

H2O
Société par actions simplifiée au capital de 2 810 479,60 €
Siège social : 79 rue de Seine 75006 PARIS
507 887 024 RCS PARIS

DÉCISIONS DE L'ASSOCIÉE UNIQUE
DU 30 JUIN 2025

DÉCISION D'AFFECTATION DU RÉSULTAT
de l'exercice clos le 31 décembre 2024

DEUXIEME DÉCISION

Les comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2024, tels qu'ils sont présentés, font ressortir un bénéfice net comptable de 214 846,95 €

Que l'associée unique décide d'affecter de la manière suivante :

A concurrence de 5 %, soit 10 742,35 €
au compte « RESERVE LEGALE »
dont le solde créditeur sera ainsi porté à 108 592,29 €

Faisant apparaître un solde de 204 104,60 €

Qu'il est décidé d'affecter en totalité au compte « AUTRES RESERVES » dont le solde créditeur sera ainsi porté à 601 750,75 €

Conformément à la loi, l'associée unique prend acte que les dividendes distribués au titre des trois exercices précédents ont été les suivants :

Exercice clos le 31 décembre 2021 : 924 436,49 € non éligibles à l'abattement de 40 %.

Exercice clos le 31 décembre 2022 : 535 971,11 € non éligibles à l'abattement de 40 %.

Exercice clos le 31 décembre 2023 : Néant.

Certifié conforme
La Présidente

BILAN ACTIF

ACTIF		Exercice N 31/12/2024 12		Exercice N-1 31/12/2023 12	Ecart N / N-1	
		Brut	Amortissements et dépréciations (à déduire)	Net	Net	
ACTIF IMMOBILISÉ	Capital souscrit non appelé (I)					
	Immobilisations incorporelles					
	Frais d'établissement					
	Frais de développement					
	Concessions, brevets et droits similaires	2 250	2 250			
	Fonds commercial (1)					
	Autres immobilisations incorporelles	1 890	1 890			
	Avances et acomptes					
	Immobilisations corporelles					
	Terrains					
	Constructions					
	Installations techniques, matériel et outillage					
	Autres immobilisations corporelles	146 527	113 466	33 061	49 721	-16 660 -33.51
	Immobilisations en cours					
	Avances et acomptes					
	Immobilisations financières (2)					
	Participations mises en équivalence					
	Autres participations	2 046 216	4 000	2 042 216	2 042 216	
	Créances rattachées à des participations					
	Autres titres immobilisés					
	Prêts					
	Autres immobilisations financières	3 600		3 600	3 600	
	Total II	2 200 483	121 606	2 078 877	2 095 537	-16 660 -0.80
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	51 090		51 090	76 611	-25 521 -33.31
	Avances et acomptes versés sur commandes					
	Créances (3)					
	Clients et comptes rattachés	104 737		104 737	63 024	41 713 66.19
	Autres créances	1 950 876	151 772	1 799 104	1 927 536	-128 433 -6.66
Comptes de Régularisation	Capital souscrit - appelé, non versé					
	Valeurs mobilières de placement					
	Disponibilités	96 262		96 262	116 489	-20 227 -17.36
	Charges constatées d'avance (3)	10 709		10 709	4 545	6 163 135.59
	Total III	2 213 673	151 772	2 061 901	2 188 206	-126 305 -5.77
	Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)					
	Primes de remboursement des obligations (V)					
	Ecart de conversion actif (VI)					
TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV+V+VI)		4 414 156	273 378	4 140 778	4 283 743	-142 965 -3.34

