Compte de résultat

Postes	2025	2024
PRODUITS D'EXPLOITATION		
Vente de marchandises		
Production vendue de biens		
Production vendue de services	809 404,29	867 067,31
MONTANT NET DU CHIFFRE D'AFFAIRES	**809 404,29**	**867 067,31**
Production stockée		
Production immobilisée		
Subventions		
Reprises sur amortissements, dépréciations et provisions		
Produits des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles		
Autres produits	0,91	1,89
TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION (I)	**809 405,20**	**867 069,20**
CHARGES D'EXPLOITATION		
Achats de marchandises		
Variation de stocks		
Achats de matières premières et autres approvisionnements		
Variation de stocks		
Autres achats et charges externes	747 178,70	791 999,52
Impôts, taxes, et versements assimilés	268,00	520,00
Salaires		
Cotisations sociales		
Dotations aux amortissements et aux dépréciations :		
- Sur immobilisations : dotations aux amortissements		
- Sur immobilisations : dotations aux dépréciations		
- Sur actif circulant : dotations aux dépréciations		
Dotations aux provisions		
Valeurs comptables des immobilisations incorp. et corp. cédées		
Autres charges	112,80	1,20
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION (II)	**747 559,50**	**792 520,72**
RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I - II)	**61 845,70**	**74 548,48**
QUOTE-PART DE RÉSULTAT SUR OPÉRATIONS FAITES EN COMMUN		
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)		
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)		
PRODUITS FINANCIERS		
De participations (1)	21 260,93	40 471,75
D'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (1)		
Autres intérêts et produits assimilés (1)	4 687 986,25	22 653,75
Reprises sur dépréciations et provisions		
Différences positives de change		
Produits des cessions d'immobilisations financières	19 116 191,00	
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement et d'instruments de trésorerie		
TOTAL PRODUITS FINANCIERS (V)	**23 825 438,18**	**63 125,50**
CHARGES FINANCIÈRES		
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions		
Intérêts et charges assimilées (2)	284 794,65	624 732,29
Différences négatives de change		
Valeurs comptables des immobilisations financières cédées	16 889 980,26	
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement et d'instruments de trésorerie		
TOTAL CHARGES FINANCIÈRES (VI)	**17 174 774,91**	**624 732,29**

Postes	2025	2024
RÉSULTAT FINANCIER (V - VI)	**6 650 663,27**	**-561 606,79**
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I - II + III - IV + V - VI)	**6 712 508,97**	**-487 058,31**
Produits exceptionnels (VII)	293 336,40	18 629 989,94
Charges exceptionnelles (VIII)	28 836,00	3 852 687,08
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)	**264 500,40**	**14 777 302,86**
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)		
Impôts sur les bénéfices (X)	11 541,00	-186 817,00
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)	**24 928 179,78**	**19 560 184,64**
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)	**17 962 711,41**	**5 083 123,09**
RÉSULTAT DE L'EXERCICE	**6 965 468,37**	**14 477 061,55**
(1) Dont produits concernant les entités liées		15 879,37
(2) Dont intérêts concernant les entités liées	225 307,32	461 659,23

Bilan actif

Postes	Brut	Amort. & dépréc.	Net 31/12/2025	Net 31/12/2024
Capital souscrit non appelé (I)				
Frais d'établissement (II)				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais de développement				
Concessions, brevets, licences, marques, procédés, droi...				
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Immobilisations incorporelles en cours, avances et acom...				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériels et outillage industriels				
Autres immobilisations corporelles				
Immobilisations corporelles en cours, avances et acomp...				
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES				
Participations	9 237 579,37		9 237 579,37	26 127 559,63
Créances rattachées à des participations				
Titres immobilisés de l'activité de portefeuille				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières				
TOTAL ACTIF IMMOBILISÉ (III)	**9 237 579,37**		**9 237 579,37**	**26 127 559,63**
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières et autres approvisionnements				
En-cours de production (biens et services)				
Produits finis				
Marchandises				
Avances et acomptes versés sur commandes				
CRÉANCES				
Créances clients et comptes rattachés	4 891,45		4 891,45	40 129,48
Autres créances	115 032,78		115 032,78	339 211,13
Charges constatées d'avance	9,00		9,00	25,00
Capital souscrit - appelé, non versé				
VALEURS MOBILIÈRES DE PLACEMENT				
Actions propres				
Autres titres				711 208,75
Instruments financiers à terme et jetons détenus				
Disponibilités	1 021 198,20		1 021 198,20	112 704,02
TOTAL ACTIF CIRCULANT (IV)	**1 141 131,43**		**1 141 131,43**	**1 203 278,38**
Frais d'émission des emprunts (V)	15 850,00		15 850,00	17 435,00
Primes de remboursement des emprunts (VI)				
Écarts de conversion et diff. d'évaluation - Actif (VII)				
TOTAL ACTIF (I + II + III + IV + V + VI + VII)	**10 394 560,80**	**0,00**	**10 394 560,80**	**27 348 273,01**

Bilan passif

Postes	31/12/2025	31/12/2024
Capital (dont versé...)	1 829 333,00	1 829 333,00
Primes d'émission, de fusion, d'apport	28 685,28	28 685,28
Écarts de réévaluation		
Écarts d'équivalence		
RÉSERVES		
Réserve légale	182 933,30	182 933,30
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves	8 863,21	
Report à nouveau		769 112,41
Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)	6 965 468,37	14 477 061,55
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées	74 306,70	367 643,10
TOTAL CAPITAUX PROPRES (I)	**9 089 589,86**	**17 654 768,64**
Produit des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
TOTAL AUTRES FONDS PROPRES (I BIS)		
Provisions pour risques	27 251,00	
Provisions pour charges		
TOTAL PROVISIONS (II)	**27 251,00**	
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	1 189 631,72	1 429 707,07
Emprunts et dettes financières diverses	1 684,00	8 078 051,74
Instruments financiers à terme		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	44 250,76	28 220,16
Dettes fiscales et sociales	7 547,00	19 986,45
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	34 606,46	137 538,95
Produits constatés d'avance		
TOTAL DETTES (III)	**1 277 719,94**	**9 693 504,37**
Écarts de conversion et diff. d'évaluation - Passif (IV)		
TOTAL PASSIF (I + I BIS + II + III + IV)	**10 394 560,80**	**27 348 273,01**

Préambule

Introduction

Introduction à l'annexe

L'exercice comptable clos le **31/12/2025** a une durée de **12** mois.
L'exercice précédent avait une durée de **12** mois recouvrant la période du **01/01/2024** à **31/12/2024**.
Le total du bilan de l'exercice avant affectation du résultat est de **10 394 560,80 €**.
Le résultat net comptable est **un bénéfice** de **6 965 468,37 €**.
Les notes et tableaux communiqués ci-après font partie intégrante des comptes annuels.

