

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 23/03/2021 sous le numéro de dépôt 20972

BILAN ACTIF

ACTIF		Exercice N 31/12/2019 12			Exercice N-1 31/12/2018 12		Ecart N / N-1	
		Brut	Amortissements et dépréciations (à déduire)	Net	Net	Euros	%	
	Capital souscrit non appelé (I)							
ACTIF IMMOBILISÉ	Immobilisations incorporelles							
	Frais d'établissement							
	Frais de développement							
	Concessions, brevets et droits similaires							
	Fonds commercial (1)							
	Autres immobilisations incorporelles							
	Avances et acomptes							
	Immobilisations corporelles							
	Terrains							
	Constructions							
Installations techniques, matériel et outillage								
Autres immobilisations corporelles								
Immobilisations en cours								
Avances et acomptes								
Immobilisations financières (2)								
Participations mises en équivalence								
Autres participations	27 397 902		27 397 902	23 013 980	4 383 922	19.05		
Créances rattachées à des participations								
Autres titres immobilisés								
Prêts								
Autres immobilisations financières								
Total II	27 397 902		27 397 902	23 013 980	4 383 922	19.05		
ACTIF CIRCULANT	Stocks et en cours							
	Matières premières, approvisionnements							
	En-cours de production de biens							
	En-cours de production de services							
	Produits intermédiaires et finis							
	Marchandises							
	Avances et acomptes versés sur commandes							
	Créances (3)							
	Clients et comptes rattachés	259 213		259 213	298 597	39 384	13.19	
	Autres créances	8 678 083		8 678 083	8 874 012	195 930	2.21	
Capital souscrit - appelé, non versé								
Valeurs mobilières de placement								
Disponibilités	178 592		178 592	614 999	436 407	70.96		
Charges constatées d'avance (3)								
Total III	9 115 887		9 115 887	9 787 608	671 721	6.86		
Comptes de Régularisation	Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)	25 350		25 350	26 945	1 595	5.92	
	Primes de remboursement des obligations (V)							
	Ecarts de conversion actif (VI)							
TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV+V+VI)	36 539 139		36 539 139	32 828 533	3 710 606	11.30		

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

8 631 945

BILAN PASSIF

PASSIF		Exercice N		Exercice N-1		Ecart N / N-1	
		31/12/2019	12	31/12/2018	12	Euros	%
CAPITAUX 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						
	Réserves						
	Réserve légale	165 005		165 005			
	Réserves statutaires ou contractuelles						
	Réserves réglementées						
	Autres réserves						
Report à nouveau	68 847		400 905		469 752	117.17	
Résultat de l'exercice (Bénéfice ou perte)	465 890		577 697		111 807	19.35	
Subventions d'investissement							
Provisions réglementées	175 598		110 283		65 316	59.23	
Total I	1 663 886		1 956 515		292 629	14.96	
AUTRES FONDS PROPRES	Produit des émissions de titres participatifs						
	Avances conditionnées						
Total II							
PROVISIONS	Provisions pour risques						
	Provisions pour charges						
	Total III						
DETTES (I)	Dettes financières						
	Emprunts obligataires convertibles	32 537 474		30 162 886		2 374 589	7.87
	Autres emprunts obligataires						
	Emprunts auprès d'établissements de crédit						
	Concours bancaires courants	885		264		621	235.11
	Emprunts et dettes financières diverses	1 894 281		352 191		1 542 090	437.86
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours						
	Dettes d'exploitation						
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	117 209		282 611		165 402	58.53
	Dettes fiscales et sociales	41 571		51 224		9 653	18.85
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés							
Autres dettes	283 834		22 843		260 991	NS	
Comptes de Régularisation	Produits constatés d'avance (1)						
	Total IV	34 875 254		30 872 019		4 003 235	12.97
	Ecarts de conversion passif (V)						
	TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV+V)	36 539 139		32 828 533		3 710 606	11.30

