

#### 4Elements Fund I

Société par actions simplifiée à capital variable  
Siège social : 128 rue de la Boétie – 75008 Paris  
R.C.S. Paris : 952 388 932

### PROCES-VERBAL DE CONSULTATION DES ASSOCIES ASSEMBLEE GENERALE EN DATE DU 15 MAI 2025

Les associés de la société 4Elements Fund I (ci-après la "**Société**") se sont réunis en assemblée générale, le jeudi 15 mai 2025 à 9H00 heures au 11 rue Pierre et Marie Curie, 75005 Paris, à l'initiative du Président de la Société conformément à l'article 19 des statuts de la Société.

Il a été dressé une feuille de présence qui a été signée par voie de signature électronique par chaque associé de la Société (les "**Associés**") en entrant en séance.

L'assemblée générale procède à la composition de son bureau.

L'assemblée générale est présidée, conformément aux statuts de la Société, par son président, la société 4Elements Ventures SARL, elle-même représentée par Monsieur Cédric FAVIER en sa qualité de gérant.

Monsieur Christophe Baert est désigné en qualité de secrétaire de séance.

La feuille de présence, certifiée exacte par le Président de séance, permet de constater que sept (7) Associés représentant l'intégralité des actions composant le capital social participent à la présente Assemblée Générale.

L'Assemblée Générale réunissant plus de la moitié des droits de vote est déclarée régulièrement constituée et peut valablement délibérer.

Il est rappelé, à toutes fins utiles, que le Commissaire aux comptes de la Société a été informé de la présente consultation des Associés dans les conditions prévues par les statuts et participe à la présente assemblée.

Le Président de séance met ensuite à la disposition des membres de l'assemblée un exemplaire :

- de la feuille de présence à l'Assemblée Générale ;
- d'une copie du courrier électronique de convocation adressé aux Associés ;
- d'une copie du courrier électronique de convocation adressé au Commissaire aux comptes ;
- des comptes annuels de la Société relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2024 tels qu'arrêtés par le Président ;
- des rapports du Commissaire aux comptes de la Société ;
- du texte des résolutions soumises au vote de l'Assemblée Générale.

DS  
LG

DS  
CF

DS  
MLB

Le Président fait observer que la présente Assemblée Générale a été réalisée conformément aux prescriptions prévues à cet effet par les statuts de la Société. Puis le Président de séance rappelle à l'assemblée générale qu'elle est appelée à délibérer sur l'ordre du jour :

1. Approbation des comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2024
2. Quitus au Président
3. Affectation du résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2024
4. Lecture du rapport spécial du Commissaire aux comptes sur les conventions réglementées - Approbation de ce rapport spécial conformément aux dispositions de l'article L. 227-10 du Code de commerce
5. Pouvoirs pour formalités

Le Président déclare ensuite la séance ouverte.

Il déclare en outre se tenir à la disposition de l'Assemblée Générale pour fournir, à ceux des membres qui le désirent, toutes explications et précisions nécessaires ainsi que pour répondre à toutes observations qu'ils pourraient juger utiles de présenter.

Diverses observations sont échangées. A l'issue de cet échange, les Associés présents déclarent, chacun pour ce qui le concerne, avoir reçu une information complète et préalable en vue de la présente Assemblée Générale, objet du présent procès-verbal, conformément à la loi et à la réglementation applicable ainsi qu'aux statuts de la Société.

Puis, personne ne demandant plus la parole, le Président met successivement aux voix les résolutions figurant à l'ordre du jour.

#### **PREMIÈRE DÉCISION**

##### *Approbation des comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2024*

Les Associés, statuant dans les conditions prévues par la loi et les statuts de la Société,

après avoir pris connaissance du rapport du Commissaire aux comptes, ainsi que des comptes annuels arrêtés par le Président,

approuvent les comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2024, tels qu'ils lui ont été présentés, et les opérations traduites dans ces comptes et/ou résumées dans le rapport du Commissaire aux comptes,

prennent acte qu'il n'existe pas de dépenses non déductibles de l'impôt sur les sociétés, telles que visées à l'article 39-4 du Code général des impôts.

**Pour : 512 668 890 voix**

**Contre : 0 voix**

**Abstention : 0 voix**

***Cette décision a été adoptée à l'unanimité des associés de la Société présents ou représentés.***

## DEUXIÈME DÉCISION

### *Quitus au Président*

Les Associés, statuant dans les conditions prévues par la loi et les statuts de la Société,

en conséquence de ce qui précède, donnent quitus, entier et sans réserve, au Président en fonction pendant l'exercice clos le 31 décembre 2024, de l'exécution de son mandat pour ledit exercice.

**Pour : 512 668 890 voix**

**Contre : 0 voix**

**Abstention : 0 voix**

***Cette décision a été adoptée à l'unanimité des associés de la Société présents ou représentés.***

## TROISIÈME DÉCISION

### *Affectation du résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2024*

Les Associés, statuant dans les conditions prévues par la loi et les statuts de la Société,

après avoir pris connaissance du rapport du Commissaire aux comptes, ainsi que des comptes annuels arrêtés par le Président,

après avoir constaté que l'exercice clos le 31 décembre 2024 se solde par une perte de 2 929 258,19 euros,

**décident** d'affecter la perte de 2 929 258,19 euros, conformément à la réglementation applicable, au compte Report à nouveau négatif dont le solde s'établit, après la présente affectation, à 2 929 258,19 euros.

