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	-9 394 978
Subventions d'investissement	
Provisions réglementées	1 420 140
TOTAL CAPITAUX PROPRES	226 044 178
AUTRES FONDS PROPRES	
Produits des émissions de titres participatifs	
Avances conditionnées	
TOTAL AUTRES FONDS PROPRES	
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	
Provisions pour risques	
Provisions pour charges	5 694
TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	5 694
DETTES (1)	
Emprunts obligataires convertibles	88 529 324
Autres emprunts obligataires	
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (2)	218 350 630
Emprunts et dettes financières diverses (3)	7 984 858
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	470 885
Dettes fiscales et sociales	74 020
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	
Autres dettes	
Produits constatés d'avance	
TOTAL DETTES	315 409 717
Ecarts de conversion passif	
TOTAL GENERAL	541 459 589
(1) Dont à plus d'un an (a)	288 807 482
(1) Dont à moins d'un an (a)	26 602 235
(2) Dont concours bancaires et soldes créditeurs de banque	35 726
(3) Dont emprunts participatifs	
(a) A l'exception des avances et acomptes reçus sur commandes en cours	

Compte de résultat

31/12/2024	
Produits d'exploitation (1)	
Ventes de marchandises	Certifié conforme à l'original
Production vendue (biens)	
Production vendue (services)	
Chiffre d'affaires net	1 320 560
Dont à l'exportation	1 320 560
Production stockée	
Production immobilisée	
Subventions d'exploitation	
Reprises sur provisions (et amortissements), transferts de charges	5 793 188
Autres produits	7
Total I	7 113 755
Charges d'exploitation (2)	
Achats de marchandises	
Variations de stock	
Achats de matières premières et autres approvisionnements	
Variations de stock	
Autres achats et charges externes (a)	8 176 739
Impôts, taxes et versements assimilés	218 008
Salaires et traitements	195 525
Charges sociales	87 375
Dotations aux amortissements et dépréciations :	
- Sur immobilisations : dotations aux amortissements	
- Sur immobilisations : dotations aux dépréciations	
- Sur actif circulant : dotations aux dépréciations	
- Pour risques et charges : dotations aux provisions	5 694
Autres charges	290
Total II	8 683 630
RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)	-1 569 875
Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun	
Bénéfice attribué ou perte transférée III	
Perte supportée ou bénéfice transféré IV	
Produits financiers	
De participation (3)	19 886 050
D'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3)	
Autres intérêts et produits assimilés (3)	1 165 461
Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges	
Différences positives de change	
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement	
Total V	21 051 511
Charges financières	
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions	1 673 895
Intérêts et charges assimilées (4)	29 787 925
Différences négatives de change	
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement	
Total VI	31 461 820
RESULTAT FINANCIER (V-VI)	-10 410 310
RESULTAT COURANT avant impôts (I-II+III-IV+V-VI)	-11 980 185

Compte de résultat (suite)

31/12/2024	
Produits exceptionnels	
Sur opérations de gestion	
Sur opérations en capital	
Reprises sur provisions et dépréciation et transferts de charges	
Total produits exceptionnels (VII)	
Charges exceptionnelles	
Sur opérations de gestion	
Sur opérations en capital	
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions	1 420 140
Total charges exceptionnelles (VIII)	1 420 140
RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)	-1 420 140
Participation des salariés aux résultats (IX)	
Impôts sur les bénéfices (X)	-4 005 347
Total des produits (I+III+V+VII)	28 165 265
Total des charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)	37 560 243
BENEFICE OU PERTE	-9 394 978
(a) Y compris :	
- Redevances de crédit-bail mobilier	
- Redevances de crédit-bail immobilier	
(1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs	
(2) Dont charges afférentes à des exercices antérieurs	
(3) Dont produits concernant les entités liées	19 886 050
(4) Dont intérêts concernant les entités liées	426 393

Règles et méthodes comptables

Désignation de la société : SAS HOLDING STOCKHOLM

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/12/2024, dont le total est de 541 459 589 Euros
et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste, dégageant une perte de 9 394 978 Euros.

L'exercice a une durée de 19 mois, recouvrant la période du 12/06/2023 au 31/12/2024.

Certifié conforme à l'original

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

Ces comptes annuels ont été arrêtés le 06/03/2025 par les dirigeants de l'entreprise.

DocuSigned by:

D867EC1FAB56431...

Règles générales

Les comptes annuels de l'exercice au 31/12/2024 ont été établis conformément au règlement de l'Autorité des Normes Comptables n°2024-02 du 05 Juillet 2024..

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

- continuité de l'exploitation,
- permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre,
- indépendance des exercices.

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

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

Seules sont exprimées les informations significatives. Sauf mention, les montants sont exprimés en Euros.

Titres de participations

Les titres de participation sont évalués à leur coût d'acquisition y compris les frais accessoires.

Un amortissement dérogatoire est alors constaté afin de tenir compte de l'amortissement de ces frais accessoires.

La valeur d'inventaire des titres correspond à la valeur d'utilité pour l'entreprise. Elle est déterminée en fonction de l'actif net de la filiale, de sa rentabilité et de ses perspectives d'avenir. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure au coût d'acquisition, une dépréciation est constituée du montant de la différence.

Créances

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

Provisions

Toute obligation actuelle résultant d'un événement passé de l'entreprise à l'égard d'un tiers, susceptible d'être estimée avec une fiabilité suffisante, et couvrant des risques identifiés, fait l'objet d'une comptabilisation au titre de provision.

Frais d'émission des emprunts

Les frais d'émission des emprunts sont répartis sur la durée de l'emprunt.