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

443 499

356 942

COMPTE DE RESULTAT

	Exercice N 31/12/2019 12			Exercice N-1 31/12/2018 12		Ecart N / N-1	
	France	Exportation	Total			Euros	%
Produits d'exploitation (1)							
Ventes de marchandises							
Production vendue de biens							
Production vendue de services	1 378 219		1 378 219	1 011 975		366 244	36.19
Chiffre d'affaires NET	1 378 219		1 378 219	1 011 975		366 244	36.19
Production stockée							
Production immobilisée							
Subventions d'exploitation							
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges							
Autres produits			13	1		12	NS
Total des Produits d'exploitation (I)			1 378 232	1 011 976		366 256	36.19
Charges d'exploitation (2)							
Achats de marchandises							
Variation de stock (marchandises)							
Achats de matières premières et autres approvisionnements							
Variation de stock (matières premières et autres approvisionnements)							
Autres achats et charges externes *			1 206 341	940 040		266 301	28.33
Impôts, taxes et versements assimilés			1 502	452		1 050	232.30
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			9	1		8	848.98
Total des Charges d'exploitation (II)			1 207 853	940 493		267 359	28.43
1 - Résultat d'exploitation (I-II)			170 379	71 483		98 897	138.35
Quotes-parts de Résultat sur opération faites en commun							
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)							
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)							

(1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs

(2) Dont charges afférentes à des exercices antérieurs

COMPTE DE RESULTAT

	Exercice N		Exercice N-1		Ecart N / N-1	
	31/12/2019	12	31/12/2018	12	Euros	%
Produits financiers						
Produits financiers de participations (3)	301 990		301 759		231	0.08
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3)						
Autres intérêts et produits assimilés (3)						
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges						
Différences positives de change						
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement						
Total V	301 990		301 759		231	0.08
Charges financières						
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions						
Intérêts et charges assimilées (4)	951 787		872 880		78 908	9.04
Différences négatives de change						
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement			178		178	100.00
Total VI	951 787		873 057		78 730	9.02
2. Résultat financier (V-VI)	649 797		571 298		78 499	13.74
3. Résultat courant avant impôts (I-II+III-IV+V-VI)	479 418		499 816		20 398	4.08
Produits exceptionnels						
Produits exceptionnels sur opérations de gestion						
Produits exceptionnels sur opérations en capital						
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges						
Total VII						
Charges exceptionnelles						
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion			23 520		23 520	100.00
Charges exceptionnelles sur opérations en capital						
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	66 911		54 361		12 549	23.09
Total VIII	66 911		77 881		10 971	14.09
4. Résultat exceptionnel (VII-VIII)	66 911		77 881		10 971	14.09
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)						
Impôts sur les bénéfices (X)	80 439				80 439	
Total des produits (I+III+V+VII)	1 680 222		1 313 735		366 487	27.90
Total des charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)	2 146 112		1 891 432		254 680	13.46
5. Bénéfice ou perte (total des produits - total des charges)	465 890		577 697		111 807	19.35

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

(3) Dont produits concernant les entreprises liées 301 990 301 759
(4) Dont intérêts concernant les entreprises liées 21 155 2 367

ANNEXE

SOMMAIRE

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

NA = Non Applicable NS = Non significative

ANNEXE

Exercice du 01/01/2019 au 31/12/2019

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice, dont le total est de 36 539 139.36 Euros et au compte de résultat de l'exercice présenté sous forme de liste, dont le chiffre d'affaires est de 1 378 218.90 Euros et dégageant un déficit de 465 889.51- Euros.

L'exercice a une durée de 12 mois, couvrant la période du 01/01/2019 au 31/12/2019.

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

FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

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 31/12/2019 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)

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.

ANNEXE

Exercice du 01/01/2019 au 31/12/2019

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 est la société mère du périmètre d'intégration fiscale formé entre-autre par elle-même et les sociétés 2H3, Hotelière Cardinal 3, Abaca Messidor, Parc des expositions et Montmartre 66. Le groupe 2H1 INVEST SAS a choisi de régler le mode de répartition financière de l'ensemble des conséquences de l'intégration fiscale au travers d'une convention dite " de neutralité fiscale ".

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

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

En effet, chaque société bénéficiaire fiscalement verse 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 résulte de l'application de ce régime de fiscalité de groupe est 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.

Honoraires des commissaires aux comptes

Le montant des honoraires des commissaires aux comptes figurant au compte de résultat de l'exercice est de 1500 euros hors taxes, facturés en totalité au titre du contrôle légal des comptes.