**Pour : 512 668 890 voix**

**Contre : 0 voix**

**Abstention : 0 voix**

***Cette décision a été adoptée à l'unanimité des associés de la Société présents ou représentés.***

## QUATRIÈME DÉCISION

### *Lecture du rapport spécial du Commissaire aux comptes sur les conventions réglementées - Approbation de ce rapport spécial conformément aux dispositions de l'article L. 227-10 du Code de commerce*

Les Associés, statuant dans les conditions prévues par la loi et les statuts de la Société,

après avoir pris connaissance du rapport spécial du Commissaire aux comptes portant sur les conventions visées à l'article L. 227-10 du Code de commerce,

**prennent acte** que ledit rapport spécial fait état d'une convention réglementée ayant été conclue entre la Société et ses dirigeants par personne interposée ou avec l'associé détenant plus de 10% de son capital, relevant de l'article L. 227-10 et suivants du Code de commerce pendant l'exercice clos le 31 décembre 2024 conformément au rapport spécial du Commissaire aux comptes,

**approuvent** le rapport spécial susvisé du Commissaire aux comptes et les conventions réglementées qui y sont visées conformément de l'article L. 227-10 du Code de commerce.

**Pour : 512 668 890 voix**

**Contre : 0 voix**

**Abstention : 0 voix**

***Cette décision a été adoptée à l'unanimité des associés de la Société présents ou représentés.***

#### **CINQUIÈME DÉCISION**

##### ***Pouvoirs pour formalités***

Les Associés donnent tous pouvoirs au porteur d'un original ou d'une copie du présent procès-verbal à l'effet d'accomplir toutes les formalités requises par la loi, et notamment les formalités de publicité.

**Pour : 512 668 890 voix**

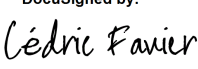
**Contre : 0 voix**

**Abstention : 0 voix**

***Cette décision a été adoptée à l'unanimité des associés de la Société présents ou représentés.***

De tout ce qui précède, il a été dressé le présent procès-verbal, lequel après lecture, a été signé par voie électronique via la plateforme de signature électronique DocuSign par le Président et le secrétaire de séance et un Associé de la Société.

Fait à Paris, le 15 mai 2025

DocuSigned by:  
  
99C79D71BAC2486...

---

**4ELEMENTS VENTURES SARL**

Président de la Société

Par : M. Cédric FAVIER

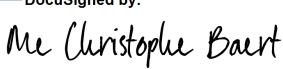
DocuSigned by:  
  
EC20B385FB99446...

---

**Greenpact SAS**

Par M. Laurent GERAY

Associé de la Société

DocuSigned by:  
  
CDGD12AFA624465...

---

**Monsieur Christophe BAERT**

Secrétaire de séance

## COMPTES ANNUELS

Au 31/12/2024

### SAS 4ELEMENTS FUND I

128 Rue LA BOETIE

75008 PARIS 8

A handwritten signature in black ink, consisting of several fluid, overlapping strokes.

Paris, le 15 juin 2025, certifié conforme par le  
président 4elements Ventures SARL,  
elle-même représentée par Cédric Favier, gérant

[www.groupebbm.com](http://www.groupebbm.com)