Règles et méthodes comptables

Produits et charges exceptionnels

Les produits et charges exceptionnels tiennent compte des éléments qui ne sont pas liés à l'activité normale de l'entreprise.

Engagement de retraite

La convention collective de l'entreprise prévoit des indemnités de fin de carrière. Il n'a pas été signé un accord particulier.

L'indemnité de départ à la retraite est déterminée en appliquant une méthode tenant compte des salaires projetés de fin de carrière, du taux de rotation du personnel, de l'espérance de vie et d'hypothèses d'actualisation des versements prévisibles.

Les hypothèses actuarielles retenues sont les suivantes :

- Taux d'actualisation : 3,16 %
- Taux de croissance des salaires : 0 %
- Age de départ à la retraite : 65 ans
- Taux de rotation du personnel : 0 %
- Table de taux de mortalité : table INSEE 2018-2020
- taux de charges patronales : 46.70%

Faits caractéristiques

Autres éléments significatifs

La HOLDING STOCKHOLM a été créé le 12/06/2023 avec un capital social de 1 K€, puis les opérations juridiques suivantes ont eu lieu le 19/07/2023 :

- augmentation de capital, d'un montant de 130 414 110 euros, par émission d'actions ordinaires nouvelles, en rémunération de l'apport en nature à la Société des Actions Apportées LH.
 - augmentation de capital en numéraire, d'un montant de 35 713 910 euros, par émission d'actions ordinaires nouvelles ;
 - augmentation de capital en numéraire, d'un montant de 13 885 839 euros, par émission d'actions ordinaires nouvelles.
- Le capital social s'élève à 180 014 589 euros au 31/12/2024.

Apport en nature de la totalité des titres LAFAYETTE HOLDING pour un montant de 364 524 780€.

Au cours de l'exercice clos au 31.12.24, deux emprunts obligataires de 78 020 714 euros ont été contractés dans le cadre du financement de l'opération de restructuration. Ces emprunts sont remboursables in fine au 19 juillet 2033. Les obligations de l'emprunt sont convertibles en actions pour 1 euro et 0,3 euro de prime.

La société a souscrit un emprunt d'acquisition et de refinancement d'un montant de 163 500 000 euros et un emprunt de 70 000 000 euros de croissance externe au 19/07/2023.

La société a octroyé les prêts intra-groupes suivants au cours de l'exercice :

PRET ADENES : 46 621 715 euros
PRET ELEX France : 5 251 427 euros
PRET CREATIV SERVICES : 34 098 306 euros
PRET CREATIV NOUV AQUITAINE : 912 524 euros
PRET CREATIV RAA : 5 597 457 euros
PRET CREATIV BRETAGNE : 285 221 euros
PRET LAFAYETTE : 19 109 402 euros
PRET CREATIV HAUTS DE FCE : 1 032 345 euros
PRET VRG INTERNATIONAL : 27 600 000 euros

Notes sur le bilan

Actif immobilisé

Tableau des immobilisations

	Au début d'exercice	Augmentation	Diminution	En fin d'exercice
- Frais d'établissement et de développement				
- Fonds commercial				
- Autres postes d'immobilisations incorporelles				
Immobilisations incorporelles				
- Terrains				
- Constructions sur sol propre				
- Constructions sur sol d'autrui				
- Installations générales, agencements et aménagements des constructions				
- Installations techniques, matériel et outillage industriels				
- Installations générales, agencements aménagements divers				
- Matériel de transport				
- Matériel de bureau et informatique, mobilier				
- Emballages récupérables et divers				
- Immobilisations corporelles en cours				
- Avances et acomptes				
Immobilisations corporelles				
- Participations évaluées par mise en équivalence				
- Autres participations		498 556 552		498 556 553
- Autres titres immobilisés				
- Prêts et autres immobilisations financières				
Immobilisations financières		498 556 552		498 556 553
ACTIF IMMOBILISE		498 556 552		498 556 553

Notes sur le bilan

Les flux s'analysent comme suit :

	Immobilisations incorporelles	Immobilisations corporelles	Immobilisations financières	Total
Ventilation des augmentations				
Virements de poste à poste				
Virements de l'actif circulant				
Acquisitions			498 556 552	498 556 552
Apports				
Créations				
Réévaluations				
Augmentations de l'exercice			498 556 552	498 556 552
Ventilation des diminutions				
Virements de poste à poste				
Virements vers l'actif circulant				
Cessions				
Scissions				
Mises hors service				
Diminutions de l'exercice				

Notes sur le bilan

Immobilisations financières

Liste des filiales et participations

Renseignements détaillés sur chaque titre

	Capital	Capitaux propres (autres que le capital)	Quote-part du capital détenue	Résultat du dernier exercice clos
- Filiales (détenues à + 50 %)				
LAFAYETTE HOLDING 75017 PARIS	60 568 461	36 260 298	100,00	19 693 724
- Participations (détenues entre 10 et 50%)				

Renseignements globaux sur toutes les filiales

	Valeur comptable Brute	Valeur comptable Nette	Montant des prêts et avances	Cautions et avals	Dividendes encaissés
- Filiales (détenues à + 50 %)	364 524 780	364 524 780			9 060 138
- Participations (détenues entre 10 et 50%)					
- Autres filiales françaises					
- Autres filiales étrangères					
- Autres participations françaises					
- Autres participations étrangères					

Notes sur le bilan

Actif circulant

Etat des créances

Le total des créances à la clôture de l'exercice s'élève à 167 500 261 Euros et le classement détaillé par échéance s'établit comme suit :

