

Désignation de l'entreprise : SASU HF Holding		Durée de l'exercice exprimée en nombre de mois * 12					
Adresse de l'entreprise : 16 rue Denis Papin		Durée de l'exercice précédent * 12					
Numéro SIRET * 7 9 9 3 7 9 7 5 5 0 0 0 3 3		Néant ☐ *					
		Exercice N, début le, 28022025					
		N-1 29022024					
		Brut 1	Amortissements, provisions 2	Net 3	Net 4		
Capital souscrit non appelé (I)		AA					
ACTIF IMMOBILISE *	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	Frais d'établissement *	AB	AC			
		Frais de développement *	CX	CQ			
		Concessions, brevets et droits similaires	AF	AC			
		Fonds commercial (1)	AH	AI			
		Autres immobilisations incorporelles	AJ	AK			
		Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles	AL	AM			
		Terrains	AN	AC			
	IMMOBILISATIONS CORPORELLES	Constructions	AP	AC			
		Installations techniques, matériel et outillage industriels	AR	AS			
		Autres immobilisations corporelles	AT	AU		621	
		Immobilisations en cours	AV	AW			
		Avances et acomptes	AX	AY			
		IMMOBILISATIONS FINANCIERES (2)	Participations évaluées selon la méthode de mise en équivalence	CS	CT		
			Autres participations	CU	CV		
	Créances rattachées à des participations		BB	BC			
	Autres titres immobilisés		BD	BE			
	Prêts		BF	BG			
	Autres immobilisations financières *	BH	BI				
	TO TAL (II)		BJ	BK		621	
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	BU			
	CREANCES	Avances et acomptes versés sur commandes	BV	BW			
		Clients et comptes rattachés (3) *	BX	62 498	BY	62 498	65 953
		Autres créances (3)	BZ	64 244 685	CA	64 244 685	61 288 175
	DIVERS	Capital souscrit et appelé, non versé	CB	CC			
		Valeurs mobilières de placement (dont actions propres :)	CD	CE			
Comptes de régularisation	Disponibilités	CF	CG				
	Charges constatées d'avance (3) *	CH	CI				
	TO TAL (III)	CJ	64 307 182	CK	64 307 182	61 354 127	
	Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)	CW					
	Primes de remboursement des obligations (V)	CM					
	Ecarts de conversion actif * (VI)	CN					
TO TAL GENERAL (I à VI)		CO	64 307 182	IA	64 307 182	61 354 748	
Renvois : (1) Dont droit au bail :		(2) Part à moins d'un an des immobilisations financières nettes :		(3) Part à plus d'un an : CR			
Clause de réserve de propriété : *		Immobiliations :		Stocks :			
				Créances :			

2 BILAN - PASSIF avant répartition

DGFIP N° 2051 2025

Désignation de l'entreprise SASU HF Holding			Néant ☐ *	
			Exercice N	Exercice N-1
CAPITAUX PROPRES	Capital social ou individuel (1) * (Dont versé :24 789 480.....)	DA	24 789 480	24 789 480
	Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...	DB		
	Ecarts de réévaluation (2) * (dont écart d'équivalence EK)	DC		
	Réserve légale (3)	DD	2 478 948	2 478 948
	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	61 019 068	61 019 068
	Report à nouveau	DH	(27 595 896)	(329 677)
	RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	DI	3 452 336	(27 266 220)
	Subventions d'investissement	DJ		
	Provisions réglementées *	DK		
	TOTAL (I)	DL	64 143 936	60 691 600
	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		
	Provisions pour charges	DQ		
	TOTAL (III)	DR		
DETTES (4)	Emprunts obligataires convertibles	DS		
	Autres emprunts obligataires	DT		
	Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (5)	DU		
	Emprunts et dettes financières divers (Dont emprunts participatifs EI)	DV		
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	DW		
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	DX	3 443	444 056
	Dettes fiscales et sociales	DY	95 583	219 092
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	DZ		
	Autres dettes	EA	64 220	
Compte régul.	Produits constatés d'avance (4)	EB		
	TOTAL (IV)	EC	163 246	663 148
	Ecarts de conversion passif *	ED		
	TOTAL GENERAL (I à V)	EE	64 307 182	61 354 748
RENVIS	(1) Ecart de réévaluation incorporé au capital	1B		
	(2) Dont { Réserve spéciale de réévaluation (1959) Ecart de réévaluation libre Réserve de réévaluation (1976)	1C		
		1D		
		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	163 246	663 148
(5) Dont concours bancaires courants, et soldes créditeurs de banques et CCP	EH			

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

Désignation de l'entreprise : SASU HF Holding		Exercice N				Exercice (N-1)	
		France		Exportations et livraisons intracommunautaires		Total	
PRODUITS D'EXPLOITATION	Ventes de marchandises *	FA		FB		FC	
	Production vendue { biens* services *	FD		FE		FF	
		FG	13 633	FH		FI	120 000
	Chiffres d'affaires nets*	FJ	13 633	FK		FL	120 000
	Production stockée *					FM	
	Production immobilisée *					FN	
	Subventions d'exploitation					FO	
	Reprises sur amortissements et provisions, transfert de charges * (9)					FP	
	Autres produits (1) (11)					FQ	6 3
	Total des produits d'exploitation (2) (I)					FR	13 639 120 003
CHARGES D'EXPLOITATION	Achats de marchandises (y compris droits de douane) *					FS	
	Variation de stock (marchandises) *					FT	
	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	203 666 600 240
	Impôts, taxes et versements assimilés *					FX	249 118 60 709
	Salaires et traitements *					FY	207 062 189 492
	Charges sociales (10)					FZ	(2 644) 10 072
	DOTATIONS D'EXPLOITATION { Sur immobili- -sations - dotations aux amortissements * (14) - dotations aux provisions					GA	621 1 058
						GB	
						GC	
	Sur actif circulant : dotations aux provisions *					GD	
	Pour risques et charges : dotations aux provisions					GE	1 24
	Autres charges (12)					GF	657 823 861 595
	Total des charges d'exploitation (4) (II)					GG	(644 184) (741 592)
1 - RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)							
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	
	Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (5)					GK	
	Autres intérêts et produits assimilés (5)					GL	809 322 772 607
	Reprises sur provisions et transferts de charges					GM	85 000 014
	Différences positives de change					GN	
	Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement					GO	
	Total des produits financiers (V)					GP	85 809 336 772 607
CHARGES FINANCIERES	Dotations financières aux amortissements et provisions *					GQ	27 292 244
	Intérêts et charges assimilées (6)					GR	230 4 990
	Différences négatives de change					GS	
	Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement					GT	
	Total des charges financières (VI)					GU	230 27 297 234
2 - RESULTAT FINANCIER (V - VI)						GV	85 809 107 (26 524 627)
3 - RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS (I - II + III - IV + V - VI)						GW	85 164 923 (27 266 220)

4

COMPTE DE RESULTAT DE L'EXERCICE (Suite)

DGFIP N° 2053 2025

Désignation de l'entreprise SASU HF Holding				Néant ☐ *															
		Exercice N		Exercice N-1															
PRODUITS EXCEPTIONNELS	Produits exceptionnels sur opérations de gestion		HA																
	Produits exceptionnels sur opérations en capital *		HB	3 351 647															
	Reprises sur provisions et transferts de charges		HC																
	Total des produits exceptionnels (7) (VII)		HD	3 351 647															
CHARGES EXCEPTIONNELLES	Charges exceptionnelles sur opérations de gestion (6 bis)		HE																
	Charges exceptionnelles sur opérations en capital *		HF	85 000 014															
	Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions (6 ter)		HG																
	Total des charges exceptionnelles (7) (VIII)		HH	85 000 014															
4 - RES ULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)			HI	(81 648 367)															
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)		HJ																	
Impôts sur les bénéfices * (X)		HK	64 220																
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)			HL	89 174 623	892 609														
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)			HM	85 722 287	28 158 829														
5 - BENEFICE OU PERTE (Total des produits - Total des charges)			HN	3 452 336	(27 266 220)														
RENOIS	(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)	IG															
	(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)		IH															
	(5)	Dont produits concernant les entreprises liées		IJ															
	(6)	Dont intérêts concernant les entreprises liées		IK															
	(6bis)	Dont dons faits aux organismes d'intérêt général (art. 238 bis du C.G.I.)		HX															
	(6ter)	Dont amortissement des souscriptions dans des PME innovantes (art. 217 octies)		RC															
		Dont amortissement exceptionnel de 25% des constructions nouvelles (art. 39 quinquies D)		RD															
	(9)	Dont transferts de charges		A1															
	(10)	Dont cotisations personnelles de l'exploitant (13) (dont montant des cotisations sociales obligatoires hors CSG/CRDS) A5		A2															
	(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 sociales personnelles facultatives A6	obligatoires A9																
			dont cotisations facultatives Madelin A7	dont cotisations facultatives aux nouveaux plans d'épargne retraite A8															
	(14)	Dont montant de l'amortissement du fonds de commerce (art. 39, 1-2°, al.3)		HS															
	(7)	Détail des produits et charges exceptionnels (Si le nombre de lignes est insuffisant, reproduire le cadre (7) et le joindre en annexe) :		<table border="1"> <tr> <th colspan="2">Exercice N</th> </tr> <tr> <th>Charges exceptionnelles</th> <th>Produits exceptionnels</th> </tr> <tr> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>Cf. état 2053-Détail des produits et charges exceptionnels</td> <td>85 000 014 3 351 647</td> </tr> <tr> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td></td> <td></td> </tr> </table>			Exercice N		Charges exceptionnelles	Produits exceptionnels					Cf. état 2053-Détail des produits et charges exceptionnels	85 000 014 3 351 647			
Exercice N																			
Charges exceptionnelles	Produits exceptionnels																		
Cf. état 2053-Détail des produits et charges exceptionnels	85 000 014 3 351 647																		
(8)	Détail des produits et charges sur exercices antérieurs :		<table border="1"> <tr> <th colspan="2">Exercice N</th> </tr> <tr> <th>Charges antérieures</th> <th>Produits antérieurs</th> </tr> <tr> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td></td> <td></td> </tr> </table>			Exercice N		Charges antérieures	Produits antérieurs										
	Exercice N																		
	Charges antérieures	Produits antérieurs																	

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

Annexe libre

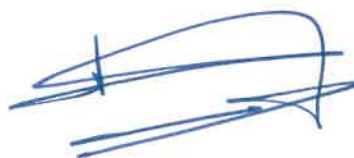
Etat exprimé en euros

Faits marquants de l'exercice

- Le 9 avril 2024, la Société a procédé à la cession intégrale de sa participation dans la société Girard Agediss. Compte tenu de la reprise de dépréciation des titres en résultat financier pour 85 000 014 €, et d'un résultat de cession en résultat exceptionnel de -81 648 347 €, l'impact net de cession des titres Agediss est un gain de 3 .351 647 €.