Changement de méthode comptable induit par l'application d'un nouveau règlement à compter du 1er janvier 2025 :
Le règlement ANC n° 2022-06 du 4 novembre 2022 relatif à la modernisation des états financiers s'applique aux comptes afférents aux exercices ouverts à compter du 1er janvier 2025.
Ainsi, pour tout exercice ouvert à compter du 1er janvier 2025, la Société présente ses états financiers conformément aux dispositions et aux modèles figurant dans le Règlement.
Les dispositions du Règlement s'appliquent à compter de l'exercice de première application sans emporter de conséquences sur les comptes antérieurs, autres que les reclassements nécessaires pour se conformer aux nouveaux modèles de bilan et de compte de résultat lors du premier exercice d'application.
Ce nouveau règlement introduit plusieurs modifications :
Une nouvelle définition du résultat exceptionnel (les principales conséquences induites pour la société ont été le reclassement en 2025 du résultat de cession des immobilisations ainsi que de la QP des subventions d'investissements virée en résultat en résultat d'exploitation)
- La suppression de la technique de transfert de charges;
- La modification du plan de comptes et l'introduction d'une nouvelle nomenclature ;
- De nouveaux modèles d'états financiers (voir paragraphe suivant) ;
- Une nouvelle présentation des informations dans l'annexe, introduisant des modèles de tableaux obligatoires.

Changement de forme de présentation des comptes annuels :
Lors du premier exercice d'application, la Société présente le bilan et le compte de résultat conformément aux modèles figurant dans le présent règlement.
Le bilan et le compte de résultat de l'exercice précédent l'exercice de première application sont présentés selon ces modèles, le cas échéant, en procédant à des reclassements.
Par simplification, les transferts de charges constatés dans le compte de résultat de l'exercice précédent sont présentés, dans la colonne « Exercice N-1 », dans les postes relatifs aux reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements).
Dans le cas où des reclassements significatifs sont opérés, le bilan et le compte de résultat arrêtés et publiés au titre de l'exercice précédent sont présentés séparément dans l'annexe.
Les informations pertinentes et nécessaires à la compréhension des changements de présentation sont fournies dans l'annexe.
Ce changement de méthode comptable en lien avec la première application du règlement ANC N° 2022-06, et dont les principales conséquences sur les comptes présentés sont décrites plus haut n'a pas été jugé comme ayant un impact significatif sur la présentation du résultat de l'exercice 2025.
D'autre part, les reclassements opérés sur le bilan et le compte de résultat de l'exercice précédent ne sont pas jugés non plus comme étant significatifs au regard de la présentation d'ensemble du bilan et du compte de résultat.

Complément d'informations :

Intégration Fiscale
Dans le cadre des articles 223 A et suivants du CGI, la société 2H1 Invest SAS (mère) est intégrée fiscalement dans le groupe formé entre autre par elle-même et la société Hôtelière Diana (fille). Le groupe 2H1 Invest SAS a choisi de régler le mode de répartition financière de l'ensemble des conséquences de l'intégration fiscale au travers d'une convention dite « de neutralité fiscale ».
Modalités de l'impôt sur les sociétés dans le cadre de l'intégration fiscale

Chaque société du groupe doit constater dans ses comptes pendant toute la durée de l'intégration, une charge ou un produit d'impôt sur les sociétés, analogue à celui qu'elle aurait constaté si elle n'avait pas été intégrée. En effet, chaque société bénéficiaire fiscalement versera les acomptes et la liquidation d'impôt sur les sociétés à 2H1 Invest SAS, cette dernière assurant pour les filiales un rôle similaire au Trésor Public. L'économie d'impôt sur les sociétés qui résultera de l'application de ce régime de fiscalité de groupe sera définitivement acquise à la société mère.

Transactions entre les parties liées

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

Principes et méthodes comptables

Règlement comptable

Mention du règlement comptable

Les comptes annuels ont été établis en conformité avec :

- Le règlement de l'Autorité des Normes Comptables n°2014-03 du 05 juin 2014, modifié par le règlement ANC N°2022-06 du 04 novembre 2022.
- Les articles L123-12 à L123-28 du Code de commerce.

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques.
Les conventions générales comptables ont été appliquées, dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses suivantes :

- Continuité de l'exploitation ;
- Permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre (hormis le changement de méthode présenté dans le paragraphe précédent), à l'exception des modifications apportées dans le cadre de la première application du règlement ANC n°2022-06 ;
- Indépendance des exercices.

Liste des méthodes

Immobilisations financières et valeurs mobilières de placement

La valeur brute est constituée par le coût d'achat, hors frais accessoires. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence.

- Utilisation de la méthode d'évaluation par équivalence ;
- Information sur l'identification et le suivi, à chaque clôture, des titres de participation définis à l'article 39-1-5° du CGI pour lesquels la société a modifié l'option de comptabilisation des frais liés à l'acquisition.
- Utilisation de la dérogation pour l'évaluation des titres en cas de baisse anormale et momentanée.

Créances et dettes

Les créances et dettes ont été évaluées pour leur valeur nominale. Les créances sont, le cas échéant, dépréciées par voie de provision pour tenir compte des difficultés de recouvrement auxquelles elles sont susceptibles de donner lieu. Les provisions pour dépréciations éventuelles sont déterminées par comparaison entre la valeur d'acquisition et la valeur probable de réalisation.
Les créances et dettes en devises sont converties en euros sur la base du cours de change à la date de la facture.

Disponibilités

Les liquidités disponibles en caisse ou en banque sont enregistrées à leur valeur nominale.
Cas des disponibilités en devise :
Les liquidités disponibles en devises sont converties en euros sur la base du dernier cours de change précédent la clôture de l'exercice.
Les écarts de conversion sont directement comptabilisés dans le résultat de l'exercice en perte ou en gain de change.

Avances remboursables

Les avances reçues d'organismes publics ou privés pour le financement des activités de la Société dont le remboursement est conditionnel sont présentées au passif sous la rubrique « Autres fonds propres ». Les intérêts correspondants sont présentés au passif du bilan en Emprunts et dettes financières diverses.

Emprunts

Les frais d'émission d'emprunts sont le cas échéant comptabilisés en charges de l'exercice au cours duquel les emprunts ont été octroyés.

Frais d'augmentation du capital

En application de la méthode de référence (ANC 2018-01), les frais d'émission de capital sont comptabilisés au bilan, en déduction de la prime d'émission.