	Montant brut	Echéances à moins d'un an	Echéances à plus d'un an
Créances de l'actif immobilisé :			
Créances rattachées à des participations	129 141 628	19 264 436	109 877 192
Prêts			
Autres			
Créances de l'actif circulant :			
Créances Clients et Comptes rattachés	121 795	121 795	
Autres	38 211 120	38 211 120	
Capital souscrit - appelé, non versé			
Charges constatées d'avance	25 717	25 717	
Total	167 500 261	57 623 069	109 877 192
Prêts accordés en cours d'exercice	140 508 356		
Prêts récupérés en cours d'exercice			

Produits à recevoir

	Montant
Int Cours Prêt ADENES	501 445
Int Cours Prêt ELEX FRANCE	63 083
Int Cours Prêt CREATIV SERVICES	411 342
Int Cours Prêt CREATIV N.Aquitaine	11 005
Int Cours Prêt CREATIV RAA	67 210
Int Cours Prêt CREATIV BRETAGNE	3 341
INTERETS PRET VRG INTER	249 317
Int Cours Prêt LAFAYETTE	229 731
Int Cours Prêt CREATIV HDF	12 381
CLIENTS - FACTURES A ETABLIR	121 500
INTERETS COURUS A RECEVOIR	55 319
Total	1 725 673

Notes sur le bilan

Capitaux propres

Composition du capital social

Capital social d'un montant de 180 014 859,00 Euros décomposé en 180 014 859 titres d'une valeur nominale de 1,00 Euros.

	Nombre	Valeur nominale
Titres composant le capital social au début de l'exercice	1 000	1,00
Titres émis pendant l'exercice	180 013 859	1,00
Titres remboursés pendant l'exercice		
Titres composant le capital social à la fin de l'exercice	180 014 859	1,00

Tableau de variation des capitaux propres

	Solde au 12/06/2023	Affectation des résultats	Augmentations	Diminutions	Solde au 31/12/2024
Capital			180 014 859		180 014 859
Primes d'émission et de fusion			54 004 158		54 004 158
Résultat de l'exercice			-9 394 978		-9 394 978
Provisions réglementées			1 420 140		1 420 140
Total Capitaux Propres			226 044 178		226 044 178

Notes sur le bilan

Provisions réglementées

	Provisions au début de l'exercice	Dotations de l'exercice	Reprises de l'exercice	Provisions à la fin de l'exercice
Reconstitution des gisements pétroliers				
Pour investissements				
Pour hausse des prix				
Amortissements dérogatoires		1 420 140		1 420 140
Prêts d'installation				
Autres provisions				
Total		1 420 140		1 420 140
Répartition des dotations et reprises :				
Exploitation				
Financières				
Exceptionnelles		1 420 140		

Provisions

Tableau des provisions

	Provisions au début de l'exercice	Dotations de l'exercice	Reprises utilisées de l'exercice	Reprises non utilisées de l'exercice	Provisions à la fin de l'exercice
Litiges					
Garanties données aux clients					
Pertes sur marchés à terme					
Amendes et pénalités					
Pertes de change					
Pensions et obligations similaires		5 693			5 694
Pour impôts					
Renouvellement des immobilisations					
Gros entretien et grandes révisions					
Charges sociales et fiscales					
sur congés à payer					
Autres provisions pour risques et charges					
Total		5 693			5 694
Répartition des dotations et des reprises de l'exercice :					
Exploitation		5 694			
Financières					
Exceptionnelles					

Notes sur le bilan

Dettes

Etat des dettes

Le total des dettes à la clôture de l'exercice s'élève à 315 409 717 Euros et le classement détaillé par échéance s'établit comme suit :

	Montant brut	Echéances à moins d'un an	Echéances à plus d'un an	Echéances à plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles (*)	88 529 324	3 486 746		85 042 578
Autres emprunts obligataires (*)				
Emprunts (*) et dettes auprès des établissements de crédit dont :				
- à 1 an au maximum à l'origine	35 726	35 726		
- à plus de 1 an à l'origine	218 314 904	14 550 000	189 157 452	14 607 452
Emprunts et dettes financières divers (*) (**)	7 984 857	7 984 857		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	470 885	470 885		
Dettes fiscales et sociales	74 020	74 020		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Autres dettes (**)	1	1		
Produits constatés d'avance				
Total	315 409 717	26 602 235	189 157 452	99 650 030
(*) Emprunts souscrits en cours d'exercice	314 257 483			
(*) Emprunts remboursés sur l'exercice	10 900 001			
(**) Dont envers les associés				

Dettes garanties par des sûretés réelles

	Dettes garanties	Montant des suretés	Valeurs des biens donnés en garantie
Emprunts obligataires convertibles			
Autres emprunts obligataires			
Emprunts et dettes auprès d'établissements de crédit			
Emprunts et dettes divers			
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés			
Dettes fiscales et sociales			
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
Autres dettes			
Total			

Instruments financiers et opérations de couverture

Notes sur le bilan

La société a souscrit des contrats de couverture visant à se couvrir contre la hausse du taux variable concernant certains emprunts. Deux emprunts, d'un capital restant dû de 13 667 milliers d'euros, ont fait l'objet dès leur souscription, d'une couverture à 100% par des instruments financiers, présentant les caractéristiques suivantes :

Nominal de l'emprunt	Capital restant dû	Taux variable	Notionnel du swap	Juste valeur du swap	Échéance	Taux fixe du SWAP	Etablissement financier
6 719 529,00	1 742 100,00	Euribor 3M	1 742 100,00	1 744 838,00	22/07/2026	0,155%	BNP
17 692 501,00	11 925 000,00	Euribor 3M	11 925 000,00	12 397 312,00	14/10/2026	2,791%	BNP

De plus un contrat (Collar) prévoyant un taux plancher de 2,07% l'an et un taux plafond de 3,15% l'an, a été conclu le 19/10/2024, avec la BNP, pour montant notionnel de 136 822 449€.