- Le 28 février 2025, le mandat du Président a pris fin, un nouveau Président a été nommé en remplacement, pour une durée de un an, soit jusqu'au 28 février 2026.

Four copie certifiée
conforme sur 32 pages



Règles et Méthodes Comptables

Etat exprimé en euros

Règles et méthodes comptables

1. Règles

Les comptes annuels de l'exercice ont été élaborés et présentés conformément aux règles générales applicables en la matière et dans le respect du principe de prudence.

Le bilan de l'exercice présente un total de **64 307 182 euros**.

Le compte de résultat, présenté sous forme de liste, affiche un total **produits de 89 174 623 euros** et un total **charges de 85 722 287 euros**, dégageant ainsi un **résultat de 3 452 336 euros**.

L'exercice considéré débute le **01/03/2024** et finit le **28/02/2025**.

Il a une durée de **12 mois**.

Les conventions générales comptables ont été appliquées conformément aux hypothèses de base :

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

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

Aucun changement dans les méthodes d'évaluation et dans les méthodes de présentation n'a été apporté.

Les comptes de la société HF Holding sont établis conformément aux textes applicables en France selon le référentiel PCG 2014-03 de l'ANC.

Les principales méthodes utilisées sont :

2. Les méthodes

Immobilisations

La valeur brute des titres de participation est constituée par leur coût d'acquisition. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence. La valeur d'inventaire est appréciée en fonction de la situation nette ainsi que du volume d'affaires et de la rentabilité attendue de la société détenue.

Règles et Méthodes Comptables

Etat exprimé en euros

Stocks et en cours

Néant

Créances et dettes, disponibilités

Les créances et les dettes ont été évaluées pour leur valeur nominale.

Les créances ont, le cas échéant, été dépréciées par voie de provision pour tenir compte des difficultés de recouvrement auxquelles elles étaient susceptibles de donner lieu.

Les créances sur comptes courants sont dépréciées à 100% par voie d'une provision, en considérant la trésorerie disponible de la filiale liée à toute augmentation de capital réalisée en fin d'exercice.

Comptes courants

HF holding est rattaché au cash Pool de OTTO France Holding, sa situation au 28/02/2025 est une créance de 64 244 647 €

Le taux de rémunération est de 1.25%

Achats

Néant

Immobilisations

Etat exprimé en euros

Etat exprimé en euros		Valeurs brutes début d'exercice	Mouvements de l'exercice				Valeurs brutes au 28/02/2025
			Augmentations		Diminutions		
			Réévaluations	Acquisitions	Virt p.à p.	Cessions	
INCORPORELLES	Frais d'établissement et de développement						
	Autres						
	TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES						
CORPORELLES	Terrains						
	Constructions sur sol propre						
	sur sol d'autrui						
	instal. agencement aménagement						
	Instal technique, matériel outillage industriels						
	Instal., agencement, aménagement divers						
	Matériel de transport						
	Matériel de bureau, informatique et mobilier	3 175				3 175	
Emballages récupérables et divers							
Immobilisations corporelles en cours							
Avances et acomptes							
	TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES	3 175				3 175	
FINANCIERES	Participations évaluées en équivalence						
	Autres participations	85 000 014				85 000 014	
	Autres titres immobilisés						
	Prêts et autres immobilisations financières						
	TOTAL IMMOBILISATIONS FINANCIERES	85 000 014				85 000 014	
TOTAL		85 003 189				85 003 189	

Amortissements

Etat exprimé en euros

Amortissements début d'exercice	Mouvements de l'exercice		Amortissements au 28/02/2025
	Dotations	Diminutions	

INCORPORELLES	Frais d'établissement et de développement				
	Fonds commercial				
	Autres immobilisations incorporelles				
	TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
CORPORELLES	Terrains				
	Constructions sur sol propre sur sol d'autrui instal. agencement aménagement				
	Instal technique, matériel outillage industriels				
	Autres Instal., agencement, aménagement divers				
	Matériel de transport				
	Matériel de bureau, mobilier	2 555	621	3 175	
	Emballages récupérables et divers				
	TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES	2 555	621	3 175	
TOTAL		2 555	621	3 175	

Ventilation des mouvements affectant la provision pour amortissements dérogatoires

	Dotations			Reprises			Mouvement net des amortisse- ment à la fin de l'exercice
	Différentiel de durée et autre	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	Différentiel de durée et autre	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	
Frais d'établissement et de développement							
Fonds commercial							
Autres immobilisations incorporelles							
TOTAL IMMOB INCORPORELLES							
Terrains							
Constructions sur sol propre sur sol d'autrui instal, agencement, aménag.							
Instal. technique matériel outillage industriels							
Instal générales Agencet aménagt divers							
Matériel de transport							
Matériel de bureau, informatique, mobilier							
Emballages récupérables, divers							
TOTAL IMMOB CORPORELLES							
Frais d'acquisition de titres de participation							
TOTAL							
TOTAL GENERAL NON VENTILE							

Filiales et participations

Etat exprimé en euros

28/02/2025

Capitaux
propresQuote-part
détenue en
pourcentageRésultat
du dernier
exercice clos**A. Renseignements détaillés****1. Filiales (Plus de 50 %)****2. Participations (10 à 50 %)****B. Renseignements globaux****1. Filiales non reprises en A.**

- a) françaises
- b) étrangères

2. Participations non reprises en A.

- a) françaises
- b) étrangères

Provisions

Etat exprimé en euros

Début exercice

Augmentations

Diminutions

28/02/2025

PROVISIONS REGLEMEENTEES	Reconstruction gisements miniers et pétroliers				
	Provisions pour investissement				
	Provisions pour hausse des prix				
	Provisions pour amortissements dérogatoires				
	Provisions fiscales pour prêts d'installation				
	Provisions autres				
	PROVISIONS REGLEMEENTEES				
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	Pour litiges				
	Pour garanties données aux clients				
	Pour pertes sur marchés à terme				
	Pour amendes et pénalités				
	Pour pertes de change				
	Pour pensions et obligations similaires				
	Pour impôts				
	Pour renouvellement des immobilisations				
	Provisions pour gros entretien et grandes révisions				
	Pour chges sociales et fiscales sur congés à payer				
	Autres				
	PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES				
PROVISIONS POUR DEPRECIATION	Sur immobilisations { incorporelles corporelles des titres mis en équivalence titres de participation autres immo. financières	85 000 014		85 000 014	
	Sur stocks et en-cours				
	Sur comptes clients				
	Autres				
	PROVISIONS POUR DEPRECIATION	85 000 014		85 000 014	
TOTAL GENERAL		85 000 014		85 000 014	
Dont dotations et reprises { - d'exploitation - financières - exceptionnelles				85 000 014	
Titres mis en équivalence : montant de la dépréciation à la clôture de l'exercice calculée selon les règles prévues à l'article 39-1.5e du C.G.I.					

2056 - Détail des autres provisions pour risques et charges au 28/02/2025

Libellé	Montant début exercice	Augmentation	Diminution	Montant fin exercice
Totalisation				

Stocks et En-cours

Etat exprimé en euros	28/02/2025	Début exercice	Variation des stocks	
			Augmentation	Diminution
Marchandises				
Marchandises revendues en l'état				
Approvisionnements				
Matières premières				
Autres approvisionnements				
TOTAL I				
Production				
Produits intermédiaires				
Produits finis				
Produits résiduels				
Autres				
TOTAL II				
Production en cours				
Produits				
Travaux				
Etudes				
Prestations de services				
Autres				
TOTAL III				
Production stockée (Total II + Total III)				

NEANT

Créances et Dettes

Etat exprimé en euros

		28/02/2025	1 an au plus	plus d'1 an
CREANCES	Créances rattachées à des participations			
	Prêts			
	Autres immobilisations financières			
	Clients douteux ou litigieux			
	Autres créances clients	62 498	62 498	
	Créances représentatives des titres prêtés			
	Personnel et comptes rattachés			
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux			
	Impôts sur les bénéfices			
	Taxes sur la valeur ajoutée			
	Autres impôts, taxes versements assimilés			
	Divers			
	Groupe et associés	64 244 647	64 244 647	
	Débiteurs divers	38	38	
	Charges constatées d'avances			
TOTAL DES CREANCES		64 307 182	64 307 182	
Prêts accordés en cours d'exercice				
Remboursements obtenus en cours d'exercice				
Prêts et avances consentis aux associés (personnes physiques)				

		28/02/2025	1 an au plus	1 à 5 ans	plus de 5 ans
DETTES	Emprunts obligataires convertibles				
	Autres emprunts obligataires				
	Emprunts dettes ets de crédit à 1 an max. à l'origine				
	Emprunts dettes ets de crédit à plus 1 an à l'origine				
	Emprunts et dettes financières divers				
	Fournisseurs et comptes rattachés	3 443	3 443		
	Personnel et comptes rattachés	50 000	50 000		
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux	1 397	1 397		
	Impôts sur les bénéfices				
	Taxes sur la valeur ajoutée				
	Obligations cautionnées				
	Autres impôts, taxes et assimilés	44 186	44 186		
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
	Groupe et associés				
	Autres dettes	64 220	64 220		
	Dette représentative de titres empruntés				
	Produits constatés d'avance				
TOTAL DES DETTES		163 246	163 246		
Emprunts souscrits en cours d'exercice					
Emprunts remboursés en cours d'exercice					
Emprunts dettes associés (personnes physiques)					

