

RCS : PARIS
Code greffe : 7501

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

Le greffier du tribunal de commerce de PARIS atteste l'exactitude des informations transmises ci-après

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 2014 B 17722
Numéro SIREN : 804 260 776
Nom ou dénomination : 2H1 INVEST

Ce dépôt a été enregistré le 29/08/2019 sous le numéro de dépôt 92565

DEPOT DES COMPTES ANNUELS

DATE DEPOT : 29-08-2019

N° DE DEPOT : 092565

N° GESTION : 2014B17722

N° SIREN : 804260776

DENOMINATION : 2H1 INVEST

ADRESSE : 18/20 rue Treilhard 75008 Paris

MILLESIME : 2018

BILAN ACTIF

ACTIF		Exercice N 31/12/2018 12			Exercice N-1 31/12/2017 12		
		Brut	Amortissements et dépréciations (à déduire)	Net	Net	Euros	%
Capital souscrit non appelé (I)							
ACTIF IMMOBILISÉ	Immobilisations incorporelles						
	Frais d'établissement						
	Frais de développement						
	Concessions, brevets et droits similaires						
	Fonds commercial (1)						
	Autres immobilisations incorporelles						
	Avances et acomptes						
	Immobilisations corporelles						
	Terrains						
	Constructions						
	Installations techniques, matériel et outillage						
	Autres immobilisations corporelles						
	Immobilisations en cours						
Avances et acomptes							
Immobilisations financières (2)							
Participations mises en équivalence							
Autres participations	23 013 980		23 013 980	12 660 386	10 353 594	81.78	
Créances rattachées à des participations							
Autres titres immobilisés							
Prêts							
Autres immobilisations financières							
Total II	23 013 980		23 013 980	12 660 386	10 353 594	81.78	
ACTIF CIRCULANT	Stocks et en cours						
	Matières premières, approvisionnements						
	En-cours de production de biens						
	En-cours de production de services						
	Produits intermédiaires et finis						
	Marchandises						
	Avances et acomptes versés sur commandes						
	Créances (3)						
	Clients et comptes rattachés	298 597		298 597		298 597	
	Autres créances	8 874 012		8 874 012	4 409 537	4 464 475	101.25
Capital souscrit - appelé, non versé							
Valeurs mobilières de placement				292 774	292 774	100.00	
Disponibilités	614 999		614 999	1 772 887	1 157 888	65.31	
Charges constatées d'avance (3)							
Total III	9 787 608		9 787 608	6 475 198	3 312 410	51.16	
Comptes de Régularisation	Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)	26 945		26 945	28 530	1 585	5.56
	Primes de remboursement des obligations (V)						
	Ecart de conversion actif (VI)						
TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV+V+VI)	32 828 533		32 828 533	19 164 114	13 664 419	71.30	

CERTIFIÉ CONFORME
À L'ORIGINAL

(1) Dont droit au bail
(2) Dont à moins d'un an
(3) Dont à plus d'un an

8 772 814

BILAN PASSIF

PASSIF		Exercice N	Exercice N-1	Ecart N / N-1			
		31/12/2018	12	31/12/2017	12	Euros	%
CAPITAUX PROPRES	Capital (Dont versé : 1 829 333)	1 829 333		1 650 050		179 283	10.87
	Primes d'émission, de fusion, d'apport	28 685				28 685	
	Ecarts de réévaluation						
	Réserves						
	Réserve légale	165 005		165 005			
	Réserves statutaires ou contractuelles						
	Réserves réglementées						
	Autres réserves						
	Report à nouveau	400 905		1 019 125		618 220	60.66
	Résultat de l'exercice (Bénéfice ou perte)	577 697		618 220		40 523	6.55
Subventions d'investissement							
Provisions réglementées	110 283		57 507		52 776	91.77	
Total I	1 956 515		2 273 467		316 952	13.94	
AUTRES FONDS PROPRES	Produit des émissions de titres participatifs						
	Avances conditionnées						
Total II							
PROVISIONS	Provisions pour risques						
	Provisions pour charges						
	Total III						
DETTES (1)	Dettes financières						
	Emprunts obligataires convertibles	30 162 886		16 732 130		13 430 755	80.27
	Autres emprunts obligataires						
	Emprunts auprès d'établissements de crédit						
	Concours bancaires courants	264				264	
	Emprunts et dettes financières diverses	352 191		27 099		325 092	NS
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours						
	Dettes d'exploitation						
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	282 611		16 704		265 907	NS
	Dettes fiscales et sociales	51 224		8 034		43 190	537.57
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés							
Autres dettes	22 843		106 679		83 836	78.59	
Comptes de Régularisation	Produits constatés d'avance (1)						
	Total IV	30 872 019		16 890 647		13 981 372	82.78
	Ecarts de conversion passif (V)						
TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV+V)		32 828 533		19 164 114		13 664 419	71.30