Ce dernier n'a pas donné lieu au versement d'une prime.

Charges à payer

Montant	
FNP Fournisseur	272 550
Int.courus s/emp.oblig.convertibles	3 486 746
AGIOS COURUS	35 726
Intérêts courus sur emprunts	2 589 625
DETTES PROVISION CP	17 009
CHARGES SOCIALES S/ PROV CP	7 744
Total	6 409 401

Comptes de régularisation

Charges constatées d'avance

	Charges d'exploitation	Charges Financières	Charges Exceptionnelles
FRAIS BANCAIRE	23 444		
ASSURANCE	336		
FORMATION	1 937		
Total	25 717		

Notes sur le compte de résultat

Chiffre d'affaires

	France	Etranger	Total
Ventes de produits finis			
Ventes de produits intermédiaires			
Ventes de produits résiduels			
Travaux			
Etudes			
Prestations de services			
Ventes de marchandises			
Produits des activités annexes	1 320 560		1 320 560
TOTAL	1 320 560		1 320 560

Impôts sur les bénéfices - Intégration fiscale

A partir de l'exercice ouvert au 01/01/2024, la société SAS HOLDING STOCKHOLM est comprise dans le périmètre d'intégration fiscale du groupe SAS HOLDING STOCKHOLM. Elle agit en qualité de tête de groupe.

Elle agit en qualité de tête de groupe.

Autres informations

Effectif

Effectif moyen du personnel : 1 personne.

	Personnel salarié	Personnel mis à disposition
Cadres	1	
Agents de maîtrise et techniciens		
Employés		
Ouvriers		
Total	1	

Identité de la société mère consolidant les comptes de la société

Dénomination sociale : HOLDING STOCKHOLM

Forme : SAS
SIREN : 953287646

Au capital de : 180 014 859 Euros

Adresse du siège social :
18 RUE HELENE ET FRANCOIS MISSOFFE
75017 PARIS

Autres informations

Engagements financiers

Engagements donnés

	Montant en Euros
Effets escomptés non échus	
Avals et cautions	
Engagements en matière de pensions	
Engagements de crédit-bail mobilier	
Engagements de crédit-bail immobilier	
GAGE COMPTE INSTRUMENT FINANCIERS	106 150 000
Autres engagements donnés	106 150 000
Total	106 150 000
Dont concernant :	
Les dirigeants	
Les filiales	
Les participations	
Les autres entreprises liées	
Engagements assortis de suretés réelles	

En date du 20/10/2023, la société Holding Stockholm a nové le contrat conclu entre la Société Générale Paris et Lafayette Holding le 22/06/2021, permettant une Garantie de Taux pour une période s'étalant du 15/07/2021 au 14/07/2024, sur un montant de 19 650 000 euros. Le taux Garanti est déterminé à un taux plafond de 0.5% l'an.

Autres opérations non inscrites au bilan

Objectif commercial

Autres informations

Engagements de retraite

Aucun engagement n'a été valorisé en matière de pensions, compléments de retraite et indemnités assimilées.

- Part des engagements qui ont fait l'objet de provisions : 5 694 Euros



KPMG S.A.
224 rue Carmin
CS 17610
31676 Labège



Euraudit S.A.R.L.
17 rue Duguay Trouin
75006 Paris

Holding Stockholm S.A.S.

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

Exercice de 18 mois clos le 31 décembre 2024
Holding Stockholm S.A.S.
18, rue Hélène et François Missoffe - 75017 Paris

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° 14-30080101 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



KPMG S.A.
224 rue Carmin
CS 17610
31676 Labège



Euraudit S.A.R.L.
17 rue Duguay Trouin
75006 Paris

Holding Stockholm S.A.S.

18, rue Hélène et François Missoffe - 75017 Paris

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

Période du 12 juin 2023 au 31 décembre 2024

Aux Associés de la société Holding Stockholm S.A.S.,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par la Collectivité des Associés, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société Holding Stockholm S.A.S. relatifs à la période de 18 mois du 12 juin 2023 au 31 décembre 2024, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

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

Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

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

Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont indiquées dans la partie "Responsabilités 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 12 juin 2023 à la date d'émission de notre rapport.

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 2024 s'établit à 498.556.553 euros, sont évalués à leur coût d'acquisition et dépréciés sur la base de leur valeur d'utilité selon les modalités décrites dans les notes « Règles et méthodes comptables – Titres de participations » et « Notes sur le bilan – Immobilisations financières - Liste des filiales et participations » de l'annexe des comptes annuels.

Sur la base des informations qui nous ont été communiquées, nos travaux ont consisté à apprécier les données sur lesquelles se fondent ces valeurs d'utilité, notamment à revoir l'actualisation des perspectives de rentabilité des activités concernées et de réalisation des objectifs, et à contrôler la cohérence des hypothèses retenues avec les données prévisionnelles issues des plans stratégiques établis par chacune de ces activités sous le contrôle de la direction générale.

Dans le cadre de nos appréciations, nous avons vérifié le caractère raisonnable de ces estimations

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.

En application de la loi, nous vous signalons que les informations relatives aux délais de paiement prévues à l'article D. 441-6 du Code de commerce ne sont pas mentionnées dans le rapport de gestion du Président. En conséquence, nous ne pouvons attester de leur sincérité et de leur concordance avec les comptes annuels.

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 votre Président.