Charges constatées d'avance (avec détail)

Etat exprimé en euros	28/02/2025	29/02/2024	Variations	%
Charges constatées d'avance - EXPLOITATION				
Charges constatées d'avance - FINANCIERES				
Charges constatées d'avance - EXCEPTIONNELLES				
TOTAL				

Produits constatés d'avance (avec détail)

Etat exprimé en euros	28/02/2025	29/02/2024	Variations	%
Produits constatés d'avance - EXPLOITATION				
Produits constatés d'avance - FINANCIERS				
Produits constatés d'avance - EXCEPTIONNELS				
TOTAL				

Charges à payer (avec détail)

Etat exprimé en euros	28/02/2025	29/02/2024	Variations	%
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit				
Emprunts et dettes financières divers				
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		396 000	(396 000)	-100,00
Dettes fiscales et sociales	50 590	214 518	(163 928)	-76,42
Dettes fournisseurs d'immobilisation				
Autres dettes				
TOTAL	50 590	610 518	(559 928)	-91,71

Charges sociales (428#)	50 000 €
Fiscales/autres (438# / 448#)	590 €

Variations des Capitaux Propres

Etat exprimé en euros	Capitaux propres clôture 29/02/2024	Affectation du résultat N-1 ¹	Apports avec effet rétroactif	Variations en cours d'exercice ²	Capitaux propres clôture 28/02/2025
Capital social	24 789 480				24 789 480
Primes d'émission, de fusion, d'apport ...					
Ecart de réévaluation					
Réserve légale	2 478 948				2 478 948
Réserves statutaires ou contractuelles					
Réserves réglementées					
Autres réserves	61 019 068				61 019 068
Report à nouveau	(329 677)	(27 266 220)			(27 595 896)
Résultat de l'exercice	(27 266 220)	27 266 220		3 452 336	3 452 336
Subventions d'investissement					
Provisions réglementées					
TOTAL	60 691 600			3 452 336	64 143 936

Date de l'assemblée générale

Dividendes attribués

¹ dont dividende provenant du résultat n-1

Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice après affectation du résultat n-1 60 691 600

Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice après apports avec effet rétroactif 60 691 600

² Dont variation dues à des modifications de structure au cours de l'exercice

Variation des capitaux propres au cours de l'exercice hors opérations de structure 3 452 336

Capital social

Etat exprimé en euros		28/02/2025	Nombre	Val. Nominale	Montant
ACTIONS / PARTS SOCIALES	Du capital social début exercice		2 478 948,00	10,0000	24 789 480,00
	Emises pendant l'exercice				
	Remboursées pendant l'exercice				
	Du capital social fin d'exercice		2 478 948,00	10,0000	24 789 480,00

Au 28.02.2025 le capital s'établit à 24 789 480€ divisé en 2 478 948 actions de 10€ de valeur nominale, toutes détenues par OTTO France Holding.

Eléments relevant de plusieurs postes du bilan

Etat exprimé en euros	28/02/2025	Entreprises liées	Entreprises avec un lien de participation	Dettes, créances représentées par effets de commerce
Bilan Actif				
Capital souscrit non appelé				
Actif immobilisé				
Avances, acomptes sur immobilisations incorporelles				
Avances, acomptes sur immobilisations corporelles				
Participations				
Créances sur participations				
Prêts				
Autres titres immobilisés				
Autres immobilisations financières				
Actif circulant				
Avances, acomptes versés sur commandes				
Clients et comptes rattachés			62 498	
Autres créances			64 244 647	
Capital souscrit appelé non versé				
Valeurs mobilières de placement				
Disponibilités				
Bilan Passif				
Dettes				
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes envers établissements de crédits				
Emprunts et dettes financières divers				
Avances, acomptes reçus sur commandes				
Dettes fournisseurs comptes rattachés				
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Autres dettes			64 220	

Créances : Intérêts avec Otto France Holding

Autres créance : Cash Pool de HF Holding avec Otto France Holding

Dettes fournisseurs : IS remonté à Otto France Holding .

Ecarts de conversion

Etat exprimé en euros		Montants	28/02/2025
Ecarts de conversion ACTIF			
Ecarts de conversion PASSIF			
TOTAL			

Ventilation du chiffre d'affaires

Etat exprimé en euros

28/02/2025

Chiffre d'affaires par secteur d'activité		13 633
Production vendue Services <i>Prest serv & forfait</i>	<i>13 633</i>	13 633
Chiffre d'affaires par marché géographique		13 633
Chiffre d'affaires FRANCE <i>Prest serv & forfait</i>	<i>13 633</i>	13 633

Transferts de charges

Etat exprimé en euros		28/02/2025
TOTAL		

--	--

Produits et Charges exceptionnels

Etat exprimé en euros

28/02/2025

Total des produits exceptionnels		3 351 647
Produits exceptionnels sur opérations en capital <i>PCEAC/Immo incorp</i>	<i>3 351 647</i>	3 351 647
Total des charges exceptionnelles		85 000 014
Charges exceptionnelles sur opération en capital <i>VNC Immob Incorporelles</i>	<i>85 000 014</i>	85 000 014
Résultat exceptionnel		(81 648 367)

Ventilation de l'impôt sur les bénéfices

Etat exprimé en euros	28/02/2025	Résultat avant impôts	Impôts (1)	Résultat après impôts
RESULTAT COURANT		85 164 923		85 164 923
RESULTAT EXCEPTIONNEL (et participation)		(81 648 367)		(81 648 367)
RESULTAT COMPTABLE		3 516 556		3 516 556

(1) après retraitements fiscaux.

(1) le résultat fiscal après retraitements (notamment neutralisation de la dépréciation) est un bénéfice de 466 818 € qui est remonté à la tête d'intégration fiscale OFH (Feuillet 2058 A). Le résultat fiscal en tant que société seule (feuillet 2058 A Bis) est à 256 879 € du fait de la déduction des pertes antérieures.

Charges à répartir

Etat exprimé en euros					
	Durée amortissement ou étalement	Montant Net au Début d'exercice	Mouvements de l'exercice Augmentations	Mouvements de l'exercice Diminutions	Montant Net au 28/02/2025
Charges à répartir sur plusieurs exercices					
Charges différées					
Frais d'acquisition des immobilisations					
Frais d'émission des emprunts					
Charges à étaler					

--

Engagements financiers

Etat exprimé en euros

28/02/2025

Engagements
financiers donnésEngagements
financiers reçus

Effets escomptés non échus		
Avals, cautions et garanties Garantie accordée dans le cadre de la cession de Girard Agediss	2 000 000	
	2 000 000	
Engagements de crédit-bail		
Engagements en pensions, retraite et assimilés		
Autres engagements		
Total des engagements financiers (1)	2 000 000	
(1) Dont concernant : Les dirigeants Les filiales Les participations Les autres entreprises liées		

Etat exprimé en euros

[illegible]

--

Effectif moyen

	28/02/2025	Interne	Externe
EFFECTIF MOYEN PAR CATEGORIE	Cadres & professions intellectuelles supérieures		
	Professions intermédiaires		
	Employés		
	Ouvriers		
	TOTAL		

--

Accroissements et allègements de la dette future d'impôts

Etat exprimé en euros

28/02/2025

ACCROISSEMENTS	Provisions réglementées	
	Autres	
ACCROISSEMENTS DE LA DETTE FUTURE D'IMPOTS		

ALLEGEMENTS	Provisions non déductibles l'année de comptabilisation	
	Autres	
ALLEGEMENTS DE LA DETTE FUTURE D'IMPOTS		

--

Annexe libre 2

Etat exprimé en euros

Identité de la société établissant les comptes consolidés

La société est intégrée dans les comptes consolidés aux normes IFRS de OTTO Group.

OTTO GmbH & Co KGaA
Werner-OTTO-Stassee 1-7
22179 HAMBURG DEU

Intégration fiscale

HF Holding fait partie du périmètre d'intégration fiscale dont OTTO France Holding est la tête de groupe.

Dans le cadre de la convention d'intégration fiscale, la société OTTO France Holding est la seule redevable de l'impôt de l'ensemble. Les économies d'impôts réalisées par le groupe grâce aux déficits des sociétés faisant partie du périmètre d'intégration fiscale sont conservées chez OTTO France Holding et sont considérées par elle comme un gain immédiat de l'exercice.

Au titre de l'exercice où les filiales redeviendront bénéficiaires, la société mère supportera alors une charge d'impôt.