(1) Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an

356 942

131 418

COMPTE DE RESULTAT

	Exercice N 31/12/2018 12			Exercice N-1 31/12/2017 12		Ecart N / N-1	
	France	Exportation	Total			Euros	%
Produits d'exploitation (1)							
Ventes de marchandises							
Production vendue de biens							
Production vendue de services	1 011 975		1 011 975	409 906		602 069	146.88
Chiffre d'affaires NET	1 011 975		1 011 975	409 906		602 069	146.88
Production stockée							
Production immobilisée							
Subventions d'exploitation							
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges							
Autres produits			1	2		1	54.15
Total des Produits d'exploitation (I)			1 011 976	409 908		602 068	146.88
Charges d'exploitation (2)							
Achats de marchandises							
Variation de stock (marchandises)							
Achats de matières premières et autres approvisionnements							
Variation de stock (matières premières et autres approvisionnements)							
Autres achats et charges externes *			940 040	418 909		521 131	124.40
Impôts, taxes et versements assimilés			452	261		713	273.18
Salaires et traitements							
Charges sociales							
Dotations aux amortissements et dépréciations							
Sur immobilisations : dotations aux amortissements							
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations							
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations							
Dotations aux provisions							
Autres charges			1	2		1	50.00
Total des Charges d'exploitation (II)			940 493	418 650		521 843	124.65
I - Résultat d'exploitation (I-II)			71 483	8 742		80 225	917.69
Quotes-parts de Résultat sur opération faites en commun							
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)							
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)							

(1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs
(2) Dont charges afférentes à des exercices antérieurs

COMPTE DE RESULTAT

	Exercice N	Exercice N-1	Ecart N / N-1	
	31/12/2018	31/12/2017	Euros	%
Produits financiers				
Produits financiers de participations (3)	301 759	670 669	368 910	55,01
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3)				
Autres intérêts et produits assimilés (3)				
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges				
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Total V	301 759	670 669	368 910	55,01
Charges financières				
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions				
Intérêts et charges assimilées (4)	872 880	492 150	380 730	77,36
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement	178		178	
Total VI	873 057	492 150	380 908	77,40
2. Résultat financier (V-VI)	571 298	178 520	749 818	420,02
3. Résultat courant avant impôts (I-II+III-IV+V-VI)	499 816	169 778	669 593	394,39
Produits exceptionnels				
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		37	37	100,00
Produits exceptionnels sur opérations en capital		3 790 443	3 790 443	100,00
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges		22 069	22 069	100,00
Total VII		3 812 549	3 812 549	100,00
Charges exceptionnelles				
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	23 520	13 255	10 265	77,44
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		4 552 336	4 552 336	100,00
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	54 361	34 955	19 406	55,52
Total VIII	77 881	4 600 546	4 522 665	98,31
4. Résultat exceptionnel (VII-VIII)	77 881	787 997	710 116	90,12
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)				
Impôts sur les bénéfices (X)				
Total des produits (I+III+V+VII)	1 313 735	4 893 127	3 579 391	73,15
Total des charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)	1 891 432	5 511 346	3 619 914	65,68
5. Bénéfice ou perte (total des produits - total des charges)	577 697	618 220	40 523	6,55

* Y compris : Redevance de crédit bail mobilier
: Redevance de crédit bail immobilier

(3) Dont produits concernant les entreprises liées

(4) Dont intérêts concernant les entreprises liées

Mission de présentation - Voir le rapport d'Expert Comptable

301 759 70 669
2 367 4 806

ANNEXE

SOMMAIRE

	page
Faits caractéristiques de l'exercice	7
- REGLES ET METHODES COMPTABLES	
Principes et conventions générales	8
Permanence ou changement de méthodes	8
Informations générales complémentaires	8
- COMPLEMENT D'INFORMATIONS RELATIF AU BILAN	
Etat des immobilisations	9
Etat des provisions	9
Etat des échéances des créances et des dettes	10
Composition du capital social	10
Titres immobilisés	10
Evaluation des créances et des dettes	10
Dépréciation des créances	10
Obligations convertibles ou échangeables	11
Produits à recevoir	11
Charges à payer	11
- COMPLEMENT D'INFORMATIONS RELATIF AU COMPTE DE RESULTAT	
Ventilation de l'impôt sur les bénéfices	12
Honoraires des commissaires aux comptes	12
- ENGAGEMENTS FINANCIERS ET AUTRES INFORMATIONS	
Montant des engagements financiers	12
Liste des filiales et participations	13
- INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES	
Produits et charges exceptionnels	13
Résultats financiers des cinq derniers exercices	14

NA = Non Applicable NS = Non significative

ANNEXE

Exercice du 01/01/2018 au 31/12/2018

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice, dont le total est de 32 828 533.34 Euros et au compte de résultat de l'exercice présenté sous forme de liste, dont le chiffre d'affaires est de 1 011 975.02 Euros et dégageant un déficit de 577 696.90- Euros.

L'exercice a une durée de 12 mois, couvrant la période du 01/01/2018 au 31/12/2018.

Les notes et les tableaux présentés ci-après, font partie intégrante des comptes annuels.

FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

Augmentation de capital

La société a augmenté son capital de 179 283 € par émission de 179 283 actions nouvelles au prix de 1.16 €, prime d'émission comprise.

Le capital de la société s'élève alors à 1 829 333 € composé de 1 829 333 actions de 1€ de nominal.

Acquisition de titres de participation

La société a acquis la totalité des titres de la société ABACA pour un montant global de 6 818 594 €

Souscription à l'augmentation de capital de la société Cardinal 3 à hauteur de 3 545 000 €.

Emission d'un emprunt obligataire

La société a émis un emprunt obligataire de 12 560 243 € composé de 12 560 243 obligations de 1€ chacune rémunéré au taux de 3% annuel. La date d'échéance est fixée au 31/01/2036.

Vente des SICAV détenues

La société a vendu la totalité des SICAV qu'elle détenait dégageant une moins value de 178 €.

Intégration fiscale

La société 2H3 a rejoint le groupe d'intégration dont la société 2H1 INVEST est mère au 1er janvier 2018.

