

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 06/10/2021 sous le numéro de dépôt 112175

**BILAN ACTIF**

| ACTIF   |   | Exercice N<br>31/12/2020 12 |   |            | Exercice N-1<br>31/12/2019 12 |         | Ecart N / N-1 |  |
|---|---|-----------------------------|---|------------|-------------------------------|---------|---------------|--|
|   |   | Brut                        | Amortissements<br>et dépréciations<br>(à déduire) | Net        | Net                           | Euros   | %             |  |
|   | Capital souscrit non appelé (I)             |                             |   |            |                               |         |               |  |
| ACTIF IMMOBILISÉ                                | <b>Immobilisations incorporelles</b>        |                             |   |            |                               |         |               |  |
|   | Frais d'établissement                       |                             |   |            |                               |         |               |  |
|   | Frais de développement                      |                             |   |            |                               |         |               |  |
|   | Concessions, brevets et droits similaires   |                             |   |            |                               |         |               |  |
|   | Fonds commercial (1)                        |                             |   |            |                               |         |               |  |
|   | Autres immobilisations incorporelles        |                             |   |            |                               |         |               |  |
|   | Avances et acomptes                         |                             |   |            |                               |         |               |  |
|   | <b>Immobilisations corporelles</b>          |                             |   |            |                               |         |               |  |
|   | Terrains                                    |                             |   |            |                               |         |               |  |
|   | Constructions                               |                             |   |            |                               |         |               |  |
| Installations techniques, matériel et outillage |   |                             |   |            |                               |         |               |  |
| Autres immobilisations corporelles              |   |                             |   |            |                               |         |               |  |
| Immobilisations en cours                        |   |                             |   |            |                               |         |               |  |
| Avances et acomptes                             |   |                             |   |            |                               |         |               |  |
| <b>Immobilisations financières (2)</b>          |   |                             |   |            |                               |         |               |  |
| Participations mises en équivalence             |   |                             |   |            |                               |         |               |  |
| Autres participations                           | 30 597 902                                  |                             | 30 597 902  | 27 397 902 | 3 200 000                     | 11.68   |               |  |
| Créances rattachées à des participations        |   |                             |   |            |                               |         |               |  |
| Autres titres immobilisés                       |   |                             |   |            |                               |         |               |  |
| Prêts   |   |                             |   |            |                               |         |               |  |
| Autres immobilisations financières              |   |                             |   |            |                               |         |               |  |
| <b>Total II</b>                                 | 30 597 902                                  |                             | 30 597 902  | 27 397 902 | 3 200 000                     | 11.68   |               |  |
| ACTIF CIRCULANT                                 | <b>Stocks et en cours</b>                   |                             |   |            |                               |         |               |  |
|   | 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    |                             |   |            |                               |         |               |  |
|   | <b>Créances (3)</b>                         |                             |   |            |                               |         |               |  |
|   | Clients et comptes rattachés                | 83 959                      |   | 83 959     | 259 213                       | 175 254 | 67.61         |  |
|   | Autres créances                             | 7 863 875                   |   | 7 863 875  | 8 678 083                     | 814 208 | 9.38          |  |
| Capital souscrit - appelé, non versé            |   |                             |   |            |                               |         |               |  |
| Valeurs mobilières de placement                 |   |                             |   |            |                               |         |               |  |
| Disponibilités                                  | 4 723                                       |                             | 4 723   | 178 592    | 173 868                       | 97.36   |               |  |
| Charges constatées d'avance (3)                 |   |                             |   |            |                               |         |               |  |
| <b>Total III</b>                                | 7 952 556                                   |                             | 7 952 556   | 9 115 887  | 1 163 331                     | 12.76   |               |  |
| Comptes de Régularisation                       | Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)    | 23 765                      |   | 23 765     | 25 350                        | 1 585   | 6.25          |  |
|   | Primes de remboursement des obligations (V) |                             |   |            |                               |         |               |  |
|   | Ecarts de conversion actif (VI)             |                             |   |            |                               |         |               |  |
| <b>TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV+V+VI)</b>         | 38 574 223                                  |                             | 38 574 223  | 36 539 139 | 2 035 084                     | 5.57    |               |  |

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

7 753 003

**BILAN PASSIF**

| <b>PASSIF</b>                                     |  | <b>Exercice N</b> |            | <b>Exercice N-1</b> |           | <b>Ecart N / N-1</b> |          |
|---|--|-------------------|------------|---------------------|-----------|----------------------|----------|
|   |  | 31/12/2020        | 12         | 31/12/2019          | 12        | <b>Euros</b>         | <b>%</b> |
| <b>CAPITAUX PROPRES</b>                           | Capital (Dont versé : 1 829 333 )                | 1 829 333         |            | 1 829 333           |           |                      |          |
|   | Primes d'émission, de fusion, d'apport           | 28 685            |            | 28 685              |           |                      |          |
|   | Ecarts de réévaluation                           |                   |            |                     |           |                      |          |
|   | <b>Réserves</b>                                  |                   |            |                     |           |                      |          |
|   | Réserve légale                                   | 165 005           |            | 165 005             |           |                      |          |
|   | Réserves statutaires ou contractuelles           |                   |            |                     |           |                      |          |
|   | Réserves réglementées                            |                   |            |                     |           |                      |          |
|   | Autres réserves                                  |                   |            |                     |           |                      |          |
| Report à nouveau                                  | 534 736  |                   | 68 847     |                     | 465 890   | 676.71               |          |
| <b>Résultat de l'exercice (Bénéfice ou perte)</b> | 995 097  |                   | 465 890    |                     | 529 207   | 113.59               |          |
| Subventions d'investissement                      |  |                   |            |                     |           |                      |          |
| Provisions réglementées                           | 248 797  |                   | 175 598    |                     | 73 198    | 41.68                |          |
| <b>Total I</b>                                    | 741 987  |                   | 1 663 886  |                     | 921 899   | 55.41                |          |
| <b>AUTRES FONDS PROPRES</b>                       | Produit des émissions de titres participatifs    |                   |            |                     |           |                      |          |
|   | Avances conditionnées                            |                   |            |                     |           |                      |          |
| <b>Total II</b>                                   |  |                   |            |                     |           |                      |          |
| <b>PROVISIONS</b>                                 | Provisions pour risques                          |                   |            |                     |           |                      |          |
|   | Provisions pour charges                          |                   |            |                     |           |                      |          |
| <b>Total III</b>                                  |  |                   |            |                     |           |                      |          |
| <b>DETTES (I)</b>                                 | <b>Dettes financières</b>                        |                   |            |                     |           |                      |          |
|   | Emprunts obligataires convertibles               | 33 516 208        |            | 32 537 474          |           | 978 734              | 3.01     |
|   | Autres emprunts obligataires                     |                   |            |                     |           |                      |          |
|   | Emprunts auprès d'établissements de crédit       |                   |            |                     |           |                      |          |
|   | Concours bancaires courants                      |                   |            | 885                 |           | 885                  | 100.00   |
|   | Emprunts et dettes financières diverses          | 3 959 857         |            | 1 894 281           |           | 2 065 576            | 109.04   |
|   | Avances et acomptes reçus sur commandes en cours |                   |            |                     |           |                      |          |
|   | <b>Dettes d'exploitation</b>                     |                   |            |                     |           |                      |          |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés          | 88 268   |                   | 117 209    |                     | 28 941    | 24.69                |          |
| Dettes fiscales et sociales                       | 1 735  |                   | 41 571     |                     | 39 835    | 95.83                |          |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés   |  |                   |            |                     |           |                      |          |
| Autres dettes                                     | 266 167  |                   | 283 834    |                     | 17 667    | 6.22                 |          |
| <b>Comptes de Régularisation</b>                  | Produits constatés d'avance (1)                  |                   |            |                     |           |                      |          |
|   | <b>Total IV</b>                                  | 37 832 236        |            | 34 875 254          |           | 2 956 983            | 8.48     |
|   | Ecarts de conversion passif (V)                  |                   |            |                     |           |                      |          |
| <b>TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV+V)</b>              | 38 574 223                                       |                   | 36 539 139 |                     | 2 035 084 | 5.57                 |          |