- COMPLEMENT D'INFORMATIONS RELATIF AU BILAN -

ANNEXE

Exercice du 01/01/2019 au 31/12/2019

Etat des immobilisations

	Valeur brute début d'exercice	Augmentations	
		Réévaluations	Acquisitions
Autres participations	23 013 980		4 383 922
TOTAL	23 013 980		4 383 922
TOTAL GENERAL	23 013 980		4 383 922

	Diminutions		Valeur brute en fin d'exercice	Réévaluation Valeur d'origine fin exercice
	Poste à Poste	Cessions		
Autres participations		0	27 397 902	27 397 902
TOTAL		0	27 397 902	27 397 902
TOTAL GENERAL		0	27 397 902	27 397 902

Etat des provisions

Provisions réglementées	Montant début d'exercice	Augmentations Dotations	Diminutions Montants utilisés	Diminutions Montants non utilisés	Montant fin d'exercice
Amortissements dérogatoires	110 283	65 316	0		175 598
TOTAL	110 283	65 316			175 598
TOTAL GENERAL	110 283	65 316			175 598
Dont dotations et reprises exceptionnelles		65 316			

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	259 213	259 213	
Impôts sur les bénéfices	4 713	4 713	
Taxe sur la valeur ajoutée	41 425	41 425	
Groupe et associés	8 631 945	0	8 631 945
TOTAL	8 937 296	305 351	8 631 945

ANNEXE

Exercice du 01/01/2019 au 31/12/2019

Etat des dettes	Montant brut	A 1 an au plus	De 1 à 5 ans	A plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles	32 537 474	0		32 537 474
Emprunts et dettes ets crédit à 1 an maximum à l'origine	885	885		
Fournisseurs et comptes rattachés	117 209	117 209		
Taxe sur la valeur ajoutée	40 784	40 784		
Autres impôts taxes et assimilés	787	787		
Groupe et associés	1 894 281			1 894 281
Autres dettes	283 834	283 834		
TOTAL	34 875 254	443 499		34 431 755

Composition du capital social

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

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

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	

ANNEXE

Exercice du 01/01/2019 au 31/12/2019

Produits à recevoir

Montant des produits à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan	Montant
Créances clients et comptes rattachés	165 233
Total	165 233

Charges à payer

Montant des charges à payer incluses dans les postes suivants du bilan	Montant
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	885
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	94 532
Dettes fiscales et sociales	787
Autres dettes	25 441
Total	121 644

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	27 397 902		
Créances clients et comptes rattachés	259 212		
Autres créances	8 631 945		
Emprunts et dettes financières diverses	1 894 281		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	25 441		

ANNEXE

Exercice du 01/01/2019 au 31/12/2019

- 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	951 787	301 990
Dont entreprises liées	24 653	301 990

Ventilation de l'impôt sur les bénéfices

	Résultat avant impôt	Impôt
Résultat courant	479 418-	
Résultat exceptionnel (hors participation)	66 911-	
Résultat comptable (hors participation)	465 890-	

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

(PCG Art. 531-2/9)

Engagements donnés

Autres engagements donnés :		31 921 570
CAUTION SOLIDAIRE PARC DES EXPOS	5 768 449	
CAUTION SOLIDAIRE HPV	5 224 852	
CAUTION SOLIDAIRE MTM66	7 059 240	
CAUTION SOLIDAIRE ABACA	1 946 836	
CAUTION SOLIDAIRE CARDINAL3	11 922 193	
Total (1)		31 921 570

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 : 13

Société A. Renseignements détaillés	Capital	Capitaux propres autres que le capital	Quote-part du capital détenu en %	Valeur comptable des titres détenus		Prêts et avances consentis et non remboursés	Cautions et avals donnés par la société	Chiffre d'affaires du dernier exercice	Résultat net du dernier exercice	Dividendes encaissés par la société	Observations
				brute	nette						
- Filiales détenues à + de 50%											
- SAS HOTELIERE DIANA	2 088 000	1 905 936	100.00	4 383 921	4 383 921			2 991 902	214 475		
- SAS MONTMARTRE 66	518 327	531 845	100.00	10 071 386	10 071 386			1 543 090	123 108		
- SAS HOTELIERE PORTE DE VERSA	5 052 000	1 248 021	100.00	2 577 000	2 577 000			1 889 341	186 599		
- SAS ABACA MESSIDOR HOTEL	160 000	2 884 689	100.00	6 818 594	6 818 594			2 535 150	344 728		
- SAS 2H3	1 000	9 390	100.00	1 000	1 000				4 295		
- SASU HOTELIERE CARDINAL 3	3 546 000	2 432 279	100.00	3 546 000	3 546 000			2 855 625	100 944		
- Participations détenues entre 10 et 50 %											
B. Renseignements globaux											
- Filiales non reprises en A											
- Participations non reprises en A											

- INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES -

Produits et charges exceptionnels

(PCG Art. 831-2/13)

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

(Décret n°67-236 du 23 mars 1967)

	31/12/2015	31/12/2016	31/12/2017	31/12/2018	31/12/2019
CAPITAL EN FIN D'EXERCICE					
Capital social	1 650 050	1 650 050	1 650 050	1 829 333	1 829 333
Nbre des actions ordinaires existantes	1 650 050	1 650 050	1 650 050	1 650 050	1 650 050
Nbre des actions à dividendes prioritaires existantes					
Nbre maximal d'actions futures à créer					
- par conversion d'obligations					
- par exercice de droit de souscription					
OPERATIONS ET RESULTATS					
Chiffre d'affaires hors taxes	200 602	466 285	409 906	1 011 975	1 378 219
Résultat avant impôts, participation des salariés et dotations aux amortissements et provisions	25 143-	350 991-	605 334-	523 336-	479 418-
Impôts sur les bénéfices	7 759-	60 353-			80 439-
Participation des salariés au titre de l'exercice					
Résultat après impôts, participation des salariés et dotations aux amortissements et provisions	27 184-	326 159-	618 220-	577 697-	465 890-
Résultat distribué					
RESULTAT PAR ACTION					
Résultat après impôts, participation des salariés mais avant dotations aux amortissements et provisions	0.01-	0.18-	0.37-	0.32-	0.24-
Résultat après impôts, participation des salariés et dotations aux amortissements et provisions	0.02-	0.20-	0.37-	0.35-	0.28-
Dividende distribué à chaque action					
PERSONNEL					
Effectif moyen des salariés employés pendant l'exercice					
Montant de la masse salariale de l'exercice					
Montant des sommes versées au titre des avantages sociaux de l'exercice					

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 29 juin 2020

Affectation du résultat de l'exercice clos le 31.12.2019

Deuxième résolution

L'Assemblée Générale approuve la proposition du Président et décide d'affecter la perte nette comptable de 465.889,51 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 2019
2H1 INVEST S.A.S.
18, rue du Treilhard – 75008 Paris
Ce rapport contient 16 pages

2H1 INVEST S.A.S.

Siège social : 18, rue Treilhard – 75008 Paris

Capital social : 1 829 333 €

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2019

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 2019, tels qu'ils sont joints au présent rapport. Ces comptes ont été arrêtés par le Président le 5 juin 2020 sur la base des éléments disponibles à cette date dans un contexte évolutif de crise sanitaire liée au Covid-19.

Nous certifions que les comptes annuels sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la S.A.S. 2H1 INVEST à la fin de cet exercice.

Fondement de l'opinion***Référentiel d'audit***

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

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

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance qui nous sont applicables, sur la période du 1^{er} Janvier 2019 à la date d'émission de notre rapport, et notamment nous n'avons pas fourni de services interdits par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes.

Justification de nos appréciations

En application des dispositions de l'article L.823-9 et R.823-7 du Code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous vous informons que les appréciations les plus importantes auxquelles nous avons procédé, selon notre jugement professionnel, ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués.

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

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

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

Vérifications Spécifiques

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par les textes légaux et réglementaires. Informations données dans le rapport de gestion et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux associés.

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

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

S'agissant des événements survenus et des éléments connus postérieurement à la date d'arrêté des comptes relatifs aux effets de la crise liée au Covid-19, la direction nous a indiqué qu'ils feront l'objet d'une communication à l'Assemblée Générale appelée à statuer sur les comptes

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

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

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

Les comptes annuels ont été arrêtés par le Président.

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

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

Comme précisé par l'article L.823-10-1 du code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre société.