Changements de méthodes

Changement de réglementation comptable

Le règlement ANC n° 2022-06 du 4 novembre 2022 relatif à la modernisation des états financiers s'applique aux comptes afférents aux exercices ouverts à compter du 1er janvier 2025. Ainsi, pour tout exercice ouvert à compter du 1er janvier 2025, **2H1 INVEST** présente ses états financiers conformément aux dispositions et aux modèles figurant dans ledit règlement.

Postes du bilan et du compte de résultat

Informations relatives à l'actif

Mouvements des postes d'immobilisations

Rubriques	Brut à l'ouverture de l'exercice (A)	Augmentations (B)	Diminutions (C)	Brut à la clôture de l'exercice (D)
Immobilisations incorporelles				
Frais de développement				
Concessions, brevets & licences				
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Immo. en cours, avances et acomptes				
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillage				
Autres immobilisations corporelles				
Immo. en cours, avances et acomptes				
Immobilisations financières				
Participations	26 127 559,63		16 889 980,26	9 237 579,37
Créances rattachées à des participations				
Titres immobilisés de l'activité de portefeuille				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières				
TOTAL	**26 127 559,63**		**16 889 980,26**	**9 237 579,37**

(A) Solde des comptes au dernier jour de l'exercice précédent
(B) Valeurs inscrites au débit des comptes d'immobilisations sur l'exercice
(C) Valeurs inscrites au crédit des comptes d'immobilisations sur l'exercice
(D) Solde des comptes à la date de clôture de l'exercice

Amortissements et dépréciations

Amortissements	Durée d'utilisation	Mode d'amortissement	Brut à l'ouverture de l'exercice (A)	Augmentations (B)	Diminutions (C)	Brut à la clôture de l'exercice (D)
Immobilisations incorporelles						
Frais de développement Concessions, brevets & licences Fonds commercial Autres immobilisations incorporelles Immo. en cours, avances et acomptes						
Immobilisations corporelles						
Terrains Constructions Installations techniques, matériel et outillage Autres immobilisations corporelles Immo. en cours, avances et acomptes						
Immobilisations financières						
Participations Créances rattachées à des participations Titres immobilisés de l'activité de portefeuille Autres titres immobilisés Prêts Autres immobilisations financières						
TOTAL						

Dépréciations	Brut à l'ouverture de l'exercice (A)	Augmentations (B)	Diminutions (C)	Brut à la clôture de l'exercice (D)
Immobilisations incorporelles				
Frais de développement Concessions, brevets & licences Fonds commercial Autres immobilisations incorporelles Immo. en cours, avances et acomptes				
Immobilisations corporelles				
Terrains Constructions Installations techniques, matériel et outillage Autres immobilisations corporelles Immo. en cours, avances et acomptes				
Immobilisations financières				
Participations Créances rattachées à des participations Titres immobilisés de l'activité de portefeuille Autres titres immobilisés Prêts Autres immobilisations financières				
Stocks et en-cours				
Matières premières En-cours de production (biens et services) Produits finis Marchandises Avances et acomptes				
Créances				
Créances clients et comptes rattachés Autres créances Charges constatées d'avance Capital souscrit - appelé non versé				
TOTAL				

(A) Solde des comptes au dernier jour de l'exercice précédent
(B) Valeurs inscrites au crédit des comptes d'immobilisations sur l'exercice
(C) Valeurs inscrites au débit des comptes d'immobilisations sur l'exercice
(D) Solde des comptes à la date de clôture de l'exercice

Tableau des filiales et participations

Rubriques	Capitaux propres	Quote-part du capital détenue (en %)	Valeur brute des titres détenus	Valeur nette des titres détenus	Prêts et avances
Renseignements détaillés concernant les filiales et les participations ci-dessus					
1. Filiales (à détailler) + de 50% du capital détenu par la société (1).					
2H4	6 313 076,02	52,37	3 200 000,00	3 200 000,00	
HOTELIERE DIANA	2 533 521,53	100,00	6 037 579,37	6 037 579,37	
TOTAL DES FILIALES (A)	**8 846 597,55**		**9 237 579,37**	**9 237 579,37**	
2. Participations (à détailler) 10 à 50% du capital détenu par la société (1)					
TOTAL DES PARTICIPATIONS (B)					
Renseignements globaux concernant les autres filiales ou participations					
1. Filiales non reprises au §A					
a. Filiales Françaises (ensemble)					
b. Filiales étrangères (ensemble)					
2. Participations non reprises au §B					
Dans des sociétés françaises					
Dans des sociétés étrangères					
TOTAL DES FILIALES ET PARTICIPATIONS (A + B)	**8 846 597,55**		**9 237 579,37**	**9 237 579,37**	

Rubriques	Montant des engagements donnés	Chiffre d'affaires HT dernier exercice clos	Résultat dernier exercice clos	Dividendes encaissés par la société
Renseignements détaillés concernant les filiales et les participations ci-dessus				
1. Filiales (à détailler) + de 50% du capital détenu par la société (1).				
2H4	637 176,77	369 029,57	136 159,85	
HOTELIERE DIANA		3 305 020,03	-70 268,81	
TOTAL DES FILIALES (A)	**637 176,77**	**3 674 049,60**	**65 891,04**	
2. Participations (à détailler) 10 à 50% du capital détenu par la société (1)				
TOTAL DES PARTICIPATIONS (B)				
Renseignements globaux concernant les autres filiales ou participations				
1. Filiales non reprises au §A				
a. Filiales Françaises (ensemble)				
b. Filiales étrangères (ensemble)				
2. Participations non reprises au §B				
Dans des sociétés françaises				
Dans des sociétés étrangères				
TOTAL DES FILIALES ET PARTICIPATIONS (A + B)	**637 176,77**	**3 674 049,60**	**65 891,04**	

(1) Dont la valeur d'inventaire excède 1 % du capital de la société astreinte à la publication.