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.

Labège, le 3 juin 2025

KPMG S.A.

Paris, le 3 juin 2025

Euraudit S.A.R.L.

Anne Briqueteur
Associée

Julien Duffau
Associé

Bilan actif

	Brut	Amortissements Dépréciations	Net 31/12/2024
Capital souscrit non appelé			
ACTIF IMMOBILISE			
Immobilisations incorporelles			
Frais d'établissement			
Frais de recherche et de développement			
Concessions, brvts, licences, logiciels, drts & val.similaires			
Fonds commercial (1)			
Autres immobilisations incorporelles			
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles			
Immobilisations corporelles			
Terrains			
Constructions			
Installations techniques, matériel et outillage industriels			
Autres immobilisations corporelles			
Immobilisations corporelles en cours			
Avances et acomptes			
Immobilisations financières (2)			
Participations (mise en équivalence)			
Autres participations	369 414 925		369 414 925
Créances rattachées aux participations	129 141 628		129 141 628
Autres titres immobilisés			
Prêts			
Autres immobilisations financières			
TOTAL ACTIF IMMOBILISE	498 556 553		498 556 553
ACTIF CIRCULANT			
Stocks et en-cours			
Matières premières et autres approvisionnements			
En-cours de production (biens et services)			
Produits intermédiaires et finis			
Marchandises			
Avances et acomptes versés sur commandes			
Créances (3)			
Clients et comptes rattachés	121 795		121 795
Autres créances	38 211 120		38 211 120
Capital souscrit et appelé, non versé			
Divers			
Valeurs mobilières de placement			
Disponibilités	432 569		432 569
Charges constatées d'avance (3)	25 717		25 717
TOTAL ACTIF CIRCULANT	38 791 202		38 791 202
Frais d'émission d'emprunt à étaler	4 111 835		4 111 835
Primes de remboursement des obligations			
Ecarts de conversion actif			
TOTAL GENERAL	541 459 589		541 459 589
(1) Dont droit au bail			
(2) Dont à moins d'un an (brut)			19 264 436
(3) Dont à plus d'un an (brut)			

Bilan passif

31/12/2024	
CAPITAUX PROPRES	
Capital	180 014 859
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...	54 004 158
Ecart de réévaluation	
Réserve légale	
Réserves statutaires ou contractuelles	
Réserves réglementées	
Autres réserves	
Report à nouveau	
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	-9 394 978
Subventions d'investissement	
Provisions réglementées	1 420 140
TOTAL CAPITAUX PROPRES	226 044 178
AUTRES FONDS PROPRES	
Produits des émissions de titres participatifs	
Avances conditionnées	
TOTAL AUTRES FONDS PROPRES	
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	
Provisions pour risques	
Provisions pour charges	5 694
TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	5 694
DETTES (1)	
Emprunts obligataires convertibles	88 529 324
Autres emprunts obligataires	
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (2)	218 350 630
Emprunts et dettes financières diverses (3)	7 984 858
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	470 885
Dettes fiscales et sociales	74 020
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	
Autres dettes	
Produits constatés d'avance	
TOTAL DETTES	315 409 717
Ecarts de conversion passif	
TOTAL GENERAL	541 459 589
(1) Dont à plus d'un an (a)	288 807 482
(1) Dont à moins d'un an (a)	26 602 235
(2) Dont concours bancaires et soldes créditeurs de banque	35 726
(3) Dont emprunts participatifs	
(a) A l'exception des avances et acomptes reçus sur commandes en cours	

Compte de résultat

31/12/2024	
Produits d'exploitation (1)	
Ventes de marchandises	
Production vendue (biens)	
Production vendue (services)	1 320 560
Chiffre d'affaires net	1 320 560
Dont à l'exportation	
Production stockée	
Production immobilisée	
Subventions d'exploitation	
Reprises sur provisions (et amortissements), transferts de charges	5 793 188
Autres produits	7
Total I	7 113 755
Charges d'exploitation (2)	
Achats de marchandises	
Variations de stock	
Achats de matières premières et autres approvisionnements	
Variations de stock	
Autres achats et charges externes (a)	8 176 739
Impôts, taxes et versements assimilés	218 008
Salaires et traitements	195 525
Charges sociales	87 375
Dotations aux amortissements et dépréciations :	
- Sur immobilisations : dotations aux amortissements	
- Sur immobilisations : dotations aux dépréciations	
- Sur actif circulant : dotations aux dépréciations	
- Pour risques et charges : dotations aux provisions	5 694
Autres charges	290
Total II	8 683 630
RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)	-1 569 875
Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun	
Bénéfice attribué ou perte transférée III	
Perte supportée ou bénéfice transféré IV	
Produits financiers	
De participation (3)	19 886 050
D'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3)	
Autres intérêts et produits assimilés (3)	1 165 461
Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges	
Différences positives de change	
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement	
Total V	21 051 511
Charges financières	
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions	1 673 895
Intérêts et charges assimilées (4)	29 787 925
Différences négatives de change	
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement	
Total VI	31 461 820
RESULTAT FINANCIER (V-VI)	-10 410 310
RESULTAT COURANT avant impôts (I-II+III-IV+V-VI)	-11 980 185

Compte de résultat (suite)

31/12/2024	
Produits exceptionnels	
Sur opérations de gestion	
Sur opérations en capital	
Reprises sur provisions et dépréciation et transferts de charges	
Total produits exceptionnels (VII)	
Charges exceptionnelles	
Sur opérations de gestion	
Sur opérations en capital	
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions	1 420 140
Total charges exceptionnelles (VIII)	1 420 140
RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)	-1 420 140
Participation des salariés aux résultats (IX)	
Impôts sur les bénéfices (X)	-4 005 347
Total des produits (I+III+V+VII)	28 165 265
Total des charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)	37 560 243
BENEFICE OU PERTE	-9 394 978
(a) Y compris :	
- Redevances de crédit-bail mobilier	
- Redevances de crédit-bail immobilier	
(1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs	
(2) Dont charges afférentes à des exercices antérieurs	
(3) Dont produits concernant les entités liées	19 886 050
(4) Dont intérêts concernant les entités liées	426 393

Règles et méthodes comptables

Désignation de la société : SAS HOLDING STOCKHOLM

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/12/2024, dont le total est de 541 459 589 Euros
et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste, dégageant une perte de 9 394 978 Euros.