Conseil | Expertise | Audit

|                                    |                                                                                                    |                                                                     |             |                                         |           |                                                                                    |     |           |
|------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------|-------------|-----------------------------------------|-----------|------------------------------------------------------------------------------------|-----|-----------|
| Désignation de l'entreprise        |                                                                                                    | SAS 4ELEMENTS FUND I                                                |             | 128 Rue LA BOETIE                       |           | Néant <input type="checkbox"/>                                                     |     |           |
| Adresse de l'entreprise            |                                                                                                    | 75008 PARIS 8                                                       |             | Durée de l'exercice en nombre de mois * |           | 21                                                                                 |     |           |
| SIRET                              |                                                                                                    | 9 5 2 3 8 8 9 3 2 0 0 0 1 6                                         |             | Durée de l'exercice précédent *         |           |                                                                                    |     |           |
|                                    |                                                                                                    |                                                                     |             | Exercice N clos le                      |           | Exercice N-1 clos le                                                               |     |           |
|                                    |                                                                                                    |                                                                     |             | 31122024                                |           |                                                                                    |     |           |
| ACTIF                              |                                                                                                    | Brut<br>1                                                           |             | Amortissements-Provisions<br>2          |           | Net<br>3                                                                           |     |           |
|                                    |                                                                                                    |                                                                     |             |                                         |           | Net<br>4                                                                           |     |           |
| ACTIF IMMOBILISE                   | Immobilisations { Fonds commercial*<br>incorporelles { Autres*                                     | 010                                                                 |             | 012                                     |           |                                                                                    |     |           |
|                                    |                                                                                                    | 014                                                                 | 2 522 273   | 016                                     | 1 538 499 | 983 774                                                                            |     |           |
|                                    | Immobilisations corporelles*                                                                       | 028                                                                 |             | 030                                     |           |                                                                                    |     |           |
|                                    | Immobilisations financières* (1)                                                                   | 040                                                                 | 1 343 732   | 042                                     |           | 1 343 732                                                                          |     |           |
|                                    | Total I (5)                                                                                        | 044                                                                 | 3 866 005   | 048                                     | 1 538 499 | 2 327 506                                                                          |     |           |
| ACTIF CIRCULANT                    | STOCKS                                                                                             | Matières premières, approvisionnements,<br>en cours de production * | 050         |                                         | 052       |                                                                                    |     |           |
|                                    |                                                                                                    | Marchandises *                                                      | 060         |                                         | 062       |                                                                                    |     |           |
|                                    | Avances et acomptes versés sur commandes                                                           | 064                                                                 |             | 066                                     |           |                                                                                    |     |           |
|                                    | Créances { Clients et comptes rattachés*<br>(2) { Autres* (3)                                      | 068                                                                 |             | 070                                     |           |                                                                                    |     |           |
|                                    |                                                                                                    | 072                                                                 | 579 127     | 074                                     | 579 127   |                                                                                    |     |           |
|                                    | Valeurs mobilières de placement                                                                    | 080                                                                 |             | 082                                     |           |                                                                                    |     |           |
|                                    | Disponibilités                                                                                     | 084                                                                 | 1 571 799   | 086                                     | 1 571 799 |                                                                                    |     |           |
|                                    | Charges constatées d'avance *                                                                      | 092                                                                 | 125         | 094                                     | 125       |                                                                                    |     |           |
|                                    | Total II                                                                                           | 096                                                                 | 2 151 051   | 098                                     | 2 151 051 |                                                                                    |     |           |
|                                    | Total général (I + II)                                                                             | 110                                                                 | 6 017 056   | 112                                     | 1 538 499 | 4 478 557                                                                          |     |           |
| PASSIF                             |                                                                                                    |                                                                     |             | Exercice N<br>NET                       |           | Exercice N-1<br>NET                                                                |     |           |
| CAPITAUX PROPRES                   | Capital social ou individuel *                                                                     | 120                                                                 | 5 903 585   |                                         |           |                                                                                    |     |           |
|                                    | Ecart de réévaluation                                                                              | 124                                                                 |             |                                         |           |                                                                                    |     |           |
|                                    | Réserve légale                                                                                     | 126                                                                 |             |                                         |           |                                                                                    |     |           |
|                                    | Réserves réglementées*                                                                             | 130                                                                 |             |                                         |           |                                                                                    |     |           |
|                                    | Autres réserves (dont réserve relative à l'achat d'oeuvres originales<br>d'artistes vivants* 131 ) | 132                                                                 |             |                                         |           |                                                                                    |     |           |
|                                    | Report à nouveau                                                                                   | 134                                                                 |             |                                         |           |                                                                                    |     |           |
|                                    | Résultat de l'exercice                                                                             | 136                                                                 | (2 929 258) |                                         |           |                                                                                    |     |           |
|                                    | Subventions d'investissement                                                                       | 137                                                                 |             |                                         |           |                                                                                    |     |           |
|                                    | Provisions réglementées                                                                            | 140                                                                 |             |                                         |           |                                                                                    |     |           |
|                                    | Total I                                                                                            | 142                                                                 | 2 974 327   |                                         |           |                                                                                    |     |           |
| Provisions pour risques et charges |                                                                                                    | Total II                                                            |             | 154                                     |           |                                                                                    |     |           |
| DETTES (4)                         | Emprunts et dettes assimilées                                                                      | 156                                                                 |             |                                         |           |                                                                                    |     |           |
|                                    | Avances et acomptes reçus sur commandes en cours                                                   | 164                                                                 |             |                                         |           |                                                                                    |     |           |
|                                    | Fournisseurs et comptes rattachés *                                                                | 166                                                                 | 621 327     |                                         |           |                                                                                    |     |           |
|                                    | Dettes fiscales et sociales (dont montant de la TVA 169 )                                          | 172                                                                 |             |                                         |           |                                                                                    |     |           |
|                                    | Comptes courants d'associés                                                                        | 173                                                                 | 871 686     |                                         |           |                                                                                    |     |           |
|                                    | Autres dettes                                                                                      | 175                                                                 | 11 218      |                                         |           |                                                                                    |     |           |
|                                    | Produits constatés d'avance                                                                        | 174                                                                 |             |                                         |           |                                                                                    |     |           |
| Total III                          |                                                                                                    | 176                                                                 | 1 504 230   |                                         |           |                                                                                    |     |           |
| Total général (I + II + III)       |                                                                                                    |                                                                     |             | 180                                     | 4 478 557 |                                                                                    |     |           |
| RENVOIS                            | (1)                                                                                                | Dont immobilisations financières à moins<br>d'un an                 | 193         |                                         | (4)       | Dont dettes à plus d'un an                                                         | 195 |           |
|                                    | (2)                                                                                                | Dont créances à plus d'un an                                        | 197         |                                         | (5)       | Coût de revient des immobilisations acquises<br>ou créées au cours de l'exercice * | 182 | 3 866 005 |
|                                    | (3)                                                                                                | Dont comptes courants d'associés<br>débiteurs                       | 199         |                                         |           | Prix de vente hors TVA des immobilisations<br>cédées au cours de l'exercice *      | 184 |           |

