

RCS : NANTES  
Code greffe : 4401

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 2023 B 03535  
Numéro SIREN : 980 413 009  
Nom ou dénomination : 2CED Holding

Ce dépôt a été enregistré le 22/05/2024 sous le numéro de dépôt 13381

2CED Holding

Déposé au Greffe

le 06 MAI 2024

sous le N°  
RCS N°

*13381*  
*2383535*

Actif		Au 31/12/2023			
		Montant brut	Amort. ou Prov.	Montant net	
<b>Capital souscrit non appelé</b>					
Actif immobilisé	Immobilisations incorporelles	Frais d'établissement	475	95	380
		Frais de développement			
		Concessions, brevets et droits similaires			
		Fonds commercial (1)			
		Autres immobilisations incorporelles			
		Immobilisations incorporelles en cours			
		Avances et acomptes			
		TOTAL	475	95	380
	Immobilisations corporelles	Terrains			
		Constructions			
		Inst. techniques, mat. out. industriels			
		Autres immobilisations corporelles			
		Immobilisations en cours			
		TOTAL			
	Immobilisations financières <sup>(2)</sup>	Participations évaluées par équivalence			
Autres participations		20 376 627		20 376 627	
Créances rattachées à des participations					
Titres immob. de l'activité de portefeuille					
Autres titres immobilisés		15		15	
Prêts					
	TOTAL	20 376 642		20 376 642	
<b>Total de l'actif immobilisé</b>		<b>20 377 118</b>	<b>95</b>	<b>20 377 023</b>	
Actif circulant	Stocks	Matières premières, approvisionnements			
		En cours de production de biens			
		En cours de production de services			
		Produits intermédiaires et finis			
		Marchandises			
		TOTAL			
	Avances et acomptes versés sur commandes				
	Créances <sup>(1)</sup>	Clients et comptes rattachés	1 798		1 798
		Autres créances	151 116		151 116
		Capital souscrit et appelé, non versé			
	TOTAL	152 914		152 914	
Divers	Valeurs mobilières de placement (dont actions propres : )				
	Instruments de trésorerie				
	Disponibilités	73 463		73 463	
	TOTAL	73 463		73 463	
Charges constatées d'avance					
<b>Total de l'actif circulant</b>		<b>226 377</b>		<b>226 377</b>	
Frais d'émission d'emprunts à étaler					
Primes de remboursement des emprunts					
Écarts de conversion actif					
<b>TOTAL DE L'ACTIF</b>		<b>20 603 495</b>	<b>95</b>	<b>20 603 400</b>	
Renvois :	(1) Dont droit au bail				
	(2) Dont part à moins d'un an (brut) des immobilisations financières				
	(3) Dont créances à plus d'un an (brut)				
Clause de réserve de propriété	Immobilisations	Stocks	Créances clients		

## 2CED Holding

<b>Passif</b>		Au 31/12/2023		
Capitaux propres	Capital (dont versé : 9 413 481 )	9 413 481		
	Primes d'émission, de fusion, d'apport	108 748		
	Écarts de réévaluation			
	Écarts d'équivalence			
	Réserves			
	Réserve légale			
	Réserves statutaires			
	Réserves réglementées			
	Autres réserves			
	Report à nouveau			
Résultats antérieurs en instance d'affectation				
Résultat de la période (bénéfice ou perte)	313 657			
Situation nette avant répartition	9 835 886			
Subvention d'investissement				
Provisions réglementées	22 908			
	<b>Total</b>	<b>9 858 795</b>		
Aut. fonds propres	Titres participatifs			
	Avances conditionnées			
	<b>Total</b>			
Provisions	Provisions pour risques			
	Provisions pour charges			
	<b>Total</b>			
Dettes	Emprunts et dettes assimilées			
	Emprunts obligataires convertibles	37 397		
	Autres emprunts obligataires	5 055 649		
	Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (2)	5 543 340		
	Emprunts et dettes financières divers (3)	84 068		
		<b>Total</b>	<b>10 720 456</b>	
	Avances et acomptes reçus sur commandes (1)			
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	23 848		
	Dettes fiscales et sociales	299		
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
Autres dettes				
Instruments de trésorerie				
	<b>Total</b>	<b>24 148</b>		
	Produits constatés d'avance			
	<b>Total des dettes et des produits constatés d'avance</b>	<b>10 744 605</b>		
	Écarts de conversion passif			
	<b>TOTAL DU PASSIF</b>	<b>20 603 400</b>		
	Crédit-bail immobilier			
	Crédit-bail mobilier			
	Effets portés à l'escompte et non échus			
	Dettes et produits constatés d'avance, sauf (1), à plus d'un an	9 999 004		
	à moins d'un an	745 600		
	Renvois : (2) dont concours bancaires courants et soldes créditeurs de banques			
	(3) dont emprunts participatifs			

## 2CED Holding

		France	Exportation	Du 09/10/2023 Au 31/12/2023 3 mois		
Produits d'exploitation (1)	Ventes de marchandises					
	Production vendue : - Biens - Services	180 576		180 576		
	Chiffre d'affaires net	180 576		180 576		
	Production stockée Production immobilisée Produits nets partiels sur opérations à long terme Subventions d'exploitation Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges Autres produits			1 498 4		
	Total			182 079		
Charges d'exploitation (2)	Marchandises   Achats Variation de stocks					
	Matières premières et autres approvisionnements   Achats Variation de stocks			186 120		
	Autres achats et charges externes (3) Impôts, taxes et versements assimilés Salaires et traitements Charges sociales			95		
	Dotations - sur immobilisations   amortissements d'exploitation - sur actif circulant   provisions - pour risques et charges			0		
	Autres charges			0		
Total			186 215			
Résultat d'exploitation				A	-4 136	
Oper. commun	Bénéfice attribué ou perte transférée			B		
	Perte supportée ou bénéfice transféré			C		
Produits financiers	Produits financiers de participations (4)			425 510		
	Produits financiers d'autres valeurs mobilières de placement et créances d'actif immobilisé (4)					
	Autres intérêts et produits assimilés (4)					
	Reprises sur provisions, transferts de charges Différences positives de change Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement					
	Total			425 510		
Charges financières	Dotations financières aux amortissements et provisions Intérêts et charges assimilées (5) Différences négatives de change Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement			84 807		
	Total			84 807		
	Résultat financier				D	340 702
	<b>RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT (± A ± B - C ± D)</b>				E	<b>336 566</b>