Evènements postérieurs à la clôture

Néant

Opérations de couvertures

Néant

(Ne pas reporter le montant des centimes)*

Désignation de l'entreprise SASU HF Holding										Néant ☐ *		
CADRE A		IMMOBILISATIONS				Valeur brute des immobilisations au début de l'exercice		Augmentations				
						1		Consecutives a une reevaluation pratiquee au cours de l'exercice ou resultant d'une mise en equivalence		Acquisitions, creations, apports et virements de poste a poste		
								2		3		
INCORP.	Frais d'établissement et de développement TOTAL I				CZ		D8		D9			
	Autres postes d'immobilisations incorporelles TOTAL II				KD		KE		KF			
CORPORELLES	Terrains				KG		KH		KI			
	Constructions	Sur sol propre	[Dont Composants	L9		KJ		KK		KL		
		Sur sol d'autrui	[Dont Composants	M1		KM		KN		KO		
	Autres immobilisations corporelles	Installations générales, agencements * et aménagements des constructions	[Dont Composants	M2		KP		KQ		KR		
		Installations techniques, matériel et outillage industriels	[Dont Composants	M3		KS		KT		KU		
		Installations générales, agencements, aménagements divers *			KV		KW		KX			
		Matériel de transport *			KY		KZ		LA			
		Matériel de bureau et mobilier informatique			LB	3 175	LC		LD			
		Emballages récupérables et divers *			LE		LF		LG			
	Immobilisations corporelles en cours				LH		LI		LJ			
	Avances et acomptes				LK		LL		LM			
	TOTAL III				LN	3 175	LO		LP			
FINANCIERES	Participations évaluées par mise en équivalence				8G		8M		8T			
	Autres participations				8U	85 000 014	8V		8W			
	Autres titres immobilisés				1P		1R		1S			
	Prêts et autres immobilisations financières				1T		1U		1V			
	TOTAL IV				LQ	85 000 014	LR		LS			
TOTAL GENERAL (I + II + III + IV)					ØG	85 003 189	ØH		ØJ			
CADRE B		IMMOBILISATIONS				Diminutions		Valeur brute des immobilisations à la fin de l'exercice		Réévaluation légale * ou évaluation par mise en équivalence		
						par virement de poste à poste		par cessions à des tiers ou mises hors service ou résultant d'une mise en équivalence		valeur d'origine des immobilisations en fin d'exercice		
						1		2		3		
INCORP.	Frais d'établissement et de développement TOTAL I				IN		CØ		DØ		D7	
	Autres postes d'immobilisations incorporelles TOTAL II				IO		LV		LW		1X	
CORPORELLES	Terrains				IP		LX		LY		LZ	
	Constructions	Sur sol propre			IQ		MA		MB		MC	
		Sur sol d'autrui			IR		MD		ME		MF	
	Autres immobilisations corporelles	Inst. gales, agencets et am des constructions			IS		MG		MH		MI	
		Installations techniques, matériel et outillage industriels			IT		MJ		MK		ML	
		Inst. gales, agencets, aménagements divers			IU		MM		MN		MO	
		Matériel de transport			IV		MP		MQ		MR	
		Matériel de bureau et mobilier informatique			IW		MS	3 175	MT		MU	
		Emballages récupérables et divers *			IX		MV		MW		MX	
	Immobilisations corporelles en cours				MY		MZ		NA		NB	
	Avances et acomptes				NC		ND		NE		NF	
	TOTAL III				IY		NG	3 175	NH		NI	
FINANCIERES	Participations évaluées par mise en équivalence				IZ		ØU		M7		ØW	
	Autres participations				IØ		ØX	85 000 014	ØY		ØZ	
	Autres titres immobilisés				I1		2B		2C		2D	
	Prêts et autres immobilisations financières				I2		2E		2F		2G	
	TOTAL IV				I3		NJ	85 000 014	NK		2H	
TOTAL GENERAL (I + II + III + IV)					I4		ØK	85 003 189	ØL		ØM	

Désignation de l'entreprise : SASU HF Holding										Néant ☐ *	
CADRE A		SITUATIONS ET MOUVEMENTS DE L'EXERCICE DES AMORTISSEMENTS TECHNIQUES (OU VENANT EN DIMINUTION DE L'ACTIF) *									
IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES			Montant des amortissements au début de l'exercice		Augmentations : dotations de l'exercice		Diminutions : amortissements afférents aux éléments sortis de l'actif et reprises		Montant des amortissements à la fin de l'exercice		
Frais établissement et développement			CY		EL		EM		EN		
Fonds commercial			RE		RF		RI		RJ		
Autres immobilisations incorporelles			PE		PF		PG		PH		
TOTAL I			RK		RM		RN		RO		
Terrains			PI		PJ		PK		PL		
Constructions	Sur sol propre		PM		PN		PO		PQ		
	Sur sol d'autrui		PR		PS		PT		PU		
	Inst. générales, agencements et aménagement des constructions		PV		PW		PX		PY		
Installations techniques, matériel et outillage industriels			PZ		QA		QB		QC		
Autres immobilisations	Inst. générales, agencements, aménagement divers		QD		QE		QF		QG		
	Matériel de transport		QH		QI		QJ		QK		
	corporelles	Matériel de bureau et informatique, mobilier	QL	2 555	QM	621	QN	3 175	QO		
Emballages récupérables et divers		QP		QR		QS		QT			
TOTAL II			QU	2 555	QV	621	QW	3 175	QX		
TOTAL GENERAL (I + II)			ØN	2 555	ØP	621	ØQ	3 175	ØR		
CADRE B		VENTILATION DES MOUVEMENTS AFFECTANT LA PROVISION POUR AMORTISSEMENTS DEROGATOIRES									
Immobilisations amortissables		DOTATIONS				REPRISES				Mouvement net des amortissements à la fin de l'exercice	
		Colonne 1 Différentiel de durée et autres	Colonne 2 Mode dégressif	Colonne 3 Amortissement fiscal exceptionnel		Colonne 4 Différentiel de durée et autres	Colonne 5 Mode dégressif	Colonne 6 Amortissement fiscal exceptionnel			
Frais établissements		M9	N1	N2		N3	N4	N5		N6	
Fonds commercial		RP	RQ	RR		RS	RT	RU		RV	
Autres immob. incorporelles		N7	N8	P6		P7	P8	P9		Q1	
TOTAL I		RW	RX	RY		RZ	SB	SC		SD	
Terrains		Q2	Q3	Q4		Q5	Q6	Q7		Q8	
Constructions	Sur sol propre	Q9	R1	R2		R3	R4	R5		R6	
	Sur sol d'autrui	R7	R8	R9		S1	S2	S3		S4	
	Inst. gales, agenc et am des const.	S5	S6	S7		S8	S9	T1		T2	
Inst. techniques mat. et outillage		T3	T4	T5		T6	T7	T8		T9	
Autres immob. corporelles	Inst. gales, agenc am divers	U1	U2	U3		U4	U5	U6		U7	
	Matériel de transport	U8	U9	V1		V2	V3	V4		V5	
	Mat. bureau et inform. mobilier	V6	V7	V8		V9	W1	W2		W3	
	Emballages récup. et divers	W4	W5	W6		W7	W8	W9		X1	
TOTAL II		X2	X3	X4		X5	X6	X7		X8	
Frais d'acquisition de titres de participations TOTAL III		NL				NM				NO	
Total général (I + II + III)		NP	NQ	NR		NS	NT	NU		NV	
Total général non ventilé (NP + NQ + NR)		NW	Total général non ventilé (NS + NT + NU)		NY	Total général non ventilé (NW - NY)		NZ			
CADRE C											
MOUVEMENTS DE L'EXERCICE AFFECTANT LES CHARGES REPARIES SUR PLUSIEURS EXERCICES *			Montant net au début de l'exercice		Augmentations		Dotations de l'exercice aux amortissements		Montant net à la fin de l'exercice		
Frais d'émission d'emprunt à étaler							Z9		Z8		
Primes de remboursement des obligations							SP		SR		

Désignation de l'entreprise : SASU HF Holding				Néant ☐ *		
Nature des provisions		Montant au début de l'exercice 1	AUGMENTATIONS: Dotations de l'exercice 2	DIMINUTIONS: Reprises de l'exercice 3	Montant à la fin de l'exercice 4	
Provisions réglementées	Provisions pour reconstitution des gisements miniers et pétroliers *	3T	TA	TB	TC	
	Provisions pour investissement (art. 237 bis A-II) *	3U	TD	TE	TF	
	Provisions pour hausse des prix (1) *	3V	TG	TH	TI	
	Amortissements dérogatoires	3X	TM	TN	TO	
	Dont majorations exceptionnelles de 30%	D3	D4	D5	D6	
	Provisions pour prêts d'installation (art. 39 quinquies H du CGI)	IJ	IK	IL	IM	
	Autres provisions réglementées (1)	3Y	TP	TQ	TR	
	TOTAL I	3Z	TS	TT	TU	
Provisions pour risques et charges	Provisions pour litiges	4A	4B	4C	4D	
	Provisions pour garanties données aux clients	4E	4F	4G	4H	
	Provisions pour pertes sur marchés à terme	4J	4K	4L	4M	
	Provisions pour amendes et pénalités	4N	4P	4R	4S	
	Provisions pour pertes de change	4T	4U	4V	4W	
	Provisions pour pensions et obligations similaires	4X	4Y	4Z	5A	
	Provisions pour impôts (1)	5B	5C	5D	5E	
	Provisions pour renouvellement des immobilisations *	5F	5H	5J	5K	
	Provisions pour gros entretien et grandes révisions	EO	EP	EQ	ER	
	Provisions pour charges sociales et fiscales sur congés à payer *	5R	5S	5T	5U	
	Autres provisions pour risques et charges (1)	5V	5W	5X	5Y	
	TOTAL II	5Z	TV	TW	TX	
Provisions pour dépréciation	sur immobilisations { - incorporelles - corporelles - titres mis en équivalence - titres de participation - autres immobilisations financières (1) *	6A	6B	6C	6D	
		6E	6F	6G	6H	
		Ø2	Ø3	Ø4	Ø5	
		9U	85 000 014	9V	85 000 014	9X
		Ø6	Ø7	Ø8	Ø9	
	Sur stocks et en cours	6N	6P	6R	6S	
	Sur comptes clients	6T	6U	6V	6W	
	Autres provisions pour dépréciation (1) *	6X	6Y	6Z	7A	
	TOTAL III	7B	85 000 014	TY	85 000 014	UA
	TOTAL GENERAL (I + II + III)	7C	85 000 014	UB	85 000 014	UD
Dont dotations et reprises { - d'exploitation - financières - exceptionnelles	UE		UF			
	UG		UH	85 000 014		
	UJ		UK			
Titres mis en équivalence : montant de la dépréciation à la clôture de l'exercice calculé selon les règles prévues à l'article 39-I-5e du C.G.I.					10	
(1) à détailler sur feuillet séparé selon l'année de constitution de la provision ou selon l'objet de la provision. NOTA : Les charges à payer ne doivent pas être mentionnées sur ce tableau mais être ventilées sur l'état détaillé des charges à payer dont la production est prévue par l'article 38 II de l'annexe III au CGI.						