| Formulaire obligatoire (article 302 septies A-bis du Code général des impôts)        |                                                                                                                                                                                                   | Désignation de l'entreprise: <b>SAS 4ELEMENTS FUND I</b>           |  | Exercice N clos le <b>31122024</b>                   |     | Exercice N-1 clos le |                                                        | Néant |           |
|--------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------|--|------------------------------------------------------|-----|----------------------|--------------------------------------------------------|-------|-----------|
| <b>A - RÉSULTAT COMPTABLE</b>                                                        |                                                                                                                                                                                                   |                                                                    |  | 1                                                    |     | 2                    |                                                        |       |           |
| PRODUITS D'EXPLOITATION                                                              | Ventes de marchandises *                                                                                                                                                                          | 209                                                                |  | 210                                                  |     |                      |                                                        |       |           |
|                                                                                      | Production vendue { biens dont export et livraisons services * intracommunautaires }                                                                                                              | 215                                                                |  | 214                                                  |     |                      |                                                        |       |           |
|                                                                                      |                                                                                                                                                                                                   | 217                                                                |  | 218                                                  |     |                      |                                                        |       |           |
|                                                                                      | Production stockée * ( Variation du stock en produits intermédiaires, produits finis et en cours de production )                                                                                  |                                                                    |  | 222                                                  |     |                      |                                                        |       |           |
|                                                                                      | Production immobilisée *                                                                                                                                                                          |                                                                    |  | 224                                                  |     |                      |                                                        |       |           |
|                                                                                      | Subventions d'exploitation reçues                                                                                                                                                                 |                                                                    |  | 226                                                  |     |                      |                                                        |       |           |
|                                                                                      | Autres produits                                                                                                                                                                                   |                                                                    |  | 230                                                  |     |                      |                                                        |       |           |
|                                                                                      | Total des produits d'exploitation hors TVA (I)                                                                                                                                                    |                                                                    |  | 232                                                  |     |                      |                                                        |       |           |
| CHARGES D'EXPLOITATION                                                               | Achats de marchandises * (y compris droits de douane)                                                                                                                                             |                                                                    |  | 234                                                  |     |                      |                                                        |       |           |
|                                                                                      | Variation de stock (marchandises) *                                                                                                                                                               |                                                                    |  | 236                                                  |     |                      |                                                        |       |           |
|                                                                                      | Achats de matières premières et autres approvisionnements* (y compris droits de douane)                                                                                                           |                                                                    |  | 238                                                  |     |                      |                                                        |       |           |
|                                                                                      | Variation de stock (matières premières et approvisionnement)*                                                                                                                                     |                                                                    |  | 240                                                  |     |                      |                                                        |       |           |
|                                                                                      | Autres charges externes* : ( dont crédit bail : - mobilier : ..... - immobilier : ..... )                                                                                                         |                                                                    |  | 242                                                  |     | 1 397 613            |                                                        |       |           |
|                                                                                      | Impôts, taxes et versements assimilés ( dont taxe professionnelle CFE et CVAE * )                                                                                                                 | 243                                                                |  | 244                                                  |     | 450                  |                                                        |       |           |
|                                                                                      | Rémunérations du personnel *                                                                                                                                                                      |                                                                    |  | 250                                                  |     |                      |                                                        |       |           |
|                                                                                      | Charges sociales (cf. renvoi 380 du 2033-D)                                                                                                                                                       |                                                                    |  | 252                                                  |     |                      |                                                        |       |           |
|                                                                                      | Dotations aux amortissements * ( dont amortissement du fonds de commerce article 39, 1-2°, al.3 du CGI )                                                                                          | 255                                                                |  | 254                                                  |     | 1 538 499            |                                                        |       |           |
|                                                                                      | Dotations aux provisions                                                                                                                                                                          |                                                                    |  | 256                                                  |     |                      |                                                        |       |           |
|                                                                                      | Autres charges { dont provisions fiscales pour implantations commerciales à l'étranger * dont cotisations versées aux organisations syndicales et professionnelles }                              | 259                                                                |  | 262                                                  |     |                      |                                                        |       |           |
|                                                                                      |                                                                                                                                                                                                   | 260                                                                |  |                                                      |     |                      |                                                        |       |           |
|                                                                                      | Total des charges d'exploitation (II)                                                                                                                                                             |                                                                    |  | 264                                                  |     | 2 936 562            |                                                        |       |           |
| <b>1 - RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I - II)</b>                                          |                                                                                                                                                                                                   |                                                                    |  | 270                                                  |     | (2 936 562)          |                                                        |       |           |
| PRODUITS ET CHARGES DIVERS                                                           | Produits financiers (III)                                                                                                                                                                         |                                                                    |  | 280                                                  |     | 7 304                |                                                        |       |           |
|                                                                                      | Produits exceptionnels (IV)                                                                                                                                                                       |                                                                    |  | 290                                                  |     |                      |                                                        |       |           |
|                                                                                      | Charges financières (V)                                                                                                                                                                           |                                                                    |  | 294                                                  |     |                      |                                                        |       |           |
|                                                                                      | Charges exceptionnelles { Dont amortissement des souscriptions dans des PME innovantes (art 217 octies) Dont amortissement exceptionnel de 25% des constructions nouvelles (art 39 quinquies D) } | 347                                                                |  | 300                                                  |     |                      |                                                        |       |           |
|                                                                                      |                                                                                                                                                                                                   | 348                                                                |  |                                                      |     |                      |                                                        |       |           |
|                                                                                      | Impôts sur les bénéfices * (VII)                                                                                                                                                                  |                                                                    |  | 306                                                  |     |                      |                                                        |       |           |
| <b>2 - BÉNÉFICE OU PERTE : Produits (I + III + IV) - Charges (II + V + VI + VII)</b> |                                                                                                                                                                                                   |                                                                    |  | 310                                                  |     | (2 929 258)          |                                                        |       |           |
| <b>B - RÉSULTAT FISCAL</b>                                                           |                                                                                                                                                                                                   | Reporter le bénéfice comptable col. 1, le déficit comptable col. 2 |  | 312                                                  |     |                      | 314                                                    |       | 2 929 258 |
| Réintégrations                                                                       | Rémunérations et avantages personnels non déductibles*                                                                                                                                            |                                                                    |  | 316                                                  |     |                      |                                                        |       |           |
|                                                                                      | Amortissements excédentaires (art. 39-4 C.G.I.) et autres amortissements non déductibles                                                                                                          |                                                                    |  | 318                                                  |     |                      |                                                        |       |           |
|                                                                                      | Provisions non déductibles*                                                                                                                                                                       |                                                                    |  | 322                                                  |     |                      |                                                        |       |           |
|                                                                                      | Impôts et taxes non déductibles * (cf page 7 de la notice 2033-NOT-SD)                                                                                                                            |                                                                    |  | 324                                                  |     |                      |                                                        |       |           |
|                                                                                      | Divers*, dont intérêts excédentaires des cptes-cts d'associés                                                                                                                                     | 247                                                                |  | 330                                                  |     |                      |                                                        |       |           |
|                                                                                      | écarts de valeurs liquidatives sur OPC*                                                                                                                                                           | 248                                                                |  |                                                      |     |                      |                                                        |       |           |
|                                                                                      | Fraction des loyers à réintégrer dans le cadre d'un crédit bail immobilier et de levée d'option (Part de loyers dispensée de réintégration (art. 239 sexies D))                                   | 249                                                                |  | 251                                                  |     |                      |                                                        |       |           |
|                                                                                      | Charges afférentes à l'activité relevant du régime optionnel de taxation au tonnage des entreprises de transport maritime                                                                         |                                                                    |  | 998                                                  |     |                      |                                                        |       |           |
|                                                                                      | Résultat fiscal afférent à l'activité relevant du régime optionnel de taxation au tonnage des entreprises de transport maritime                                                                   |                                                                    |  | 999                                                  |     |                      |                                                        |       |           |
| Déductions                                                                           | Produits afférents à l'activité relevant du régime optionnel de taxation au tonnage des entreprises de transport maritime                                                                         |                                                                    |  | 997                                                  |     |                      |                                                        |       |           |
|                                                                                      | Entreprises nouvelles (44. sexies)                                                                                                                                                                | 986                                                                |  | Jeune entreprise innovante (44. sexies A)            | 989 |                      | Zone de revitalisation rurales (44. quinquies)         | 138   |           |
|                                                                                      |                                                                                                                                                                                                   |                                                                    |  | Bassins d'emploi à redynamiser (art. 44 duodécies)   | 991 |                      | Bassins urbains à dynamiser-BUD (art. 44 sexdecies)    | 992   |           |
|                                                                                      | ZFA NG (44 quaterdecies)                                                                                                                                                                          | 345                                                                |  | Investissements et souscriptions outre-mer           | 344 |                      | Zone de développement prioritaire (art. 44 septdecies) | 993   |           |
|                                                                                      | Zone franche urbaine (44 octies A)                                                                                                                                                                | 987                                                                |  | Zones de reconstruction de la défense (44 terdecies) | 127 |                      | Zone France Ruralités Revitalisation (ZFR)             | 181   |           |
|                                                                                      | dont divers*                                                                                                                                                                                      |                                                                    |  | Dédution exceptionnelle (art 39 decies)              | 655 |                      | Dédution exceptionnelle - simulateur de conduite       | 641   |           |
|                                                                                      | Créance due au report en arrière du déficit                                                                                                                                                       | 346                                                                |  | Dédution exceptionnelle (art 39 decies B)            | 645 |                      | Dédution exceptionnelle (art 39 decies C)              | 647   |           |
|                                                                                      | Dédution exceptionnelle (art 39 decies A)                                                                                                                                                         | 643                                                                |  | Dédution exceptionnelle (art 39 decies G)            | 649 |                      | Déductions exceptionnelles (art. 39 decies F)          | 990   |           |
|                                                                                      | Dédution exceptionnelle (art 39 decies D)                                                                                                                                                         | 648                                                                |  |                                                      |     |                      |                                                        |       |           |
|                                                                                      |                                                                                                                                                                                                   |                                                                    |  |                                                      |     |                      |                                                        |       |           |
| <b>RÉSULTAT FISCAL AVANT IMPUTATION DES DÉFICITS ANTÉRIEURS</b>                      |                                                                                                                                                                                                   |                                                                    |  | Bénéfice col. 1                                      | 352 |                      | 354                                                    |       | 2 929 258 |
|                                                                                      |                                                                                                                                                                                                   |                                                                    |  | Déficit col. 2                                       |     |                      |                                                        |       |           |
| Déficits                                                                             | Déficit de l'exercice reporté en arrière * (Entreprises I.S. seulement)                                                                                                                           |                                                                    |  | 356                                                  |     |                      |                                                        |       |           |
|                                                                                      | Déficits antérieurs reportables : *.....dont imputés sur le résultat :                                                                                                                            |                                                                    |  |                                                      |     |                      | 360                                                    |       |           |
| <b>RÉSULTAT FISCAL APRÈS IMPUTATION DES DÉFICITS</b>                                 |                                                                                                                                                                                                   |                                                                    |  | Bénéfice col. 1                                      | 370 |                      | 372                                                    |       | 2 929 258 |
|                                                                                      |                                                                                                                                                                                                   |                                                                    |  | Déficit col. 2                                       |     |                      |                                                        |       |           |