État des échéances à la clôture de l'exercice

Rubriques	Montant Brut	1 an au plus	1 à 5 ans	Plus de 5 ans
Créances rattachées à des participations				
Prêts				
Autres immo. financières				
Clients douteux	4 891,45	4 891,45		
Autres créances clients				
Personnel et comptes rattachés				
Sécurité sociale et autres org. sociaux				
Impôts sur les bénéfices	1 684,00	1 684,00		
TVA	11 391,50	11 391,50		
Autres impôts				
Divers				
Groupes et associés	35 983,96			35 953,96
Débiteurs divers	65 973,32	65 973,32		
Charges constatées d'avance	9,00	9,00		
TOTAL	**119 933,23**	**83 949,27**		**35 953,96**
Prêts accordés en cours d'exercice				
Rembours. obtenus en cours d'exercice				
Prêts et avances consentis aux associés				

État des charges constatées d'avance

Charges constatées d'avance	Montant	Commentaire
Charges constatées d'avance	9,00	
TOTAL	**9,00**	

Informations relatives au passif

Variation du capital

Capital social	Nombres d'actions ou parts sociales	Valeur nominale
Titres en début d'exercice	1 829 333,00	1,00
Titres émis		
Titres remboursés ou annulés		
Titres en fin d'exercice	1 829 333,00	1,00

Variation des capitaux propres

Rubriques	Montant à l'ouverture de l'exercice	Affectation du résultat	Distribution de dividendes	Augmentation de capital	Réduction de capital
Capital (dont versé...)	1 829 333,00				
Fonds fiduciaires					
Primes liées au capital social	28 685,28				
Écarts de réévaluation					
Réserve légale	182 933,30				
Autres réserves		15 246 173,96			
Capital souscrit non versé					
Report à nouveau créditeur	769 112,41	-769 112,41			
Report à nouveau débiteur					
Dividendes					
Résultat de l'exercice	14 477 061,55	-14 477 061,55			
Subventions d'investissement					
Provisions réglementées	367 643,10				
TOTAL	**17 654 768,64**				

Rubriques	Résultat de l'exercice	Autre (à préciser)	Montant à la clôture de l'exercice
Capital (dont versé...)			1 829 333,00
Fonds fiduciaires			
Primes liées au capital social			28 685,28
Écarts de réévaluation			
Réserve légale			182 933,30
Autres réserves		-15 237 310,75	8 863,21
Capital souscrit non versé			
Report à nouveau créditeur			
Report à nouveau débiteur			
Dividendes			
Résultat de l'exercice	6 965 468,37		6 965 468,37
Subventions d'investissement			
Provisions réglementées		-293 336,40	74 306,70
TOTAL	**6 965 468,37**	**-15 530 647,15**	**9 089 589,86**

Provisions

Nature de la provision	À l'ouverture de l'exercice	Dotations	Reprises utilisées	Reprises non-utilisées	À la clôture de l'exercice
Provisions pour risques		27 251,00			27 251,00
Provisions pour charges					
TOTAL		**27 251,00**			**27 251,00**

Précisions sur les dettes

Rubriques	Montant Brut	1 an au plus	1 à 5 ans	Plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes aux étab. de crédit	1 189 631,72	243 917,40	945 714,32	
Emprunts et dettes financières divers				
Fournisseurs et comptes rattachés	44 250,76	44 250,76		
Personnel et comptes rattachés				
Sécurité Sociale et autres org. sociaux				
Impôts sur les bénéfices				
TVA	7 547,00	7 547,00		
Obligations cautionnées				
Autres impôts, taxes et assimilés				
Dettes sur immo. et comptes rattachés				
Groupe et associés	1 684,00			1 684,00
Autres dettes	34 606,46	34 606,46		
Produits constatés d'avance				
TOTAL	**1 277 719,94**	**330 321,62**	**945 714,32**	**1 684,00**
Emprunts souscrits en cours d'exercice				
Emprunts remboursés en cours d'exercice	236 428,56			
Emprunts et dettes contractés auprès des associés				

Précisions sur certains postes de passif

Produits constatés d'avance	Montant	Commentaire
TOTAL		

Informations relatives au compte de résultat

Ventilation du chiffre d'affaires

Rubriques	France	Étranger	Total
Chiffre d'affaires	809 404,29		809 404,29
TOTAL	**809 404,29**		**809 404,29**

État des charges à payer et des produits à recevoir

Charges à payer	Montant	Commentaire
Intérêts courus	7 488,84	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	13 770,76	
Autres Dettes - RRR à établir groupe	34 606,46	
TOTAL	**55 866,06**	

Produits à recevoir	Montant	Commentaire
Clients - Factures à établir	4 891,45	
Autres créances RRR à obtenir	59 052,76	
TOTAL	**63 944,21**	

Honoraires des commissaires aux comptes

Honoraires	Commissaire aux comptes 1	Commissaire aux comptes 2
Afférents à la certification des comptes	1 800,00	
Afférents aux services autres		
TOTAL	**1 800,00**	

Produits et charges exceptionnels

Rubriques	Montant	Commentaire
Produits exceptionnels		
REPRISE AMORT DERO MTM66	166 851,40	
REPRISE AMORT DERO ABACA	126 485,00	
TOTAL	**293 336,40**	
Charges exceptionnelles		
PROV RISQUE HPV	27 251,00	
AMORTISSEMENT FRAIS	1 585,00	
TOTAL	**28 836,00**	

Transactions non conclues aux conditions normales de marché

Opérations réalisées avec des parties liées

Désignation de la partie liée	Nature de la relation avec la partie liée	Montant des transactions réalisées au cours de l'exercice	Autres informations
Participations	Participations	9 237 579,37	Diana et 2H4
Autres créances	Participations	35 983,96	Diana et 2H4
Emprunts et dettes financières diverses	Participations	1 684,00	Diana

Opérations et engagements hors bilan

Engagement financier ou garantie hors bilan

Nature des engagements	Total	Dirigeants	Filiales	Participations	Autres entreprises liées	Autres	Provision
Engagements donnés							
Nantissement compte de titres financiers	1 182 142,88					1 182 142,88	
Caution Solidaire 2H4	637 176,77					637 176,77	
TOTAL	**1 819 319,65**					**1 819 319,65**	
Engagements reçus							
TOTAL							
Engagements réciproques							
TOTAL							
Engagts sur les pensions							

2H1 INVEST
Société par actions simplifiée
au capital de 1 829 333,00 Euros
18/20 rue de Treilhard 75008 PARIS
RCS Paris 804 260 776

Extrait des délibérations de l'Assemblée Générale Ordinaire Annuelle du 30 juin 2026

Affectation du résultat de l'exercice clos le 31/12/2025

Troisième résolution : Affectation du résultat

L'Assemblée Générale décide d'affecter le bénéfice net comptable de 6 965 468,37 euros, de la manière suivante :

Origines du résultat à affecter

Autres réserves	8 863.21 €
Résultat de l'exercice	6 965 468,37 €
Total à affecter	6 974 331,58 €

Affectation proposée

Autres réserves	6 974 331,58 €
Total	6 974 331,58 €

Conformément à la loi, l'Assemblée Générale constate qu'il n'a jamais été distribué de dividendes au cours des 3 derniers 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 2025
2H1 INVEST S.A.S.
18/20 Rue Treilhard – 75008 Paris
Ce rapport contient 23 pages

Société de commissariat aux comptes inscrite sur la liste de la Compagnie Régionale d'Aix – Bastia
S.A.S. au capital de 25.400 euros – 504 875 931 RCS Marseille – Code APE : 6920Z
Siège social : 60, boulevard Jean Labro – 13016 Marseille
Téléphone : +33 (0)4.95.06.99.77 – Télécopie : +33 (0)4.95.06.99.71 – Mail : contact@expertea.fr

2H1 INVEST S.A.S.