(1) Dont droit au bail

(2) Dont à moins d'un an

(3) Dont à plus d'un an

1 866 584

BILAN PASSIF

PASSIF		Exercice N 31/12/2024 12	Exercice N-1 31/12/2023 12	Ecart N / N-1	
				Euros	%
CAPITAUX PROPRES	Capital (Dont versé : 2 810 480)	2 810 480	2 810 480		
	Primes d'émission, de fusion, d'apport	17 377	17 377		
	Ecarts de réévaluation				
	Réserves				
	Réserve légale	97 850	76 921	20 929	27.21
	Réserves statutaires ou contractuelles				
	Réserves réglementées				
	Autres réserves	397 646		397 646	
	Report à nouveau				
	Résultat de l'exercice (Bénéfice ou perte)	214 847	418 575	-203 728	-48.67
Autres Fonds Propres	Subventions d'investissement				
	Provisions réglementées	134 521	133 998	523	0.39
	Total I	3 672 721	3 457 351	215 370	6.23
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				
	Autres emprunts obligataires				
	Emprunts auprès d'établissements de crédit				
	Concours bancaires courants				
	Emprunts et dettes financières diverses		3 078	-3 078	-100.00
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours				
	Dettes d'exploitation				
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	414 602	678 736	-264 134	-38.92
	Dettes fiscales et sociales	53 455	56 978	-3 522	-6.18
Comptes de Régularisation	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
	Autres dettes		87 600	-87 600	-100.00
	Produits constatés d'avance (I)				
	Total IV	468 057	826 392	-358 335	-43.36
	Ecarts de conversion passif (V)				
	TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV+V)	4 140 778	4 283 743	-142 965	-3.34

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

468 057 826 392

COMPTE DE RESULTAT

	Exercice N 31/12/2024 12			Exercice N-1 31/12/2023 12		Ecart N / N-1	
	France	Exportation	Total			Euros	%
Produits d'exploitation (1)							
Ventes de marchandises	29 350		29 350	484		28 866	NS
Production vendue de biens							
Production vendue de services	646 097		646 097	521 020		125 077	24.01
Chiffre d'affaires NET	675 447		675 447	521 504		153 943	29.52
Production stockée							
Production immobilisée							
Subventions d'exploitation							
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges							
Autres produits			4	7		-2	-37.06
Total des Produits d'exploitation (I)			675 451	521 511		153 940	29.52
Charges d'exploitation (2)							
Achats de marchandises							
Variation de stock (marchandises)			25 521	483		25 038	NS
Achats de matières premières et autres approvisionnements							
Variation de stock (matières premières et autres approvisionnements)							
Autres achats et charges externes *			354 353	402 744		-48 391	-12.02
Impôts, taxes et versements assimilés			13 944	10 116		3 828	37.84
Salaires et traitements			91 480	62 661		28 818	45.99
Charges sociales			32 985	25 981		7 004	26.96
Dotations aux amortissements et dépréciations							
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			19 596	18 606		991	5.32
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations							
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations			38 163	42 330		-4 167	-9.84
Dotations aux provisions							
Autres charges			17	9		8	91.72
Total des Charges d'exploitation (II)			576 059	562 930		13 129	2.33
1 - Résultat d'exploitation (I-II)			99 392	-41 419		140 811	339.96
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 31/12/2024 12	Exercice N-1 31/12/2023 12	Ecart N / N-1	
			Euros	%
Produits financiers				
Produits financiers de participations (3)		360 000	-360 000	-100.00
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3)				
Autres intérêts et produits assimilés (3)	108 520	103 262	5 258	5.09
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges				
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Total V	108 520	463 262	-354 742	-76.57
Charges financières				
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions				
Intérêts et charges assimilées (4)		2 927	-2 927	-100.00
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Total VI		2 927	-2 927	-100.00
2. Résultat financier (V-VI)	108 520	460 335	-351 816	-76.43
3. Résultat courant avant impôts (I-II+III-IV+V-VI)	207 912	418 916	-211 004	-50.37
Produits exceptionnels				
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	2 939	217	2 723	NS
Produits exceptionnels sur opérations en capital				
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges				
Total VII	2 939	217	2 723	NS
Charges exceptionnelles				
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	1 826	35	1 791	NS
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	2 478		2 478	
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	523	523		
Total VIII	4 827	558	4 269	765.10
4. Résultat exceptionnel (VII-VIII)	-1 888	-341	-1 547	-453.24
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)				
Impôts sur les bénéfices (X)	-8 823		-8 823	
Total des produits (I+III+V+VII)	786 910	984 990	-198 080	-20.11
Total des charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)	572 063	566 415	5 648	1.00
5. Bénéfice ou perte (total des produits - total des charges)	214 847	418 575	-203 728	-48.67

* Y compris : Redevance de crédit bail mobilier
: Redevance de crédit bail immobilier
(3) Dont produits concernant les entreprises liées
(4) Dont intérêts concernant les entreprises liées
Mission de présentation - Voir le rapport d'Expert Comptable

ANNEXE

Exercice du 01/01/2024 au 31/12/2024

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice, dont le total est de 4 140 777.88 Euros et au compte de résultat de l'exercice présenté sous forme de liste, dont le chiffre d'affaires est de 675 446.79 Euros et dégageant un bénéfice de 214 846.95 Euros.