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



KPMG SA
36 Rue Eugène Jacquet
59700 Marcq en Baroeul

HF Holding

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 28 février 2025

HF Holding

16 rue Denis Papin 59650 VILLENEUVE D'ASCQ

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



KPMG SA
36 Rue Eugène Jacquet
59700 Marcq en Baroeul

HF Holding

16 rue Denis Papin 59650 VILLENEUVE D'ASCQ

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 28 février 2025

À l'Associé Unique de la société HF Holding,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par l'associé unique, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société HF Holding relatifs à l'exercice clos le 28 février 2025, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

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

Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

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

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

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance prévues par le code de commerce et par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes, sur la période du 1er mars 2024 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 vous informons que les appréciations les plus importantes



auxquelles nous avons procédé, selon notre jugement professionnel, ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués.

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

Vérifications spécifiques

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

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 à l'associé unique.

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

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

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

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

Les comptes annuels ont été arrêtés par le Président.

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

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

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

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.

Marcq en Baroeul, le 1er avril 2025

KPMG SA

Bertrand BOULANGE

Associé

Désignation de l'entreprise : SASU HF Holding		Durée de l'exercice exprimée en nombre de mois * 12					
Adresse de l'entreprise : 16 rue Denis Papin		Durée de l'exercice précédent * 12					
Numéro SIRET * 7 9 9 3 7 9 7 5 5 0 0 0 3 3		Néant ☐ *					
		Exercice N, clos le, 28022025					
		N-1 29022024					
		Net 3					
		Net 4					
Capital souscrit non appelé (I)		AA					
ACTIF IMMOBILISE *	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	Frais d'établissement *	AB	AC			
		Frais de développement *	CX	CQ			
		Concessions, brevets et droits similaires	AF	AG			
		Fonds commercial (1)	AH	AI			
		Autres immobilisations incorporelles	AJ	AK			
		Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles	AL	AM			
		Terrains	AN	AO			
	IMMOBILISATIONS CORPORELLES	Constructions	AP	AQ			
		Installations techniques, matériel et outillage industriels	AR	AS			
		Autres immobilisations corporelles	AT	AU	621		
		Immobilisations en cours	AV	AW			
		Avances et acomptes	AX	AY			
		IMMOBILISATIONS FINANCIERES (2)	Participations évaluées selon la méthode de mise en équivalence	CS	CT		
			Autres participations	CU	CV		
	Créances rattachées à des participations		BB	BC			
	Autres titres immobilisés		BD	BE			
	IMMOBILISATIONS FINANCIERES (2)	Prêts	BF	BG			
		Autres immobilisations financières *	BH	BI			
TOTAL (II)		BJ	BK	621			
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	BU			
	CREANCES	Avances et acomptes versés sur commandes	BV	BW			
		Clients et comptes rattachés (3) *	BX	62 498	BY	62 498	65 953
		Autres créances (3)	BZ	64 244 685	CA	64 244 685	61 288 175
	DIVERS	Capital souscrit et appelé, non versé	CB	CC			
		Valeurs mobilières de placement (dont actions propres :)	CD	CE			
Comptes de régularisation	Disponibilités	CF	CG				
	Charges constatées d'avance (3) *	CH	CI				
	TOTAL (III)		CJ	64 307 182	CK	64 307 182	61 354 127
	Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)	CW					
	Primes de remboursement des obligations (V)	CM					
	Ecart de conversion actif * (VI)	CN					
TOTAL GENERAL (I à VI)		CO	64 307 182	1A	64 307 182	61 354 748	
Renvois : (1) Dont droit au bail:		(2) Part à moins d'un an des immobilisations financières nettes :		CP	(3) Part à plus d'un an : CR		
Clause de réserve de propriété : *		Immobiliations :		Stocks :		Créances :	

Désignation de l'entreprise SASU HF Holding			Néant ☐ *			
			Exercice N	Exercice N-1		
CAPITAUX PROPRES	Capital social ou individuel (1) * (Dont versé :24 789 480.....)		DA	24 789 480	24 789 480	
	Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...		DB			
	Ecart de réévaluation (2) * (dont écart d'équivalence EK)		DC			
	Réserve légale (3)		DD	2 478 948	2 478 948	
	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	61 019 068	61 019 068	
	Report à nouveau		DH	(27 595 896)	(329 677)	
	RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)		DI	3 452 336	(27 266 220)	
	Subventions d'investissement		DJ			
	Provisions réglementées *		DK			
	TOTAL (I)		DL	64 143 936	60 691 600	
	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			
	Provisions pour charges		DQ			
	TOTAL (III)		DR			
DETTES (4)	Emprunts obligataires convertibles		DS			
	Autres emprunts obligataires		DT			
	Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (5)		DU			
	Emprunts et dettes financières divers (Dont emprunts participatifs EI)		DV			
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		DW			
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés		DX	3 443	444 056	
	Dettes fiscales et sociales		DY	95 583	219 092	
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		DZ			
	Autres dettes		EA	64 220		
Compte régul.	Produits constatés d'avance (4)		EB			
TOTAL (IV)		EC	163 246	663 148		
Ecart de conversion passif *		ED				
TOTAL GENERAL (I à V)		EE	64 307 182	61 354 748		
RENVIS	(1)	Ecart de réévaluation incorporé au capital	1B			
	(2)	Dont { Réserve spéciale de réévaluation (1959) Ecart de réévaluation libre Réserve de réévaluation (1976)	1C			
			1D			
			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	163 246	663 148	
(5)	Dont concours bancaires courants, et soldes créditeurs de banques et CCP	EH				

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

Désignation de l'entreprise : SASU HF Holding							Néant ☐ *		
		Exercice N					Exercice (N-1)		
		France		Exportations et livraisons intracommunautaires		Total			
PRODUITS D'EXPLOITATION	Ventes de marchandises *	FA		FB		FC			
	Production vendue $\left\{ \begin{array}{l} \text{biens}^* \\ \text{services}^* \end{array} \right.$	FD		FE		FF			
		FG	13 633	FH		FI	13 633	120 000	
		FJ	13 633	FK		FL	13 633	120 000	
	Chiffres d'affaires nets*								
	Production stockée *					FM			
	Production immobilisée *					FN			
	Subventions d'exploitation					FO			
	Reprises sur amortissements et provisions, transfert de charges * (9)					FP			
	Autres produits (1) (11)					FQ	6	3	
Total des produits d'exploitation (2) (I)						FR	13 639	120 003	
CHARGES D'EXPLOITATION	Achats de marchandises (y compris droits de douane) *					FS			
	Variation de stock (marchandises) *					FT			
	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	203 666	600 240	
	Impôts, taxes et versements assimilés *					FX	249 118	60 709	
	Salaires et traitements *					FY	207 062	189 492	
	Charges sociales (10)					FZ	(2 644)	10 072	
	DOTATIONS D'EXPLOITATION	Sur immobilisations $\left\{ \begin{array}{l} - \text{dotations aux amortissements}^* \text{ (14)} \\ - \text{dotations aux provisions} \end{array} \right.$					GA	621	1 058
		Sur actif circulant : dotations aux provisions *					GB		
		Pour risques et charges : dotations aux provisions					GC		
		Autres charges (12)					GD		
	Total des charges d'exploitation (4) (II)					GE	1	24	
						GF	657 823	861 595	
	1 - RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)					GG	(644 184)	(741 592)	
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			
	Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (5)					GK			
	Autres intérêts et produits assimilés (5)					GL	809 322	772 607	
	Reprises sur provisions et transferts de charges					GM	85 000 014		
	Différences positives de change					GN			
	Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement					GO			
	Total des produits financiers (V)					GP	85 809 336	772 607	
CHARGES FINANCIERES	Dotations financières aux amortissements et provisions *					GQ		27 292 244	
	Intérêts et charges assimilées (6)					GR	230	4 990	
	Différences négatives de change					GS			
	Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement					GT			
	Total des charges financières (VI)					GU	230	27 297 234	
2 - RESULTAT FINANCIER (V - VI)					GV	85 809 107	(26 524 627)		
3 - RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS (I - II + III - IV + V - VI)					GW	85 164 923	(27 266 220)		

Désignation de l'entreprise SASU HF Holding				Néant ☐ *			
				Exercice N		Exercice N-1	
PRODUITS EXCEPTIONNELS	Produits exceptionnels sur opérations de gestion			HA			
	Produits exceptionnels sur opérations en capital *			HB	3 351 647		
	Reprises sur provisions et transferts de charges			HC			
	Total des produits exceptionnels (7) (VII)			HD	3 351 647		
CHARGES EXCEPTIONNELLES	Charges exceptionnelles sur opérations de gestion (6 bis)			HE			
	Charges exceptionnelles sur opérations en capital *			HF	85 000 014		
	Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions (6 ter)			HG			
	Total des charges exceptionnelles (7) (VIII)			HH	85 000 014		
4 - RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)				HI	(81 648 367)		
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)				HJ			
Impôts sur les bénéfices * (X)				HK	64 220		
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)				HL	89 174 623	892 609	
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)				HM	85 722 287	28 158 829	
5 - BENEFICE OU PERTE (Total des produits - Total des charges)				HN	3 452 336	(27 266 220)	
REVENUS	(1)	Dont produits nets partiels sur opérations à long terme		HO			
	(2)	Dont { produits de locations immobilières produits d'exploitation afférents à des exercices antérieurs (à détailler au (8) ci-dessous)		HY			
	(3)	Dont { - Crédit-bail mobilier * - Crédit-bail immobilier		HP			
	(4)	Dont charges d'exploitation afférentes à des exercices antérieurs (à détailler au (8) ci-dessous)		HQ			
	(5)	Dont produits concernant les entreprises liées		1H			
	(6)	Dont intérêts concernant les entreprises liées		1J			
	(6bis)	Dont dons faits aux organismes d'intérêt général (art. 238 bis du C.G.I.)		1K			
	(6ter)	Dont amortissement des souscriptions dans des PME innovantes (art. 217 octies)		HX			
	(6ter)	Dont amortissement exceptionnel de 25% des constructions nouvelles (art. 39 quinquies D)		RC			
	(9)	Dont transferts de charges		RD			
	(10)	Dont cotisations personnelles (dont montant des cotisations sociales obligatoires hors CSG/CRDS) A5		A1			
	(11)	Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (produits)		A2			
	(12)	Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (charges)		A3			
	(13)	Dont primes et cotisations sociales personnelles facultatives A6 obligatoires A9 dont cotisations facultatives Madelin A7 dont cotisations facultatives aux nouveaux plans d'épargne retraite A8		A4			
(14)	Dont montant de l'amortissement du fonds de commerce (art. 39, 1-2°, al.3)		HS				
(7) Détail des produits et charges exceptionnels (Si le nombre de lignes est insuffisant, reproduire le cadre (7) et le joindre en annexe) :				Exercice N			
				Charges exceptionnelles			
				Produits exceptionnels			
Cf. état 2053-Détail des produits et charges exceptionnels				85 000 014 3 351 647			
(8) Détail des produits et charges sur exercices antérieurs :				Exercice N			
				Charges antérieures			
				Produits antérieurs			

Annexe libre

Etat exprimé en euros

Faits marquants de l'exercice

- Le 9 avril 2024, la Société a procédé à la cession intégrale de sa participation dans la société Girard Agediss. Compte tenu de la reprise de dépréciation des titres en résultat financier pour 85 000 014 €, et d'un résultat de cession en résultat exceptionnel de -81 648 347 €, l'impact net de cession des titres Agediss est un gain de 3 .351 647 €.