L'exercice a une durée de 19 mois, recouvrant la période du 12/06/2023 au 31/12/2024.

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

Ces comptes annuels ont été arrêtés le 06/03/2025 par les dirigeants de l'entreprise.

Règles générales

Les comptes annuels de l'exercice au 31/12/2024 ont été établis conformément au règlement de l'Autorité des Normes Comptables n°2024-02 du 05 Juillet 2024..

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

- continuité de l'exploitation,
- permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre,
- indépendance des exercices.

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

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

Seules sont exprimées les informations significatives. Sauf mention, les montants sont exprimés en Euros.

Titres de participations

Les titres de participation sont évalués à leur coût d'acquisition y compris les frais accessoires.

Un amortissement dérogatoire est alors constaté afin de tenir compte de l'amortissement de ces frais accessoires.

La valeur d'inventaire des titres correspond à la valeur d'utilité pour l'entreprise. Elle est déterminée en fonction de l'actif net de la filiale, de sa rentabilité et de ses perspectives d'avenir. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure au coût d'acquisition, une dépréciation est constituée du montant de la différence.

Créances

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

Provisions

Toute obligation actuelle résultant d'un événement passé de l'entreprise à l'égard d'un tiers, susceptible d'être estimée avec une fiabilité suffisante, et couvrant des risques identifiés, fait l'objet d'une comptabilisation au titre de provision.

Frais d'émission des emprunts

Les frais d'émission des emprunts sont répartis sur la durée de l'emprunt.

Règles et méthodes comptables

Produits et charges exceptionnels

Les produits et charges exceptionnels tiennent compte des éléments qui ne sont pas liés à l'activité normale de l'entreprise.

Engagement de retraite

La convention collective de l'entreprise prévoit des indemnités de fin de carrière. Il n'a pas été signé un accord particulier.

L'indemnité de départ à la retraite est déterminée en appliquant une méthode tenant compte des salaires projetés de fin de carrière, du taux de rotation du personnel, de l'espérance de vie et d'hypothèses d'actualisation des versements prévisibles.

Les hypothèses actuarielles retenues sont les suivantes :

- Taux d'actualisation : 3,16 %
- Taux de croissance des salaires : 0 %
- Age de départ à la retraite : 65 ans
- Taux de rotation du personnel : 0 %
- Table de taux de mortalité : table INSEE 2018-2020
- taux de charges patronales : 46.70%

Faits caractéristiques

Autres éléments significatifs

La HOLDING STOCKHOLM a été créé le 12/06/2023 avec un capital social de 1 K€, puis les opérations juridiques suivantes ont eu lieu le 19/07/2023 :

- augmentation de capital, d'un montant de 130 414 110 euros, par émission d'actions ordinaires nouvelles, en rémunération de l'apport en nature à la Société des Actions Apportées LH.
 - augmentation de capital en numéraire, d'un montant de 35 713 910 euros, par émission d'actions ordinaires nouvelles ;
 - augmentation de capital en numéraire, d'un montant de 13 885 839 euros, par émission d'actions ordinaires nouvelles.
- Le capital social s'élève à 180 014 589 euros au 31/12/2024.

Apport en nature de la totalité des titres LAFAYETTE HOLDING pour un montant de 364 524 780€.

Au cours de l'exercice clos au 31.12.24, deux emprunts obligataires de 78 020 714 euros ont été contractés dans le cadre du financement de l'opération de restructuration. Ces emprunts sont remboursables in fine au 19 juillet 2033. Les obligations de l'emprunt sont convertibles en actions pour 1 euro et 0,3 euro de prime.

La société a souscrit un emprunt d'acquisition et de refinancement d'un montant de 163 500 000 euros et un emprunt de 70 000 000 euros de croissance externe au 19/07/2023.

La société a octroyé les prêts intra-groupes suivants au cours de l'exercice :

PRET ADENES : 46 621 715 euros
PRET ELEX France : 5 251 427 euros
PRET CREATIV SERVICES : 34 098 306 euros
PRET CREATIV NOUV AQUITAINE : 912 524 euros
PRET CREATIV RAA : 5 597 457 euros
PRET CREATIV BRETAGNE : 285 221 euros
PRET LAFAYETTE : 19 109 402 euros
PRET CREATIV HAUTS DE FCE : 1 032 345 euros
PRET VRG INTERNATIONAL : 27 600 000 euros