## 2CED Holding

		Du 09/10/2023 Au 31/12/2023 3 mois	
Produits exceptionnels	Produits exceptionnels sur opérations de gestion		
	Produits exceptionnels sur opérations en capital		
	Reprises sur provisions et transferts de charge		
	Total		
Charges exceptionnelles	Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		
	Charges exceptionnelles sur opérations en capital		
	Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	22 908	
	Total	22 908	
Résultat exceptionnel		F	-22 908
Participation des salariés aux résultats		G	
Impôt sur les bénéfices		H	
<b>BÉNÉFICE OU PERTE ( ± E ± F - G - H )</b>			<b>313 657</b>
<b>Renvois</b>			
(1) Dont	produits d'exploitation afférents à des exercices antérieurs incidence après impôt des corrections d'erreurs		
(2) Dont	charges d'exploitation afférentes à des exercices antérieurs incidence après impôt des corrections d'erreurs		
(3) Y compris	- redevances de crédit-bail mobilier - redevances de crédit-bail immobilier		
(4) Dont	produits concernant les entités liées		607 584
(5) Dont	intérêts concernant les entités liées		

# 1 Faits caractéristiques de l'exercice

## 1.1 Evénements principaux

La société a été créée le 9 octobre 2023, l'exercice est donc d'une durée de 3 mois.

Plusieurs opérations en capital ont été réalisées en date du 8 novembre 2023 :

- Augmentation de capital par émission de 5 453 619 actions de 1€ chacune en rémunération d'un apport de titres de la société 2CED,
- Augmentation de capital en numéraire par émission de 3 809 862 actions au prix de 1€ par action,
- Augmentation de capital en numéraire par émission de 150 000 actions au prix de 1€ par action,
- Emission de 5 055 649 obligations convertibles en action (OCA), au prix de 1€ par obligation. Un bon de souscription d'actions (BSA) est adossé à chaque obligation et permet de souscrire à une action. Chaque BSA ne pourra être exercé que dans la mesure où l'obligation à laquelle il est adossé est toujours active.
- La possibilité est donnée à la direction d'attribuer 24 999 actions gratuites
- La possibilité est donnée à la direction d'attribuer 496 762 BSPCE

La société 2CED Holding a acquis 100% des titres de la société 2CED par voie d'apport de titres et acquisition à titre onéreux.

## 1.2 Principes, règles et méthodes comptables

Les comptes annuels ont été arrêtés conformément aux dispositions du code de commerce et du règlement ANC 2014-03 relatif au plan comptable général, le cas échéant modifié par les règlements ANC 2015-06 et 2016-07.

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.

## 1.3 Evénements Postérieurs

A compter du 1<sup>er</sup> janvier 2024, la société 2CED Holding s'est déclarée seule redevable de l'impôt sur les sociétés pour le groupe formé par les sociétés 2CED et 2CED Holding.

## **2 Informations relatives aux postes du bilan et du compte de résultat**

### **2.1 Actif immobilisé**

A leur date d'entrée dans le patrimoine de l'entité, la valeur des actifs est déterminée dans les conditions suivantes :

- Les actifs acquis à titre onéreux sont comptabilisés à leur coût d'acquisition ;
- Les actifs produits par l'entité sont comptabilisés à leur coût de production ;
- Les actifs acquis à titre gratuit sont comptabilisés à leur valeur vénale ;
- Les actifs acquis par voie d'échange sont comptabilisés à leur valeur vénale.

Les subventions obtenues le cas échéant pour l'acquisition ou la production d'un bien (actif non financier) sont sans incidence sur le calcul du coût des biens financés

## 2.1.1 État de l'actif immobilisé (brut)

	Immobilisations	Début de l'exercice	Augmentations	Diminutions	Valeur fin exercice
<b>Incorporelles</b>	Frais d'établissement et de développement – TOTAL I	-	475	-	475
	Autres postes d'immobilisations incorporelles – TOTAL II	-	-	-	-
<b>Corporelles</b>	Terrains	-	-	-	-
	Construction sur sol propre	-	-	-	-
	Construction sur sol d'autrui	-	-	-	-
	Inst. gales, agencts et am. des constructions	-	-	-	-
	Installations techniques, matériel et outillage industriels	-	-	-	-
	Installations générales, agencements, aménagements divers	-	-	-	-
	Matériel de transport	-	-	-	-
	Matériel de bureau et mobilier informatique	-	-	-	-
	Emballages récupérables et divers	-	-	-	-
	Immobilisations corporelles en cours	-	-	-	-
	Avances et acomptes	-	-	-	-
<b>TOTAL III</b>		-	-	-	-
<b>Financière</b>	Participations évaluées par équivalence	-	-	-	-
	Autres participations	-	20 376 628	-	20 376 628
	Autres titres immobilisés	-	15	-	15
	Prêts et autres immobilisations financières	-	-	-	-
<b>TOTAL IV</b>		-	20 376 643	-	20 376 643
<b>TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV)</b>		-	20 377 118	-	20 377 118

## 2.1.2 Amortissements de l'actif immobilisé

SITUATIONS ET MOUVEMENTS DE L'EXERCICE DES AMORTISSEMENTS				
IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES	Montant des amortissements au début de l'exercice	Augmentations : dotations de l'exercice	Diminutions : amortissements afférents aux éléments sortis de l'actif et reprises	Montant des amortissements à la fin de l'exercice
Frais d'établissement et de développement - TOTAL I	-	95	-	95
Autres immobilisations incorporelles - TOTAL II	-	-	-	-
Terrains	-	-	-	-
Constructions	Sur sol propre	-	-	-
	Sur sol d'autrui	-	-	-
	Inst. Générales, agencements et aménagements des constructions	-	-	-
Installations techniques, matériel et outillage industriels	-	-	-	-
Autres immobilisations corporelles	Inst. Générales, agencements, aménagements divers	-	-	-
	Matériel de transport	-	-	-
	Matériel de bureau et informatique, mobilier	-	-	-
	Emballages récupérables et divers	-	-	-
TOTAL III	-	-	-	-
TOTAL GÉNÉRAL. (I+II+III)	-	95	-	95

### 2.1.2.1 Durées d'amortissement

Types d'immobilisations	Mode	Durée
Frais de constitution	Fractions égales	5 ans
Frais d'acquisition de titres	Dérogatoire	5 ans