\* Des explications concernant cette rubrique sont données dans la notice 2033-NOT.

# Règles et Méthodes Comptables

Etat exprimé en euros

## Faits caractéristiques de l'exercice

La société a réalisé trois augmentations de capital durant cet exercice :

- en juin 2023 : émission de 157 532 529 nouvelles actions d'une valeur nominale de 0.01 €
- en février 2024 : émission de 167 900 679 nouvelles actions d'une valeur nominale de 0.01 €
- en novembre 2024 : émission de 264 915 296 nouvelles actions d'une valeur nominale de 0.01 €

## Evénements postérieurs à la clôture

Début 2025, les 75 728 786 actions souscrites par IMPACT ont fait l'objet d'un rachat suivi d'une annulation.

## Règles et méthodes comptables

### Règles générales

Les comptes annuels de l'exercice clos le 31/12/2024 ont été élaborés et présentés en application du règlement ANC n°2014-03 et des règlements ANC 2015-06, 2016-07 et 2018-07.

Les conventions 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.

et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

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

Seules sont exprimées les informations ayant une importance significative. Sauf mention, les montants sont exprimés en euros.

### Immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires) ou de production. Elles ne font l'objet d'aucune réévaluation.

Conformément au règlement ANC n°2015-06 la valeur comptable des immobilisations incorporelles est testée dès lors qu'il existe un indice de perte de valeur, et au moins une fois par an en ce qui concerne les actifs à durée de vie illimité tels que les fonds de commerce. Les tests de valeur des immobilisations incorporelles consistent en l'évaluation de leurs valeurs vénale.

- si la valeur vénale est supérieure à la valeur comptable, aucune dépréciation n'est comptabilisée ;
- si la valeur vénale est inférieure à la valeur comptable,
  - soit la valeur vénale est supérieure à la valeur d'usage et, dans ce cas, la valeur vénale est retenue comme base de calcul du montant de la dépréciation,



# Règles et Méthodes Comptables

Etat exprimé en euros

- soit la valeur d'usage est supérieure à la valeur vénale et, dans ce cas, la valeur d'usage est retenue comme base de calcul du montant de la dépréciation si elle est inférieure à la valeur comptable

Les durées d'amortissement les plus généralement retenues sont les suivantes :

- Frais d'établissement : 3 ans
- Portefeuille : 2 ans

## *Immobilisations corporelles*

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires) ou de production. Elles ne font l'objet d'aucune réévaluation.

Les amortissements sont calculés suivant le mode linéaire en fonction de la durée d'utilité estimée. Les valeurs résiduelles ne sont pas prises en compte, leur impact étant non significatif. Les durées d'amortissement les plus généralement retenues sont les suivantes :

- Constructions sur sol d'autrui : 20 ans
- Installations techniques, matériel et outillage : de 3 à 5 ans
- Installations générales, agencements, aménagements divers : de 5 à 10 ans
- Matériel de transport : 4 ans
- Matériel informatique, mobilier, matériel de bureau : de 3 à 10 ans

## *Immobilisations financières*

Les titres de participation sont comptabilisés à leur valeur d'achat.