L'exercice a une durée de 12 mois, couvrant la période du 01/01/2024 au 31/12/2024.

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

FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

Néant

EVENEMENTS SIGNIFICATIFS POSTERIEURS A LA CLOTURE

Néant

- 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.

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.

ANNEXE

Exercice du 01/01/2024 au 31/12/2024

Permanence des méthodes

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

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

	Valeur brute début d'exercice	Augmentations	
		Réévaluations	Acquisitions
Autres postes d'immobilisations incorporelles TOTAL	4 140		
Installations générales agencements aménagements divers	22 624		
Matériel de transport	99 250		
Matériel de bureau et informatique, Mobilier	21 862		5 415
TOTAL	143 736		5 415
Autres participations	2 046 216		
Prêts, autres immobilisations financières	3 600		
TOTAL	2 049 816		
TOTAL GENERAL	2 197 692		5 415

	Diminutions		Valeur brute en fin d'exercice	Réévaluation Valeur d'origine fin exercice
	Poste à Poste	Cessions		
Autres immobilisations incorporelles TOTAL			4 140	4 140
Installations générales agencements aménagements divers			22 624	22 624
Matériel de transport			99 250	99 250
Matériel de bureau et informatique, Mobilier		2 624	24 653	24 653
TOTAL		2 624	146 527	146 527
Autres participations			2 046 216	2 046 216
Prêts, autres immobilisations financières			3 600	3 600
TOTAL			2 049 816	2 049 816
TOTAL GENERAL		2 624	2 200 483	2 200 483

ANNEXE

Exercice du 01/01/2024 au 31/12/2024

Etat des amortissements

Situations et mouvements de l'exercice		Montant début d'exercice	Dotations de l'exercice	Diminutions Reprises	Montant fin d'exercice
Autres immobilisations incorporelles TOTAL		4 140			4 140
Installations générales agencements aménagements divers		20 237	820		21 057
Matériel de transport		57 743	15 000		72 743
Matériel de bureau et informatique, Mobilier		16 035	3 777	146	19 666
TOTAL		94 016	19 596	146	113 466
TOTAL GENERAL		98 156	19 596	146	117 606
Ventilation des dotations de l'exercice		Amortissements linéaires	Amortissements dégressifs	Amortissements exceptionnels	Amortissements dérogatoires
					Dotations Reprises
Instal.générales agenc.aménag.divers		820			
Matériel de transport		15 000			
Matériel de bureau informatique mobilier		3 777			
Emballages récupérables et divers					523
TOTAL		19 596			523
TOTAL GENERAL		19 596			523

Etat des provisions

Provisions réglementées	Montant début d'exercice	Augmentations Dotations	Diminutions Montants utilisés	Diminutions Montants non utilisés	Montant fin d'exercice
Amortissements dérogatoires	133 998	523			134 521
TOTAL	133 998	523			134 521

Provisions pour dépréciation	Montant début d'exercice	Augmentations Dotations	Diminutions Montants utilisés	Diminutions Montants non utilisés	Montant fin d'exercice
Sur titres de participation	4 000				4 000
Autres provisions pour dépréciation	113 609	38 163			151 772
TOTAL	117 609	38 163			155 772
TOTAL GENERAL	251 607	38 686			290 293
Dont dotations et reprises d'exploitation exceptionnelles		38 163			
		523			

ANNEXE

Exercice du 01/01/2024 au 31/12/2024

Etat des échéances des créances et des dettes

Etat des créances	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an
Autres immobilisations financières	3 600		3 600
Autres créances clients	104 737	104 737	
Impôts sur les bénéfices	1 200	1 200	
Taxe sur la valeur ajoutée	68 807	68 807	
Groupe et associés	1 866 584	-0	1 866 584
Débiteurs divers	14 285	14 285	
Charges constatées d'avance	10 709	10 709	
TOTAL	2 069 921	199 737	1 870 184