## 2.1.3 Informations relatives aux filiales et participations

### A. Renseignements détaillés concernant les filiales et participations

Filiales (+ de 50 % capital détenu).	Capital	Quote-part %	Valeurs comptables des titres détenus		CA Hors taxes	Prêts/avances non remboursés
	Rés. et report	Dividendes	Brute	Nette	Résultats	Cautions
SAS 2CED	286 620	100%	19 327 073		6 216 239	84 069
	1 254 355	425 510	19 327 073		1 192 022	-
Observation :						

## 2.2 Produits à recevoir

Libellés	Montant	Montant N-1
Autres Immobilisations corporelles	-	-
Clients et comptes rattachés	1 798	-
Autres créances	-	-
Valeurs mobilières de placement	-	-
Disponibilités	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>1 798</b>	<b>-</b>

## 2.3 Charges constatées d'avance

Néant

## 2.4 Capitaux propres

### 2.4.1 Capital social

Il n'y a pas eu de changement au cours de l'exercice, ou les mouvements de l'exercice sont décrits ci-après ;	Nombre d'actions	Valeur en capital
Position début de l'exercice		
Mouvements :	9 413 481	9 413 481
Position fin de l'exercice	9 413 481	9 413 481

### 2.4.2 Variation des capitaux propres

Libellés	N-1	+	-	N
Capital	-	9 413 481	-	9 413 481
Réserves, primes et écarts	-	108 749	-	108 749
Report à nouveau	-	-	-	-
Résultat	-	313 657	-	313 657
Subventions d'investissement	-	-	-	-
Provisions réglementées	-	22 909	-	22 909
Autres	-	-	-	-
<b>TOTAL</b>	-	<b>9 858 796</b>	-	<b>9 858 796</b>

### 2.4.3 Bons de souscription d'actions

#### — **BSA 2023 souscrits, et valides au 31 décembre 2023**

- Montant de l'émission : 5 055 649 €
- Nombre de BSA : 5 055 649
- Prix d'exercice : 1 € par action.
- Date limite d'exercice :

Chaque BSA est adossé à un OCA portant le même numéro, l'extinction de l'OCA entraîne l'extinction du BSA.

#### — **BSPCE 2023 souscrits, et valides au 31 décembre 2023**

- Montant de l'émission : 496 762 €
- Nombre de BSA : 496 762
- Prix d'exercice : 1 € par action.
- Date limite d'exercice : 07/05/2026

— **Actions Gratuites 2023 souscrites, et valides au 31 décembre 2023**

- Montant de l'émission : 24 999 €
- Nombre de BSA : 24 999
- Prix d'exercice : 1 € par action.
- Date limite d'exercice : 07/08/2026

— **OCA 2023 souscrites, et valides au 31 décembre 2023**

- Montant de l'émission : 5 055 649 €
- Nombre de BSA : 5 055 649
- Prix d'exercice : 1 € par action.
- Date limite d'exercice : 31/12/2030

Aucun instrument n'a été exercé sur 2023.

— Augmentation de capital potentielle :	10 633 059 €
— Prime d'émission potentielle :	0 €
— Dilution potentielle :	53,04 %

#### **2.4.4 Obligations convertibles en action**

En date du 08/11/2023, émission de 5 055 649 obligations convertibles en action (OCA), au prix de 1€ par obligation. Un bon de souscription d'actions (BSA) est adossé à chaque obligation et permet de souscrire à une action. Chaque BSA ne pourra être exercé que dans la mesure où l'obligation à laquelle il est adossé est toujours active.

Une prime est prévue à échéance des obligations en cas de non-conversion de ces dernières. Le terme du contrat est fixé au 31 décembre 2030.

La société a fait le choix de ne pas provisionner la prime associée à l'éventuelle non-conversion des obligations.

## 2.4.5 Provisions réglementées

Nature des Provisions	Montant au début de l'exercice	Augmentation : Dotations de l'exercice	Diminution : Reprise de l'exercice	Montant à la fin de l'exercice
Provisions pour reconstitution des gisements miniers et pétroliers	-	-	-	-
Provisions pour investissement (art. 237 bis A-II)	-	-	-	-
Provisions pour hausse des prix	-	-	-	-
Amortissements dérogatoires	-	22 909	-	22 909
Dont majorations exceptionnelles	-	-	-	-
Provisions pour prêts d'installation	-	-	-	-
Autres provisions réglementées	-	-	-	-
<b>TOTAL</b>	-	22 909	-	22 909

## 2.5 État des échéances des créances et des dettes à la clôture de l'exercice

ETAT DES CREANCES		Montant brut	À 1 an au plus	À plus d'un an		
DE L' ACTIF IMMOBILISÉ	Créances rattachées à des participations		-	-	-	
	Prêts		-	-	-	
	Autres immobilisations financières		-	-	-	
DE L' ACTIF CIRCULANT	Clients douteux ou litigieux		-	-	-	
	Autres créances clients		1 798	1 798	-	
	Créance représentative de titre prêtés ou remis en garantie*	Provisions pour dépréciation antérieurement constituée*	-	-	-	
	Personnel et comptes rattachés		-	-	-	
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux		-	-	-	
	État et autres collectivités publiques	Impôts sur les bénéfices		-	-	-
		Taxe sur la valeur ajoutée		151 116	151 116	-
		Autres impôts, taxes et versements assimilés		-	-	-
		Divers		-	-	-
	Groupe et associés		-	-	-	
	Débiteurs divers (dont créances relatives à des opérations de pension de titres)		-	-	-	
Charges constatées d'avance		-	-	-		
<b>TOTAL</b>		<b>152 915</b>	<b>152 915</b>	<b>-</b>		

Prêts Accordés en cours d'exercice	-
Remboursements obtenus en cours d'exercice	-

ÉTAT DES DETTES		Montant brut	A 1 an au plus	A + d'1 an et 5 ans au +	A + de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles		37 398	37 398	-	-
Autres emprunts obligataires		5 055 649	-	-	5 055 649
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	à 1 an maximum à l'origine	6	6	-	-
	à plus d'1 an à l'origine	5 543 334	599 979	2 560 192	2 383 163
Emprunts et dettes financières divers		-	-	-	-
Fournisseurs et comptes rattachés		23 849	23 849	-	-
Personnel et comptes rattachés		-	-	-	-
Sécurité sociale et autres organismes sociaux		-	-	-	-
État et autres collectivités publiques	Impôts sur les bénéfices	-	-	-	-
	Taxe sur la valeur ajoutée	300	300	-	-
	Obligations cautionnées	-	-	-	-
	Autres impôts, taxes et assimilés	-	-	-	-
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		-	-	-	-
Groupe et associés		84 069	84 069	-	-
Autres dettes (dont relatives à des opérations de pension de titres)		-	-	-	-
Dettes représentatives de titres empruntés ou remis en garantie		-	-	-	-
Produits constatés d'avance		-	-	-	-
<b>TOTAL</b>		<b>10 744 605</b>	<b>745 601</b>	<b>2 560 192</b>	<b>7 438 812</b>