- REGLES ET METHODES COMPTABLES -

(PCG Art. 831-1/1)

ANNEXE

Exercice du 01/01/2018 au 31/12/2018

Principes et conventions générales

Les comptes annuels au 31 décembre 2018 sont établis en conformité avec les dispositions du code de Commerce (articles L123-12 à L123-28), **du règlement ANC N°2018-07 à jour à l'arrêté des comptes.** Ils ont été appliqués dans le respect du principe de prudence, conformément aux règles de base que sont la continuité de l'exploitation, l'indépendance des exercices et la permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre, à l'exception des changements de méthodes d'évaluation ou de présentation indiqués ci-après.

Permanence des méthodes

Les méthodes d'évaluation retenues pour cet exercice n'ont pas été modifiées par rapport à l'exercice précédent.

Informations générales complémentaires

Intégration fiscale

Depuis le 1er janvier 2017, dans le cadre des articles 223 A et suivants du CGI, la société 2H1 INVEST est la société mère du périmètre d'intégration fiscale formé entre-autre par elle-même et les sociétés 2H3, Hotelière Cardinal 3, Parc des expositions et Montmartre 66.

Le groupe 2H1 INVEST SAS a choisi de régler le mode de répartition financière de l'ensemble des conséquences de l'intégration fiscale au travers d'une convention dite « de neutralité fiscale ».

Modalités de l'impôt sur les sociétés dans le cadre de l'intégration fiscale

Chaque société du groupe doit constater dans ses comptes pendant toute la durée de l'intégration, une charge ou un produit d'impôt sur les sociétés, analogue à celui qu'elle aurait constaté si elle n'avait pas été intégrée.

En effet, chaque société bénéficiaire fiscalement versera les acomptes et la liquidation d'impôt sur les sociétés à 2H1 INVEST SAS, cette dernière assurant pour les filiales un rôle similaire au Trésor Public.

L'économie d'impôt sur les sociétés qui résultera de l'application de ce régime de fiscalité de groupe sera définitivement acquise à la société mère.

Transactions entre les parties liées

Les transactions entre parties liées sont conclues à des conditions normales de marché et concernent des entités détenues (directement ou indirectement) en totalité par une même société mère.

Emprunts obligataires

Un nouvel emprunt obligataire a été émis par la société 2H1 INVEST et souscrits par deux FPCI.

L'emprunt a été émis le 09/01/2018, il porte sur 12 560 243 obligations de 1 € chacune. La date d'échéance est fixée au 31/01/2036 et l'emprunt porte intérêt au taux de 3% annuel.

ANNEXE

Exercice du 01/01/2018 au 31/12/2018

Aucune prime de non conversion n'a été constatée lors de l'émission des emprunts, la conversion étant incitative pour les souscripteurs.

Si ultérieurement apparaissait un risque de non conversion, une provision pour risque à caractère financier serait constatée selon les probabilités de conversion. Le montant à provisionner serait alors calculé au prorata temporis à la date de clôture.

- COMPLEMENT D'INFORMATIONS RELATIF AU BILAN -

Etat des immobilisations

	Valeur brute début d'exercice	Augmentations	
		Réévaluations	Acquisitions
Autres participations	12 660 386		10 353 594
TOTAL	12 660 386		10 353 594
TOTAL GENERAL	12 660 386		10 353 594

	Diminutions		Valeur brute en fin d'exercice	Réévaluation Valeur d'origine fin exercice
	Poste à Poste	Cessions		
Autres participations		0	23 013 980	23 013 980
TOTAL		0	23 013 980	23 013 980
TOTAL GENERAL		0	23 013 980	23 013 980

Etat des provisions

Provisions réglementées	Montant début d'exercice	Augmentations Dotations	Diminutions Montants utilisés	Diminutions Montants non utilisés	Montant fin d'exercice
Amortissements dérogatoires	57 507	52 776	0		110 283
TOTAL	57 507	52 776			110 283
TOTAL GENERAL	57 507	52 776			110 283
Dont dotations et reprises exceptionnelles		52 776			

ANNEXE

Exercice du 01/01/2018 au 31/12/2018

Etat des échéances des créances et des dettes

Etat des créances	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an
Autres créances clients	298 597	298 597	
Impôts sur les bénéfices	50 304	50 304	
Taxe sur la valeur ajoutée	50 894	50 894	
Groupe et associés	8 772 814		8 772 814
TOTAL	9 172 609	399 795	8 772 814

Etat des dettes	Montant brut	A 1 an au plus	De 1 à 5 ans	A plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles	30 162 886	0		30 162 886
Emprunts et dettes ets crédit à 1 an maximum à l'origine	264	264		
Fournisseurs et comptes rattachés	282 611	282 611		
Taxe sur la valeur ajoutée	51 224	51 224		
Groupe et associés	352 191	0		352 191
Autres dettes	22 843	22 843		
TOTAL	30 872 019	356 942		30 515 077
Emprunts souscrits en cours d'exercice	13 430 755			

Composition du capital social

(PCG Art. 831-3 et 832-13)

Différentes catégories de titres	Valeurs nominales en euros	Nombre de titres			
		Au début	Créés	Remboursés	En fin
ACTIONS	1.0000	1 650 050	179 283		1 829 333

Titres immobilisés

(PCG Art. 831-2/20 et 832-7)

Les titres de participation, ainsi que les autres titres immobilisés, ont été évalués au prix pour lequel ils ont été acquis, à l'exclusion des frais engagés pour leur acquisition.
En cas de cession portant sur un ensemble de titres de même nature conférant les mêmes droits, la valeur d'entrée des titres cédés a été estimée au prix d'achat moyen pondéré.
Les titres immobilisés ont le cas échéant été dépréciés par voie de provision pour tenir compte de leur valeur actuelle à la clôture de l'exercice.