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

356 171

443 499

**COMPTE DE RESULTAT**

|   | Exercice N 31/12/2020 12 |             |           | Exercice N-1<br>31/12/2019 12 |  | Ecart N / N-1 |       |
|---|--------------------------|-------------|-----------|-------------------------------|--|---------------|-------|
|   | France                   | Exportation | Total     |                               |  | Euros         | %     |
| <b>Produits d'exploitation (1)</b>  |                          |             |           |                               |  |               |       |
| Ventes de marchandises  |                          |             |           |                               |  |               |       |
| Production vendue de biens  |                          |             |           |                               |  |               |       |
| Production vendue de services   | 1 092 413                |             | 1 092 413 | 1 378 219                     |  | 285 806       | 20.74 |
| <b>Chiffre d'affaires NET</b>   | 1 092 413                |             | 1 092 413 | 1 378 219                     |  | 285 806       | 20.74 |
| Production stockée  |                          |             |           |                               |  |               |       |
| Production immobilisée  |                          |             |           |                               |  |               |       |
| Subventions d'exploitation  |                          |             |           |                               |  |               |       |
| Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges |                          |             |           |                               |  |               |       |
| Autres produits   |                          |             | 2         | 13                            |  | 11            | 85.11 |
| <b>Total des Produits d'exploitation (I)</b>                                      |                          |             | 1 092 415 | 1 378 232                     |  | 285 817       | 20.74 |
| <b>Charges d'exploitation (2)</b>   |                          |             |           |                               |  |               |       |
| 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 *   |                          |             | 1 076 493 | 1 206 341                     |  | 129 849       | 10.76 |
| Impôts, taxes et versements assimilés   |                          |             | 1 367     | 1 502                         |  | 135           | 8.99  |
| 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  |                          |             | 2         | 9                             |  | 7             | 76.88 |
| <b>Total des Charges d'exploitation (II)</b>                                      |                          |             | 1 077 862 | 1 207 853                     |  | 129 991       | 10.76 |
| <b>1 - Résultat d'exploitation (I-II)</b>   |                          |             | 14 553    | 170 379                       |  | 155 827       | 91.46 |
| <b>Quotes-parts de Résultat sur opération faites en commun</b>                    |                          |             |           |                               |  |               |       |
| 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**

|  | <b>Exercice N</b> |    | <b>Exercice N-1</b> |    | <b>Ecart N / N-1</b> |               |
|--|-------------------|----|---------------------|----|----------------------|---------------|
|  | 31/12/2020        | 12 | 31/12/2019          | 12 | Euros                | %             |
| <b>Produits financiers</b>   |                   |    |                     |    |                      |               |
| Produits financiers de participations (3)                                    | 93 488            |    | 301 990             |    | 208 502              | 69.04         |
| 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                |                   |    |                     |    |                      |               |
| <b>Total V</b>   | <b>93 488</b>     |    | <b>301 990</b>      |    | <b>208 502</b>       | <b>69.04</b>  |
| <b>Charges financières</b>   |                   |    |                     |    |                      |               |
| Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions                    |                   |    |                     |    |                      |               |
| Intérêts et charges assimilées (4)   | 1 028 354         |    | 951 787             |    | 76 567               | 8.04          |
| Différences négatives de change  |                   |    |                     |    |                      |               |
| Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement               |                   |    |                     |    |                      |               |
| <b>Total VI</b>  | <b>1 028 354</b>  |    | <b>951 787</b>      |    | <b>76 567</b>        | <b>8.04</b>   |
| <b>2. Résultat financier (V-VI)</b>  | <b>934 866</b>    |    | <b>649 797</b>      |    | <b>285 069</b>       | <b>43.87</b>  |
| <b>3. Résultat courant avant impôts (I-II+III-IV+V-VI)</b>                   | <b>920 314</b>    |    | <b>479 418</b>      |    | <b>440 896</b>       | <b>91.96</b>  |
| <b>Produits exceptionnels</b>  |                   |    |                     |    |                      |               |
| Produits exceptionnels sur opérations de gestion                             |                   |    |                     |    |                      |               |
| Produits exceptionnels sur opérations en capital                             |                   |    |                     |    |                      |               |
| Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges              |                   |    |                     |    |                      |               |
| <b>Total VII</b>   |                   |    |                     |    |                      |               |
| <b>Charges exceptionnelles</b>   |                   |    |                     |    |                      |               |
| Charges exceptionnelles sur opérations de gestion                            |                   |    |                     |    |                      |               |
| Charges exceptionnelles sur opérations en capital                            |                   |    |                     |    |                      |               |
| Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions                    | 74 783            |    | 66 911              |    | 7 873                | 11.77         |
| <b>Total VIII</b>  | <b>74 783</b>     |    | <b>66 911</b>       |    | <b>7 873</b>         | <b>11.77</b>  |
| <b>4. Résultat exceptionnel (VII-VIII)</b>                                   | <b>74 783</b>     |    | <b>66 911</b>       |    | <b>7 873</b>         | <b>11.77</b>  |
| Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)                |                   |    |                     |    |                      |               |
| Impôts sur les bénéfices (X)   |                   |    | 80 439              |    | 80 439               | 100.00        |
| <b>Total des produits (I+III+V+VII)</b>                                      | <b>1 185 903</b>  |    | <b>1 680 222</b>    |    | <b>494 320</b>       | <b>29.42</b>  |
| <b>Total des charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)</b>                                | <b>2 180 999</b>  |    | <b>2 146 112</b>    |    | <b>34 888</b>        | <b>1.63</b>   |
| <b>5. Bénéfice ou perte (total des produits - total des charges)</b>         | <b>995 097</b>    |    | <b>465 890</b>      |    | <b>529 207</b>       | <b>113.59</b> |