Etat des dettes	Montant brut	A 1 an au plus	De 1 à 5 ans	A plus de 5 ans
Fournisseurs et comptes rattachés	414 602	414 602		
Personnel et comptes rattachés	12 019	12 019		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	11 220	11 220		
Taxe sur la valeur ajoutée	17 626	17 626		
Autres impôts taxes et assimilés	12 590	12 590		
TOTAL	468 057	468 057		

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
TITRES	3.3200	846 530			846 530

Evaluation des immobilisations corporelles

La valeur brute des éléments corporels de l'actif immobilisé correspond à la valeur d'entrée des biens dans le patrimoine compte tenu des frais nécessaires à la mise en état d'utilisation de ces biens, mais à l'exclusion des frais engagés pour leur acquisition.

Evaluation des amortissements

Les méthodes et les durées d'amortissement retenues ont été les suivantes :

Catégorie	Mode	Durée
Constructions	Linéaire	NA
Agencements et aménagements	Linéaire	3 à 10 ans
Installations techniques	Linéaire	NA
Matériels et outillages	Linéaire	NA
Matériel de transport	Linéaire	3 ans
Matériel de bureau	Linéaire	1 à 3 ans
Mobilier	Linéaire	5 ans

ANNEXE

Exercice du 01/01/2024 au 31/12/2024

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 matières et marchandises

(PCG Art. 831-2)

Les matières et marchandises ont été évaluées à leur coût d'acquisition selon la méthode du coût d'achat moyen pondéré.
Les frais de stockage n'ont pas été pris en compte pour l'évaluation des stocks.

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.

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	104 637
Total	104 637

ANNEXE

Exercice du 01/01/2024 au 31/12/2024

Charges à payer

Montant des charges à payer incluses dans les postes suivants du bilan	Montant
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	329 051
Dettes fiscales et sociales	20 489
Total	349 539

Charges et produits constatés d'avance

Charges constatées d'avance	Montant
Charges d'exploitation	10 709
Total	10 709

- ENGAGEMENTS FINANCIERS ET AUTRES INFORMATIONS -

Liste des filiales et participations

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

Filiales et participations	Capitaux propres	Quote part du capital détenue en pourcentage	Résultat du dernier exercice clos
A. Renseignements détaillés sur les filiales et participations			
- Filiales (+50% du capital détenu)			
- 5 F&F	123 348	100.00	175 576
- Participations (10 à 50% du capital détenu)			
- VARSON	12 447	33.00	23 591
- AFO TOURNON	-622 135	25.00	-162 169
- CAFE DE LA POSTE(au 30-09-2024)	151 090	20.00	-23 830
B. Renseignements globaux sur les autres filiales et participations			

ANNEXE

Exercice du 01/01/2024 au 31/12/2024

Le 05/05/2025
FLOTTES OLIVIER PRESIDENT



Alexis DOLLOT

Commissaire aux comptes

SAS H2O

Rapport du Commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2024

SAS H2O

Siège Social : 79, Rue de Seine - 75006 PARIS

Société par Actions Simplifiée au capital de 2 810 479,60 €

RCS PARIS B 507 887 024

Rapport du Commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2024

SAS H2O

Exercice clos
le 31 décembre 2024

Rapport du Commissaire aux comptes sur les comptes annuels

A l'Associée,

1- Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par *votre assemblée générale*, j'ai effectué l'audit des comptes annuels de la société **SAS H2O** relatifs à l'exercice clos *le 31 décembre 2024*, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

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

2- Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

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

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

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance qui nous sont applicables, sur la période du *1er janvier 2024* 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.

3- Justification des appréciations

En application des dispositions des articles 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 et sur le caractère raisonnable des estimations significatives retenues, notamment pour

SAS H2O

*Exercice clos
le 31 décembre 2024*

ce qui concerne l'évaluation des provisions pour dépréciation des titres de participation telle que décrite au paragraphe « Titres immobilisés » de l'annexe.