Evaluation des créances et des dettes

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

Dépréciation des créances

(PCG Art.831-2/3)

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.

ANNEXE

Exercice du 01/01/2018 au 31/12/2018

Obligations convertibles ou échangeables

(PCG Art.831-3, Art.531-11 et 832-13)

Catégories d'obligations	Nombre	Valeur nominale	Droits conférés
OBSA	1 651 468	1	
OBSA	2 577 000	1	
OBSA	11 666 000	1	
OBSA	12 560 243	1	

Produits à recevoir

Montant des produits à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan	Montant
Créances clients et comptes rattachés	171 222
Total	171 222

Charges à payer

Montant des charges à payer incluses dans les postes suivants du bilan	Montant
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	264
Emprunts et dettes financières diverses	2 367
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	216 879
Autres dettes	22 843
Total	242 353

ANNEXE

Exercice du 01/01/2018 au 31/12/2018

- COMPLEMENT D'INFORMATIONS RELATIF AU COMPTE DE RESULTAT -

Ventilation de l'impôt sur les bénéfices

	Résultat avant impôt	Impôt
Résultat courant	499 816-	
Résultat exceptionnel (hors participation)	77 881-	
Résultat comptable (hors participation)	577 697-	

Le résultat fiscal de la société 2H1 INVEST à retenir pour la détermination du résultat d'ensemble est de - 577 697 €.

Le résultat groupe s'élève à - 3 220 966 € au 31/12/2018 générant ainsi aucun IS à payer.

éficit groupe reportable s'élève à 4 500 087 € au 31/12/2018.

Honoraires des commissaires aux comptes

Le montant des honoraires des commissaires aux comptes figurant au compte de résultat de l'exercice est de 1 500 euros, facturés en totalité au titre du contrôle légal des comptes.

- ENGAGEMENTS FINANCIERS ET AUTRES INFORMATIONS -

Engagements financiers

(PCG Art. 531-2/9)

Engagements donnés

Autres engagements donnés :		32 912 387
CAUTION SOLIDAIRE PARC DES EXPOS	6 053 813	
CAUTION SOLIDAIRE HPV	5 469 040	
CAUTION SOLIDAIRE MTM66	7 386 472	
CAUTION SOLIDAIRE ABACA	2 080 598	
CAUTION SOLIDAIRE CARDINAL3	11 922 464	
Total (1)		32 912 387

Engagements reçus

Liste des filiales et participations

(Code du Commerce Art. L 233-15; PCG Art. 831-3 et 832-13)

Société	Capital	Capitaux propres autres que le capital	Quote-part du capital détenu en %	Valeur comptable des titres		Prêts et avances consentis et non remboursés	Cautions et avals donnés par la société	Chiffre d'affaires du dernier exercice	Résultat net du dernier exercice	Dividendes encaissés par la société
				brute	nette					
A. Renseignements détaillés										
- Filiales détenues à + de 50%										
- SAS 2H3	1 000	5 094	100.00	1 000	1 000	7 024			5 094	
- SASU HOTELIERE CARDINAL 3	3 546 000	2 331 335	100.00	3 546 000	3 546 000	7 028 740		2 215 262	2 300 693	
- SAS MONTMARTRE 66	518 327	377 545	100.00	10 071 386	9 980 509	1 680 272		1 313 101	224 118	
- SAS HOTELIERE PORTE DE VERSA	5 052 000	1 434 620	51.00	2 577 000	2 577 000	9 241		1 434 033	160 421	
- ABACA MESSIDOR HOTEL	160 000	2 539 961	100.00	6 818 594	6 799 188	302 367		2 310 470	47 224	
- Participations détenues entre 10 et 50 %										
B. Renseignements globaux										
- Filiales non reprises en A										
- Participations non reprises en A										

- INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES -

Produits et charges exceptionnels

(PCG Art. 831-2/13)

Nature	Montant	
		imputé au compte
Charges exceptionnelles		
- FRAIS ABACA	23 520	
- AMTS FRAIS ACQUISITION DE TITRES	52 776	
- AMTS FRAIS EMPRUNTS	1 585	
Total	77 881	

Tableau des résultats de la société au cours des 5 derniers exercices

(Décret n°67-236 du 23 mars 1967)

	31/12/2014	31/12/2015	31/12/2016	31/12/2017	31/12/2018
CAPITAL EN FIN D'EXERCICE					
Capital social	1 650 050	1 650 050	1 650 050	1 650 050	1 829 333
Nbre des actions ordinaires existantes	1 650 050	1 650 050	1 650 050	1 650 050	1 650 050
Nbre des actions à dividendes prioritaires existantes					
Nbre maximal d'actions futures à créer					
- par conversion d'obligations					
- par exercice de droit de souscription					
OPERATIONS ET RESULTATS					
Chiffre d'affaires hors taxes	69 135	200 602	466 285	409 906	1 011 975
Résultat avant impôts, participation des salariés et dotations aux amortissements et provisions	1 548 680	25 143-	350 991-	605 334-	523 336-
Impôts sur les bénéfices	8 737	7 759-	60 353-		
Participation des salariés au titre de l'exercice					
Résultat après impôts, participation des salariés et dotations aux amortissements et provisions	1 537 473	27 184-	326 159-	618 220-	577 697-
Résultat distribué					
RESULTAT PAR ACTION					
Résultat après impôts, participation des salariés mais avant dotations aux amortissements et provisions	0.93	0.01-	0.18-	0.37-	0.32-
Résultat après impôts, participation des salariés et dotations aux amortissements et provisions	0.93	0.02-	0.20-	0.37-	0.35-
Dividende distribué à chaque action					
PERSONNEL					
Effectif moyen des salariés employés pendant l'exercice					
Montant de la masse salariale de l'exercice					
Montant des sommes versées au titre des avantages sociaux de l'exercice					