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

- il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;

- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;
- il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation.
Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;
- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

Marseille, le 12 Juin 2020

Expertea Audit



Patrick Estienne
Associé

BILAN ACTIF

ACTIF		Exercice N 31/12/2019 12			Exercice N-1 31/12/2018 12		
		Brut	Amortissements et dépréciations (à déduire)	Net	Net	Euros	%
	Capital souscrit non appelé (I)						
ACTIF IMMOBILISÉ	Immobilisations incorporelles						
	Frais d'établissement						
	Frais de développement						
	Concessions, brevets et droits similaires						
	Fonds commercial (1)						
	Autres immobilisations incorporelles						
	Avances et acomptes						
	Immobilisations corporelles						
	Terrains						
	Constructions						
	Installations techniques, matériel et outillage						
	Autres immobilisations corporelles						
Immobilisations en cours							
Avances et acomptes							
Immobilisations financières (2)							
Participations mises en équivalence							
Autres participations	27 397 902		27 397 902	23 013 980	4 383 922	19.05	
Créances rattachées à des participations							
Autres titres immobilisés							
Prêts							
Autres immobilisations financières							
Total II	27 397 902		27 397 902	23 013 980	4 383 922	19.05	
ACTIF CIRCULANT	Stocks et en cours						
	Matières premières, approvisionnements						
	En-cours de production de biens						
	En-cours de production de services						
	Produits intermédiaires et finis						
	Marchandises						
	Avances et acomptes versés sur commandes						
	Créances (3)						
	Clients et comptes rattachés	259 213		259 213	298 597	39 384	13.19
	Autres créances	8 678 083		8 678 083	8 874 012	195 930	2.21
Capital souscrit - appelé, non versé							
Valeurs mobilières de placement							
Disponibilités	178 592		178 592	614 999	436 407	70.96	
Charges constatées d'avance (3)							
Total III	9 115 887		9 115 887	9 787 608	671 721	6.86	
Comptes de Régularisation	Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)	25 350		25 350	26 945	1 595	5.92
	Primes de remboursement des obligations (V)						
	Ecarts de conversion actif (VI)						
TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV+V+VI)	36 539 139		36 539 139	32 828 533	3 710 606	11.30	

(1) Dont droit au bail

(2) Dont à moins d'un an

(3) Dont à plus d'un an

8 631 945

BILAN PASSIF

PASSIF		Exercice N		Exercice N-1		Ecart N / N-1	
		31/12/2019	12	31/12/2018	12	Euros	%
CAPITAUX 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						
	Réserves						
	Réserve légale	165 005		165 005			
	Réserves statutaires ou contractuelles						
	Réserves réglementées						
	Autres réserves						
	Report à nouveau	68 847		400 905		469 752	117.17
	Résultat de l'exercice (Bénéfice ou perte)	465 890		577 697		111 807	19.35
Subventions d'investissement							
Provisions réglementées	175 598		110 283		65 316	59.23	
Total I	1 663 886		1 956 515		292 629	14.96	
AUTRES FONDS PROPRES	Produit des émissions de titres participatifs						
	Avances conditionnées						
Total II							
PROVISIONS	Provisions pour risques						
	Provisions pour charges						
	Total III						
DETTES (1)	Dettes financières						
	Emprunts obligataires convertibles	32 537 474		30 162 886		2 374 589	7.87
	Autres emprunts obligataires						
	Emprunts auprès d'établissements de crédit						
	Concours bancaires courants	885		264		621	235.11
	Emprunts et dettes financières diverses	1 894 281		352 191		1 542 090	437.86
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours						
	Dettes d'exploitation						
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	117 209		282 611		165 402	58.53
	Dettes fiscales et sociales	41 571		51 224		9 653	18.85
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés							
Autres dettes	283 834		22 843		260 991	NS	
Comptes de Régularisation	Produits constatés d'avance (1)						
	Total IV	34 875 254		30 872 019		4 003 235	12.97
	Ecarts de conversion passif (V)						
TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV+V)		36 539 139		32 828 533		3 710 606	11.30

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

443 499

356 942

COMPTE DE RESULTAT

	Exercice N 31/12/2019 12			Exercice N-1 31/12/2018 12		Ecart N / N-1	
	France	Exportation	Total			Euros	%
Produits d'exploitation (1)							
Ventes de marchandises							
Production vendue de biens							
Production vendue de services	1 378 219		1 378 219	1 011 975		366 244	36.19
Chiffre d'affaires NET	1 378 219		1 378 219	1 011 975		366 244	36.19
Production stockée							
Production immobilisée							
Subventions d'exploitation							
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges							
Autres produits			13	1		12	NS
Total des Produits d'exploitation (I)			1 378 232	1 011 976		366 256	36.19
Charges d'exploitation (2)							
Achats de marchandises							
Variation de stock (marchandises)							
Achats de matières premières et autres approvisionnements							
Variation de stock (matières premières et autres approvisionnements)							
Autres achats et charges externes *			1 206 341	940 040		266 301	28.33
Impôts, taxes et versements assimilés			1 502	452		1 050	232.30
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			9	1		8	848.98
Total des Charges d'exploitation (II)			1 207 853	940 493		267 359	28.43
1 - Résultat d'exploitation (I-II)			170 379	71 483		98 897	138.35
Quotes-parts de Résultat sur opération faites en commun							
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)							
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)							