Une provision pour dépréciation des immobilisations financières est constituée lorsque la valeur recouvrable de ces titres est inférieure à la valeur comptable.

## *Créances*

Les créances clients sont constatées lors du transfert de propriété et à leur valeur nominale.

Une provision pour dépréciation est constatée lorsque la valeur d'inventaire de ces créances présente un risque quant à sa recouvrabilité.

## *Emprunts et dettes financières*

Les emprunts et dettes financières sont constitués d'emprunts bancaires, de comptes courants actionnaires et de filiales ainsi que de concours bancaires courants.

Les frais d'émission des emprunts sont pris en compte immédiatement dans les charges de l'exercice.

# Règles et Méthodes Comptables

Etat exprimé en euros

## *Produits et charges exceptionnels*

Les produits et charges exceptionnels tiennent compte des éléments qui ne sont pas liés à l'activité normale de l'entreprise.

## *Engagements hors bilan*

Le suivi des engagements hors bilan assuré par le groupe vise les informations relatives aux engagements donnés et reçus suivants :

- sûretés personnelles (avals, cautions et garantie),
- sûretés réelles (hypothèques, nantissements, gages),
- locations simples, obligations d'achats et d'investissements,
- autres engagements.

Immobilisations

Etat exprimé en euros

| Etat exprimé en euros                |                                                  | Valeurs<br>brutes début<br>d'exercice | Mouvements de l'exercice |              |             |          | Valeurs<br>brutes au<br>31/12/2024 |
|--------------------------------------|--------------------------------------------------|---------------------------------------|--------------------------|--------------|-------------|----------|------------------------------------|
|                                      |                                                  |                                       | Augmentations            |              | Diminutions |          |                                    |
|                                      |                                                  |                                       | Réévaluations            | Acquisitions | Virt p.à p. | Cessions |                                    |
| INCORPORELLES                        | Frais d'établissement et de développement        |                                       |                          | 2 522 273    |             |          | 2 522 273                          |
|                                      | Autres                                           |                                       |                          |              |             |          |                                    |
|                                      | TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES              |                                       |                          | 2 522 273    |             |          | 2 522 273                          |
| CORPORELLES                          | Terrains                                         |                                       |                          |              |             |          |                                    |
|                                      | Constructions sur sol propre                     |                                       |                          |              |             |          |                                    |
|                                      | sur sol d'autrui                                 |                                       |                          |              |             |          |                                    |
|                                      | instal. agencet aménagement                      |                                       |                          |              |             |          |                                    |
|                                      | Instal technique, matériel outillage industriels |                                       |                          |              |             |          |                                    |
|                                      | Instal., agencement, aménagement divers          |                                       |                          |              |             |          |                                    |
|                                      | Matériel de transport                            |                                       |                          |              |             |          |                                    |
|                                      | Matériel de bureau, mobilier                     |                                       |                          |              |             |          |                                    |
|                                      | Emballages récupérables et divers                |                                       |                          |              |             |          |                                    |
| Immobilisations corporelles en cours |                                                  |                                       |                          |              |             |          |                                    |
| Avances et acomptes                  |                                                  |                                       |                          |              |             |          |                                    |
|                                      | TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES                |                                       |                          |              |             |          |                                    |
| FINANCIERES                          | Participations évaluées en équivalence           |                                       |                          |              |             |          |                                    |
|                                      | Autres participations                            |                                       |                          | 1 343 732    |             |          | 1 343 732                          |
|                                      | Autres titres immobilisés                        |                                       |                          |              |             |          |                                    |
|                                      | Prêts et autres immobilisations financières      |                                       |                          |              |             |          |                                    |
|                                      | TOTAL IMMOBILISATIONS FINANCIERES                |                                       |                          | 1 343 732    |             |          | 1 343 732                          |
| TOTAL                                |                                                  |                                       |                          | 3 866 005    |             |          | 3 866 005                          |

|  |  |
|--|--|
|  |  |
|--|--|

Amortissements

| Etat exprimé en euros             |                                                  | Amortissements<br>début<br>d'exercice | Mouvements de l'exercice |             | Amortissements<br>au<br>31/12/2024 |
|-----------------------------------|--------------------------------------------------|---------------------------------------|--------------------------|-------------|------------------------------------|
|                                   |                                                  |                                       | Dotations                | Diminutions |                                    |
| INCORPORELLES                     | Frais d'établissement et de développement        |                                       | 1 538 499                |             | 1 538 499                          |
|                                   | Fonds commercial                                 |                                       |                          |             |                                    |
|                                   | Autres immobilisations incorporelles             |                                       |                          |             |                                    |
|                                   | TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES              |                                       | 1 538 499                |             | 1 538 499                          |
| CORPORELLES                       | Terrains                                         |                                       |                          |             |                                    |
|                                   | Constructions sur sol propre                     |                                       |                          |             |                                    |
|                                   | sur sol d'autrui                                 |                                       |                          |             |                                    |
|                                   | instal. agencement aménagement                   |                                       |                          |             |                                    |
|                                   | Instal technique, matériel outillage industriels |                                       |                          |             |                                    |
|                                   | Autres Instal., agencement, aménagement divers   |                                       |                          |             |                                    |
|                                   | Matériel de transport                            |                                       |                          |             |                                    |
| Matériel de bureau, mobilier      |                                                  |                                       |                          |             |                                    |
| Emballages récupérables et divers |                                                  |                                       |                          |             |                                    |
|                                   | TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES                |                                       |                          |             |                                    |
| TOTAL                             |                                                  |                                       | 1 538 499                |             | 1 538 499                          |