ZH1 INVEST
Société par Actions Simplifiée
au capital de 1.829.333 euros
214, rue du Faubourg Saint Honoré – 75008 Paris
RCS PARIS 804.260.776

Extrait des délibérations de l'assemblée générale ordinaire annuelle du 28 juin 2019

Affectation du résultat de l'exercice clos le 31.12.2018

Deuxième résolution

L'Assemblée Générale approuve la proposition du Président et décide d'affecter la perte nette comptable de 577.696,90 euros, en totalité au poste « report à nouveau ».

Conformément à la loi, l'Assemblée Générale constate qu'il n'a jamais été distribué de dividendes depuis la constitution de la société.

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

Pour extrait certifié conforme
Le Président



2H1 INVEST S.A.S.

**Rapport du commissaire aux comptes
sur les comptes annuels**

Exercice clos le 31 décembre 2018
2H1 INVEST S.A.S.
18, rue du Treilhard – 75008 Paris
Ce rapport contient 16 pages

2H1 INVEST S.A.S.

Siège social : 18, rue Treilhard – 75008 Paris
Capital social : 1 829 333 €

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2018

Aux associés,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de votre société, relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2018, 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 S.A.S. 2H1 INVEST 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 qui nous sont applicables, sur la période du 1^{er} Janvier 2018 à la date d'émission de notre rapport, et notamment nous n'avons pas fourni de services interdits par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes.

Justification de nos appréciations

En application des dispositions de l'article L.823-9 et R.823-7 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 titres de participation et les titres immobilisés sont évalués en retenant une approche décrite dans la note « règles et méthodes comptables » de l'annexe. Dans le cadre de notre appréciation des estimations significatives retenues pour l'arrêté des comptes, nous avons examiné les éléments ayant conduit à la détermination de la valeur des lignes du portefeuille et la cohérence des méthodes retenues.

Nos travaux d'appréciation de ces estimations ne nous ont pas conduits à relever d'éléments susceptibles de remettre en cause le caractère raisonnable des modalités retenues pour ces estimations comptables, ainsi que des évaluations qui en résultent.

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

Vérifications Spécifiques

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

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

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

Nous attestons de la sincérité et de la concordance avec les comptes annuels des informations relatives aux délais de paiement mentionnées à l'article D.441-4 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.823-10-1 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.

Marseille, le 12 Juin 2019

Expertea Audit



Patrick Estienne
Associé

BILAN ACTIF

ACTIF		Exercice N 31/12/2018 12			Exercice N-1 31/12/2017 12		
		Brut	Amortissements et dépréciations (à déduire)	Net	Net	Euros	%
	Capital souscrit non appelé (I)						
ACTIF IMMOBILISÉ	Immobilisations incorporelles						
	Frais d'établissement						
	Frais de développement						
	Concessions, brevets et droits similaires						
	Fonds commercial (1)						
	Autres immobilisations incorporelles						
	Avances et acomptes						
	Immobilisations corporelles						
	Terrains						
	Constructions						
	Installations techniques, matériel et outillage						
	Autres immobilisations corporelles						
Immobilisations en cours							
Avances et acomptes							
Immobilisations financières (2)							
Participations mises en équivalence							
Autres participations	23 013 980		23 013 980	12 660 386	10 353 594	81.78	
Créances rattachées à des participations							
Autres titres immobilisés							
Prêts							
Autres immobilisations financières							
Total II	23 013 980		23 013 980	12 660 386	10 353 594	81.78	
ACTIF CIRCULANT	Stocks et en cours						
	Matières premières, approvisionnements						
	En-cours de production de biens						
	En-cours de production de services						
	Produits intermédiaires et finis						
	Marchandises						
	Avances et acomptes versés sur commandes						
	Créances (3)						
	Clients et comptes rattachés	298 597		298 597		298 597	
	Autres créances	8 874 012		8 874 012	4 409 537	4 464 475	101.25
Capital souscrit - appelé, non versé							
Valeurs mobilières de placement				292 774	292 774	100.00	
Disponibilités	614 999		614 999	1 772 887	1 157 888	65.31	
Charges constatées d'avance (3)							
Total III	9 787 608		9 787 608	6 475 198	3 312 410	51.16	
Comptes de Régularisation	Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)	26 945		26 945	28 530	1 585	5.56
	Primes de remboursement des obligations (V)						
	Ecarts de conversion actif (VI)						
TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV+V+VI)	32 828 533		32 828 533	19 164 114	13 664 419	71.30	