\* Y compris : Redevance de crédit bail mobilier

: Redevance de crédit bail immobilier

(3) Dont produits concernant les entreprises liées

93 488

36 963

(4) Dont intérêts concernant les entreprises liées

41 846

21 155

Mission de présentation - Voir le rapport d'Expert Comptable

## ANNEXE

### SOMMAIRE

|  | page |
|--|------|
| Faits caractéristiques de l'exercice                             | 7    |
| Evènements significatifs postérieurs à la clôture                | 7    |
| <b>- REGLES ET METHODES COMPTABLES</b>                           |      |
| Principes et conventions générales                               | 8    |
| Permanence ou changement de méthodes                             | 8    |
| Informations générales complémentaires                           | 8    |
| <b>- COMPLEMENT D'INFORMATIONS RELATIF AU BILAN</b>              |      |
| 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   |
| Evaluation des valeurs mobilières de placement                   | 11   |
| Dépréciation des valeurs mobilières de placement                 | 11   |
| Disponibilités en Euros  | 11   |
| Produits à recevoir  | 11   |
| Charges à payer  | 12   |
| Charges et produits constatés d'avance                           | 12   |
| Eléments relevant de plusieurs postes du bilan                   | 12   |
| <b>- COMPLEMENT D'INFORMATIONS RELATIF AU COMPTE DE RESULTAT</b> |      |
| Charges et produits financiers concernant les entr. liées        | 13   |
| Ventilation de l'impôt sur les bénéfices                         | 13   |
| <b>- ENGAGEMENTS FINANCIERS ET AUTRES INFORMATIONS</b>           |      |
| Montant des engagements financiers                               | 13   |
| Liste des filiales et participations                             | 14   |
| <b>- INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES</b>                            |      |
| Produits et charges exceptionnels                                | 14   |
| Résultats financiers des cinq derniers exercices                 | 15   |

NA = Non Applicable NS = Non significative

## **ANNEXE**

Exercice du 01/01/2020 au 31/12/2020

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice, dont le total est de 38 574 223.40 Euros et au compte de résultat de l'exercice présenté sous forme de liste, dont le chiffre d'affaires est de 1 092 412.69 Euros et dégageant un déficit de 995 096.77- Euros.

L'exercice a une durée de 12 mois, couvrant la période du 01/01/2020 au 31/12/2020.

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

### **FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE**

#### **Conséquences de l'événement Covid-19 : IMPACT NON SIGNIFICATIF**

L'événement Covid-19 n'a pas eu d'impact significatif sur le patrimoine, la situation financière et les résultats de l'entreprise. Etant toujours en cours à la date d'établissement des comptes annuels, l'entreprise est en incapacité d'en évaluer les conséquences précises sur les exercices à venir.

### **EVENEMENTS SIGNIFICATIFS POSTERIEURS A LA CLOTURE**

Information relative aux traitements comptables induits par l'épidémie de Coronavirus

Conformément aux dispositions de l'article L 833-2 du Plan Comptable Général, les comptes annuels de l'entité au 31/12/2020 ont été arrêtés sans aucun ajustement lié à l'épidémie du Coronavirus.

les éléments suivants reflètent uniquement les conditions qui existaient à la date de clôture, sans tenir compte de l'évolution ultérieure de la situation :

- la valeur comptable des actifs et des passifs
- la dépréciation des créances clients
- la dépréciation des immobilisations corporelles et incorporelles
- la dépréciation des stocks
- les impôts différés actifs
- le chiffre d'affaires
- les « covenants » bancaires

#### **- REGLES ET METHODES COMPTABLES -**

(PCG Art. 831-1/1)

## **ANNEXE**

Exercice du 01/01/2020 au 31/12/2020

### **Principes et conventions générales**

Les comptes de l'exercice clos ont été élaborés et présentés conformément aux règles comptables dans le respect des principes prévus par les articles 121-1 à 121-5 et suivants du Plan Comptable Général.

Les conventions générales comptables ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base : continuité de l'exploitation, permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre, indépendance des exercices, conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

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

Les conventions comptables ont été appliquées en conformité avec les dispositions du code de commerce, du décret comptable du 29/11/83 ainsi que du règlement ANC 2014-03 et des règlements ANC 2018-07 relatifs à la réécriture du plan comptable général applicable à la clôture de l'exercice.

### **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**

"Dans le cadre des articles 223 A et suivants du CGI, la société 2H1 INVEST SAS (mère) est intégrée fiscalement dans le groupe formé entre autre par elle-même et la société 2H3 et ABACA MESSIDOR (filles).

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.

#### **Prime de remboursement des obligations**

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.

**ANNEXE**

Exercice du 01/01/2020 au 31/12/2020

**Honoraires des commissaires aux comptes**

Le montant des honoraires des commissaires aux comptes figurant au compte de résultat de l'exercice est de 1800 euros, facturé en totalité au titre du contrôle légal des comptes.

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

|                       | Valeur brute<br>début<br>d'exercice | Augmentations |              |
|-----------------------|-------------------------------------|---------------|--------------|
|                       |                                     | Réévaluations | Acquisitions |
| Autres participations | 27 397 902                          |               | 3 200 000    |
| <b>TOTAL</b>          | 27 397 902                          |               | 3 200 000    |
| <b>TOTAL GENERAL</b>  | 27 397 902                          |               | 3 200 000    |

|                       | Diminutions   |          | Valeur brute<br>en fin<br>d'exercice | Réévaluation<br>Valeur d'origine<br>fin exercice |
|-----------------------|---------------|----------|--------------------------------------|--|
|                       | Poste à Poste | Cessions |                                      |  |
| Autres participations |               |          | 30 597 902                           | 30 597 902                                       |
| <b>TOTAL</b>          |               |          | 30 597 902                           | 30 597 902                                       |
| <b>TOTAL GENERAL</b>  |               |          | 30 597 902                           | 30 597 902                                       |

**Etat des provisions**

| Provisions réglementées                               | Montant début<br>d'exercice | Augmentations<br>Dotations | Diminutions<br>Montants<br>utilisés | Diminutions<br>Montants non<br>utilisés | Montant fin<br>d'exercice |
|---|-----------------------------|----------------------------|-------------------------------------|---|---------------------------|
| Amortissements dérogatoires                           | 175 598                     | 73 198                     | 0                                   |   | 248 797                   |
| <b>TOTAL</b>  | 175 598                     | 73 198                     |                                     |   | 248 797                   |
| <b>TOTAL GENERAL</b>                                  | 175 598                     | 73 198                     |                                     |   | 248 797                   |
| <b>Dont dotations et reprises<br/>exceptionnelles</b> |                             | 73 198                     |                                     |   |                           |

**ANNEXE**

Exercice du 01/01/2020 au 31/12/2020

**Etat des échéances des créances et des dettes**

| <b>Etat des créances</b>     | Montant brut     | A 1 an au plus | A plus d'1 an    |
|------------------------------|------------------|----------------|------------------|
| Autres créances clients      | 83 959           | 83 959         |                  |
| Impôts sur les bénéficiaires | 6 086            | 6 086          |                  |
| Taxe sur la valeur ajoutée   | 104 786          | 104 786        |                  |
| Groupe et associés           | 7 753 003        | 0              | 7 753 003        |
| <b>TOTAL</b>                 | <b>7 947 833</b> | <b>194 830</b> | <b>7 753 003</b> |

| <b>Etat des dettes</b>             | Montant brut      | A 1 an au plus | De 1 à 5 ans | A plus de 5 ans   |
|------------------------------------|-------------------|----------------|--------------|-------------------|
| Emprunts obligataires convertibles | 33 516 208        | 0              |              | 33 516 208        |
| Fournisseurs et comptes rattachés  | 88 268            | 88 268         |              |                   |
| Taxe sur la valeur ajoutée         | 1 478             | 1 478          |              |                   |
| Autres impôts taxes et assimilés   | 257               | 257            |              |                   |
| Groupe et associés                 | 3 959 857         | 0              |              | 3 959 857         |
| Autres dettes                      | 266 167           | 266 167        |              |                   |
| <b>TOTAL</b>                       | <b>37 832 236</b> | <b>356 171</b> |              | <b>37 476 065</b> |

**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                     | 1 829 333        |       |            | 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 01/01/2020 au 31/12/2020

**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               |                 |

OBSA : Nombre : 1 447 455 Valeur nominale : 1

**Evaluation des valeurs mobilières de placement**

Les valeurs mobilières de placement ont été évaluées à leur coût d'acquisition 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 des titres a été estimée selon la méthode FIFO (premier entré, premier sorti).