Siège social : 18/20 Rue Treilhard – 75008 Paris
Capital social : 1.829.333 €

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2025

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 2025, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

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

Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

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

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

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance prévues par le code de commerce et par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes, sur la période du 1ER janvier 2025 à la date d'émission de notre rapport.

Observation

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur la note « Changement de méthode comptable » de l'annexe des comptes annuels qui expose les changements de méthode comptable résultant de l'application de nouveaux règlements ANC.

Justification de nos appréciations

En application des dispositions des articles L.821-53 et R.821-180 du Code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous vous informons que les appréciations les plus importantes auxquelles nous avons procédé, selon notre jugement professionnel, ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués et sur le caractère raisonnable des estimations significatives retenues ainsi que sur la présentation d'ensemble des comptes.

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

Vérifications spécifiques

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

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

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

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

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

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

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

Les comptes annuels ont été arrêtés par le Président.

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

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

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

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

En outre :

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

- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;

- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels

- il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation.

S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;

- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

Marseille, le 15 juin 2026

Expertea Audit



Patrick Estienne
Associé

Bilan actif

Postes	Brut	Amort. & dépréc.	Net 31/12/2025	Net 31/12/2024
Capital souscrit non appelé (I)				
Frais d'établissement (II)				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais de développement				
Concessions, brevets, licences, marques, procédés, droi...				
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Immobilisations incorporelles en cours, avances et acom...				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériels et outillage industriels				
Autres immobilisations corporelles				
Immobilisations corporelles en cours, avances et acomp...				
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES				
Participations	9 237 579,37		9 237 579,37	26 127 559,63
Créances rattachées à des participations				
Titres immobilisés de l'activité de portefeuille				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières				
TOTAL ACTIF IMMOBILISÉ (III)	**9 237 579,37**		**9 237 579,37**	**26 127 559,63**
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières et autres approvisionnements				
En-cours de production (biens et services)				
Produits finis				
Marchandises				
Avances et acomptes versés sur commandes				
CRÉANCES				
Créances clients et comptes rattachés	4 891,45		4 891,45	40 129,48
Autres créances	115 032,78		115 032,78	339 211,13
Charges constatées d'avance	9,00		9,00	25,00
Capital souscrit - appelé, non versé				
VALEURS MOBILIÈRES DE PLACEMENT				
Actions propres				
Autres titres				711 208,75
Instruments financiers à terme et jetons détenus				
Disponibilités	1 021 198,20		1 021 198,20	112 704,02
TOTAL ACTIF CIRCULANT (IV)	**1 141 131,43**		**1 141 131,43**	**1 203 278,38**
Frais d'émission des emprunts (V)	15 850,00		15 850,00	17 435,00
Primes de remboursement des emprunts (VI)				
Écarts de conversion et diff. d'évaluation - Actif (VII)				
TOTAL ACTIF (I + II + III + IV + V + VI + VII)	**10 394 560,80**	**0,00**	**10 394 560,80**	**27 348 273,01**

Bilan passif

Postes	31/12/2025	31/12/2024
Capital (dont versé...)	1 829 333,00	1 829 333,00
Primes d'émission, de fusion, d'apport	28 685,28	28 685,28
Écarts de réévaluation		
Écarts d'équivalence		
RÉSERVES		
Réserve légale	182 933,30	182 933,30
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves	8 863,21	
Report à nouveau		769 112,41
Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)	6 965 468,37	14 477 061,55
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées	74 306,70	367 643,10
TOTAL CAPITAUX PROPRES (I)	**9 089 589,86**	**17 654 768,64**
Produit des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
TOTAL AUTRES FONDS PROPRES (I BIS)		
Provisions pour risques	27 251,00	
Provisions pour charges		
TOTAL PROVISIONS (II)	**27 251,00**	
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	1 189 631,72	1 429 707,07
Emprunts et dettes financières diverses	1 684,00	8 078 051,74
Instruments financiers à terme		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	44 250,76	28 220,16
Dettes fiscales et sociales	7 547,00	19 986,45
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	34 606,46	137 538,95
Produits constatés d'avance		
TOTAL DETTES (III)	**1 277 719,94**	**9 693 504,37**
Écarts de conversion et diff. d'évaluation - Passif (IV)		
TOTAL PASSIF (I + I BIS + II + III + IV)	**10 394 560,80**	**27 348 273,01**

Compte de résultat

Postes	2025	2024
PRODUITS D'EXPLOITATION		
Vente de marchandises		
Production vendue de biens		
Production vendue de services	809 404,29	867 067,31
MONTANT NET DU CHIFFRE D'AFFAIRES	**809 404,29**	**867 067,31**
Production stockée		
Production immobilisée		
Subventions		
Reprises sur amortissements, dépréciations et provisions		
Produits des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles		
Autres produits	0,91	1,89
TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION (I)	**809 405,20**	**867 069,20**
CHARGES D'EXPLOITATION		
Achats de marchandises		
Variation de stocks		
Achats de matières premières et autres approvisionnements		
Variation de stocks		
Autres achats et charges externes	747 178,70	791 999,52
Impôts, taxes, et versements assimilés	268,00	520,00
Salaires		
Cotisations sociales		
Dotations aux amortissements et aux dépréciations :		
- Sur immobilisations : dotations aux amortissements		
- Sur immobilisations : dotations aux dépréciations		
- Sur actif circulant : dotations aux dépréciations		
Dotations aux provisions		
Valeurs comptables des immobilisations incorp. et corp. cédées		
Autres charges	112,80	1,20
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION (II)	**747 559,50**	**792 520,72**
RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I - II)	**61 845,70**	**74 548,48**
QUOTE-PART DE RÉSULTAT SUR OPÉRATIONS FAITES EN COMMUN		
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)		
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)		
PRODUITS FINANCIERS		
De participations (1)	21 260,93	40 471,75
D'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (1)		
Autres intérêts et produits assimilés (1)	4 687 986,25	22 653,75
Reprises sur dépréciations et provisions		
Différences positives de change		
Produits des cessions d'immobilisations financières	19 116 191,00	
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement et d'instruments de trésorerie		
TOTAL PRODUITS FINANCIERS (V)	**23 825 438,18**	**63 125,50**
CHARGES FINANCIÈRES		
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions		
Intérêts et charges assimilées (2)	284 794,65	624 732,29
Différences négatives de change		
Valeurs comptables des immobilisations financières cédées	16 889 980,26	
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement et d'instruments de trésorerie		
TOTAL CHARGES FINANCIÈRES (VI)	**17 174 774,91**	**624 732,29**