(1) Dont droit au bail

(2) Dont à moins d'un an

(3) Dont à plus d'un an

8 772 814

BILAN PASSIF

PASSIF		Exercice N	Exercice N-1	Ecart N / N-1	
		31/12/2018 12	31/12/2017 12	Euros	%
CAPITAUX PROPRES	Capital (Dont versé : 1 829 333)	1 829 333	1 650 050	179 283	10.87
	Primes d'émission, de fusion, d'apport	28 685		28 685	
	Ecarts de réévaluation				
	Réserves				
	Réserve légale	165 005	165 005		
	Réserves statutaires ou contractuelles				
	Réserves réglementées				
	Autres réserves				
	Report à nouveau	400 905	1 019 125	618 220	60.66
	Résultat de l'exercice (Bénéfice ou perte)	577 697	618 220	40 523	6.55
Subventions d'investissement					
Provisions réglementées	110 283	57 507	52 776	91.77	
Total I	1 956 515	2 273 467	316 952	13.94	
AUTRES FONDS PROPRES	Produit des émissions de titres participatifs				
	Avances conditionnées				
Total II					
PROVISIONS	Provisions pour risques				
	Provisions pour charges				
	Total III				
DETTES (1)	Dettes financières				
	Emprunts obligataires convertibles	30 162 886	16 732 130	13 430 755	80.27
	Autres emprunts obligataires				
	Emprunts auprès d'établissements de crédit				
	Concours bancaires courants	264		264	
	Emprunts et dettes financières diverses	352 191	27 099	325 092	NS
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours				
	Dettes d'exploitation				
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	282 611	16 704	265 907	NS
	Dettes fiscales et sociales	51 224	8 034	43 190	537.57
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés					
Autres dettes	22 843	106 679	83 836	78.59	
Comptes de Régularisation	Produits constatés d'avance (1)				
	Total IV	30 872 019	16 890 647	13 981 372	82.78
	Ecarts de conversion passif (V)				
TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV+V)		32 828 533	19 164 114	13 664 419	71.30

(1) Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an

356 942

131 418

COMPTE DE RESULTAT

	Exercice N 31/12/2018 12			Exercice N-1 31/12/2017 12		Ecart N / N-1	
	France	Exportation	Total			Euros	%
Produits d'exploitation (1)							
Ventes de marchandises							
Production vendue de biens							
Production vendue de services	1 011 975		1 011 975	409 906		602 069	146.88
Chiffre d'affaires NET	1 011 975		1 011 975	409 906		602 069	146.88
Production stockée							
Production immobilisée							
Subventions d'exploitation							
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges							
Autres produits			1	2		1	54.15
Total des Produits d'exploitation (I)			1 011 976	409 908		602 068	146.88
Charges d'exploitation (2)							
Achats de marchandises							
Variation de stock (marchandises)							
Achats de matières premières et autres approvisionnements							
Variation de stock (matières premières et autres approvisionnements)							
Autres achats et charges externes *			940 040	418 909		521 131	124.40
Impôts, taxes et versements assimilés			452	261		713	273.18
Salaires et traitements							
Charges sociales							
Dotations aux amortissements et dépréciations							
Sur immobilisations : dotations aux amortissements							
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations							
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations							
Dotations aux provisions							
Autres charges			1	2		1	50.00
Total des Charges d'exploitation (II)			940 493	418 650		521 843	124.65
1 - Résultat d'exploitation (I-II)			71 483	8 742		80 225	917.69
Quotes-parts de Résultat sur opération faites en commun							
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)							
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)							

(1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs

(2) Dont charges afférentes à des exercices antérieurs

COMPTE DE RESULTAT

	Exercice N		Exercice N-1		Ecart N / N-1	
	31/12/2018	12	31/12/2017	12	Euros	%
Produits financiers						
Produits financiers de participations (3)	301 759		670 669		368 910	55.01
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3)						
Autres intérêts et produits assimilés (3)						
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges						
Différences positives de change						
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement						
Total V	301 759		670 669		368 910	55.01
Charges financières						
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions						
Intérêts et charges assimilées (4)	872 880		492 150		380 730	77.36
Différences négatives de change						
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement	178				178	
Total VI	873 057		492 150		380 908	77.40
2. Résultat financier (V-VI)	571 298		178 520		749 818	420.02
3. Résultat courant avant impôts (I-II+III-IV+V-VI)	499 816		169 778		669 593	394.39
Produits exceptionnels						
Produits exceptionnels sur opérations de gestion			37		37	100.00
Produits exceptionnels sur opérations en capital			3 790 443		3 790 443	100.00
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges			22 069		22 069	100.00
Total VII			3 812 549		3 812 549	100.00
Charges exceptionnelles						
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	23 520		13 255		10 265	77.44
Charges exceptionnelles sur opérations en capital			4 552 336		4 552 336	100.00
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	54 361		34 955		19 406	55.52
Total VIII	77 881		4 600 546		4 522 665	98.31
4. Résultat exceptionnel (VII-VIII)	77 881		787 997		710 116	90.12
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)						
Impôts sur les bénéfices (X)						
Total des produits (I+III+V+VII)	1 313 735		4 893 127		3 579 391	73.15
Total des charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)	1 891 432		5 511 346		3 619 914	65.68
5. Bénéfice ou perte (total des produits - total des charges)	577 697		618 220		40 523	6.55

* Y compris : Redevance de crédit bail mobilier
: Redevance de crédit bail immobilier

(3) Dont produits concernant les entreprises liées 301 759 70 669
(4) Dont intérêts concernant les entreprises liées 2 367 4 806

Mission de présentation - Voir le rapport d'Expert Comptable

ANNEXE

Exercice du 01/01/2018 au 31/12/2018

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice, dont le total est de 32 828 533.34 Euros et au compte de résultat de l'exercice présenté sous forme de liste, dont le chiffre d'affaires est de 1 011 975.02 Euros et dégagant un déficit de 577 696.90- Euros.