- Le 28 février 2025, le mandat du Président a pris fin, un nouveau Président a été nommé en remplacement, pour une durée de un an, soit jusqu'au 28 février 2026.

Règles et Méthodes Comptables

Etat exprimé en euros

Règles et méthodes comptables

1. Règles

Les comptes annuels de l'exercice ont été élaborés et présentés conformément aux règles générales applicables en la matière et dans le respect du principe de prudence.

Le bilan de l'exercice présente un total de **64 307 182** euros.

Le compte de résultat, présenté sous forme de liste, affiche un total **produits** de **89 174 623** euros et un total **charges** de **85 722 287** euros, dégageant ainsi un **résultat** de **3 452 336** euros.

L'exercice considéré débute le **01/03/2024** et finit le **28/02/2025**.

Il a une durée de **12** mois.

Les conventions générales comptables ont été appliquées conformément aux hypothèses de base :

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

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

Aucun changement dans les méthodes d'évaluation et dans les méthodes de présentation n'a été apporté.

Les comptes de la société HF Holding sont établis conformément aux textes applicables en France selon le référentiel PCG 2014-03 de l'ANC.

Les principales méthodes utilisées sont :

2. Les méthodes

Immobilisations

La valeur brute des titres de participation est constituée par leur coût d'acquisition. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence. La valeur d'inventaire est appréciée en fonction de la situation nette ainsi que du volume d'affaires et de la rentabilité attendue de la société détenue.

Règles et Méthodes Comptables

Etat exprimé en euros

Stocks et en cours

Néant

Créances et dettes, disponibilités

Les créances et les dettes ont été évaluées pour leur valeur nominale.

Les créances ont, le cas échéant, été dépréciées par voie de provision pour tenir compte des difficultés de recouvrement auxquelles elles étaient susceptibles de donner lieu.

Les créances sur comptes courants sont dépréciées à 100% par voie d'une provision, en considérant la trésorerie disponible de la filiale liée à toute augmentation de capital réalisée en fin d'exercice.

Comptes courants

HF holding est rattaché au cash Pool de OTTO France Holding, sa situation au 28/02/2025 est une créance de 64 244 647 €

Le taux de rémunération est de 1.25%

Achats

Néant

Immobilisations

Etat exprimé en euros

Etat exprimé en euros		Valeurs brutes début d'exercice	Mouvements de l'exercice				Valeurs brutes au 28/02/2025
			Augmentations		Diminutions		
			Réévaluations	Acquisitions	Virt p.à p.	Cessions	
INCORPORELLES	Frais d'établissement et de développement						
	Autres						
	TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES						
CORPORELLES	Terrains						
	Constructions sur sol propre						
	sur sol d'autrui						
	instal. agencet aménagement						
	Instal technique, matériel outillage industriels						
	Instal., agencement, aménagement divers						
	Matériel de transport						
	Matériel de bureau, informatique et mobilier	3 175				3 175	
	Emballages récupérables et divers						
Immobilisations corporelles en cours							
Avances et acomptes							
	TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES	3 175				3 175	
FINANCIERES	Participations évaluées en équivalence						
	Autres participations	85 000 014				85 000 014	
	Autres titres immobilisés						
	Prêts et autres immobilisations financières						
	TOTAL IMMOBILISATIONS FINANCIERES	85 000 014				85 000 014	
TOTAL		85 003 189				85 003 189	

Amortissements

Etat exprimé en euros		Amortissements début d'exercice	Mouvements de l'exercice		Amortissements au 28/02/2025
			Dotations	Diminutions	
INCORPORELLES	Frais d'établissement et de développement				
	Fonds commercial				
	Autres immobilisations incorporelles				
	TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
CORPORELLES	Terrains				
	Constructions sur sol propre				
	sur sol d'autrui				
	instal. agencement aménagement				
	Instal technique, matériel outillage industriels				
	Autres Instal., agencement, aménagement divers				
	Matériel de transport				
	Matériel de bureau, mobilier	2 555	621	3 175	
	Emballages récupérables et divers				
	TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES	2 555	621	3 175	
TOTAL		2 555	621	3 175	

Ventilation des mouvements affectant la provision pour amortissements dérogatoires						
Dotations			Reprises			Mouvement net des amortissements à la fin de l'exercice
Différentiel de durée et autre	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	Différentiel de durée et autre	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	

Frais d'établissement et de développement							
Fonds commercial							
Autres immobilisations incorporelles							
TOTAL IMMOB INCORPORELLES							
Terrains							
Constructions sur sol propre							
sur sol d'autrui							
instal, agencement, aménag.							
Instal. technique matériel outillage industriels							
Instal générales Agenct aménagt divers							
Matériel de transport							
Matériel de bureau, informatique, mobilier							
Emballages récupérables, divers							
TOTAL IMMOB CORPORELLES							
Frais d'acquisition de titres de participation							
TOTAL							
TOTAL GENERAL NON VENTILE							

--

Provisions

Etat exprimé en euros		Début exercice	Augmentations	Diminutions	28/02/2025
PROVISIONS REGLEMEENTEES	Reconstruction gisements miniers et pétroliers				
	Provisions pour investissement				
	Provisions pour hausse des prix				
	Provisions pour amortissements dérogatoires				
	Provisions fiscales pour prêts d'installation				
	Provisions autres				
	PROVISIONS REGLEMEENTEES				
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	Pour litiges				
	Pour garanties données aux clients				
	Pour pertes sur marchés à terme				
	Pour amendes et pénalités				
	Pour pertes de change				
	Pour pensions et obligations similaires				
	Pour impôts				
PROVISIONS POUR DEPRECIATION	Pour renouvellement des immobilisations				
	Provisions pour gros entretien et grandes révisions				
	Pour chges sociales et fiscales sur congés à payer				
	Autres				
	PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES				
	Sur immobilisations {incorporelles corporelles des titres mis en équivalence titres de participation autres immo. financières	85 000 014		85 000 014	
	Sur stocks et en-cours				
PROVISIONS POUR DEPRECIATION	Sur comptes clients				
	Autres				
PROVISIONS POUR DEPRECIATION		85 000 014		85 000 014	
TOTAL GENERAL		85 000 014		85 000 014	
Dont dotations et reprises { - d'exploitation - financières - exceptionnelles				85 000 014	
Titres mis en équivalence : montant de la dépréciation à la clôture de l'exercice calculée selon les règles prévues à l'article 39-1.5e du C.G.I.					

--

2056 - Détail des autres provisions pour risques et charges
au 28/02/2025

Libellé	Montant début exercice	Augmentation	Diminution	Montant fin exercice
Totalisation				

Créances et Dettes

Etat exprimé en euros

28/02/2025

1 an au plus

plus d'1 an

CREANCES				
	Créances rattachées à des participations			
	Prêts			
	Autres immobilisations financières			
	Clients douteux ou litigieux			
	Autres créances clients	62 498	62 498	
	Créances représentatives des titres prêtés			
	Personnel et comptes rattachés			
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux			
	Impôts sur les bénéfices			
	Taxes sur la valeur ajoutée			
	Autres impôts, taxes versements assimilés			
	Divers			
	Groupe et associés	64 244 647	64 244 647	
	Débiteurs divers	38	38	
	Charges constatées d'avances			
	TOTAL DES CREANCES	64 307 182	64 307 182	
	Prêts accordés en cours d'exercice			
	Remboursements obtenus en cours d'exercice			
	Prêts et avances consentis aux associés (personnes physiques)			

28/02/2025

1 an au plus

1 à 5 ans

plus de 5 ans

DETTES				
	Emprunts obligataires convertibles			
	Autres emprunts obligataires			
	Emprunts dettes ets de crédit à 1an max. à l'origine			
	Emprunts dettes ets de crédit à plus 1 an à l'origine			
	Emprunts et dettes financières divers			
	Fournisseurs et comptes rattachés	3 443	3 443	
	Personnel et comptes rattachés	50 000	50 000	
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux	1 397	1 397	
	Impôts sur les bénéfices			
	Taxes sur la valeur ajoutée			
	Obligations cautionnées			
	Autres impôts, taxes et assimilés	44 186	44 186	
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
	Groupe et associés			
	Autres dettes	64 220	64 220	
	Dette représentative de titres empruntés			
	Produits constatés d'avance			
	TOTAL DES DETTES	163 246	163 246	
	Emprunts souscrits en cours d'exercice			
	Emprunts remboursés en cours d'exercice			
	Emprunts dettes associés (personnes physiques)			

Charges constatées d'avance (avec détail)