**Dépréciation des valeurs mobilières**

(PCG Art.831-2/3)

Les valeurs mobilières de placement ont été dépréciées par voie de provision pour tenir compte :

- Pour les titres cotés, du cours moyen du dernier mois de l'exercice.
- Pour les titres non cotés, de leur valeur probable de négociation à la clôture de l'exercice.

**Disponibilités en Euros**

Les liquidités disponibles en caisse ou en banque ont été évaluées pour leur valeur nominale.

**Produits à recevoir**

| Montant des produits à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan | Montant |
|--|---------|
| Créances clients et comptes rattachés                                    | 8 870   |
| Total  | 8 870   |

**ANNEXE**

Exercice du 01/01/2020 au 31/12/2020

**Charges à payer**

| Montant des charges à payer incluses dans les postes suivants du bilan | Montant |
|--|---------|
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés                               | 13 180  |
| Dettes fiscales et sociales  | 257     |
| Total  | 13 437  |

**Charges et produits constatés d'avance****Eléments relevant de plusieurs postes au bilan**

(Code du Commerce Art. R 123-181)

| Postes du bilan                         | Montant concernant les entreprises |   | Montant des dettes ou créances représentées par un effet de commerce |
|---|------------------------------------|---|--|
|   | liées                              | avec lesquelles la société a un lien de participation |  |
| Participations                          | 30 597 902                         |   |  |
| Créances clients et comptes rattachés   | 75 088                             |   |  |
| Autres créances                         | 7 753 003                          |   |  |
| Emprunts et dettes financières diverses | 3 959 857                          |   |  |

**ANNEXE**

Exercice du 01/01/2020 au 31/12/2020

**- COMPLEMENT D'INFORMATIONS RELATIF AU COMPTE DE RESULTAT -****Charges et produits financiers concernant les entreprises liées**

(PCG Art. 831-2 et Art. 832-13)

|                        | Charges financières | Produits financiers |
|------------------------|---------------------|---------------------|
| Total                  | 1 028 354           | 93 488              |
| Dont entreprises liées | 41 846              | 93 488              |

**Ventilation de l'impôt sur les bénéfices**

|  | Résultat avant impôt | Impôt |
|--|----------------------|-------|
| Résultat courant                           | 920 314-             |       |
| Résultat exceptionnel (hors participation) | 74 783-              |       |
| Résultat comptable (hors participation)    | 995 097-             |       |

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

(PCG Art. 531-2/9)

Engagements donnés

|                                  |            |            |
|----------------------------------|------------|------------|
| Autres engagements donnés :      |            | 33 028 739 |
| CAUTION SOLIDAIRE PARC DES EXPOS | 5 669 680  |            |
| CAUTION SOLIDAIRE HPV            | 5 224 058  |            |
| CAUTION SOLIDAIRE MTM66          | 6 932 149  |            |
| CAUTION SOLIDAIRE ABACA          | 2 052 932  |            |
| CAUTION SOLIDAIRE CARDINAL3      | 12 049 920 |            |
| CAUTION SOLIDAIRE 2H4            | 1 100 000  |            |
| Total (1)                        |            | 33 028 739 |

Engagements reçus

## Liste des filiales et participations

(Code du Commerce Art. L 233-15; PCG Art. 832-6, 833-6 et 841-6)

2H1 INVEST  
75008 PARIS

Page : 14

| Société<br><b>A. Renseignements détaillés</b> | Capital   | Capitaux propres<br>autres que<br>le capital | Quote-part du<br>capital détenu<br>en % | Valeur comptable des titres<br>détenus |            | Prêts et avances<br>consentis et<br>non remboursés | Cautions et<br>avals donnés<br>par la société | Chiffre d'affaires<br>du dernier<br>exercice | Résultat net<br>du dernier<br>exercice | Dividendes<br>encaissés par la<br>société | Observations |
|---|-----------|--|---|--|------------|--|---|--|--|---|--------------|
|   |           |  |   | brute                                  | nette      |  |   |  |  |   |              |
| - Filiales détenues à + de 50%                |           |  |   |  |            |  |   |  |  |   |              |
| - SAS HOTELIERE DIANA                         | 2 088 000 | 1 230 290                                    | 100.00                                  | 4 383 922                              | 4 383 922  |  |   | 1 296 852                                    | 675 645                                |   |              |
| - SAS MONTMARTRE 66                           | 518 327   | 1 089 204                                    | 100.00                                  | 10 071 386                             | 10 071 386 |  |   | 603 518                                      | 526 167                                |   |              |
| - SAS HOTELIERE PORTE DE VERSA                | 5 052 000 | 1 738 496                                    | 100.00                                  | 2 577 000                              | 2 577 000  |  |   | 747 535                                      | 490 475                                |   |              |
| - SAS ABACA MESSIDOR HOTEL                    | 160 000   | 2 615 499                                    | 100.00                                  | 6 818 594                              | 6 818 594  |  |   | 818 666                                      | 269 190                                |   |              |
| - SAS 2H3                                     | 1 000     | 13 393                                       | 100.00                                  | 1 000                                  | 1 000      |  |   |  | 4 003                                  |   |              |
| - SAS HOTELIERE CARDINAL 3                    | 3 546 000 | 3 330 876                                    | 100.00                                  | 3 546 000                              | 3 546 000  |  |   | 1 171 606                                    | 898 598                                |   |              |
| - SAS 2H4                                     | 6 110 000 | 76 360                                       | 52.37                                   | 3 200 000                              | 3 200 000  |  |   | 188 690                                      | 78 749                                 |   |              |
| - Participations détenues entre 10 et 50 %    |           |  |   |  |            |  |   |  |  |   |              |
| <b>B. Renseignements globaux</b>              |           |  |   |  |            |  |   |  |  |   |              |
| - 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     |         |                  |
| - Amortissement dérogatoire | 73 198  | 68706000         |
| - Amortissement frais       | 1 585   | 68716000         |
| Total                       | 74 783  |                  |