L'exercice a une durée de 12 mois, couvrant la période du 01/01/2018 au 31/12/2018.

Les notes et les tableaux présentés ci-après, font partie intégrante des comptes annuels.

FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

Augmentation de capital

La société a augmenté son capital de 179 283 € par émission de 179 283 actions nouvelles au prix de 1.16 €, prime d'émission comprise.

Le capital de la société s'élève alors à 1 829 333 € composé de 1 829 333 actions de 1€ de nominal.

Acquisition de titres de participation

La société a acquis la totalité des titres de la société ABACA pour un montant global de 6 818 594 €

Souscription à l'augmentation de capital de la société Cardinal 3 à hauteur de 3 545 000 €.

Emission d'un emprunt obligataire

La société a émis un emprunt obligataire de 12 560 243 € composé de 12 560 243 obligations de 1€ chacune rémunéré au taux de 3% annuel. La date d'échéance est fixée au 31/01/2036.

Vente des SICAV détenues

La société a vendu la totalité des SICAV qu'elle détenait dégagant une moins value de 178 €.

Intégration fiscale

La société 2H3 a rejoint le groupe d'intégration dont la société 2H1 INVEST est mère au 1er janvier 2018.

- REGLES ET METHODES COMPTABLES -

(PCG Art. 831-1/1)

ANNEXE

Exercice du 01/01/2018 au 31/12/2018

Principes et conventions générales

Les comptes annuels au 31 décembre 2018 sont établis en conformité avec les dispositions du code de Commerce (articles L123-12 à L123-28), **du règlement ANC N°2018-07 à jour à l'arrêté des comptes.**

ès ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux règles de base que sont la continuité de l'exploitation, l'indépendance des exercices et la permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre, à l'exception des changements de méthodes d'évaluation ou de présentation indiqués ci-après.

Permanence des méthodes

Les méthodes d'évaluation retenues pour cet exercice n'ont pas été modifiées par rapport à l'exercice précédent.

Informations générales complémentaires

Intégration fiscale

Depuis le 1er janvier 2017, dans le cadre des articles 223 A et suivants du CGI, la société 2H1 INVEST est la société mère du périmètre d'intégration fiscale formé entre-autre par elle-même et les sociétés 2H3, Hotelière Cardinal 3, Parc des expositions et Montmartre 66.

Le groupe 2H1 INVEST SAS a choisi de régler le mode de répartition financière de l'ensemble des conséquences de l'intégration fiscale au travers d'une convention dite « de neutralité fiscale ».

Modalités de l'impôt sur les sociétés dans le cadre de l'intégration fiscale

Chaque société du groupe doit constater dans ses comptes pendant toute la durée de l'intégration, une charge ou un produit d'impôt sur les sociétés, analogue à celui qu'elle aurait constaté si elle n'avait pas été intégrée.

En effet, chaque société bénéficiaire fiscalement versera les acomptes et la liquidation d'impôt sur les sociétés à 2H1 INVEST SAS, cette dernière assurant pour les filiales un rôle similaire au Trésor Public.

L'économie d'impôt sur les sociétés qui résultera de l'application de ce régime de fiscalité de groupe sera définitivement acquise à la société mère.

Transactions entre les parties liées

Les transactions entre parties liées sont conclues à des conditions normales de marché et concernent des entités détenues (directement ou indirectement) en totalité par une même société mère.

Emprunts obligataires

Un nouvel emprunt obligataire a été émis par la société 2H1 INVEST et souscrits par deux FPCI.

L'emprunt a été émis le 09/01/2018, il porte sur 12 560 243 obligations de 1 € chacune. La date d'échéance est fixée au 31/01/2036 et l'emprunt porte intérêt au taux de 3% annuel.

ANNEXE

Exercice du 01/01/2018 au 31/12/2018

Aucune prime de non conversion n'a été constatée lors de l'émission des emprunts, la conversion étant incitative pour les souscripteurs.

Si ultérieurement apparaissait un risque de non conversion, une provision pour risque à caractère financier serait constatée selon les probabilités de conversion. Le montant à provisionner serait alors calculé au prorata temporis à la date de clôture.

- COMPLEMENT D'INFORMATIONS RELATIF AU BILAN -**Etat des immobilisations**

	Valeur brute début d'exercice	Augmentations	
		Réévaluations	Acquisitions
Autres participations	12 660 386		10 353 594
TOTAL	12 660 386		10 353 594
TOTAL GENERAL	12 660 386		10 353 594

	Diminutions		Valeur brute en fin d'exercice	Réévaluation Valeur d'origine fin exercice
	Poste à Poste	Cessions		
Autres participations		0	23 013 980	23 013 980
TOTAL		0	23 013 980	23 013 980
TOTAL GENERAL		0	23 013 980	23 013 980

Etat des provisions

Provisions réglementées	Montant début d'exercice	Augmentations Dotations	Diminutions Montants utilisés	Diminutions Montants non utilisés	Montant fin d'exercice
Amortissements dérogatoires	57 507	52 776	0		110 283
TOTAL	57 507	52 776			110 283
TOTAL GENERAL	57 507	52 776			110 283
Dont dotations et reprises exceptionnelles		52 776			

ANNEXE

Exercice du 01/01/2018 au 31/12/2018

Etat des échéances des créances et des dettes

Etat des créances	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an
Autres créances clients	298 597	298 597	
Impôts sur les bénéfices	50 304	50 304	
Taxe sur la valeur ajoutée	50 894	50 894	
Groupe et associés	8 772 814		8 772 814
TOTAL	9 172 609	399 795	8 772 814