| Ventilation des mouvements affectant la provision pour amortissements dérogatoires |                   |                               |                                   |                   |                               |                                                                   |
|------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------------------|-----------------------------------|-------------------|-------------------------------|-------------------------------------------------------------------|
| Dotations                                                                          |                   |                               | Reprises                          |                   |                               | Mouvement net<br>des amortisse-<br>ment à la fin<br>de l'exercice |
| Différentiel<br>de durée et autre                                                  | Mode<br>dégressif | Amort. fiscal<br>exceptionnel | Différentiel<br>de durée et autre | Mode<br>dégressif | Amort. fiscal<br>exceptionnel |                                                                   |

|                                                  |  |  |  |  |  |  |
|--------------------------------------------------|--|--|--|--|--|--|
| Frais d'établissement et de développement        |  |  |  |  |  |  |
| Fonds commercial                                 |  |  |  |  |  |  |
| Autres immobilisations incorporelles             |  |  |  |  |  |  |
| TOTAL IMMOB INCORPORELLES                        |  |  |  |  |  |  |
| Terrains                                         |  |  |  |  |  |  |
| Constructions sur sol propre                     |  |  |  |  |  |  |
| sur sol d'autrui                                 |  |  |  |  |  |  |
| instal, agencement, aménag.                      |  |  |  |  |  |  |
| Instal. technique matériel outillage industriels |  |  |  |  |  |  |
| Instal générales Agenct aménagt divers           |  |  |  |  |  |  |
| Matériel de transport                            |  |  |  |  |  |  |
| Matériel de bureau, informatique, mobilier       |  |  |  |  |  |  |
| Emballages récupérables, divers                  |  |  |  |  |  |  |
| TOTAL IMMOB CORPORELLES                          |  |  |  |  |  |  |
| Frais d'acquisition de titres de participation   |  |  |  |  |  |  |
| TOTAL                                            |  |  |  |  |  |  |
| TOTAL GENERAL NON VENTILE                        |  |  |  |  |  |  |

|  |
|--|
|  |
|--|

# Créances et Dettes

Etat exprimé en euros

|          |                                                               | 31/12/2024     | 1 an au plus   | plus d'1 an |
|----------|---------------------------------------------------------------|----------------|----------------|-------------|
| CREANCES | Créances rattachées à des participations                      |                |                |             |
|          | Prêts (1) (2)                                                 |                |                |             |
|          | Autres immobilisations financières                            |                |                |             |
|          |                                                               |                |                |             |
|          | Clients douteux ou litigieux                                  |                |                |             |
|          | Autres créances clients                                       |                |                |             |
|          | Créances représentatives des titres prêtés                    |                |                |             |
|          | Personnel et comptes rattachés                                |                |                |             |
|          | Sécurité sociale et autres organismes sociaux                 |                |                |             |
|          | Impôts sur les bénéfices                                      |                |                |             |
|          | Taxes sur la valeur ajoutée                                   |                |                |             |
|          | Autres impôts, taxes versements assimilés                     |                |                |             |
|          | Divers                                                        |                |                |             |
|          | Groupe et associés (2)                                        | 576 667        | 576 667        |             |
|          | Débiteurs divers                                              | 2 460          | 2 460          |             |
|          | Charges constatées d'avances                                  | 125            | 125            |             |
|          | <b>TOTAL DES CREANCES</b>                                     | <b>579 252</b> | <b>579 252</b> |             |
| (1)      | Prêts accordés en cours d'exercice                            |                |                |             |
| (1)      | Remboursements obtenus en cours d'exercice                    |                |                |             |
| (2)      | Prêts et avances consentis aux associés (personnes physiques) |                |                |             |

|        |                                                      | 31/12/2024       | 1 an au plus     | 1 à 5 ans | plus de 5 ans |
|--------|------------------------------------------------------|------------------|------------------|-----------|---------------|
| DETTES | Emprunts obligataires convertibles (1)               |                  |                  |           |               |
|        | Autres emprunts obligataires (1)                     |                  |                  |           |               |
|        | Emp. dettes ets de crédit à 1an max. à l'origine (1) |                  |                  |           |               |
|        | Emp. dettes ets de crédit à plus 1an à l'origine (1) |                  |                  |           |               |
|        | Emprunts et dettes financières divers (1) (2)        |                  |                  |           |               |
|        | Fournisseurs et comptes rattachés                    | 621 327          | 621 327          |           |               |
|        | Personnel et comptes rattachés                       |                  |                  |           |               |
|        | Sécurité sociale et autres organismes sociaux        |                  |                  |           |               |
|        | Impôts sur les bénéfices                             |                  |                  |           |               |
|        | Taxes sur la valeur ajoutée                          |                  |                  |           |               |
|        | Obligations cautionnées                              |                  |                  |           |               |
|        | Autres impôts, taxes et assimilés                    |                  |                  |           |               |
|        | Dettes sur immobilisations et comptes rattachés      |                  |                  |           |               |
|        | Groupe et associés (2)                               | 871 686          | 871 686          |           |               |
|        | Autres dettes                                        | 11 218           | 11 218           |           |               |
|        | Dettes représentatives de titres empruntés           |                  |                  |           |               |
|        | Produits constatés d'avance                          |                  |                  |           |               |
|        | <b>TOTAL DES DETTES</b>                              | <b>1 504 230</b> | <b>1 504 230</b> |           |               |
| (1)    | Emprunts souscrits en cours d'exercice               |                  |                  |           |               |
| (1)    | Emprunts remboursés en cours d'exercice              |                  |                  |           |               |
| (2)    | Emprunts dettes associés (personnes physiques)       |                  |                  |           |               |

Capital social

| Etat exprimé en euros    |                                  | 31/12/2024 | Nombre         | Val. Nominale | Montant      |
|--------------------------|----------------------------------|------------|----------------|---------------|--------------|
| ACTIONS / PARTS SOCIALES | Du capital social début exercice |            | 10 000,00      | 0,0100        | 100,00       |
|                          | Emises pendant l'exercice        |            | 590 338 504,00 | 0,0100        | 5 903 385,04 |
|                          | Remboursées pendant l'exercice   |            |                |               |              |
|                          | Du capital social fin d'exercice |            | 590 348 504,00 | 0,0100        | 5 903 585,05 |