Emprunts souscrits en cours d'exercice	5 500 000
Emprunts remboursés en cours d'exercice	-
Montant des divers emprunts et dettes contractés auprès des associés personnes physiques à la clôture	-

## 2.6 Charges à payer

Charges à payer	Montant N	Montant N-1
Emprunts obligataires convertibles	37 398	-
Emprunts ets de crédits	43 341	-
Dettes Fournisseurs et Comptes rattachés	19 709	-
Dettes fiscales et sociales	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>100 448</b>	<b>-</b>

## 2.7 Compte de résultat

### 2.7.1 Ventilation du chiffre d'affaires

	France	Export et communautaire	Total
Ventes marchandises	-	-	-
Productions vendues :	-	-	-
- Biens			
- Services	180 576	-	180 576
Chiffre d'affaires net	180 576	-	180 576

## 3 Informations relatives aux opérations et engagements hors bilan

### 3.1 Engagements financiers donnés et reçus

Nature d'engagements	Donnés	Reçus
Nantissement des titres 2CED	5 500 000	

Dans le cadre de la levée d'emprunt de 5.5M d€ pour l'acquisition des Titres 2CED, l'engagement de ne pas verser de dividende jusqu'au complet remboursement de la dette a été donné.

La société s'est également engagée à rédiger une convention de subordination portant sur le remboursement de l'emprunt obligataire.

**2CED Holding**  
**Société par actions simplifiée au capital de 9.413.481 euros**  
**Siège social : 8 Allée Baco – 44000 NANTES**  
**980 413 009 RCS NANTES**

**ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE ANNUELLE**  
**DU 10 AVRIL 2024**

**Proposition de la résolution d'affectation du résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2023**

**DEUXIEME RESOLUTION**

L'Assemblée Générale décide d'affecter le bénéfice de l'exercice s'élevant à 313.657 euros de la manière suivante :

Bénéfice de l'exercice 313 657 euros

***Affectation :***

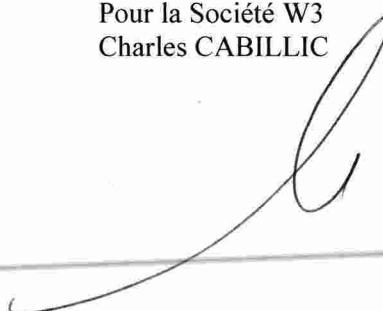
- A la réserve légale 15 683 euros
- Le solde 297 974 euros  
en totalité au compte « Autres réserves »  
qui s'élèverait ainsi à 297 974 euros.

L'Assemblée Générale prend acte que s'agissant du premier exercice social, il ne peut y avoir eu lieu à une distribution antérieure de dividendes.

**Vote de l'Assemblée Générale Ordinaire Annuelle du 10 avril 2024**

***Cette résolution recueillant :***  
***9 263 481 voix pour,***  
***0 voix contre,***  
***0 voix s'étant abstenues,***  
***est adoptée.***

Certifié conforme  
La Présidente  
Pour la Société W3  
Charles CABILLIC



**Rachel DUVAL**

Commissaire aux comptes  
Expert-comptable

**Erwan LE GOFF**

Commissaire aux comptes  
Expert-comptable

**RAPPORTS DU COMMISSAIRE AUX COMPTES  
SUR LES COMPTES ANNUELS  
Exercice clos le 31 décembre 2023**

**SAS HOLDING 2CED**

**8 ALLÉE BACO  
44 000 NANTES**

**SAS HOLDING 2CED**

**SOMMAIRE**

1. **RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES COMPTES ANNUELS**
  
2. **RAPPORT SPECIAL DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES CONVENTIONS  
REGLEMENTEES**

**SAS HOLDING 2CED**

**8 ALLEE BACO  
44000 NANTES**

**RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES  
SUR LES COMPTES ANNUELS  
Exercice clos le 31 décembre 2023**

**Aux Associés,**

**Opinion**

En exécution de la mission qui nous a été confiée par l'assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la SAS 2CED relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2023, 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 SAS 2CED 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 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 prévues par le code de commerce et par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes, sur la période du 9 octobre 2023 à la date d'émission de notre rapport.

*Handwritten signature*

## **Observation**

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur le point suivant exposé :

- dans la note 1.1 « Événements principaux » de l'annexe des comptes annuels concernant les opérations en capital de l'exercice 2023

## **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 portons à votre connaissance les appréciations suivantes qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes pour l'audit des comptes annuels de l'exercice.

Les 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.

## **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 votre Président.

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

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

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

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

- il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;
- il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;
- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

A QUIMPER, le 4 avril 2024

**SAS LD AUDIT**  
Commissaire aux Comptes  
Représentée par Benoist COURANT



## 2CED Holding

Actif		Au 31/12/2023			
		Montant brut	Amort. ou Prov.	Montant net	
Capital souscrit non appelé					
Actif immobilisé	Immobilisations incorporelles	Frais d'établissement	475	95	380
		Frais de développement			
		Concessions, brevets et droits similaires			
	Immobilisations corporelles	Fonds commercial (1)			
		Autres immobilisations incorporelles			
		Immobilisations incorporelles en cours			
		Avances et acomptes			
	TOTAL	475	95	380	
	Immobilisations financières <sup>(1)</sup>	Terrains			
		Constructions			
Inst. techniques, mat. out. industriels					
Autres immobilisations corporelles					
Immobilisations en cours					
TOTAL					
Total de l'actif immobilisé		20 376 627		20 376 627	
Actif circulant	Stocks	Participations évaluées par équivalence			
		Autres participations	20 376 627		20 376 627
		Créances rattachées à des participations			
	Créances <sup>(1)</sup>	Titres immob. de l'activité de portefeuille			
		Autres titres immobilisés	15		15
		Prêts			
	Divers	Autres immobilisations financières			
		TOTAL	20 376 642		20 376 642
		TOTAL	20 377 118	95	20 377 023
	Charges constatées d'avance	Stocks	Matières premières, approvisionnements		
En cours de production de biens					
En cours de production de services					
Avances et acomptes versés sur commandes		Produits intermédiaires et finis			
		Marchandises			
TOTAL					
Créances <sup>(1)</sup>	Clients et comptes rattachés	1 798		1 798	
	Autres créances	151 116		151 116	
	Capital souscrit et appelé, non versé				
TOTAL	152 914		152 914		
Divers	Valeurs mobilières de placement				
	(dont actions propres : )				
Disponibilités	Instruments de trésorerie	73 463		73 463	
	Disponibilités	73 463		73 463	
TOTAL	73 463		73 463		
Charges constatées d'avance					
Total de l'actif circulant		226 377		226 377	
Frais d'émission d'emprunts à étaler					
Primes de remboursement des emprunts					
Écarts de conversion actif					
TOTAL DE L'ACTIF		20 603 495	95	20 603 400	
Renvois :					
(1) Dont droit au bail					
(2) Dont part à moins d'un an (brut) des immobilisations financières					
(3) Dont créances à plus d'un an (brut)					
Clause de réserve de propriété		Immobilisations	Stocks		