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

(Décret n°67-236 du 23 mars 1967)

|  | 31/12/2016 | 31/12/2017 | 31/12/2018 | 31/12/2019 | 31/12/2020 |
|--|------------|------------|------------|------------|------------|
| <b>CAPITAL EN FIN D'EXERCICE</b>   |            |            |            |            |            |
| Capital social   | 1 650 050  | 1 650 050  | 1 829 333  | 1 829 333  | 1 829 333  |
| Nbre des actions ordinaires existantes   | 1 650 050  | 1 650 050  | 1 650 050  | 1 650 050  | 1 829 333  |
| Nbre des actions à dividendes prioritaires existantes  |            |            |            |            |            |
| Nbre maximal d'actions futures à créer   |            |            |            |            |            |
| - par conversion d'obligations   |            |            |            |            |            |
| - par exercice de droit de souscription  |            |            |            |            |            |
| <b>OPERATIONS ET RESULTATS</b>   |            |            |            |            |            |
| Chiffre d'affaires hors taxes  | 466 285    | 409 906    | 1 011 975  | 1 378 219  | 1 092 413  |
| Résultat avant impôts, participation des salariés<br>et dotations aux amortissements et provisions         | 350 991-   | 605 334-   | 523 336-   | 479 418-   | 920 314-   |
| Impôts sur les bénéfices   | 60 353-    |            |            | 80 439-    |            |
| Participation des salariés au titre de l'exercice  |            |            |            |            |            |
| Résultat après impôts, participation des salariés<br>et dotations aux amortissements et provisions         | 326 159-   | 618 220-   | 577 697-   | 465 890-   | 995 097-   |
| Résultat distribué   |            |            |            |            |            |
| <b>RESULTAT PAR ACTION</b>   |            |            |            |            |            |
| Résultat après impôts, participation des salariés<br>mais avant dotations aux amortissements et provisions | 0.18-      | 0.37-      | 0.32-      | 0.24-      | 0.50-      |
| Résultat après impôts, participation des salariés<br>et dotations aux amortissements et provisions         | 0.20-      | 0.37-      | 0.35-      | 0.28-      | 0.54-      |
| Dividende distribué à chaque action  |            |            |            |            |            |
| <b>PERSONNEL</b>   |            |            |            |            |            |
| Effectif moyen des salariés employés pendant l'exercice  |            |            |            |            |            |
| Montant de la masse salariale de l'exercice  |            |            |            |            |            |
| Montant des sommes versées au titre des avantages<br>sociaux de l'exercice                                 |            |            |            |            |            |

**2H1 INVEST**  
Société par Actions Simplifiée  
au capital de 1.829.333 euros  
18/20, rue Treilhard – 75008 Paris  
RCS PARIS 804.260.776

## Extrait des délibérations de l'assemblée générale ordinaire annuelle du 28 juin 2021

### Affectation du résultat de l'exercice clos le 31.12.2020

#### Deuxième résolution

L'Assemblée Générale approuve la proposition du Président et décide d'affecter la perte nette comptable de 995.096,77 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 lors des trois précédents exercices.

**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 2020  
2H1 INVEST S.A.S.  
18, rue du Treilhard – 75008 Paris  
*Ce rapport contient 21 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 2020

Aux associés,

**Opinion**

En exécution de la mission qui nous a été confiée par vos statuts, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de votre société, relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2020, 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 prévues par le code de commerce et par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes, sur la période du 1<sup>ER</sup> Janvier 2020 à la date d'émission de notre rapport.

## **Justification de nos appréciations**

La crise mondiale liée à la pandémie de COVID-19 crée des conditions particulières pour la préparation et l'audit des comptes de cet exercice. En effet, cette crise et les mesures exceptionnelles prises dans le cadre de l'état d'urgence sanitaire induisent de multiples conséquences pour les entreprises, particulièrement sur leur activité et leur financement, ainsi que des incertitudes accrues sur leurs perspectives d'avenir. Certaines de ces mesures, telles que les restrictions de déplacement et le travail à distance, ont également eu une incidence sur l'organisation interne des entreprises et sur les modalités de mise en œuvre des audits.

C'est dans ce contexte complexe et évolutif que, en application des dispositions des articles L.823-9 et R.823-7 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations que nous portons à votre connaissance les appréciations suivantes qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes pour l'audit des comptes annuels de l'exercice.

Les 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.

En application de la loi, nous nous sommes assurés que les diverses informations relatives aux prises de participation et de contrôle et à l'identité des détenteurs du capital ou des droits de vote vous ont été communiquées dans le rapport de gestion.

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

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

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

Les comptes annuels ont été arrêtés par le 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.

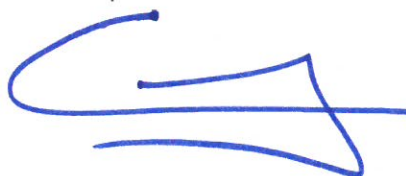
Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, le commissaire aux comptes exerce son jugement professionnel tout au long de cet audit. En outre :

- 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 11 Juin 2021

Expertea Audit



Patrick Estienne  
*Associé*

## BILAN ACTIF

| ACTIF                                    |   | Exercice N<br>31/12/2020 12 |   |            | Exercice N-1<br>31/12/2019 12 |         | Ecart N / N-1 |  |
|--|---|-----------------------------|---|------------|-------------------------------|---------|---------------|--|
|  |   | Brut                        | Amortissements<br>et dépréciations<br>(à déduire) | Net        | Net                           | Euros   | %             |  |
|  | Capital souscrit non appelé (I)                 |                             |   |            |                               |         |               |  |
| ACTIF IMMOBILISÉ                         | <b>Immobilisations incorporelles</b>            |                             |   |            |                               |         |               |  |
|  | Frais d'établissement                           |                             |   |            |                               |         |               |  |
|  | Frais de développement                          |                             |   |            |                               |         |               |  |
|  | Concessions, brevets et droits similaires       |                             |   |            |                               |         |               |  |
|  | Fonds commercial (1)                            |                             |   |            |                               |         |               |  |
|  | Autres immobilisations incorporelles            |                             |   |            |                               |         |               |  |
|  | Avances et acomptes                             |                             |   |            |                               |         |               |  |
|  | <b>Immobilisations corporelles</b>              |                             |   |            |                               |         |               |  |
|  | Terrains  |                             |   |            |                               |         |               |  |
|  | Constructions                                   |                             |   |            |                               |         |               |  |
|  | Installations techniques, matériel et outillage |                             |   |            |                               |         |               |  |
|  | Autres immobilisations corporelles              |                             |   |            |                               |         |               |  |
|  | Immobilisations en cours                        |                             |   |            |                               |         |               |  |
| Avances et acomptes                      |   |                             |   |            |                               |         |               |  |
| <b>Immobilisations financières (2)</b>   |   |                             |   |            |                               |         |               |  |
| Participations mises en équivalence      |   |                             |   |            |                               |         |               |  |
| Autres participations                    | 30 597 902                                      |                             | 30 597 902  | 27 397 902 | 3 200 000                     | 11.68   |               |  |
| Créances rattachées à des participations |   |                             |   |            |                               |         |               |  |
| Autres titres immobilisés                |   |                             |   |            |                               |         |               |  |
| Prêts                                    |   |                             |   |            |                               |         |               |  |
| Autres immobilisations financières       |   |                             |   |            |                               |         |               |  |
| <b>Total II</b>                          | 30 597 902                                      |                             | 30 597 902  | 27 397 902 | 3 200 000                     | 11.68   |               |  |
| ACTIF CIRCULANT                          | <b>Stocks et en cours</b>                       |                             |   |            |                               |         |               |  |
|  | 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        |                             |   |            |                               |         |               |  |
|  | <b>Créances (3)</b>                             |                             |   |            |                               |         |               |  |
|  | Clients et comptes rattachés                    | 83 959                      |   | 83 959     | 259 213                       | 175 254 | 67.61         |  |
|  | Autres créances                                 | 7 863 875                   |   | 7 863 875  | 8 678 083                     | 814 208 | 9.38          |  |
| Capital souscrit - appelé, non versé     |   |                             |   |            |                               |         |               |  |
| Valeurs mobilières de placement          |   |                             |   |            |                               |         |               |  |
| Disponibilités                           | 4 723   |                             | 4 723   | 178 592    | 173 868                       | 97.36   |               |  |
| Charges constatées d'avance (3)          |   |                             |   |            |                               |         |               |  |
| <b>Total III</b>                         | 7 952 556                                       |                             | 7 952 556   | 9 115 887  | 1 163 331                     | 12.76   |               |  |
| Comptes de Régularisation                | Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)        | 23 765                      |   | 23 765     | 25 350                        | 1 585   | 6.25          |  |
|  | Primes de remboursement des obligations (V)     |                             |   |            |                               |         |               |  |
|  | Ecart de conversion actif (VI)                  |                             |   |            |                               |         |               |  |
| <b>TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV+V+VI)</b>  | 38 574 223                                      |                             | 38 574 223  | 36 539 139 | 2 035 084                     | 5.57    |               |  |