Postes	2025	2024
RÉSULTAT FINANCIER (V - VI)	**6 650 663,27**	**-561 606,79**
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I - II + III - IV + V - VI)	**6 712 508,97**	**-487 058,31**
Produits exceptionnels (VII)	293 336,40	18 629 989,94
Charges exceptionnelles (VIII)	28 836,00	3 852 687,08
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)	**264 500,40**	**14 777 302,86**
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)		
Impôts sur les bénéfices (X)	11 541,00	-186 817,00
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)	**24 928 179,78**	**19 560 184,64**
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)	**17 962 711,41**	**5 083 123,09**
RÉSULTAT DE L'EXERCICE	**6 965 468,37**	**14 477 061,55**
(1) Dont produits concernant les entités liées		15 879,37
(2) Dont intérêts concernant les entités liées	225 307,32	461 659,23

Préambule

Introduction

Introduction à l'annexe

L'exercice comptable clos le **31/12/2025** a une durée de **12** mois.
L'exercice précédent avait une durée de **12** mois recouvrant la période du **01/01/2024** à **31/12/2024**.
Le total du bilan de l'exercice avant affectation du résultat est de **10 394 560,80 €**.
Le résultat net comptable est **un bénéfice** de **6 965 468,37 €**.
Les notes et tableaux communiqués ci-après font partie intégrante des comptes annuels.

Changement de méthode comptable induit par l'application d'un nouveau règlement à compter du 1er janvier 2025 :
Le règlement ANC n° 2022-06 du 4 novembre 2022 relatif à la modernisation des états financiers s'applique aux comptes afférents aux exercices ouverts à compter du 1er janvier 2025.
Ainsi, pour tout exercice ouvert à compter du 1er janvier 2025, la Société présente ses états financiers conformément aux dispositions et aux modèles figurant dans le Règlement.
Les dispositions du Règlement s'appliquent à compter de l'exercice de première application sans emporter de conséquences sur les comptes antérieurs, autres que les reclassements nécessaires pour se conformer aux nouveaux modèles de bilan et de compte de résultat lors du premier exercice d'application.
Ce nouveau règlement introduit plusieurs modifications :
Une nouvelle définition du résultat exceptionnel (les principales conséquences induites pour la société ont été le reclassement en 2025 du résultat de cession des immobilisations ainsi que de la QP des subventions d'investissements virée en résultat en résultat d'exploitation)
- La suppression de la technique de transfert de charges;
- La modification du plan de comptes et l'introduction d'une nouvelle nomenclature ;
- De nouveaux modèles d'états financiers (voir paragraphe suivant) ;
- Une nouvelle présentation des informations dans l'annexe, introduisant des modèles de tableaux obligatoires.

Changement de forme de présentation des comptes annuels :
Lors du premier exercice d'application, la Société présente le bilan et le compte de résultat conformément aux modèles figurant dans le présent règlement.
Le bilan et le compte de résultat de l'exercice précédent l'exercice de première application sont présentés selon ces modèles, le cas échéant, en procédant à des reclassements.
Par simplification, les transferts de charges constatés dans le compte de résultat de l'exercice précédent sont présentés, dans la colonne « Exercice N-1 », dans les postes relatifs aux reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements).
Dans le cas où des reclassements significatifs sont opérés, le bilan et le compte de résultat arrêtés et publiés au titre de l'exercice précédent sont présentés séparément dans l'annexe.
Les informations pertinentes et nécessaires à la compréhension des changements de présentation sont fournies dans l'annexe.
Ce changement de méthode comptable en lien avec la première application du règlement ANC N° 2022-06, et dont les principales conséquences sur les comptes présentés sont décrites plus haut n'a pas été jugé comme ayant un impact significatif sur la présentation du résultat de l'exercice 2025.
D'autre part, les reclassements opérés sur le bilan et le compte de résultat de l'exercice précédent ne sont pas jugés non plus comme étant significatifs au regard de la présentation d'ensemble du bilan et du compte de résultat.

Complément d'informations :

Intégration Fiscale
Dans le cadre des articles 223 A et suivants du CGI, la société 2H1 Invest SAS (mère) est intégrée fiscalement dans le groupe formé entre autre par elle-même et la société Hôtelière Diana (fille). Le groupe 2H1 Invest SAS a choisi de régler le mode de répartition financière de l'ensemble des conséquences de l'intégration fiscale au travers d'une convention dite « de neutralité fiscale ».
Modalités de l'impôt sur les sociétés dans le cadre de l'intégration fiscale

Chaque société du groupe doit constater dans ses comptes pendant toute la durée de l'intégration, une charge ou un produit d'impôt sur les sociétés, analogue à celui qu'elle aurait constaté si elle n'avait pas été intégrée. En effet, chaque société bénéficiaire fiscalement versera les acomptes et la liquidation d'impôt sur les sociétés à 2H1 Invest SAS, cette dernière assurant pour les filiales un rôle similaire au Trésor Public. L'économie d'impôt sur les sociétés qui résultera de l'application de ce régime de fiscalité de groupe sera définitivement acquise à la société mère.

Transactions entre les parties liées

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

Principes et méthodes comptables

Règlement comptable

Mention du règlement comptable

Les comptes annuels ont été établis en conformité avec :

- Le règlement de l'Autorité des Normes Comptables n°2014-03 du 05 juin 2014, modifié par le règlement ANC N°2022-06 du 04 novembre 2022.
- Les articles L123-12 à L123-28 du Code de commerce.

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques.
Les conventions générales comptables ont été appliquées, dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses suivantes :

- Continuité de l'exploitation ;
- Permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre (hormis le changement de méthode présenté dans le paragraphe précédent), à l'exception des modifications apportées dans le cadre de la première application du règlement ANC n°2022-06 ;
- Indépendance des exercices.

Liste des méthodes

Immobilisations financières et valeurs mobilières de placement

La valeur brute est constituée par le coût d'achat, hors frais accessoires. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence.

- Utilisation de la méthode d'évaluation par équivalence ;
- Information sur l'identification et le suivi, à chaque clôture, des titres de participation définis à l'article 39-1-5° du CGI pour lesquels la société a modifié l'option de comptabilisation des frais liés à l'acquisition.
- Utilisation de la dérogation pour l'évaluation des titres en cas de baisse anormale et momentanée.

Créances et dettes

Les créances et dettes ont été évaluées pour leur valeur nominale. Les créances sont, le cas échéant, dépréciées par voie de provision pour tenir compte des difficultés de recouvrement auxquelles elles sont susceptibles de donner lieu. Les provisions pour dépréciations éventuelles sont déterminées par comparaison entre la valeur d'acquisition et la valeur probable de réalisation.
Les créances et dettes en devises sont converties en euros sur la base du cours de change à la date de la facture.