**LD AUDIT**  
*Société de Commissaires aux Comptes*  
 6, Rue Kergorju - 29200 BREST  
 Tél. 02 98 44 92 86 - Fax 02 98 44 92 86  
 RCS B 439 174 808 - Capital 40 000 €

## 2CED Holding

<b>Passif</b>		Au 31/12/2023		
Capitaux propres	Capital (dont versé : 9 413 481 )	9 413 481		
	Primes d'émission, de fusion, d'apport	108 748		
	Ecarts de réévaluation			
	Ecarts d'équivalence			
	Réserves			
	Réserve légale			
	Réserves statutaires			
	Réserves réglementées			
	Autres réserves			
	Report à nouveau			
Résultats antérieurs en instance d'affectation				
Résultat de la période (bénéfice ou perte)	313 657			
Situation nette avant répartition	9 835 886			
Subvention d'investissement				
Provisions réglementées	22 908			
	<b>Total</b>	<b>9 858 795</b>		
Aut. fonds propres	Titres participatifs			
	Avances conditionnées			
	<b>Total</b>			
Provisions	Provisions pour risques			
	Provisions pour charges			
	<b>Total</b>			
Dettes	Emprunts et dettes assimilées			
	Emprunts obligataires convertibles	37 397		
	Autres emprunts obligataires	5 055 649		
	Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (2)	5 543 340		
	Emprunts et dettes financières divers (3)	84 068		
		<b>Total</b>	<b>10 720 456</b>	
	Avances et acomptes reçus sur commandes (1)			
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	23 848		
	Dettes fiscales et sociales	299		
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
Autres dettes				
Instrument de trésorerie				
	<b>Total</b>	<b>24 148</b>		
	Produits constatés d'avance			
	<b>Total des dettes et des produits constatés d'avance</b>	<b>10 744 605</b>		
	Écarts de conversion passif			
	<b>TOTAL DU PASSIF</b>	<b>20 603 400</b>		
	Crédit-bail immobilier			
	Crédit-bail mobilier			
	Effets portés à l'escompte et non échus			
	Dettes et produits constatés d'avance, sauf (1), à plus d'un an	9 999 004		
	à moins d'un an	745 600		
	Renvois : (2) dont concours bancaires courants et soldes créditeurs de banques			
	(3) dont emprunts participatifs			

## 2CED Holding

		France	Exportation	Du 09/10/2023 Au 31/12/2023 3 mois	
Produits d'exploitation (1)	Ventes de marchandises				
	Production vendue : - Biens				
	- Services	180 576		180 576	
	Chiffre d'affaires net	180 576		180 576	
	Production stockée				
	Production immobilisée				
	Produits nets partiels sur opérations à long terme				
Produits d'exploitation (2)	Subventions d'exploitation			1 498	
	Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges			4	
	Autres produits				
	Total			182 079	
Charges d'exploitation (2)	Marchandises   Achats				
	Variation de stocks				
	Matières premières et autres approvisionnements   Achats				
	Variation de stocks				
	Autres achats et charges externes (3)			186 120	
	Impôts, taxes et versements assimilés				
	Salaires et traitements				
	Charges sociales			95	
	Dotations d'exploitation	- sur immobilisations	amortissements		
		- sur actif circulant	provisions		
	- pour risques et charges				
Autres charges			0		
Total			186 215		
Résultat d'exploitation A				-4 136	
Opér. commun	Bénéfice attribué ou perte transférée			B	
	Perte supportée ou bénéfice transféré			C	
Produits financiers	Produits financiers de participations (4)			425 510	
	Produits financiers d'autres valeurs mobilières de placement et créances d'actif immobilisé (4)				
	Autres intérêts et produits assimilés (4)				
	Reprises sur provisions, transferts de charges				
	Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement					
Total			425 510		
Charges financières	Dotations financières aux amortissements et provisions				
	Intérêts et charges assimilées (5)			84 807	
	Différences négatives de change				
	Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Total			84 807		
Résultat financier D				340 702	
<b>RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT (± A ± B - C ± D)</b>				<b>336 566</b>	

### LD AUDIT

## 2CED Holding

		Du 09/10/2023 Au 31/12/2023 3 mois	
Produits exceptionnels	Produits exceptionnels sur opérations de gestion		
	Produits exceptionnels sur opérations en capital		
	Reprises sur provisions et transferts de charge		
Total			
Charges exceptionnelles	Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		
	Charges exceptionnelles sur opérations en capital		
	Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	22 908	
Total		22 908	
Résultat exceptionnel		F	-22 908
Participation des salariés aux résultats		G	
Impôt sur les bénéfices		H	
<b>BÉNÉFICE OU PERTE ( ± E ± F - G - H )</b>			<b>313 657</b>
<b>Renvois</b>			
(1) Dont	produits d'exploitation afférents à des exercices antérieurs incidence après impôt des corrections d'erreurs		
(2) Dont	charges d'exploitation afférentes à des exercices antérieurs incidence après impôt des corrections d'erreurs		
(3) Y compris	- redevances de crédit-bail mobilier - redevances de crédit-bail immobilier		
(4) Dont	produits concernant les entités liées	607 584	
(5) Dont	intérêts concernant les entités liées		



SAS 2CED Holding

# Annexe aux comptes annuels

Date de clôture : 31/12/2023

## **LD AUDIT**

*Société de Commissaires aux Comptes*  
6, Rue Kergorju - 29200 BREST  
Tél. 02 98 44 27 01 - Fax 02 98 44 92 86  
RCS B 439 174 608 - Capital 40 000 €