Celui-ci présente les règles et méthodes comptables relatives à la comptabilisation et à la valorisation des titres de participation. Dans le cadre de notre appréciation des règles et principes comptables suivis par votre société, nous avons vérifié le bien-fondé des méthodes comptables retenues et nous nous sommes assurés que la note précitée fournit une information appropriée.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le cadre de notre démarche d'audit des comptes annuels, pris dans leur ensemble, et ont donc contribué à la formation de notre opinion exprimée dans la première partie de ce rapport. Nous n'exprimons pas d'opinion sur des éléments de ces comptes annuels pris isolément.

Les titres de participation figurent au bilan pour un montant net de 2.042.216 € au 31 décembre 2024 et représentent 49,3 % du total bilan. Ils sont comptabilisés à leur coût d'acquisition et dépréciés dès lors que leur valeur actuelle devient inférieure à leur coût d'acquisition ; la valeur actuelle est estimée par la direction en prenant en compte les actifs nets comptables de la filiale à la date d'arrêté pouvant éventuellement être corrigés de la valeur des actifs identifiables non comptabilisés (notamment fonds de commerce).

L'estimation de la valeur d'utilité de ces titres requiert l'exercice du jugement de la direction dans son choix des éléments à considérer. Dans ce contexte et du fait de l'incertitude inhérente à certains éléments, telle que la probabilité de réalisation des prévisions, nous avons considéré que l'évaluation des titres de participation constituait un point clé de l'audit. Nous avons apprécié la méthode d'évaluation retenue et les éléments chiffrés sur lesquels elle repose.

4- Vérification du rapport de gestion et des autres documents adressés à l'associé

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par la loi.

Nous n'avons pas d'observation 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 adressés aux associés sur la situation financière et les comptes annuels.

5- 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.

SAS H2O

*Exercice clos
le 31 décembre 2024*

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

Les comptes annuels ont été arrêtés par votre **Présidente**.

6- 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.

Une description plus détaillée de nos responsabilités de commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels figure en annexe du présent rapport et en fait partie intégrante.

Fait à Le Perreux sur Marne, le 30 juin 2025



Alexis Dollot

Commissaire aux comptes

Annexe : Description détaillée des responsabilités du commissaire aux comptes

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.

Comptes annuels

H2O

79 RUE DE SEINE

75006 PARIS

Exercice clos le : 31 DECEMBRE 2024

APE : 6420Z SIRET : 50788702400036

EXPERTISE ET AUDIT LAFARGE
16 RUE AMELOT

Tel: 01 44 59 23 35

Fax: 01 44 59 23 25

75011 PARIS

BILAN ACTIF

ACTIF		Exercice N 31/12/2024 12			Exercice N-1 31/12/2023 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	2 250	2 250				
	Fonds commercial (1)						
	Autres immobilisations incorporelles	1 890	1 890				
	Avances et acomptes						
	Immobilisations corporelles						
	Terrains						
	Constructions						
	Installations techniques, matériel et outillage						
	Autres immobilisations corporelles	146 527	113 466	33 061	49 721	-16 660	-33.51
	Immobilisations en cours						
	Avances et acomptes						
	Immobilisations financières (2)						
	Participations mises en équivalence						
	Autres participations	2 046 216	4 000	2 042 216	2 042 216		
	Créances rattachées à des participations						
	Autres titres immobilisés						
	Prêts						
	Autres immobilisations financières	3 600		3 600	3 600		
Total II		2 200 483	121 606	2 078 877	2 095 537	-16 660	-0.80
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	51 090		51 090	76 611	-25 521	-33.31
	Avances et acomptes versés sur commandes						
	Créances (3)						
	Clients et comptes rattachés	104 737		104 737	63 024	41 713	66.19
	Autres créances	1 950 876	151 772	1 799 104	1 927 536	-128 433	-6.66
	Capital souscrit - appelé, non versé						
Comptes de Régularisation	Valeurs mobilières de placement						
	Disponibilités	96 262		96 262	116 489	-20 227	-17.36
	Charges constatées d'avance (3)	10 709		10 709	4 545	6 163	135.59
	Total III	2 213 673	151 772	2 061 901	2 188 206	-126 305	-5.77
	Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)						
Primes de remboursement des obligations (V)							
Ecart de conversion actif (VI)							
TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV+V+VI)		4 414 156	273 378	4 140 778	4 283 743	-142 965	-3.34