Etat des dettes	Montant brut	A 1 an au plus	De 1 à 5 ans	A plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles	30 162 886	0		30 162 886
Emprunts et dettes ets crédit à 1 an maximum à l'origine	264	264		
Fournisseurs et comptes rattachés	282 611	282 611		
Taxe sur la valeur ajoutée	51 224	51 224		
Groupe et associés	352 191	0		352 191
Autres dettes	22 843	22 843		
TOTAL	30 872 019	356 942		30 515 077
Emprunts souscrits en cours d'exercice	13 430 755			

Composition du capital social

(PCG Art. 831-3 et 832-13)

Différentes catégories de titres	Valeurs nominales en euros	Nombre de titres			
		Au début	Créés	Remboursés	En fin
ACTIONS	1.0000	1 650 050	179 283		1 829 333

Titres immobilisés

(PCG Art. 831-2/20 et 832-7)

Les titres de participation, ainsi que les autres titres immobilisés, ont été évalués au prix pour lequel ils ont été acquis, à l'exclusion des frais engagés pour leur acquisition.
En cas de cession portant sur un ensemble de titres de même nature conférant les mêmes droits, la valeur d'entrée des titres cédés a été estimée au prix d'achat moyen pondéré.
Les titres immobilisés ont le cas échéant été dépréciés par voie de provision pour tenir compte de leur valeur actuelle à la clôture de l'exercice.

Evaluation des créances et des dettes

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

Dépréciation des créances

(PCG Art.831-2/3)

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.

ANNEXE

Exercice du 01/01/2018 au 31/12/2018

Obligations convertibles ou échangeables

(PCG Art.831-3, Art.531-11 et 832-13)

Catégories d'obligations	Nombre	Valeur nominale	Droits conférés
OBSA	1 651 468	1	
OBSA	2 577 000	1	
OBSA	11 666 000	1	
OBSA	12 560 243	1	

Produits à recevoir

Montant des produits à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan	Montant
Créances clients et comptes rattachés	171 222
Total	171 222

Charges à payer

Montant des charges à payer incluses dans les postes suivants du bilan	Montant
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	264
Emprunts et dettes financières diverses	2 367
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	216 879
Autres dettes	22 843
Total	242 353

ANNEXE

Exercice du 01/01/2018 au 31/12/2018

- COMPLEMENT D'INFORMATIONS RELATIF AU COMPTE DE RESULTAT -**Ventilation de l'impôt sur les bénéfices**

	Résultat avant impôt	Impôt
Résultat courant	499 816-	
Résultat exceptionnel (hors participation)	77 881-	
Résultat comptable (hors participation)	577 697-	

Le résultat fiscal de la société 2H1 INVEST à retenir pour la détermination du résultat d'ensemble est de - 577 697 €.

Le résultat groupe s'élève à - 3 220 966 € au 31/12/2018 générant ainsi aucun IS à payer.

éficit groupe reportable s'élève à 4 500 087 € au 31/12/2018.

Honoraires des commissaires aux comptes

Le montant des honoraires des commissaires aux comptes figurant au compte de résultat de l'exercice est de 1 500 euros, facturés en totalité au titre du contrôle légal des comptes.

- ENGAGEMENTS FINANCIERS ET AUTRES INFORMATIONS -**Engagements financiers**

(PCG Art. 531-2/9)

Engagements donnés

Autres engagements donnés :		32 912 387
CAUTION SOLIDAIRE PARC DES EXPOS	6 053 813	
CAUTION SOLIDAIRE HPV	5 469 040	
CAUTION SOLIDAIRE MTM66	7 386 472	
CAUTION SOLIDAIRE ABACA	2 080 598	
CAUTION SOLIDAIRE CARDINAL3	11 922 464	
Total (1)		32 912 387

Engagements reçus

Liste des filiales et participations

(Code du Commerce Art. L. 233-15; PCG Art. 831-3 et 832-13)

Société	Capital	Capitaux propres autres que le capital	Quote-part du capital détenu en %	Valeur comptable des titres détenus		Prêts et avances consentis et non remboursés	Cautions et avals donnés par la société	Chiffre d'affaires du dernier exercice	Résultat net du dernier exercice	Dividendes encaissés par la société
				brute	nette					
A. Renseignements détaillés										
- Filiales détenues à + de 50%										
- SAS 2H3	1 000	5 094	100.00	1 000	1 000	7 024			5 094	
- SASU HOTELIERE CARDINAL 3	3 546 000	2 331 335	100.00	3 546 000	3 546 000	7 028 740		2 215 262	2 300 693	
- SAS MONTMARTRE 66	518 327	377 545	100.00	10 071 386	9 980 509	1 690 272		1 313 101	224 118	
- SAS HOTELIERE PORTE DE VERSA	5 052 000	1 434 620	51.00	2 577 000	2 577 000	9 241		1 434 033	160 421	
- ABACA MESSIDOR HOTEL	160 000	2 539 961	100.00	6 818 594	6 799 188	302 367		2 310 470	47 224	
- Participations détenues entre 10 et 50 %										
B. Renseignements globaux										
- Filiales non reprises en A										
- Participations non reprises en A										

- INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES -

Produits et charges exceptionnels

(PCG Art. 831-2/13)

Nature	Montant	imputé au compte
Charges exceptionnelles		
- FRAIS ABACA	23 520	
- AMTS FRAIS ACQUISITION DE TITRES	52 776	
- AMTS FRAIS EMPRUNTS	1 585	
Total	77 881	