## Table des matières

1	Faits caractéristiques de l'exercice	2
1.1	Événements principaux	2
1.2	Principes, règles et méthodes comptables	2
1.3	Événements Postérieurs	2
2	Informations relatives aux postes du bilan et du compte de résultat	3
2.1	Actif immobilisé	3
2.1.1	État de l'actif immobilisé (brut)	4
2.1.2	Amortissements de l'actif immobilisé	5
2.1.3	Informations relatives aux filiales et participations	6
2.2	Produits à recevoir	6
2.3	Charges constatées d'avance	6
2.4	Capitaux propres	7
2.4.1	Capital social	7
2.4.2	Variation des capitaux propres	7
2.4.3	Bons de souscription d'actions	7
2.4.4	Obligations convertibles en action	8
2.4.5	Provisions réglementées	9
2.5	État des échéances des créances et des dettes à la clôture de l'exercice	10
2.6	Charges à payer	12
2.7	Compte de résultat	12
2.7.1	Ventilation du chiffre d'affaires	12
3	Informations relatives aux opérations et engagements hors bilan	13
3.1	Engagements financiers donnés et reçus	13

### LD AUDIT

Société de Commissaires aux Comptes  
 6, Rue Kergorju - 29200 BREST  
 Tél. 02 98 44 27 01 - Fax 02 98 44 92 86  
 RCS B 439 174 808 - Capital 40 000 €

# 1 Faits caractéristiques de l'exercice

## 1.1 Evénements principaux

La société a été créée le 9 octobre 2023, l'exercice est donc d'une durée de 3 mois.

Plusieurs opérations en capital ont été réalisées en date du 8 novembre 2023 :

- Augmentation de capital par émission de 5 453 619 actions de 1€ chacune en rémunération d'un apport de titres de la société 2CED,
- Augmentation de capital en numéraire par émission de 3 809 862 actions au prix de 1€ par action,
- Augmentation de capital en numéraire par émission de 150 000 actions au prix de 1€ par action,
- Emission de 5 055 649 obligations convertibles en action (OCA), au prix de 1€ par obligation. Un bon de souscription d'actions (BSA) est adossé à chaque obligation et permet de souscrire à une action. Chaque BSA ne pourra être exercé que dans la mesure où l'obligation à laquelle il est adossé est toujours active.
- La possibilité est donnée à la direction d'attribuer 24 999 actions gratuites
- La possibilité est donnée à la direction d'attribuer 496 762 BSPCE

La société 2CED Holding a acquis 100% des titres de la société 2CED par voie d'apport de titres et acquisition à titre onéreux.

## 1.2 Principes, règles et méthodes comptables

Les comptes annuels ont été arrêtés conformément aux dispositions du code de commerce et du règlement ANC 2014-03 relatif au plan comptable général, le cas échéant modifié par les règlements ANC 2015-06 et 2016-07.

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.

## 1.3 Evénements Postérieurs

A compter du 1<sup>er</sup> janvier 2024, la société 2CED Holding s'est déclarée seule redevable de l'impôts sur les sociétés pour le groupe formé par les sociétés 2CED et 2CED Holding.

### LD AUDIT

Société de Commissaires aux Comptes  
6, Rue Kergorju - 29200 BREST  
Tél. 02 98 44 27 01 - Fax 02 98 44 92 86  
RCS B 439 174 608 - Capital 40 000 €

## 2 Informations relatives aux postes du bilan et du compte de résultat

### 2.1 Actif immobilisé

A leur date d'entrée dans le patrimoine de l'entité, la valeur des actifs est déterminée dans les conditions suivantes :

- Les actifs acquis à titre onéreux sont comptabilisés à leur coût d'acquisition ;
- Les actifs produits par l'entité sont comptabilisés à leur coût de production ;
- Les actifs acquis à titre gratuit sont comptabilisés à leur valeur vénale ;
- Les actifs acquis par voie d'échange sont comptabilisés à leur valeur vénale.

Les subventions obtenues le cas échéant pour l'acquisition ou la production d'un bien (actif non financier) sont sans incidence sur le calcul du coût des biens financés

**2.1.1 État de l'actif immobilisé (brut)**

	Immobilisations	Début de l'exercice	Augmentations	Diminutions	Valeur fin exercice
<b>Incorporelles</b>	Frais d'établissement et de développement – <b>TOTAL I</b>	-	475	-	475
	Autres postes d'immobilisations incorporelles – <b>TOTAL II</b>	-	-	-	-
<b>Corporelles</b>	Terrains	-	-	-	-
	Construction sur sol propre	-	-	-	-
	Construction sur sol d'autrui	-	-	-	-
	Inst. gales, agencts et am. des constructions	-	-	-	-
	Installations techniques, matériel et outillage industriels	-	-	-	-
	Installations générales, agencements, aménagements divers	-	-	-	-
	Matériel de transport	-	-	-	-
	Matériel de bureau et mobilier informatique	-	-	-	-
	Emballages récupérables et divers	-	-	-	-
	Immobilisations corporelles en cours	-	-	-	-
	Avances et acomptes	-	-	-	-
	<b>TOTAL III</b>	-	-	-	-
<b>Financière</b>	Participations évaluées par équivalence	-	-	-	-
	Autres participations	-	20 376 628	-	20 376 628
	Autres titres immobilisés	-	15	-	15
	Prêts et autres immobilisations financières	-	-	-	-
	<b>TOTAL IV</b>	-	20 376 643	-	20 376 643
	<b>TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV)</b>	-	20 377 118	-	20 377 118

**LD AUDIT**

 Société de Commissaires aux Comptes  
 6, Rue Kergorju - 29200 BREST  
 Tél. 02 98 44 27 01 - Fax 02 98 44 92 86  
 RCS B 439 174 608 - Capital 40 000 €