(1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs

(2) Dont charges afférentes à des exercices antérieurs

COMPTE DE RESULTAT

	Exercice N		Exercice N-1		Ecart N / N-1	
	31/12/2019	12	31/12/2018	12	Euros	%
Produits financiers						
Produits financiers de participations (3)	301 990		301 759		231	0.08
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3)						
Autres intérêts et produits assimilés (3)						
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges						
Différences positives de change						
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement						
Total V	301 990		301 759		231	0.08
Charges financières						
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions						
Intérêts et charges assimilées (4)	951 787		872 880		78 908	9.04
Différences négatives de change						
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement			178		178	100.00
Total VI	951 787		873 057		78 730	9.02
2. Résultat financier (V-VI)	649 797		571 298		78 499	13.74
3. Résultat courant avant impôts (I-II+III-IV+V-VI)	479 418		499 816		20 398	4.08
Produits exceptionnels						
Produits exceptionnels sur opérations de gestion						
Produits exceptionnels sur opérations en capital						
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges						
Total VII						
Charges exceptionnelles						
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion			23 520		23 520	100.00
Charges exceptionnelles sur opérations en capital						
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	66 911		54 361		12 549	23.09
Total VIII	66 911		77 881		10 971	14.09
4. Résultat exceptionnel (VII-VIII)	66 911		77 881		10 971	14.09
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)						
Impôts sur les bénéfices (X)	80 439				80 439	
Total des produits (I+III+V+VII)	1 680 222		1 313 735		366 487	27.90
Total des charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)	2 146 112		1 891 432		254 680	13.46
5. Bénéfice ou perte (total des produits - total des charges)	465 890		577 697		111 807	19.35

* Y compris : Redevance de crédit bail mobilier
: Redevance de crédit bail immobilier
(3) Dont produits concernant les entreprises liées
(4) Dont intérêts concernant les entreprises liées

301 990	301 759
21 155	2 367

ANNEXE

Exercice du 01/01/2019 au 31/12/2019

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice, dont le total est de 36 539 139.36 Euros et au compte de résultat de l'exercice présenté sous forme de liste, dont le chiffre d'affaires est de 1 378 218.90 Euros et dégageant un déficit de 465 889.51- Euros.

L'exercice a une durée de 12 mois, couvrant la période du 01/01/2019 au 31/12/2019.

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

FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

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 31/12/2019 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)

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.

ANNEXE

Exercice du 01/01/2019 au 31/12/2019

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 est la société mère du périmètre d'intégration fiscale formé entre-autre par elle-même et les sociétés 2H3, Hotelière Cardinal 3, Abaca Messidor, Parc des expositions et Montmartre 66. Le groupe 2H1 INVEST SAS a choisi de régler le mode de répartition financière de l'ensemble des conséquences de l'intégration fiscale au travers d'une convention dite " de neutralité fiscale ".

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

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

En effet, chaque société bénéficiaire fiscalement verse 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 résulte de l'application de ce régime de fiscalité de groupe est 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.

Honoraires des commissaires aux comptes

Le montant des honoraires des commissaires aux comptes figurant au compte de résultat de l'exercice est de 1500 euros hors taxes, facturés en totalité au titre du contrôle légal des comptes.

- COMPLEMENT D'INFORMATIONS RELATIF AU BILAN -

ANNEXE

Exercice du 01/01/2019 au 31/12/2019

Etat des immobilisations

	Valeur brute début d'exercice	Augmentations	
		Réévaluations	Acquisitions
Autres participations	23 013 980		4 383 922
TOTAL	23 013 980		4 383 922
TOTAL GENERAL	23 013 980		4 383 922

	Diminutions		Valeur brute en fin d'exercice	Réévaluation Valeur d'origine fin exercice
	Poste à Poste	Cessions		
Autres participations		0	27 397 902	27 397 902
TOTAL		0	27 397 902	27 397 902
TOTAL GENERAL		0	27 397 902	27 397 902