Etat exprimé en euros	28/02/2025	29/02/2024	Variations	%
Charges constatées d'avance - EXPLOITATION				
Charges constatées d'avance - FINANCIERES				
Charges constatées d'avance - EXCEPTIONNELLES				
TOTAL				

Produits constatés d'avance (avec détail)

Etat exprimé en euros	28/02/2025	29/02/2024	Variations	%
Produits constatés d'avance - EXPLOITATION				
Produits constatés d'avance - FINANCIERS				
Produits constatés d'avance - EXCEPTIONNELS				
TOTAL				



Charges à payer (avec détail)

Etat exprimé en euros	28/02/2025	29/02/2024	Variations	%
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit				
Emprunts et dettes financières divers				
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		396 000	(396 000)	-100,00
Dettes fiscales et sociales	50 590	214 518	(163 928)	-76,42
Dettes fournisseurs d'immobilisation				
Autres dettes				
TOTAL	50 590	610 518	(559 928)	-91,71

Charges sociales (428#) 50 000 €
Fiscales/autres (438# / 448#) 590 €

Produits à recevoir (avec détail)

Etat exprimé en euros	28/02/2025	29/02/2024	Variations	%
Créances rattachées à des participations				
Autres immobilisations financières				
Autres créances clients				
Autres créances				
TOTAL				



Variations des Capitaux Propres

Etat exprimé en euros	Capitaux propres clôture 29/02/2024	Affectation du résultat N-1 ¹	Apports avec effet rétroactif	Variations en cours d'exercice ²	Capitaux propres clôture 28/02/2025
Capital social	24 789 480				24 789 480
Primes d'émission, de fusion, d'apport ...					
Ecart de réévaluation					
Réserve légale	2 478 948				2 478 948
Réserves statutaires ou contractuelles					
Réserves réglementées					
Autres réserves	61 019 068				61 019 068
Report à nouveau	(329 677)	(27 266 220)			(27 595 896)
Résultat de l'exercice	(27 266 220)	27 266 220		3 452 336	3 452 336
Subventions d'investissement					
Provisions réglementées					
TOTAL	60 691 600			3 452 336	64 143 936

Date de l'assemblée générale

Dividendes attribués

¹dont dividende provenant du résultat n-1

Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice après affectation du résultat n-160 691 600

Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice après apports avec effet rétroactif60 691 600

²Dont variation dues à des modifications de structure au cours de l'exercice

Variation des capitaux propres au cours de l'exercice hors opérations de structure3 452 336

Capital social

Etat exprimé en euros		28/02/2025	Nombre	Val. Nominale	Montant
ACTIONS / PARTS SOCIALES	Du capital social début exercice		2 478 948,00	10,0000	24 789 480,00
	Emises pendant l'exercice				
	Remboursées pendant l'exercice				
	Du capital social fin d'exercice		2 478 948,00	10,0000	24 789 480,00

Au 28.02.2025 le capital s'établit à 24 789 480€ divisé en 2 478 948 actions de 10€ de valeur nominale, toutes détenues par OTTO France Holding.

Eléments relevant de plusieurs postes du bilan

Etat exprimé en euros

28/02/2025

Entreprises liées

Entreprises avec un
lien de participationDettes, créances
représentées par
effets de commerce

Bilan Actif

Capital souscrit non appelé

Actif immobilisé

Avances, acomptes sur immobilisations incorporelles
 Avances, acomptes sur immobilisations corporelles
 Participations
 Créances sur participations
 Prêts
 Autres titres immobilisés
 Autres immobilisations financières

Actif circulant

Avances, acomptes versés sur commandes
 Clients et comptes rattachés
 Autres créances
 Capital souscrit appelé non versé
 Valeurs mobilières de placement
 Disponibilités

62 498
 64 244 647

Bilan Passif

Dettes

Emprunts obligataires convertibles
 Autres emprunts obligataires
 Emprunts et dettes envers établissements de crédits
 Emprunts et dettes financières divers
 Avances, acomptes reçus sur commandes
 Dettes fournisseurs comptes rattachés
 Dettes sur immobilisations et comptes rattachés
 Autres dettes

64 220

Créances : Intérêts avec Otto France Holding
 Autres créance : Cash Pool de HF Holding avec Otto France Holding
 Dettes fournisseurs : IS remonté à Otto France Holding .

Ecarts de conversion

Etat exprimé en euros		Montants	28/02/2025
Ecarts de conversion ACTIF			
Ecarts de conversion PASSIF			
TOTAL			

Ventilation du chiffre d'affaires

Etat exprimé en euros

28/02/2025

Chiffre d'affaires par secteur d'activité		13 633
Production vendue Services <i>Prest serv & forfait</i>	<i>13 633</i>	13 633
Chiffre d'affaires par marché géographique		13 633
Chiffre d'affaires FRANCE <i>Prest serv & forfait</i>	<i>13 633</i>	13 633

Transferts de charges

Etat exprimé en euros

28/02/2025

TOTAL	

--

Produits et Charges exceptionnels

Etat exprimé en euros

28/02/2025

Total des produits exceptionnels		3 351 647
Produits exceptionnels sur opérations en capital <i>PCEAC/Immo incorp</i>	<i>3 351 647</i>	3 351 647
Total des charges exceptionnelles		85 000 014
Charges exceptionnelles sur opération en capital <i>VNC Immob Incorporelles</i>	<i>85 000 014</i>	85 000 014
Résultat exceptionnel		(81 648 367)

Ventilation de l'impôt sur les bénéfices

Etat exprimé en euros

28/02/2025

Résultat avant impôts

Impôts (1)

Résultat après impôts

RESULTAT COURANT

85 164 923

85 164 923

RESULTAT EXCEPTIONNEL (et participation)

(81 648 367)

(81 648 367)

RESULTAT COMPTABLE**3 516 556****3 516 556**

(1) après retraitements fiscaux.

(1) le résultat fiscal après retraitements (notamment neutralisation de la dépréciation) est un bénéfice de 466 818 € qui est remonté à la tête d'intégration fiscale OFH (Feuillet 2058 A). Le résultat fiscal en tant que société seule (feuillet 2058 A Bis) est à 256 879 € du fait de la déduction des pertes antérieures.

Charges à répartir

Etat exprimé en euros	Durée amortissement ou étalement	Montant Net au Début d'exercice	Mouvements de l'exercice Augmentations	Mouvements de l'exercice Diminutions	Montant Net au 28/02/2025
Charges à répartir sur plusieurs exercices					
Charges différées					
Frais d'acquisition des immobilisations					
Frais d'émission des emprunts					
Charges à étaler					

--

Engagements financiers

Etat exprimé en euros		28/02/2025	Engagements financiers donnés	Engagements financiers reçus
Effets escomptés non échus				
Avals, cautions et garanties				
Garantie accordée dans le cadre de la cession de Girard Agediss			2 000 000	
			2 000 000	
Engagements de crédit-bail				
Engagements en pensions, retraite et assimilés				
Autres engagements				
Total des engagements financiers (1)			2 000 000	
(1) Dont concernant :				
Les dirigeants				
Les filiales				
Les participations				
Les autres entreprises liées				

--

Dettes garanties par des Sûretés Réelles

Etat exprimé en **euros**

Nat. Dette	Nature de la Garantie	Org. Bénéficiaire	Montant début	28/02/2025
		TOTAL		

Avances aux dirigeants

Etat exprimé en euros			28/02/2025	29/02/2024
TOTAL				

--

Effectif moyen

		28/02/2025	Interne	Externe
EFFECTIF MOYEN PAR CATEGORIE	Cadres & professions intellectuelles supérieures			
	Professions intermédiaires			
	Employés			
	Ouvriers			
	TOTAL			

--

Accroissements et allègements de la dette future d'impôts

Etat exprimé en euros

28/02/2025

ACCROISSEMENTS	Provisions règlementées	
	Autres	
ACCROISSEMENTS DE LA DETTE FUTURE D'IMPOTS		

ALLEGEMENTS	Provisions non déductibles l'année de comptabilisation	
	Autres	
ALLEGEMENTS DE LA DETTE FUTURE D'IMPOTS		

--	--

Annexe libre 2

Etat exprimé en euros

Identité de la société établissant les comptes consolidés

La société est intégrée dans les comptes consolidés aux normes IFRS de OTTO Group.

OTTO GmbH & Co KGaA
Werner-OTTO-Stassee 1-7
22179 HAMBURG DEU

Intégration fiscale

HF Holding fait partie du périmètre d'intégration fiscale dont OTTO France Holding est la tête de groupe.

Dans le cadre de la convention d'intégration fiscale, la société OTTO France Holding est la seule redevable de l'impôt de l'ensemble. Les économies d'impôts réalisées par le groupe grâce aux déficits des sociétés faisant partie du périmètre d'intégration fiscale sont conservées chez OTTO France Holding et sont considérées par elle comme un gain immédiat de l'exercice.

Au titre de l'exercice où les filiales redeviendront bénéficiaires, la société mère supportera alors une charge d'impôt.