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

1 866 584

BILAN PASSIF

PASSIF		Exercice N 31/12/2024	12	Exercice N-1 31/12/2023	12	Ecart N / N-1	
						Euros	%
CAPITAUX PROPRES	Capital (Dont versé : 2 810 480)	2 810 480		2 810 480			
	Primes d'émission, de fusion, d'apport	17 377		17 377			
	Ecarts de réévaluation						
	Réserves						
	Réserve légale	97 850		76 921		20 929	27.21
	Réserves statutaires ou contractuelles						
	Réserves réglementées	397 646				397 646	
	Autres réserves						
CAPITAUX PROPRES	Report à nouveau						
	Résultat de l'exercice (Bénéfice ou perte)	214 847		418 575		-203 728	-48.67
	Subventions d'investissement						
	Provisions réglementées	134 521		133 998		523	0.39
	Total I	3 672 721		3 457 351		215 370	6.23
AUTRES FONDS PROPRES	Produit des émissions de titres participatifs						
	Avances conditionnées						
AUTRES FONDS PROPRES	Total II						
PROVISIONS	Provisions pour risques						
	Provisions pour charges						
PROVISIONS	Total III						
DETTES (1)	Dettes financières						
	Emprunts obligataires convertibles						
	Autres emprunts obligataires						
	Emprunts auprès d'établissements de crédit						
	Concours bancaires courants						
	Emprunts et dettes financières diverses			3 078		-3 078	-100.00
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours						
	Dettes d'exploitation						
DETTES (1)	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	414 602		678 736		-264 134	-38.92
	Dettes fiscales et sociales	53 455		56 978		-3 522	-6.18
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés						
	Autres dettes			87 600		-87 600	-100.00
Comptes de Régularisation	Produits constatés d'avance (1)						
	Total IV	468 057		826 392		-358 335	-43.36
	Ecarts de conversion passif (V)						
TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV+V)		4 140 778		4 283 743		-142 965	-3.34

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

468 057826 392

COMPTE DE RESULTAT

	Exercice N31/12/202412			Exercice N-131/12/202312		Ecart N / N-1	
	France	Exportation	Total			Euros	%
Produits d'exploitation (1)							
Ventes de marchandises	29 350		29 350	484		28 866	NS
Production vendue de biens							
Production vendue de services	646 097		646 097	521 020		125 077	24.01
Chiffre d'affaires NET	675 447		675 447	521 504		153 943	29.52
Production stockée							
Production immobilisée							
Subventions d'exploitation							
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges							
Autres produits			4	7		-2	-37.06
Total des Produits d'exploitation (I)			675 451	521 511		153 940	29.52
Charges d'exploitation (2)							
Achats de marchandises							
Variation de stock (marchandises)			25 521	483		25 038	NS
Achats de matières premières et autres approvisionnements							
Variation de stock (matières premières et autres approvisionnements)							
Autres achats et charges externes *			354 353	402 744		-48 391	-12.02
Impôts, taxes et versements assimilés			13 944	10 116		3 828	37.84
Salaires et traitements			91 480	62 661		28 818	45.99
Charges sociales			32 985	25 981		7 004	26.96
Dotations aux amortissements et dépréciations							
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			19 596	18 606		991	5.32
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations							
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations			38 163	42 330		-4 167	-9.84
Dotations aux provisions							
Autres charges			17	9		8	91.72
Total des Charges d'exploitation (II)			576 059	562 930		13 129	2.33
1 - Résultat d'exploitation (I-II)			99 392	-41 419		140 811	339.96
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 affectées à des exercices antérieurs