(1) Dont droit au bail

(2) Dont à moins d'un an

(3) Dont à plus d'un an

7 753 003

## BILAN PASSIF

| PASSIF  |   | Exercice N | Exercice N-1 | Ecart N / N-1 |         |           |        |
|---|---|------------|--------------|---------------|---------|-----------|--------|
|   |   | 31/12/2020 | 12           | 31/12/2019    | 12      | Euros     | %      |
| CAPITAUX<br>PROPRES                             | Capital (Dont versé : 1 829 333 )                 | 1 829 333  |              | 1 829 333     |         |           |        |
|   | Primes d'émission, de fusion, d'apport            | 28 685     |              | 28 685        |         |           |        |
|   | Ecarts de réévaluation                            |            |              |               |         |           |        |
|   | <b>Réserves</b>                                   |            |              |               |         |           |        |
|   | Réserve légale                                    | 165 005    |              | 165 005       |         |           |        |
|   | Réserves statutaires ou contractuelles            |            |              |               |         |           |        |
|   | Réserves réglementées                             |            |              |               |         |           |        |
|   | Autres réserves                                   |            |              |               |         |           |        |
|   | Report à nouveau                                  | 534 736    |              | 68 847        |         | 465 890   | 676.71 |
|   | <b>Résultat de l'exercice (Bénéfice ou perte)</b> | 995 097    |              | 465 890       |         | 529 207   | 113.59 |
| Subventions d'investissement                    |   |            |              |               |         |           |        |
| Provisions réglementées                         | 248 797   |            | 175 598      |               | 73 198  | 41.68     |        |
| <b>Total I</b>                                  | 741 987   |            | 1 663 886    |               | 921 899 | 55.41     |        |
| AUTRES<br>FONDS<br>PROPRES                      | Produit des émissions de titres participatifs     |            |              |               |         |           |        |
|   | Avances conditionnées                             |            |              |               |         |           |        |
| <b>Total II</b>                                 |   |            |              |               |         |           |        |
| PROVISIONS                                      | Provisions pour risques                           |            |              |               |         |           |        |
|   | Provisions pour charges                           |            |              |               |         |           |        |
|   | <b>Total III</b>                                  |            |              |               |         |           |        |
| DETTES (I)                                      | <b>Dettes financières</b>                         |            |              |               |         |           |        |
|   | Emprunts obligataires convertibles                | 33 516 208 |              | 32 537 474    |         | 978 734   | 3.01   |
|   | Autres emprunts obligataires                      |            |              |               |         |           |        |
|   | Emprunts auprès d'établissements de crédit        |            |              |               |         |           |        |
|   | Concours bancaires courants                       |            |              | 885           |         | 885       | 100.00 |
|   | Emprunts et dettes financières diverses           | 3 959 857  |              | 1 894 281     |         | 2 065 576 | 109.04 |
|   | Avances et acomptes reçus sur commandes en cours  |            |              |               |         |           |        |
|   | <b>Dettes d'exploitation</b>                      |            |              |               |         |           |        |
|   | Dettes fournisseurs et comptes rattachés          | 88 268     |              | 117 209       |         | 28 941    | 24.69  |
|   | Dettes fiscales et sociales                       | 1 735      |              | 41 571        |         | 39 835    | 95.83  |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés |   |            |              |               |         |           |        |
| Autres dettes                                   | 266 167   |            | 283 834      |               | 17 667  | 6.22      |        |
| Comptes de<br>Régularisation                    | Produits constatés d'avance (I)                   |            |              |               |         |           |        |
|   | <b>Total IV</b>                                   | 37 832 236 |              | 34 875 254    |         | 2 956 983 | 8.48   |
|   | Ecarts de conversion passif (V)                   |            |              |               |         |           |        |
| <b>TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV+V)</b>            |   | 38 574 223 |              | 36 539 139    |         | 2 035 084 | 5.57   |

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

356 171

443 499

## COMPTE DE RESULTAT

|   | Exercice N 31/12/2020 12 |             |           | Exercice N-1<br>31/12/2019 12 |  | Ecart N / N-1 |       |
|---|--------------------------|-------------|-----------|-------------------------------|--|---------------|-------|
|   | France                   | Exportation | Total     |                               |  | Euros         | %     |
| <b>Produits d'exploitation (1)</b>  |                          |             |           |                               |  |               |       |
| Ventes de marchandises  |                          |             |           |                               |  |               |       |
| Production vendue de biens  |                          |             |           |                               |  |               |       |
| Production vendue de services   | 1 092 413                |             | 1 092 413 | 1 378 219                     |  | 285 806       | 20.74 |
| <b>Chiffre d'affaires NET</b>   | 1 092 413                |             | 1 092 413 | 1 378 219                     |  | 285 806       | 20.74 |
| Production stockée  |                          |             |           |                               |  |               |       |
| Production immobilisée  |                          |             |           |                               |  |               |       |
| Subventions d'exploitation  |                          |             |           |                               |  |               |       |
| Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges |                          |             |           |                               |  |               |       |
| Autres produits   |                          |             | 2         | 13                            |  | 11            | 85.11 |
| <b>Total des Produits d'exploitation (I)</b>                                      |                          |             | 1 092 415 | 1 378 232                     |  | 285 817       | 20.74 |
| <b>Charges d'exploitation (2)</b>   |                          |             |           |                               |  |               |       |
| 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 *   |                          |             | 1 076 493 | 1 206 341                     |  | 129 849       | 10.76 |
| Impôts, taxes et versements assimilés   |                          |             | 1 367     | 1 502                         |  | 135           | 8.99  |
| 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  |                          |             | 2         | 9                             |  | 7             | 76.88 |
| <b>Total des Charges d'exploitation (II)</b>                                      |                          |             | 1 077 862 | 1 207 853                     |  | 129 991       | 10.76 |
| <b>1 - Résultat d'exploitation (I-II)</b>   |                          |             | 14 553    | 170 379                       |  | 155 827       | 91.46 |
| <b>Quotes-parts de Résultat sur opération faites en commun</b>                    |                          |             |           |                               |  |               |       |
| 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 |        |
|--|------------|----|--------------|----|---------------|--------|
|  | 31/12/2020 | 12 | 31/12/2019   | 12 | Euros         | %      |
| <b>Produits financiers</b>   |            |    |              |    |               |        |
| Produits financiers de participations (3)                                    | 93 488     |    | 301 990      |    | 208 502       | 69.04  |
| 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                |            |    |              |    |               |        |
| <b>Total V</b>   | 93 488     |    | 301 990      |    | 208 502       | 69.04  |
| <b>Charges financières</b>   |            |    |              |    |               |        |
| Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions                    |            |    |              |    |               |        |
| Intérêts et charges assimilées (4)   | 1 028 354  |    | 951 787      |    | 76 567        | 8.04   |
| Différences négatives de change  |            |    |              |    |               |        |
| Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement               |            |    |              |    |               |        |
| <b>Total VI</b>  | 1 028 354  |    | 951 787      |    | 76 567        | 8.04   |
| <b>2. Résultat financier (V-VI)</b>  | 934 866    |    | 649 797      |    | 285 069       | 43.87  |
| <b>3. Résultat courant avant impôts (I-II+III-IV+V-VI)</b>                   | 920 314    |    | 479 418      |    | 440 896       | 91.96  |
| <b>Produits exceptionnels</b>  |            |    |              |    |               |        |
| Produits exceptionnels sur opérations de gestion                             |            |    |              |    |               |        |
| Produits exceptionnels sur opérations en capital                             |            |    |              |    |               |        |
| Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges              |            |    |              |    |               |        |
| <b>Total VII</b>   |            |    |              |    |               |        |
| <b>Charges exceptionnelles</b>   |            |    |              |    |               |        |
| Charges exceptionnelles sur opérations de gestion                            |            |    |              |    |               |        |
| Charges exceptionnelles sur opérations en capital                            |            |    |              |    |               |        |
| Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions                    | 74 783     |    | 66 911       |    | 7 873         | 11.77  |
| <b>Total VIII</b>  | 74 783     |    | 66 911       |    | 7 873         | 11.77  |
| <b>4. Résultat exceptionnel (VII-VIII)</b>                                   | 74 783     |    | 66 911       |    | 7 873         | 11.77  |
| Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)                |            |    |              |    |               |        |
| Impôts sur les bénéfices (X)   |            |    | 80 439       |    | 80 439        | 100.00 |
| <b>Total des produits (I+III+V+VII)</b>                                      | 1 185 903  |    | 1 680 222    |    | 494 320       | 29.42  |
| <b>Total des charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)</b>                                | 2 180 999  |    | 2 146 112    |    | 34 888        | 1.63   |
| <b>5. Bénéfice ou perte (total des produits - total des charges)</b>         | 995 097    |    | 465 890      |    | 529 207       | 113.59 |