**2.1.2 Amortissements de l'actif immobilisé**

SITUATIONS ET MOUVEMENTS DE L'EXERCICE DES AMORTISSEMENTS				
IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES	Montant des amortissements au début de l'exercice	Augmentations : dotations de l'exercice	Diminutions : amortissements afférents aux éléments sortis de l'actif et reprises	Montant des amortissements à la fin de l'exercice
Frais d'établissement et de développement - TOTAL I	-	95	-	95
Autres immobilisations incorporelles - TOTAL II	-	-	-	-
Terrains	-	-	-	-
Constructions	Sur sol propre	-	-	-
	Sur sol d'autrui	-	-	-
	Inst. Générales, agencements et aménagements des constructions	-	-	-
Installations techniques, matériel et outillage industriels	-	-	-	-
Autres immobilisations corporelles	Inst. Générales, agencements, aménagements divers	-	-	-
	Matériel de transport	-	-	-
	Matériel de bureau et informatique, mobilier	-	-	-
	Emballages récupérables et divers	-	-	-
TOTAL III	-	-	-	-
TOTAL GÉNÉRAL. (I+II+III)	-	95	-	95

**LD AUDIT**

Société de Commissaires aux Comptes  
 6, Rue Kergorju - 29200 BREST  
 Tél. 02 98 44 27 01 - Fax 02 98 44 92 86  
 RCS B 439 174 608 - Capital 40 000 €

### 2.1.2.1 Durées d'amortissement

Types d'immobilisations	Mode	Durée
Frais de constitution	Fractions égales	5 ans
Frais d'acquisition de titres	Dérogatoire	5 ans

### 2.1.3 Informations relatives aux filiales et participations

#### A. Renseignements détaillés concernant les filiales et participations

Filiales (+ de 50 % capital détenu).	Capital	Quote-part %	Valeurs comptables des titres détenus		CA Hors taxes	Prêts/avances non remboursés
	Rés. et report	Dividendes	Brute	Nette	Résultats	Cautions
SAS 2CED	286 620	100%	19 327 073		6 216 239	84 069
	1 254 355	425 510	19 327 073		1 192 022	-
Observation :						

### 2.2 Produits à recevoir

Libellés	Montant	Montant N-1
Autres Immobilisations corporelles	-	-
Clients et comptes rattachés	1 798	-
Autres créances	-	-
Valeurs mobilières de placement	-	-
Disponibilités	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>1 798</b>	<b>-</b>

### 2.3 Charges constatées d'avance

Néant

#### LD AUDIT

Société de Commissaires aux Comptes  
6, Rue Kergorju - 29200 BREST  
Tél. 02 98 44 27 01 - Fax 02 98 44 92 86  
RCS B 439 174 608 - Capital 40 000 €

## 2.4 Capitaux propres

### 2.4.1 Capital social

Il n'y a pas eu de changement au cours de l'exercice, ou les mouvements de l'exercice sont décrits ci-après ;	Nombre d'actions	Valeur en capital
Position début de l'exercice		
Mouvements :	9 413 481	9 413 481
Position fin de l'exercice	9 413 481	9 413 481

### 2.4.2 Variation des capitaux propres

Libellés	N-1	+	-	N
Capital	-	9 413 481	-	9 413 481
Réserves, primes et écarts	-	108 749	-	108 749
Report à nouveau	-	-	-	-
Résultat	-	313 657	-	313 657
Subventions d'investissement	-	-	-	-
Provisions réglementées	-	22 909	-	22 909
Autres	-	-	-	-
<b>TOTAL</b>	-	<b>9 858 796</b>	-	<b>9 858 796</b>

### 2.4.3 Bons de souscription d'actions

— **BSA 2023 souscrits, et valides au 31 décembre 2023**

- Montant de l'émission : 5 055 649 €
- Nombre de BSA : 5 055 649
- Prix d'exercice : 1 € par action.
- Date limite d'exercice :

Chaque BSA est adossé à un OCA portant le même numéro, l'extinction de l'OCA entraîne l'extinction du BSA.

— **BSPCE 2023 souscrits, et valides au 31 décembre 2023**

- Montant de l'émission : 496 762 €
- Nombre de BSA : 496 762
- Prix d'exercice : 1 € par action.
- Date limite d'exercice : 07/05/2026

#### LD AUDIT

Société de Commissaires aux Comptes  
 6, Rue Kergorju - 29200 BREST  
 Tél. 02 98 44 27 01 - Fax 02 98 44 92 86  
 RCS B 439 174 608 - Capital 40 000 €

— **Actions Gratuites 2023 souscrites, et valides au 31 décembre 2023**

- Montant de l'émission : 24 999 €
- Nombre de BSA : 24 999
- Prix d'exercice : 1 € par action.
- Date limite d'exercice : 07/08/2026

— **OCA 2023 souscrites, et valides au 31 décembre 2023**

- Montant de l'émission : 5 055 649 €
- Nombre de BSA : 5 055 649
- Prix d'exercice : 1 € par action.
- Date limite d'exercice : 31/12/2030

Aucun instrument n'a été exercé sur 2023.

— Augmentation de capital potentielle :	10 633 059 €
— Prime d'émission potentielle :	0 €
— Dilution potentielle :	53,04 %

#### 2.4.4 Obligations convertibles en action

En date du 08/11/2023, émission de 5 055 649 obligations convertibles en action (OCA), au prix de 1€ par obligation. Un bon de souscription d'actions (BSA) est adossé à chaque obligation et permet de souscrire à une action. Chaque BSA ne pourra être exercé que dans la mesure où l'obligation à laquelle il est adossé est toujours active.

Une prime est prévue à échéance des obligations en cas de non-conversion de ces dernières. Le terme du contrat est fixé au 31 décembre 2030.

La société a fait le choix de ne pas provisionner la prime associée à l'éventuelle non-conversion des obligations.

#### **LD AUDIT**

Société de Commissaires aux Comptes  
6, Rue Kergorju - 29200 BREST  
Tél. 02 98 44 27 01 - Fax 02 98 44 92 86  
RCS B 439 174 808 - Capital 40 000 €

## 2.4.5 Provisions réglementées

Nature des Provisions	Montant au début de l'exercice	Augmentation : Dotations de l'exercice	Diminution : Reprise de l'exercice	Montant à la fin de l'exercice
Provisions pour reconstitution des gisements miniers et pétroliers	-	-	-	-
Provisions pour investissement (art. 237 bis A-II)	-	-	-	-
Provisions pour hausse des prix	-	-	-	-
Amortissements dérogatoires	-	22 909	-	22 909
Dont majorations exceptionnelles	-	-	-	-
Provisions pour prêts d'installation	-	-	-	-
Autres provisions réglementées	-	-	-	-
<b>TOTAL</b>	-	<b>22 909</b>	-	<b>22 909</b>

### LD AUDIT

Société de Commissaires aux Comptes  
 6, Rue Kergorju - 29200 BREST  
 Tél. 02 98 44 27 01 - Fax 02 98 44 92 86  
 RCS B 439 174 608 - Capital 40 000 €