Disponibilités

Les liquidités disponibles en caisse ou en banque sont enregistrées à leur valeur nominale.
Cas des disponibilités en devise :
Les liquidités disponibles en devises sont converties en euros sur la base du dernier cours de change précédent la clôture de l'exercice.
Les écarts de conversion sont directement comptabilisés dans le résultat de l'exercice en perte ou en gain de change.

Avances remboursables

Les avances reçues d'organismes publics ou privés pour le financement des activités de la Société dont le remboursement est conditionnel sont présentées au passif sous la rubrique « Autres fonds propres ». Les intérêts correspondants sont présentés au passif du bilan en Emprunts et dettes financières diverses.

Emprunts

Les frais d'émission d'emprunts sont le cas échéant comptabilisés en charges de l'exercice au cours duquel les emprunts ont été octroyés.

Frais d'augmentation du capital

En application de la méthode de référence (ANC 2018-01), les frais d'émission de capital sont comptabilisés au bilan, en déduction de la prime d'émission.

Changements de méthodes

Changement de réglementation comptable

Le règlement ANC n° 2022-06 du 4 novembre 2022 relatif à la modernisation des états financiers s'applique aux comptes afférents aux exercices ouverts à compter du 1er janvier 2025. Ainsi, pour tout exercice ouvert à compter du 1er janvier 2025, **2H1 INVEST** présente ses états financiers conformément aux dispositions et aux modèles figurant dans ledit règlement.

Postes du bilan et du compte de résultat

Informations relatives à l'actif

Mouvements des postes d'immobilisations

Rubriques	Brut à l'ouverture de l'exercice (A)	Augmentations (B)	Diminutions (C)	Brut à la clôture de l'exercice (D)
Immobilisations incorporelles				
Frais de développement				
Concessions, brevets & licences				
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Immo. en cours, avances et acomptes				
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillage				
Autres immobilisations corporelles				
Immo. en cours, avances et acomptes				
Immobilisations financières				
Participations	26 127 559,63		16 889 980,26	9 237 579,37
Créances rattachées à des participations				
Titres immobilisés de l'activité de portefeuille				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières				
TOTAL	**26 127 559,63**		**16 889 980,26**	**9 237 579,37**

(A) Solde des comptes au dernier jour de l'exercice précédent
(B) Valeurs inscrites au débit des comptes d'immobilisations sur l'exercice
(C) Valeurs inscrites au crédit des comptes d'immobilisations sur l'exercice
(D) Solde des comptes à la date de clôture de l'exercice

Amortissements et dépréciations

Amortissements	Durée d'utilisation	Mode d'amortissement	Brut à l'ouverture de l'exercice (A)	Augmentations (B)	Diminutions (C)	Brut à la clôture de l'exercice (D)
Immobilisations incorporelles						
Frais de développement Concessions, brevets & licences Fonds commercial Autres immobilisations incorporelles Immo. en cours, avances et acomptes						
Immobilisations corporelles						
Terrains Constructions Installations techniques, matériel et outillage Autres immobilisations corporelles Immo. en cours, avances et acomptes						
Immobilisations financières						
Participations Créances rattachées à des participations Titres immobilisés de l'activité de portefeuille Autres titres immobilisés Prêts Autres immobilisations financières						
TOTAL						

Dépréciations	Brut à l'ouverture de l'exercice (A)	Augmentations (B)	Diminutions (C)	Brut à la clôture de l'exercice (D)
Immobilisations incorporelles				
Frais de développement Concessions, brevets & licences Fonds commercial Autres immobilisations incorporelles Immo. en cours, avances et acomptes				
Immobilisations corporelles				
Terrains Constructions Installations techniques, matériel et outillage Autres immobilisations corporelles Immo. en cours, avances et acomptes				
Immobilisations financières				
Participations Créances rattachées à des participations Titres immobilisés de l'activité de portefeuille Autres titres immobilisés Prêts Autres immobilisations financières				
Stocks et en-cours				
Matières premières En-cours de production (biens et services) Produits finis Marchandises Avances et acomptes				
Créances				
Créances clients et comptes rattachés Autres créances Charges constatées d'avance Capital souscrit - appelé non versé				
TOTAL				

(A) Solde des comptes au dernier jour de l'exercice précédent
(B) Valeurs inscrites au crédit des comptes d'immobilisations sur l'exercice
(C) Valeurs inscrites au débit des comptes d'immobilisations sur l'exercice
(D) Solde des comptes à la date de clôture de l'exercice

Tableau des filiales et participations

Rubriques	Capitaux propres	Quote-part du capital détenue (en %)	Valeur brute des titres détenus	Valeur nette des titres détenus	Prêts et avances
Renseignements détaillés concernant les filiales et les participations ci-dessus					
1. Filiales (à détailler) + de 50% du capital détenu par la société (1).					
2H4	6 313 076,02	52,37	3 200 000,00	3 200 000,00	
HOTELIERE DIANA	2 533 521,53	100,00	6 037 579,37	6 037 579,37	
TOTAL DES FILIALES (A)	**8 846 597,55**		**9 237 579,37**	**9 237 579,37**	
2. Participations (à détailler) 10 à 50% du capital détenu par la société (1)					
TOTAL DES PARTICIPATIONS (B)					
Renseignements globaux concernant les autres filiales ou participations					
1. Filiales non reprises au §A					
a. Filiales Françaises (ensemble)					
b. Filiales étrangères (ensemble)					
2. Participations non reprises au §B					
Dans des sociétés françaises					
Dans des sociétés étrangères					
TOTAL DES FILIALES ET PARTICIPATIONS (A + B)	**8 846 597,55**		**9 237 579,37**	**9 237 579,37**	

Rubriques	Montant des engagements donnés	Chiffre d'affaires HT dernier exercice clos	Résultat dernier exercice clos	Dividendes encaissés par la société
Renseignements détaillés concernant les filiales et les participations ci-dessus				
1. Filiales (à détailler) + de 50% du capital détenu par la société (1).				
2H4	637 176,77	369 029,57	136 159,85	
HOTELIERE DIANA		3 305 020,03	-70 268,81	
TOTAL DES FILIALES (A)	**637 176,77**	**3 674 049,60**	**65 891,04**	
2. Participations (à détailler) 10 à 50% du capital détenu par la société (1)				
TOTAL DES PARTICIPATIONS (B)				
Renseignements globaux concernant les autres filiales ou participations				
1. Filiales non reprises au §A				
a. Filiales Françaises (ensemble)				
b. Filiales étrangères (ensemble)				
2. Participations non reprises au §B				
Dans des sociétés françaises				
Dans des sociétés étrangères				
TOTAL DES FILIALES ET PARTICIPATIONS (A + B)	**637 176,77**	**3 674 049,60**	**65 891,04**	

(1) Dont la valeur d'inventaire excède 1 % du capital de la société astreinte à la publication.