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

(3) Dont produits concernant les entreprises liées 93 488 36 963  
(4) Dont intérêts concernant les entreprises liées 41 846 21 155

Mission de présentation - Voir le rapport d'Expert Comptable

## **ANNEXE**

Exercice du 01/01/2020 au 31/12/2020

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice, dont le total est de 38 574 223.40 Euros et au compte de résultat de l'exercice présenté sous forme de liste, dont le chiffre d'affaires est de 1 092 412.69 Euros et dégageant un déficit de 995 096.77- Euros.

L'exercice a une durée de 12 mois, couvrant la période du 01/01/2020 au 31/12/2020.

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

### **FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE**

#### **Conséquences de l'événement Covid-19 : IMPACT NON SIGNIFICATIF**

L'événement Covid-19 n'a pas eu d'impact significatif sur le patrimoine, la situation financière et les résultats de l'entreprise. Etant toujours en cours à la date d'établissement des comptes annuels, l'entreprise est en incapacité d'en évaluer les conséquences précises sur les exercices à venir.

### **EVENEMENTS SIGNIFICATIFS POSTERIEURS A LA CLOTURE**

Information relative aux traitements comptables induits par l'épidémie de Coronavirus

Conformément aux dispositions de l'article L 833-2 du Plan Comptable Général, les comptes annuels de l'entité au 31/12/2020 ont été arrêtés sans aucun ajustement lié à l'épidémie du Coronavirus.

les éléments suivants reflètent uniquement les conditions qui existaient à la date de clôture, sans tenir compte de l'évolution ultérieure de la situation :

- la valeur comptable des actifs et des passifs
- la dépréciation des créances clients
- la dépréciation des immobilisations corporelles et incorporelles
- la dépréciation des stocks
- les impôts différés actifs
- le chiffre d'affaires
- les « covenants » bancaires

#### **- REGLES ET METHODES COMPTABLES -**

(PCG Art. 831-1/1)

## **ANNEXE**

Exercice du 01/01/2020 au 31/12/2020

### **Principes et conventions générales**

Les comptes de l'exercice clos ont été élaborés et présentés conformément aux règles comptables dans le respect des principes prévus par les articles 121-1 à 121-5 et suivants du Plan Comptable Général.

Les conventions générales comptables ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base : continuité de l'exploitation, permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre, indépendance des exercices, conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

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

Les conventions comptables ont été appliquées en conformité avec les dispositions du code de commerce, du décret comptable du 29/11/83 ainsi que du règlement ANC 2014-03 et des règlements ANC 2018-07 relatifs à la réécriture du plan comptable général applicable à la clôture de l'exercice.

### **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**

"Dans le cadre des articles 223 A et suivants du CGI, la société 2H1 INVEST SAS (mère) est intégrée fiscalement dans le groupe formé entre autre par elle-même et la société 2H3 et ABACA MESSIDOR (filles).

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.

#### **Prime de remboursement des obligations**

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.

## ANNEXE

Exercice du 01/01/2020 au 31/12/2020

### Honoraires des commissaires aux comptes

Le montant des honoraires des commissaires aux comptes figurant au compte de résultat de l'exercice est de 1800 euros, facturé en totalité au titre du contrôle légal des comptes.

### - COMPLEMENT D'INFORMATIONS RELATIF AU BILAN -

#### Etat des immobilisations

|                       | Valeur brute<br>début<br>d'exercice | Augmentations |              |
|-----------------------|-------------------------------------|---------------|--------------|
|                       |                                     | Réévaluations | Acquisitions |
| Autres participations | 27 397 902                          |               | 3 200 000    |
| TOTAL                 | 27 397 902                          |               | 3 200 000    |
| TOTAL GENERAL         | 27 397 902                          |               | 3 200 000    |

|                       | Diminutions   |          | Valeur brute<br>en fin<br>d'exercice | Réévaluation<br>Valeur d'origine<br>fin exercice |
|-----------------------|---------------|----------|--------------------------------------|--|
|                       | Poste à Poste | Cessions |                                      |  |
| Autres participations |               |          | 30 597 902                           | 30 597 902                                       |
| TOTAL                 |               |          | 30 597 902                           | 30 597 902                                       |
| TOTAL GENERAL         |               |          | 30 597 902                           | 30 597 902                                       |

#### Etat des provisions

| Provisions réglementées                               | Montant début<br>d'exercice | Augmentations<br>Dotations | Diminutions<br>Montants<br>utilisés | Diminutions<br>Montants non<br>utilisés | Montant fin<br>d'exercice |
|---|-----------------------------|----------------------------|-------------------------------------|---|---------------------------|
| Amortissements dérogatoires                           | 175 598                     | 73 198                     | 0                                   |   | 248 797                   |
| TOTAL   | 175 598                     | 73 198                     |                                     |   | 248 797                   |
| TOTAL GENERAL   | 175 598                     | 73 198                     |                                     |   | 248 797                   |
| <b>Dont dotations et reprises<br/>exceptionnelles</b> |                             | 73 198                     |                                     |   |                           |