## 2.5 État des échéances des créances et des dettes à la clôture de l'exercice

ETAT DES CREANCES		Montant brut	À 1 an au plus	À plus d'un an	
DE L'ACTIF IMMOBILISÉ	Créances rattachées à des participations	-	-	-	
	Prêts	-	-	-	
	Autres immobilisations financières	-	-	-	
DE L'ACTIF CIRCULANT	Clients douteux ou litigieux	-	-	-	
	Autres créances clients	1 798	1 798	-	
	Créance représentative de titre prêtés ou remis en garantie*	Provisions pour dépréciation antérieurement constituée*	-	-	-
	Personnel et comptes rattachés		-	-	-
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux		-	-	-
	État et autres collectivités publiques	Impôts sur les bénéfices	-	-	-
		Taxe sur la valeur ajoutée	151 116	151 116	-
		Autres impôts, taxes et versements assimilés	-	-	-
		Divers	-	-	-
	Groupe et associés		-	-	-
	Débiteurs divers (dont créances relatives à des opérations de pension de titres)		-	-	-
Charges constatées d'avance		-	-	-	
<b>TOTAL</b>		<b>152 915</b>	<b>152 915</b>	<b>-</b>	

Prêts Accordés en cours d'exercice	-
Remboursements obtenus en cours d'exercice	-

**LD AUDIT**

Société de Commissaires aux Comptes

6, Rue Kergorju - 29200 BREST

Tél. 02 98 44 27 01 - Fax 02 98 44 92 86 Annexe page 10

PCS B 439 174 608 - Capital 40 000 €

ÉTAT DES DETTES		Montant brut	A 1 an au plus	A + d'1 an et 5 ans au +	A + de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles		37 398	37 398	-	-
Autres emprunts obligataires		5 055 649	-	-	5 055 649
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	à 1 an maximum à l'origine	6	6	-	-
	à plus d'1 an à l'origine	5 543 334	599 979	2 560 192	2 383 163
Emprunts et dettes financières divers		-	-	-	-
Fournisseurs et comptes rattachés		23 849	23 849	-	-
Personnel et comptes rattachés		-	-	-	-
Sécurité sociale et autres organismes sociaux		-	-	-	-
État et autres collectivités publiques	Impôts sur les bénéfices	-	-	-	-
	Taxe sur la valeur ajoutée	300	300	-	-
	Obligations cautionnées	-	-	-	-
	Autres impôts, taxes et assimilés	-	-	-	-
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		-	-	-	-
Groupe et associés		84 069	84 069	-	-
Autres dettes (dont relatives à des opérations de pension de titres)		-	-	-	-
Dettes représentative de titres empruntés ou remis en garantie		-	-	-	-
Produits constatés d'avance		-	-	-	-
<b>TOTAL</b>		<b>10 744 605</b>	<b>745 601</b>	<b>2 560 192</b>	<b>7 438 812</b>

Emprunts souscrits en cours d'exercice	5 500 000
Emprunts remboursés en cours d'exercice	-
Montant des divers emprunts et dettes contractés auprès des associés personnes physique à la clôture	-

**LD AUDIT**

Société de Commissaires aux Comptes

6, Rue Kergorju - 29200 BREST

Tél. 02 98 44 27 01 - Fax 02 98 44 92 86

RCS B 439 174 608 - Capital 40 000 €

## 2.6 Charges à payer

Charges à payer	Montant N	Montant N-1
Emprunts obligataires convertibles	37 398	-
Emprunts ets de crédits	43 341	-
Dettes Fournisseurs et Comptes rattachés	19 709	-
Dettes fiscales et sociales	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>100 448</b>	<b>-</b>

## 2.7 Compte de résultat

### 2.7.1 Ventilation du chiffre d'affaires

	France	Export et communautaire	Total
Ventes marchandises	-	-	-
Production vendues :	-	-	-
- Biens			
- Services	180 576	-	180 576
Chiffre d'affaires net	180 576	-	180 576

### LD AUDIT

Société de Commissaires aux Comptes  
 6, Rue Kergorju - 29200 BREST  
 Tél. 02 98 44 27 01 - Fax 02 98 44 92 86  
 RCS B 439 174 608 - Capital 40 000 €

### 3 Informations relatives aux opérations et engagements hors bilan

#### 3.1 Engagements financiers donnés et reçus

Nature d'engagements	Donnés	Reçus
<i>Nantissement des titres 2CED</i>	5 500 000	

Dans le cadre de la levée d'emprunt de 5.5M d€ pour l'acquisition des Titres 2CED, l'engagement de ne pas verser de dividende jusqu'au complet remboursement de la dette a été donné.

La société s'est également engagée à rédiger une convention de subordination portant sur le remboursement de l'emprunt obligataire.

**LD AUDIT**

*Société de Commissaires aux Comptes*  
6, Rue Kergorju - 29200 BREST  
Tél. 02 98 44 27 01 - Fax 02 98 44 92 86  
RCS B 439 174 608 - Capital 40 000 €



CB : 45,15€

GREFFE DU TRIBUNAL DE COMMERCE  
2 bis Quai François Mitterrand  
Immeuble Rhuys  
BP 86209  
44262 NANTES Cédex 2

JURILOR

QUEVEN, le 30 avril 2024

Olivier LAOUENAN  
AVOCAT  
(Docteur en droit)

Affaire : 2CED Holding (SAS)

N/Réf. : ED/SK

Objet : Dépôt des comptes  
Exercice 31-12-2023

Etienne DOUCHET  
AVOCAT  
(Spécialiste en Droit fiscal)

Valérie BLANCHET-LECOQ  
AVOCAT  
(DJCE)

Maître,

Veillez trouver sous ce pli, aux fins de dépôt, les documents suivants concernant la société **2CED Holding**, savoir :

CABINET CORRESPONDANT  
SJFA

Joël LE FERRAND  
AVOCAT

Jean-Marc LE MEHAUTE  
AVOCAT

- les comptes annuels de la Société (bilan, compte de résultat, annexe) pour l'exercice clos le **31 décembre 2023**,
- la résolution d'affectation du résultat,
- le rapport du Commissaire aux comptes,
- un chèque de **45,15 €** afin de couvrir les frais de greffe.

Vous voudrez bien me transmettre le certificat de dépôt.

Je vous prie d'agréer, Maître, l'expression de mes salutations distinguées.

**Etienne DOUCHET**