Etat des provisions

Provisions réglementées	Montant début d'exercice	Augmentations Dotations	Diminutions Montants utilisés	Diminutions Montants non utilisés	Montant fin d'exercice
Amortissements dérogatoires	110 283	65 316	0		175 598
TOTAL	110 283	65 316			175 598
TOTAL GENERAL	110 283	65 316			175 598
Dont dotations et reprises exceptionnelles		65 316			

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	259 213	259 213	
Impôts sur les bénéfices	4 713	4 713	
Taxe sur la valeur ajoutée	41 425	41 425	
Groupe et associés	8 631 945	0	8 631 945
TOTAL	8 937 296	305 351	8 631 945

ANNEXE

Exercice du 01/01/2019 au 31/12/2019

Etat des dettes	Montant brut	A 1 an au plus	De 1 à 5 ans	A plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles	32 537 474	0		32 537 474
Emprunts et dettes ets crédit à 1 an maximum à l'origine	885	885		
Fournisseurs et comptes rattachés	117 209	117 209		
Taxe sur la valeur ajoutée	40 784	40 784		
Autres impôts taxes et assimilés	787	787		
Groupe et associés	1 894 281			1 894 281
Autres dettes	283 834	283 834		
TOTAL	34 875 254	443 499		34 431 755

Composition du capital social

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

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

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	

ANNEXE

Exercice du 01/01/2019 au 31/12/2019

Produits à recevoir

Montant des produits à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan	Montant
Créances clients et comptes rattachés	165 233
Total	165 233

Charges à payer

Montant des charges à payer incluses dans les postes suivants du bilan	Montant
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	885
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	94 532
Dettes fiscales et sociales	787
Autres dettes	25 441
Total	121 644

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	27 397 902		
Créances clients et comptes rattachés	259 212		
Autres créances	8 631 945		
Emprunts et dettes financières diverses	1 894 281		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	25 441		

ANNEXE

Exercice du 01/01/2019 au 31/12/2019

- 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	951 787	301 990
Dont entreprises liées	24 653	301 990

Ventilation de l'impôt sur les bénéfices

	Résultat avant impôt	Impôt
Résultat courant	479 418-	
Résultat exceptionnel (hors participation)	66 911-	
Résultat comptable (hors participation)	465 890-	

- ENGAGEMENTS FINANCIERS ET AUTRES INFORMATIONS -

Engagements financiers

(PCG Art. 531-2/9)

Engagements donnés

Autres engagements donnés :		31 921 570
CAUTION SOLIDAIRE PARC DES EXPOS	5 768 449	
CAUTION SOLIDAIRE HPV	5 224 852	
CAUTION SOLIDAIRE MTM66	7 059 240	
CAUTION SOLIDAIRE ABACA	1 946 836	
CAUTION SOLIDAIRE CARDINAL3	11 922 193	
Total (1)		31 921 570

Engagements reçus

Liste des filiales et participations

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

2HI INVEST
75008 PARIS

Page : 13

Société	Capital	Capitaux propres autres que le capital	Quote-part du capital détenu en %	Valeur comptable des titres détenus		Prêts et avances consentis et non remboursés	Cautions et avals donnés par la société	Chiffre d'affaires du dernier exercice	Résultat net du dernier exercice	Dividendes encaissés par la société	Observations
				brute	nette						
A. Renseignements détaillés											
- Filiales détenues à + de 50%											
- SAS HOTELIERE DIANA	2 088 000	1 905 936	100.00	4 383 921	4 383 921			2 991 902	214 475		
- SAS MONTMARTRE 66	518 327	531 845	100.00	10 071 386	10 071 386			1 543 090	123 108		
- SAS HOTELIERE PORTE DE VERSA	5 052 000	1 248 021	100.00	2 577 000	2 577 000			1 889 341	186 599		
- SAS ABACA MESSIDOR HOTEL	160 000	2 884 689	100.00	6 818 594	6 818 594			2 535 150	344 728		
- SAS 2H3	1 000	9 390	100.00	1 000	1 000				4 295		
- SASU HOTELIERE CARDINAL 3	3 546 000	2 432 279	100.00	3 546 000	3 546 000			2 855 625	100 944		
- Participations détenues entre 10 et 50 %											
B. Renseignements globaux											
- Filiales non reprises en A											
- Participations non reprises en A											

- INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES -

Produits et charges exceptionnels

(PCG Art. 831-2/13)