Notes sur le bilan

Actif immobilisé

Tableau des immobilisations

	Au début d'exercice	Augmentation	Diminution	En fin d'exercice
- Frais d'établissement et de développement				
- Fonds commercial				
- Autres postes d'immobilisations incorporelles				
Immobilisations incorporelles				
- Terrains				
- Constructions sur sol propre				
- Constructions sur sol d'autrui				
- Installations générales, agencements et aménagements des constructions				
- Installations techniques, matériel et outillage industriels				
- Installations générales, agencements aménagements divers				
- Matériel de transport				
- Matériel de bureau et informatique, mobilier				
- Emballages récupérables et divers				
- Immobilisations corporelles en cours				
- Avances et acomptes				
Immobilisations corporelles				
- Participations évaluées par mise en équivalence				
- Autres participations		498 556 552		498 556 553
- Autres titres immobilisés				
- Prêts et autres immobilisations financières				
Immobilisations financières		498 556 552		498 556 553
ACTIF IMMOBILISE		498 556 552		498 556 553

Notes sur le bilan

Les flux s'analysent comme suit :

	Immobilisations incorporelles	Immobilisations corporelles	Immobilisations financières	Total
Ventilation des augmentations				
Virements de poste à poste				
Virements de l'actif circulant				
Acquisitions			498 556 552	498 556 552
Apports				
Créations				
Réévaluations				
Augmentations de l'exercice			498 556 552	498 556 552
Ventilation des diminutions				
Virements de poste à poste				
Virements vers l'actif circulant				
Cessions				
Scissions				
Mises hors service				
Diminutions de l'exercice				

Notes sur le bilan

Immobilisations financières

Liste des filiales et participations

Renseignements détaillés sur chaque titre

	Capital	Capitaux propres (autres que le capital)	Quote-part du capital détenue	Résultat du dernier exercice clos
- Filiales (détenues à + 50 %)				
LAFAYETTE HOLDING 75017 PARIS	60 568 461	36 260 298	100,00	19 693 724
- Participations (détenues entre 10 et 50%)				

Renseignements globaux sur toutes les filiales

	Valeur comptable Brute	Valeur comptable Nette	Montant des prêts et avances	Cautions et avals	Dividendes encaissés
- Filiales (détenues à + 50 %)	364 524 780	364 524 780			9 060 138
- Participations (détenues entre 10 et 50%)					
- Autres filiales françaises					
- Autres filiales étrangères					
- Autres participations françaises					
- Autres participations étrangères					

Notes sur le bilan

Actif circulant

Etat des créances

Le total des créances à la clôture de l'exercice s'élève à 167 500 261 Euros et le classement détaillé par échéance s'établit comme suit :

	Montant brut	Echéances à moins d'un an	Echéances à plus d'un an
Créances de l'actif immobilisé :			
Créances rattachées à des participations	129 141 628	19 264 436	109 877 192
Prêts			
Autres			
Créances de l'actif circulant :			
Créances Clients et Comptes rattachés	121 795	121 795	
Autres	38 211 120	38 211 120	
Capital souscrit - appelé, non versé			
Charges constatées d'avance	25 717	25 717	
Total	167 500 261	57 623 069	109 877 192
Prêts accordés en cours d'exercice	140 508 356		
Prêts récupérés en cours d'exercice			

Produits à recevoir

	Montant
Int Cours Prêt ADENES	501 445
Int Cours Prêt ELEX FRANCE	63 083
Int Cours Prêt CREATIV SERVICES	411 342
Int Cours Prêt CREATIV N.Aquitaine	11 005
Int Cours Prêt CREATIV RAA	67 210
Int Cours Prêt CREATIV BRETAGNE	3 341
INTERETS PRET VRG INTER	249 317
Int Cours Prêt LAFAYETTE	229 731
Int Cours Prêt CREATIV HDF	12 381
CLIENTS - FACTURES A ETABLIR	121 500
INTERETS COURUS A RECEVOIR	55 319
Total	1 725 673

Notes sur le bilan

Capitaux propres

Composition du capital social

Capital social d'un montant de 180 014 859,00 Euros décomposé en 180 014 859 titres d'une valeur nominale de 1,00 Euros.

	Nombre	Valeur nominale
Titres composant le capital social au début de l'exercice	1 000	1,00
Titres émis pendant l'exercice	180 013 859	1,00
Titres remboursés pendant l'exercice		
Titres composant le capital social à la fin de l'exercice	180 014 859	1,00

Tableau de variation des capitaux propres

	Solde au 12/06/2023	Affectation des résultats	Augmentations	Diminutions	Solde au 31/12/2024
Capital			180 014 859		180 014 859
Primes d'émission et de fusion			54 004 158		54 004 158
Résultat de l'exercice			-9 394 978		-9 394 978
Provisions réglementées			1 420 140		1 420 140
Total Capitaux Propres			226 044 178		226 044 178

Notes sur le bilan

Provisions réglementées

	Provisions au début de l'exercice	Dotations de l'exercice	Reprises de l'exercice	Provisions à la fin de l'exercice
Reconstitution des gisements pétroliers				
Pour investissements				
Pour hausse des prix				
Amortissements dérogatoires		1 420 140		1 420 140
Prêts d'installation				
Autres provisions				
Total		1 420 140		1 420 140
Répartition des dotations et reprises :				
Exploitation				
Financières				
Exceptionnelles		1 420 140		

Provisions

Tableau des provisions

	Provisions au début de l'exercice	Dotations de l'exercice	Reprises utilisées de l'exercice	Reprises non utilisées de l'exercice	Provisions à la fin de l'exercice
Litiges					
Garanties données aux clients					
Pertes sur marchés à terme					
Amendes et pénalités					
Pertes de change					
Pensions et obligations similaires		5 693			5 694
Pour impôts					
Renouvellement des immobilisations					
Gros entretien et grandes révisions					
Charges sociales et fiscales					
sur congés à payer					
Autres provisions pour risques et charges					
Total		5 693			5 694
Répartition des dotations et des reprises de l'exercice :					
Exploitation		5 694			
Financières					
Exceptionnelles					