COMPTE DE RESULTAT

	Exercice N		Exercice N-1		Ecart N / N-1	
	31/12/2024	12	31/12/2023	12	Euros	%
Produits financiers						
Produits financiers de participations (3)			360 000		-360 000	-100.00
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3)						
Autres intérêts et produits assimilés (3)	108 520		103 262		5 258	5.09
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges						
Différences positives de change						
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement						
Total V	108 520		463 262		-354 742	-76.57
Charges financières						
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions						
Intérêts et charges assimilées (4)			2 927		-2 927	-100.00
Différences négatives de change						
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement						
Total VI			2 927		-2 927	-100.00
2. Résultat financier (V-VI)	108 520		460 335		-351 816	-76.43
3. Résultat courant avant impôts (I-II+III-IV+V-VI)	207 912		418 916		-211 004	-50.37
Produits exceptionnels						
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	2 939		217		2 723	NS
Produits exceptionnels sur opérations en capital						
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges						
Total VII	2 939		217		2 723	NS
Charges exceptionnelles						
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	1 826		35		1 791	NS
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	2 478				2 478	
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	523		523			
Total VIII	4 827		558		4 269	765.10
4. Résultat exceptionnel (VII-VIII)	-1 888		-341		-1 547	-453.24
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)						
Impôts sur les bénéfices (X)	-8 823				-8 823	
Total des produits (I+III+V+VII)	786 910		984 990		-198 080	-20.11
Total des charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)	572 063		566 415		5 648	1.00
5. Bénéfice ou perte (total des produits - total des charges)	214 847		418 575		-203 728	-48.67

* Y compris : Redevance de crédit bail mobilier
: Redevance de crédit bail immobilier
(3) Dont produits concernant les entreprises liées
(4) Dont intérêts concernant les entreprises liées
Mission de présentation - Voir le rapport d'Expert Comptable

H2O

79 RUE DE SEINE

75006 PARIS

ANNEXE DU 01/01/2024 AU 31/12/2024

EXPERTISE ET AUDIT LAFARGE

16 RUE AMELOT

75011 PARIS

01 44 59 23 35

ANNEXE

Exercice du 01/01/2024 au 31/12/2024

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice, dont le total est de 4 140 777.88 Euros et au compte de résultat de l'exercice présenté sous forme de liste, dont le chiffre d'affaires est de 675 446.79 Euros et dégageant un bénéfice de 214 846.95 Euros.

L'exercice a une durée de 12 mois, couvrant la période du 01/01/2024 au 31/12/2024.

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

FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

Néant

EVENEMENTS SIGNIFICATIFS POSTERIEURS A LA CLOTURE

Néant

- 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.

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.

ANNEXE

Exercice du 01/01/2024 au 31/12/2024

Permanence des méthodes

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

- COMPLEMENT D'INFORMATIONS RELATIF AU BILAN -

Etat des immobilisations

	Valeur brute début d'exercice	Augmentations	
		Réévaluations	Acquisitions
Autres postes d'immobilisations incorporelles	4 140		
TOTAL			
Installations générales agencements aménagements divers	22 624		
Matériel de transport	99 250		
Matériel de bureau et informatique, Mobilier	21 862		5 415
TOTAL	143 736		5 415
Autres participations	2 046 216		
Prêts, autres immobilisations financières	3 600		
TOTAL	2 049 816		
TOTAL GENERAL	2 197 692		5 415

	Diminutions		Valeur brute en fin d'exercice	Réévaluation Valeur d'origine fin exercice
	Poste à Poste	Cessions		
Autres immobilisations incorporelles			4 140	4 140
TOTAL				
Installations générales agencements aménagements divers			22 624	22 624
Matériel de transport			99 250	99 250
Matériel de bureau et informatique, Mobilier		2 624	24 653	24 653
TOTAL		2 624	146 527	146 527
Autres participations			2 046 216	2 046 216
Prêts, autres immobilisations financières			3 600	3 600
TOTAL			2 049 816	2 049 816
TOTAL GENERAL		2 624	2 200 483	2 200 483

ANNEXE

Exercice du 01/01/2024 au 31/12/2024

Etat des amortissements

Situations et mouvements de l'exercice		Montant début d'exercice	Dotations de l'exercice	Diminutions Reprises	Montant fin d'exercice
Autres immobilisations incorporelles TOTAL		4 140			4 140
Installations générales agencements aménagements divers		20 237	820		21 057
Matériel de transport		57 743	15 000		72 743
Matériel de bureau et informatique, Mobilier		16 035	3 777	146	19 666
TOTAL		94 016	19 596	146	113 466
TOTAL GENERAL		98 156	19 596	146	117 606
Ventilation des dotations de l'exercice	Amortissements linéaires	Amortissements dégressifs	Amortissements exceptionnels	Amortissements dérogatoires	
				Dotations	Reprises
Instal.générales agenc.aménag.divers	820				
Matériel de transport	15 000				
Matériel de bureau informatique mobilier	3 777				
Emballages récupérables et divers				523	
TOTAL	19 596			523	
TOTAL GENERAL	19 596			523	