Evènements postérieurs à la clôture

Néant

Opérations de couvertures

Néant

Désignation de l'entreprise **SASU HF Holding**Néant ☐ *

(Ne pas reporter le montant des centimes)*

CADRE A		IMMOBILISATIONS				Valeur brute des immobilisations au début de l'exercice		Augmentations								
						1		Consecutives à une réévaluation pratiquée au cours de l'exercice ou résultant d'une mise en équivalence		Acquisitions, créations, apports et virements de poste à poste						
								2		3						
INCORP.	Frais d'établissement et de développement					CZ		D8		D9						
	TOTAL I															
	Autres postes d'immobilisations incorporelles					KD		KE		KF						
	TOTAL II															
CORPORELLES	Terrains					KG		KH		KI						
	Constructions	Sur sol propre	[Dont Composants	L9												
		Sur sol d'autrui	[Dont Composants	M1		KJ		KK		KL						
		Installations générales, agencements * et aménagements des constructions	[Dont Com- posants	M2												
		Installations techniques, matériel et outillage industriels	[Dont Com- posants	M3		KM		KN		KO						
	Autres immobilisations corporelles	Installations générales, agencements, aménagements divers *				KP		KQ		KR						
		Matériel de transport *				KS		KT		KU						
		Matériel de bureau et mobilier informatique				KV		KW		KX						
		Emballages récupérables et divers *				KY		KZ		LA						
	Immobilisations corporelles en cours					LB	3 175	LC		LD						
	Avances et acomptes					LE		LF		LG						
	TOTAL III					LH		LI		LJ						
						LK		LL		LM						
						LN	3 175	LO		LP						
FINANCIERES	Participations évaluées par mise en équivalence					8G		8M		8T						
	Autres participations					8U	85 000 014	8V		8W						
	Autres titres immobilisés					1P		1R		1S						
	Prêts et autres immobilisations financières					1T		1U		1V						
	TOTAL IV					LQ	85 000 014	LR		LS						
TOTAL GENERAL (I + II + III + IV)						ØG	85 003 189	ØH		ØJ						
CADRE B		IMMOBILISATIONS				Diminutions		Valeur brute des immobilisations à la fin de l'exercice		Réévaluation légale * ou évaluation par mise en équivalence						
						par virement de poste à poste		par cessions à des tiers ou mises hors service ou résultant d'une mise en équivalence		Valeur d'origine des immobilisations en fin d'exercice						
						1		2		3						
INCORP.	Frais d'établissement et de développement					IN		CØ		DØ						
	TOTAL I															
	Autres postes d'immobilisations incorporelles					IO		LV		LW						
	TOTAL II															
CORPORELLES	Terrains					IP		LX		LY						
	Constructions	Sur sol propre						MA		MB						
		Sur sol d'autrui				IQ										
		Inst. gales, agencts et am. des constructions				IR		MD		ME						
		Installations techniques, matériel et outillage industriels				IS		MG		MH						
	Autres immobilisations corporelles	Inst. gales, agencts, aménagements divers				IT		MJ		MK						
		Matériel de transport				IU		MM		MN						
		Matériel de bureau et mobilier informatique				IV		MP		MQ						
		Emballages récupérables et divers *				IW		MS	3 175	MT						
	Immobilisations corporelles en cours					IX		MV		MW						
	Avances et acomptes					MY		MZ		NA						
	TOTAL III					NC		ND		NE						
						NG		NH		NI						
FINANCIERES	Participations évaluées par mise en équivalence					IZ		ØU		M7						
	Autres participations					IØ		ØX		ØY						
	Autres titres immobilisés					I1		2B		2C						
	Prêts et autres immobilisations financières					I2		2E		2F						
	TOTAL IV					I3		NJ	85 000 014	NK	2H					
TOTAL GENERAL (I + II + III + IV)						I4		ØK	85 003 189	ØL						

Désignation de l'entreprise : SASU HF Holding												Néant ☐ *			
CADRE A		SITUATIONS ET MOUVEMENTS DE L'EXERCICE DES AMORTISSEMENTS TECHNIQUES (OU VENANT EN DIMINUTION DE L'ACTIF) *													
IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES			Montant des amortissements au début de l'exercice			Augmentations : dotations de l'exercice			Diminutions : amortissements afférents aux éléments sortis de l'actif et reprises			Montant des amortissements à la fin de l'exercice			
Frais établissement et développement			CY			EL			EM			EN			
Fonds commercial			RE			RF			RI			RJ			
Autres immobilisations incorporelles			PE			PF			PG			PH			
TOTAL I			RK			RM			RN			RO			
Terrains			PI			PJ			PK			PL			
Constructions	Sur sol propre		PM			PN			PO			PQ			
	Sur sol d'autrui		PR			PS			PT			PU			
	Inst. générales, agencements et aménagement des constructions		PV			PW			PX			PY			
Installations techniques, matériel et outillage industriels			PZ			QA			QB			QC			
Autres immobilisations	Inst. générales, agencements, aménagement divers		QD			QE			QF			QG			
	Matériel de transport		QH			QI			QJ			QK			
	corporelles	Matériel de bureau et informatique, mobilier	QL		2 555	QM		621	QN		3 175	QO			
Emballages récupérables et divers		QP			QR			QS			QT				
TOTAL II			QU		2 555	QV		621	QW		3 175	QX			
TOTAL GENERAL (I + II)			ØN		2 555	ØP		621	ØQ		3 175	ØR			
CADRE B		VENTILATION DES MOUVEMENTS AFFECTANT LA PROVISION POUR AMORTISSEMENTS DEROGATOIRES													
Immobiliations amortissables		DOTATIONS			REPRISES						Mouvement net des amortissements à la fin de l'exercice				
		Colonne 1 Différentiel de durée et autres		Colonne 2 Mode dégressif		Colonne 3 Amortissement fiscal exceptionnel		Colonne 4 Différentiel de durée et autres		Colonne 5 Mode dégressif		Colonne 6 Amortissement fiscal exceptionnel			
Frais établissements		M9		N1		N2		N3		N4		N5		N6	
Fonds commercial		RP		RQ		RR		RS		RT		RU		RV	
Autres immob. incorporelles		N7		N8		P6		P7		P8		P9		Q1	
TOTAL I		RW		RX		RY		RZ		SB		SC		SD	
Terrains		Q2		Q3		Q4		Q5		Q6		Q7		Q8	
Constructions	Sur sol propre	Q9		R1		R2		R3		R4		R5		R6	
	Sur sol d'autrui	R7		R8		R9		S1		S2		S3		S4	
	Inst. gales, agenc et am des const.	S5		S6		S7		S8		S9		T1		T2	
Inst. techniques mat. et outillage		T3		T4		T5		T6		T7		T8		T9	
Autres immob. corporelles	Inst. gales, agenc am divers	U1		U2		U3		U4		U5		U6		U7	
	Matériel de transport	U8		U9		V1		V2		V3		V4		V5	
	Mat. bureau et inform. mobilier	V6		V7		V8		V9		W1		W2		W3	
	Emballages récup. et divers	W4		W5		W6		W7		W8		W9		X1	
TOTAL II		X2		X3		X4		X5		X6		X7		X8	
Frais d'acquisition de titres de participations TOTAL III		NL						NM						NO	
Total général (I + II + III)		NP		NQ		NR		NS		NT		NU		NV	
Total général non ventilé (NP + NQ + NR)		NW						NY							
Total général non ventilé (NS + NT + NU)															
Total général non ventilé (NW - NY)															
CADRE C		MOUVEMENTS DE L'EXERCICE AFFECTANT LES CHARGES REPARTIES SUR PLUSIEURS EXERCICES *													
		Montant net au début de l'exercice			Augmentations			Dotations de l'exercice aux amortissements			Montant net à la fin de l'exercice				
Frais d'émission d'emprunt à étaler								Z9			Z8				
Primes de remboursement des obligations								SP			SR				

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

Désignation de l'entreprise : SASU HF Holding								Néant ☐ *	
Nature des provisions		Montant au début de l'exercice 1		AUGMENTATIONS: Dotations de l'exercice 2		DIMINUTIONS: Reprises de l'exercice 3		Montant à la fin de l'exercice 4	
Provisions réglementées	Provisions pour reconstitution des gisements miniers et pétroliers *	3T		TA		TB		TC	
	Provisions pour investissement (art. 237 bis A-II) *	3U		TD		TE		TF	
	Provisions pour hausse des prix (1) *	3V		TG		TH		TI	
	Amortissements dérogatoires	3X		TM		TN		TO	
	Dont majorations exceptionnelles de 30%	D3		D4		D5		D6	
	Provisions pour prêts d'installation (art. 39 quinquiés H du CGI)	IJ		IK		IL		IM	
	Autres provisions réglementées (1)	3Y		TP		TQ		TR	
	TOTAL I	3Z		TS		TT		TU	
Provisions pour risques et charges	Provisions pour litiges	4A		4B		4C		4D	
	Provisions pour garanties données aux clients	4E		4F		4G		4H	
	Provisions pour pertes sur marchés à terme	4J		4K		4L		4M	
	Provisions pour amendes et pénalités	4N		4P		4R		4S	
	Provisions pour pertes de change	4T		4U		4V		4W	
	Provisions pour pensions et obligations similaires	4X		4Y		4Z		5A	
	Provisions pour impôts (1)	5B		5C		5D		5E	
	Provisions pour renouvellement des immobilisations *	5F		5H		5J		5K	
	Provisions pour gros entretien et grandes révisions	EO		EP		EQ		ER	
	Provisions pour charges sociales et fiscales sur congés à payer *	5R		5S		5T		5U	
	Autres provisions pour risques et charges (1)	5V		5W		5X		5Y	
	TOTAL II	5Z		TV		TW		TX	
Provisions pour dépréciation	sur immobilisations { - incorporelles - corporelles - titres mis en équivalence - titres de participation - autres immobilisations financières (1) *	6A		6B		6C		6D	
		6E		6F		6G		6H	
		Ø2		Ø3		Ø4		Ø5	
		9U	85 000 014	9V		9W	85 000 014	9X	
		Ø6		Ø7		Ø8		Ø9	
	Sur stocks et en cours	6N		6P		6R		6S	
	Sur comptes clients	6T		6U		6V		6W	
	Autres provisions pour dépréciation (1) *	6X		6Y		6Z		7A	
	TOTAL III	7B	85 000 014	TY		TZ	85 000 014	UA	
	TOTAL GENERAL (I + II + III)		7C	85 000 014	UB		UC	85 000 014	UD
Dont dotations et reprises { - d'exploitation - financières - exceptionnelles		UE		UF					
		UG		UH	85 000 014				
		UJ		UK					
Titres mis en équivalence : montant de la dépréciation à la clôture de l'exercice calculé selon les règles prévues à l'article 39-1-5e du C.G.I.								10	
(1) à détailler sur feuillet séparé selon l'année de constitution de la provision ou selon l'objet de la provision. NOTA : Les charges à payer ne doivent pas être mentionnées sur ce tableau mais être ventilées sur l'état détaillé des charges à payer dont la production est prévue par l'article 38 II de l'annexe III au CGI.									