État des échéances à la clôture de l'exercice

Rubriques	Montant Brut	1 an au plus	1 à 5 ans	Plus de 5 ans
Créances rattachées à des participations				
Prêts				
Autres immo. financières				
Clients douteux	4 891,45	4 891,45		
Autres créances clients				
Personnel et comptes rattachés				
Sécurité sociale et autres org. sociaux				
Impôts sur les bénéfices	1 684,00	1 684,00		
TVA	11 391,50	11 391,50		
Autres impôts				
Divers				
Groupes et associés	35 983,96			35 953,96
Débiteurs divers	65 973,32	65 973,32		
Charges constatées d'avance	9,00	9,00		
TOTAL	**119 933,23**	**83 949,27**		**35 953,96**
Prêts accordés en cours d'exercice				
Rembours. obtenus en cours d'exercice				
Prêts et avances consentis aux associés				

État des charges constatées d'avance

Charges constatées d'avance	Montant	Commentaire
Charges constatées d'avance	9,00	
TOTAL	**9,00**	

Informations relatives au passif

Variation du capital

Capital social	Nombres d'actions ou parts sociales	Valeur nominale
Titres en début d'exercice	1 829 333,00	1,00
Titres émis		
Titres remboursés ou annulés		
Titres en fin d'exercice	1 829 333,00	1,00

Variation des capitaux propres

Rubriques	Montant à l'ouverture de l'exercice	Affectation du résultat	Distribution de dividendes	Augmentation de capital	Réduction de capital
Capital (dont versé...)	1 829 333,00				
Fonds fiduciaires					
Primes liées au capital social	28 685,28				
Écarts de réévaluation					
Réserve légale	182 933,30				
Autres réserves		15 246 173,96			
Capital souscrit non versé					
Report à nouveau créditeur	769 112,41	-769 112,41			
Report à nouveau débiteur					
Dividendes					
Résultat de l'exercice	14 477 061,55	-14 477 061,55			
Subventions d'investissement					
Provisions réglementées	367 643,10				
TOTAL	**17 654 768,64**				

Rubriques	Résultat de l'exercice	Autre (à préciser)	Montant à la clôture de l'exercice
Capital (dont versé...)			1 829 333,00
Fonds fiduciaires			
Primes liées au capital social			28 685,28
Écarts de réévaluation			
Réserve légale			182 933,30
Autres réserves		-15 237 310,75	8 863,21
Capital souscrit non versé			
Report à nouveau créditeur			
Report à nouveau débiteur			
Dividendes			
Résultat de l'exercice	6 965 468,37		6 965 468,37
Subventions d'investissement			
Provisions réglementées		-293 336,40	74 306,70
TOTAL	**6 965 468,37**	**-15 530 647,15**	**9 089 589,86**

Provisions

Nature de la provision	À l'ouverture de l'exercice	Dotations	Reprises utilisées	Reprises non-utilisées	À la clôture de l'exercice
Provisions pour risques		27 251,00			27 251,00
Provisions pour charges					
TOTAL		**27 251,00**			**27 251,00**

Précisions sur les dettes

Rubriques	Montant Brut	1 an au plus	1 à 5 ans	Plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes aux étab. de crédit	1 189 631,72	243 917,40	945 714,32	
Emprunts et dettes financières divers				
Fournisseurs et comptes rattachés	44 250,76	44 250,76		
Personnel et comptes rattachés				
Sécurité Sociale et autres org. sociaux				
Impôts sur les bénéfices				
TVA	7 547,00	7 547,00		
Obligations cautionnées				
Autres impôts, taxes et assimilés				
Dettes sur immo. et comptes rattachés				
Groupe et associés	1 684,00			1 684,00
Autres dettes	34 606,46	34 606,46		
Produits constatés d'avance				
TOTAL	**1 277 719,94**	**330 321,62**	**945 714,32**	**1 684,00**
Emprunts souscrits en cours d'exercice				
Emprunts remboursés en cours d'exercice	236 428,56			
Emprunts et dettes contractés auprès des associés				

Précisions sur certains postes de passif

Produits constatés d'avance	Montant	Commentaire
TOTAL		

Informations relatives au compte de résultat

Ventilation du chiffre d'affaires

Rubriques	France	Étranger	Total
Chiffre d'affaires	809 404,29		809 404,29
TOTAL	**809 404,29**		**809 404,29**

État des charges à payer et des produits à recevoir

Charges à payer	Montant	Commentaire
Intérêts courus	7 488,84	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	13 770,76	
Autres Dettes - RRR à établir groupe	34 606,46	
TOTAL	**55 866,06**	

Produits à recevoir	Montant	Commentaire
Clients - Factures à établir	4 891,45	
Autres créances RRR à obtenir	59 052,76	
TOTAL	**63 944,21**	

Honoraires des commissaires aux comptes

Honoraires	Commissaire aux comptes 1	Commissaire aux comptes 2
Afférents à la certification des comptes	1 800,00	
Afférents aux services autres		
TOTAL	**1 800,00**	

Produits et charges exceptionnels

Rubriques	Montant	Commentaire
Produits exceptionnels		
REPRISE AMORT DERO MTM66	166 851,40	
REPRISE AMORT DERO ABACA	126 485,00	
TOTAL	**293 336,40**	
Charges exceptionnelles		
PROV RISQUE HPV	27 251,00	
AMORTISSEMENT FRAIS	1 585,00	
TOTAL	**28 836,00**	

Transactions non conclues aux conditions normales de marché

Opérations réalisées avec des parties liées

Désignation de la partie liée	Nature de la relation avec la partie liée	Montant des transactions réalisées au cours de l'exercice	Autres informations
Participations	Participations	9 237 579,37	Diana et 2H4
Autres créances	Participations	35 983,96	Diana et 2H4
Emprunts et dettes financières diverses	Participations	1 684,00	Diana

Opérations et engagements hors bilan

Engagement financier ou garantie hors bilan

Nature des engagements	Total	Dirigeants	Filiales	Participations	Autres entreprises liées	Autres	Provision
Engagements donnés							
Nantissement compte de titres financiers	1 182 142,88					1 182 142,88	
Caution Solidaire 2H4	637 176,77					637 176,77	
TOTAL	**1 819 319,65**					**1 819 319,65**	
Engagements reçus							
TOTAL							
Engagements réciproques							
TOTAL							
Engagts sur les pensions							