Notes sur le bilan

Dettes

Etat des dettes

Le total des dettes à la clôture de l'exercice s'élève à 315 409 717 Euros et le classement détaillé par échéance s'établit comme suit :

	Montant brut	Echéances à moins d'un an	Echéances à plus d'un an	Echéances à plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles (*)	88 529 324	3 486 746		85 042 578
Autres emprunts obligataires (*)				
Emprunts (*) et dettes auprès des établissements de crédit dont :				
- à 1 an au maximum à l'origine	35 726	35 726		
- à plus de 1 an à l'origine	218 314 904	14 550 000	189 157 452	14 607 452
Emprunts et dettes financières divers (*) (**)	7 984 857	7 984 857		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	470 885	470 885		
Dettes fiscales et sociales	74 020	74 020		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Autres dettes (**)	1	1		
Produits constatés d'avance				
Total	315 409 717	26 602 235	189 157 452	99 650 030
(*) Emprunts souscrits en cours d'exercice	314 257 483			
(*) Emprunts remboursés sur l'exercice	10 900 001			
(**) Dont envers les associés				

Dettes garanties par des sûretés réelles

	Dettes garanties	Montant des suretés	Valeurs des biens donnés en garantie
Emprunts obligataires convertibles			
Autres emprunts obligataires			
Emprunts et dettes auprès d'établissements de crédit			
Emprunts et dettes divers			
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés			
Dettes fiscales et sociales			
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
Autres dettes			
Total			

Instruments financiers et opérations de couverture

Notes sur le bilan

La société a souscrit des contrats de couverture visant à se couvrir contre la hausse du taux variable concernant certains emprunts. Deux emprunts, d'un capital restant dû de 13 667 milliers d'euros, ont fait l'objet dès leur souscription, d'une couverture à 100% par des instruments financiers, présentant les caractéristiques suivantes :

Nominal de l'emprunt	Capital restant dû	Taux variable	Notionnel du swap	Juste valeur du swap	Échéance	Taux fixe du SWAP	Etablissement financier
6 719 529,00	1 742 100,00	Euribor 3M	1 742 100,00	1 744 838,00	22/07/2026	0,155%	BNP
17 692 501,00	11 925 000,00	Euribor 3M	11 925 000,00	12 397 312,00	14/10/2026	2,791%	BNP

De plus un contrat (Collar) prévoyant un taux plancher de 2,07% l'an et un taux plafond de 3,15% l'an, a été conclu le 19/10/2024, avec la BNP, pour montant notionnel de 136 822 449€.

Ce dernier n'a pas donné lieu au versement d'une prime.

Charges à payer

Montant	
FNP Fournisseur	272 550
Int.courus s/emp.oblig.convertibles	3 486 746
AGIOS COURUS	35 726
Intérêts courus sur emprunts	2 589 625
DETTES PROVISION CP	17 009
CHARGES SOCIALES S/ PROV CP	7 744
Total	6 409 401

Comptes de régularisation

Charges constatées d'avance

	Charges d'exploitation	Charges Financières	Charges Exceptionnelles
FRAIS BANCAIRE	23 444		
ASSURANCE	336		
FORMATION	1 937		
Total	25 717		

Notes sur le compte de résultat

Chiffre d'affaires

	France	Etranger	Total
Ventes de produits finis			
Ventes de produits intermédiaires			
Ventes de produits résiduels			
Travaux			
Etudes			
Prestations de services			
Ventes de marchandises			
Produits des activités annexes	1 320 560		1 320 560
TOTAL	1 320 560		1 320 560

Impôts sur les bénéfices - Intégration fiscale

A partir de l'exercice ouvert au 01/01/2024, la société SAS HOLDING STOCKHOLM est comprise dans le périmètre d'intégration fiscale du groupe SAS HOLDING STOCKHOLM. Elle agit en qualité de tête de groupe.

Elle agit en qualité de tête de groupe.

Autres informations

Effectif

Effectif moyen du personnel : 1 personne.

	Personnel salarié	Personnel mis à disposition
Cadres	1	
Agents de maîtrise et techniciens		
Employés		
Ouvriers		
Total	1	

Identité de la société mère consolidant les comptes de la société

Dénomination sociale : HOLDING STOCKHOLM

Forme : SAS

SIREN : 953287646

Au capital de : 180 014 859 Euros

Adresse du siège social :

18 RUE HELENE ET FRANCOIS MISSOFFE

75017 PARIS

Autres informations

Engagements financiers

Engagements donnés

	Montant en Euros
Effets escomptés non échus	
Avals et cautions	
Engagements en matière de pensions	
Engagements de crédit-bail mobilier	
Engagements de crédit-bail immobilier	
GAGE COMPTE INSTRUMENT FINANCIERS	106 150 000
Autres engagements donnés	106 150 000
Total	106 150 000
Dont concernant :	
Les dirigeants	
Les filiales	
Les participations	
Les autres entreprises liées	
Engagements assortis de suretés réelles	

En date du 20/10/2023, la société Holding Stockholm a nové le contrat conclu entre la Société Générale Paris et Lafayette Holding le 22/06/2021, permettant une Garantie de Taux pour une période s'étalant du 15/07/2021 au 14/07/2024, sur un montant de 19 650 000 euros. Le taux Garanti est déterminé à un taux plafond de 0.5% l'an.

Autres opérations non inscrites au bilan

Objectif commercial

Autres informations

Engagements de retraite

Aucun engagement n'a été valorisé en matière de pensions, compléments de retraite et indemnités assimilées.

- Part des engagements qui ont fait l'objet de provisions : 5 694 Euros