## ANNEXE

Exercice du 01/01/2020 au 31/12/2020

### 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    | 83 959           | 83 959         |                  |
| Impôts sur les bénéfices   | 6 086            | 6 086          |                  |
| Taxe sur la valeur ajoutée | 104 786          | 104 786        |                  |
| Groupe et associés         | 7 753 003        | 0              | 7 753 003        |
| <b>TOTAL</b>               | <b>7 947 833</b> | <b>194 830</b> | <b>7 753 003</b> |

| Etat des dettes                    | Montant brut      | A 1 an au plus | De 1 à 5 ans | A plus de 5 ans   |
|------------------------------------|-------------------|----------------|--------------|-------------------|
| Emprunts obligataires convertibles | 33 516 208        | 0              |              | 33 516 208        |
| Fournisseurs et comptes rattachés  | 88 268            | 88 268         |              |                   |
| Taxe sur la valeur ajoutée         | 1 478             | 1 478          |              |                   |
| Autres impôts taxes et assimilés   | 257               | 257            |              |                   |
| Groupe et associés                 | 3 959 857         | 0              |              | 3 959 857         |
| Autres dettes                      | 266 167           | 266 167        |              |                   |
| <b>TOTAL</b>                       | <b>37 832 236</b> | <b>356 171</b> |              | <b>37 476 065</b> |

### 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                     | 1 829 333        |       |            | 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 01/01/2020 au 31/12/2020

**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               |                 |

OBSA : Nombre : 1 447 455 Valeur nominale : 1

**Evaluation des valeurs mobilières de placement**

Les valeurs mobilières de placement ont été évaluées à leur coût d'acquisition 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 des titres a été estimée selon la méthode FIFO (premier entré, premier sorti).

**Dépréciation des valeurs mobilières**

(PCG Art.831-2/3)

Les valeurs mobilières de placement ont été dépréciées par voie de provision pour tenir compte :

- Pour les titres cotés, du cours moyen du dernier mois de l'exercice.
- Pour les titres non cotés, de leur valeur probable de négociation à la clôture de l'exercice.

**Disponibilités en Euros**

Les liquidités disponibles en caisse ou en banque ont été évaluées pour leur valeur nominale.

**Produits à recevoir**

| Montant des produits à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan | Montant |
|--|---------|
| Créances clients et comptes rattachés                                    | 8 870   |
| Total  | 8 870   |

## ANNEXE

Exercice du 01/01/2020 au 31/12/2020

### Charges à payer

| Montant des charges à payer incluses dans les postes suivants du bilan | Montant |
|--|---------|
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés                               | 13 180  |
| Dettes fiscales et sociales  | 257     |
| Total  | 13 437  |

### Charges et produits constatés d'avance

### Eléments relevant de plusieurs postes au bilan

(Code du Commerce Art. R 123-181)

| Postes du bilan                         | Montant concernant les entreprises |   | Montant des dettes ou créances représentées par un effet de commerce |
|---|------------------------------------|---|--|
|   | liées                              | avec lesquelles la société a un lien de participation |  |
| Participations                          | 30 597 902                         |   |  |
| Créances clients et comptes rattachés   | 75 088                             |   |  |
| Autres créances                         | 7 753 003                          |   |  |
| Emprunts et dettes financières diverses | 3 959 857                          |   |  |

**ANNEXE**

Exercice du 01/01/2020 au 31/12/2020

**- COMPLEMENT D'INFORMATIONS RELATIF AU COMPTE DE RESULTAT -****Charges et produits financiers concernant les entreprises liées**

(PCG Art. 831-2 et Art. 832-13)

|                        | Charges financières | Produits financiers |
|------------------------|---------------------|---------------------|
| Total                  | 1 028 354           | 93 488              |
| Dont entreprises liées | 41 846              | 93 488              |

**Ventilation de l'impôt sur les bénéfices**

|  | Résultat avant impôt | Impôt |
|--|----------------------|-------|
| Résultat courant                           | 920 314 -            |       |
| Résultat exceptionnel (hors participation) | 74 783 -             |       |
| Résultat comptable (hors participation)    | 995 097 -            |       |

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

(PCG Art. 531-2/9)

**Engagements donnés**

|                                  |            |            |
|----------------------------------|------------|------------|
| Autres engagements donnés :      |            | 33 028 739 |
| CAUTION SOLIDAIRE PARC DES EXPOS | 5 669 680  |            |
| CAUTION SOLIDAIRE HPV            | 5 224 058  |            |
| CAUTION SOLIDAIRE MTM66          | 6 932 149  |            |
| CAUTION SOLIDAIRE ABACA          | 2 052 932  |            |
| CAUTION SOLIDAIRE CARDINAL3      | 12 049 920 |            |
| CAUTION SOLIDAIRE 2H4            | 1 100 000  |            |
| Total (1)                        |            | 33 028 739 |

**Engagements reçus**

## Liste des filiales et participations

(Code du Commerce Art. L. 233-15; PCG Art. 832-6, 833-6 et 841-6)

2H1 INVEST  
75008 PARIS

Page : 14

| Société<br><b>A. Renseignements détaillés</b> | Capital   | Capitaux propres<br>autres que<br>le capital | Quote-part du<br>capital détenu<br>en % | Valeur comptable des titres<br>détenus |            | Prêts et avances<br>consentis et<br>non remboursés | Cautions et<br>avals donnés<br>par la société | Chiffre d'affaires<br>du dernier<br>exercice | Résultat net<br>du dernier<br>exercice | Dividendes<br>encaissés par la<br>société | Observations |
|---|-----------|--|---|--|------------|--|---|--|--|---|--------------|
|   |           |  |   | brute                                  | nette      |  |   |  |  |   |              |
| - Filiales détenues à + de 50%                |           |  |   |  |            |  |   |  |  |   |              |
| - SAS HOTELIERE DIANA                         | 2 088 000 | 1 230 290                                    | 100.00                                  | 4 383 922                              | 4 383 922  |  |   | 1 296 852                                    | 675 645                                |   |              |
| - SAS MONTMARTRE 66                           | 518 327   | 1 089 204                                    | 100.00                                  | 10 071 386                             | 10 071 386 |  |   | 603 518                                      | 526 167                                |   |              |
| - SAS HOTELIERE PORTE DE VERSA                | 5 052 000 | 1 738 496                                    | 100.00                                  | 2 577 000                              | 2 577 000  |  |   | 747 535                                      | 490 475                                |   |              |
| - SAS ABACA MESSIDOR HOTEL                    | 160 000   | 2 615 499                                    | 100.00                                  | 6 818 594                              | 6 818 594  |  |   | 818 666                                      | 269 190                                |   |              |
| - SAS 2H3                                     | 1 000     | 13 393                                       | 100.00                                  | 1 000                                  | 1 000      |  |   |  | 4 003                                  |   |              |
| - SAS HOTELIERE CARDINAL 3                    | 3 546 000 | 3 330 876                                    | 100.00                                  | 3 546 000                              | 3 546 000  |  |   | 1 171 606                                    | 898 598                                |   |              |
| - SAS 2H4                                     | 6 110 000 | 76 360                                       | 52.37                                   | 3 200 000                              | 3 200 000  |  |   | 188 690                                      | 78 749                                 |   |              |
| - Participations détenues entre 10 et 50 %    |           |  |   |  |            |  |   |  |  |   |              |
| <b>B. Renseignements globaux</b>              |           |  |   |  |            |  |   |  |  |   |              |
| - 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     |         |                  |
| - Amortissement dérogatoire | 73 198  | 68706000         |
| - Amortissement frais       | 1 585   | 68716000         |
| Total                       | 74 783  |                  |