Etat des provisions

Provisions réglementées	Montant début d'exercice	Augmentations Dotations	Diminutions Montants utilisés	Diminutions Montants non utilisés	Montant fin d'exercice
Amortissements dérogatoires	133 998	523			134 521
TOTAL	133 998	523			134 521

Provisions pour dépréciation	Montant début d'exercice	Augmentations Dotations	Diminutions Montants utilisés	Diminutions Montants non utilisés	Montant fin d'exercice
Sur titres de participation	4 000				4 000
Autres provisions pour dépréciation	113 609	38 163			151 772
TOTAL	117 609	38 163			155 772
TOTAL GENERAL	251 607	38 686			290 293
Dont dotations et reprises d'exploitation exceptionnelles		38 163 523			

ANNEXE

Exercice du 01/01/2024 au 31/12/2024

Etat des échéances des créances et des dettes

Etat des créances	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an
Autres immobilisations financières	3 600		3 600
Autres créances clients	104 737	104 737	
Impôts sur les bénéfices	1 200	1 200	
Taxe sur la valeur ajoutée	68 807	68 807	
Groupe et associés	1 866 584	- 0	1 866 584
Débiteurs divers	14 285	14 285	
Charges constatées d'avance	10 709	10 709	
TOTAL	2 069 921	199 737	1 870 184

Etat des dettes	Montant brut	A 1 an au plus	De 1 à 5 ans	A plus de 5 ans
Fournisseurs et comptes rattachés	414 602	414 602		
Personnel et comptes rattachés	12 019	12 019		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	11 220	11 220		
Taxe sur la valeur ajoutée	17 626	17 626		
Autres impôts taxes et assimilés	12 590	12 590		
TOTAL	468 057	468 057		

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
TITRES	3.3200	846 530			846 530

Evaluation des immobilisations corporelles

La valeur brute des éléments corporels de l'actif immobilisé correspond à la valeur d'entrée des biens dans le patrimoine compte tenu des frais nécessaires à la mise en état d'utilisation de ces biens, mais à l'exclusion des frais engagés pour leur acquisition.

Evaluation des amortissements

Les méthodes et les durées d'amortissement retenues ont été les suivantes :

Catégorie	Mode	Durée
Constructions	Linéaire	NA
Agencements et aménagements	Linéaire	3 à 10 ans
Installations techniques	Linéaire	NA
Matériels et outillages	Linéaire	NA
Matériel de transport	Linéaire	3 ans
Matériel de bureau	Linéaire	1 à 3 ans
Mobilier	Linéaire	5 ans

ANNEXE

Exercice du 01/01/2024 au 31/12/2024

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 matières et marchandises

(PCG Art. 831-2)

Les matières et marchandises ont été évaluées à leur coût d'acquisition selon la méthode du coût d'achat moyen pondéré.
Les frais de stockage n'ont pas été pris en compte pour l'évaluation des stocks.

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.

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	104 637
Total	104 637

ANNEXE

Exercice du 01/01/2024 au 31/12/2024

Charges à payer

Montant des charges à payer incluses dans les postes suivants du bilan	Montant
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	329 051
Dettes fiscales et sociales	20 489
Total	349 539

Charges et produits constatés d'avance

Charges constatées d'avance	Montant
Charges d'exploitation	10 709
Total	10 709

- ENGAGEMENTS FINANCIERS ET AUTRES INFORMATIONS -

Liste des filiales et participations

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

Filiales et participations	Capitaux propres	Quote part du capital détenue en pourcentage	Résultat du dernier exercice clos
A. Renseignements détaillés sur les filiales et participations			
- Filiales (+50% du capital détenu)			
- 5 F&F	123 348	100.00	175 576
- Participations (10 à 50% du capital détenu)			
- VARSON	12 447	33.00	23 591
- AFO TOURNON	-622 135	25.00	-162 169
- CAFE DE LA POSTE(au 30-09-2024)	151 090	20.00	-23 830
B. Renseignements globaux sur les autres filiales et participations			