La société a réalisé trois augmentations de capital durant cet exercice :

- en juin 2023 : émission de 157 532 529 nouvelles actions d'une valeur nominale de 0.01 €
- en février 2024 :émission de 167 900 679 nouvelles actions d'une valeur nomniale de 0.01 €
- en novembre 2024 :émission de 264 915 296 nouvelles actions d'une valeur nomniale de 0.01 €

Produits à recevoir

|                                |       |            |
|--------------------------------|-------|------------|
| Etat exprimé en euros          |       | 31/12/2024 |
| Total des Produits à recevoir  |       | 1 206      |
| Autres créances                |       | 1 206      |
| BANQUE - INTERETS COURUS A REC | 1 206 |            |

Charges à payer

Etat exprimé en euros

31/12/2024

|                                                                            |         |         |
|----------------------------------------------------------------------------|---------|---------|
| Total des Charges à payer                                                  |         | 617 384 |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés<br>FOURNISSEURS - FACT. NON PARVE | 617 384 | 617 384 |



Charges et Produits constatés d'avance

|                                    |            |         |          |
|------------------------------------|------------|---------|----------|
| Etat exprimé en euros              | 31/12/2024 | Charges | Produits |
| Charges et Produits d'EXPLOITATION |            | 125     |          |
| Charges et Produits FINANCIERS     |            |         |          |
| Charges et Produits EXCEPTIONNELS  |            |         |          |
| TOTAL                              |            | 125     |          |

|  |
|--|
|  |
|--|

Engagements financiers

Etat exprimé en euros

31/12/2024

Engagements  
financiers donnés

Engagements  
financiers reçus

Effets escomptés non échus

Avals, cautions et garanties

Engagements de crédit-bail

Engagements en pensions, retraite et assimilés

**Autres engagements**

Accord d'investissement

25 568 596

25 568 596

**Total des engagements financiers (1)**

25 568 596

(1) Dont concernant :

Les dirigeants

Les filiales

Les participations

Les autres entreprises liées

## **4ELEMENTS FUND I**

Société par actions simplifiée au capital de 5 903 585 euros  
Siège social : 128, rue de la Boétie  
75008 PARIS

R.C.S. : Paris 952 388 932

---

## **RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES**

### **SUR LES COMPTES ANNUELS**

Relatif à l'exercice de 21 mois clos le 31 décembre 2024

\*\*\*\*\*

**4ELEMENTS FUND I**

Société par actions simplifiée au capital de 5 903 585 euros  
Siège social : 128, rue de la Boétie  
75008 PARIS

R.C.S. : Paris 952 388 932

---

**RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES****SUR LES COMPTES ANNUELS**

Relatif à l'exercice de 21 mois clos le 31 décembre 2024

\*\*\*\*\*

A l'Assemblée Générale de la société 4ELEMENTS FUND I,

**Opinion**

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société 4ELEMENTS FUND I, relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2024, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

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

**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 4 avril 2023 à la date d'émission de notre rapport.

### **Justification des 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 et sur la présentation d'ensemble des comptes, notamment pour ce qui concerne la réalité des autres achats et charges externes.

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

### **Vérifications spécifiques**

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

### **Informations données dans les documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux Associés**

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels, des informations données dans les 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 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 le 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.

Fait à Paris, le 31 mars 2025

**FITECO,**  
Commissaire aux Comptes



Yannick GESLIN  
Associé

#### **4ELEMENTS FUND I**

Société par actions simplifiée au capital de 5 903 585 euros

Siège social : 128, rue de la Boétie

75008 PARIS

R.C.S. : Paris 952 388 932

---

#### **COMPTES ANNUELS**

Relatif à l'exercice de 21 mois clos le 31 décembre 2024

\*\*\*\*\*

# Bilan Actif

|                                   |                                                   | 31/12/2024       |                   |                  |     |
|-----------------------------------|---------------------------------------------------|------------------|-------------------|------------------|-----|
|                                   |                                                   | Brut             | Amort. et Dépréc. | Net              | Net |
| Capital souscrit non appelé ( I ) |                                                   |                  |                   |                  |     |
| ACTIF IMMOBILISE                  | <b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>              |                  |                   |                  |     |
|                                   | Frais d'établissement                             |                  |                   |                  |     |
|                                   | Frais de développement                            | 2 522 273        | 1 538 499         | 983 774          |     |
|                                   | Concessions brevets droits similaires             |                  |                   |                  |     |
|                                   | Fonds commercial (1)                              |                  |                   |                  |     |
|                                   | Autres immobilisations incorporelles              |                  |                   |                  |     |
|                                   | Avances et acomptes                               |                  |                   |                  |     |
|                                   | <b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>                |                  |                   |                  |     |
|                                   | Terrains                                          |                  |                   |                  |     |
|                                   | Constructions                                     |                  |                   |                  |     |
|                                   | Installations techniques,mat. et outillage indus. |                  |                   |                  |     |
|                                   | Autres immobilisations corporelles                |                  |                   |                  |     |
|                                   | Immobilisations en cours                          |                  |                   |                  |     |
|                                   | Avances et acomptes                               |                  |                   |                  |     |
|                                   | <b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES (2)</b>            |                  |                   |                  |     |
|                                   | Participations évaluées selon mise en équival.    |                  |                   |                  |     |
|                                   | Autres participations                             | 1 343 732        |                   | 1 343 732        |     |
|                                   | Créances rattachées à des participations          |                  |                   |                  |     |
|                                   | Autres titres immobilisés                         |                  |                   |                  |     |
|                                   | Prêts                                             |                  |                   |                  |     |
|                                   | Autres immobilisations financières                |                  |                   |                  |     |
| <b>TOTAL ( II )</b>               |                                                   | <b>3 866 005</b> | <b>1 538 499</b>  | <b>2 327 506</b> |     |
| ACTIF CIRCULANT                   | <b>STOCKS ET EN-COURS</b>                         |                  |                   |                  |     |
|                                   | Matières premières, approvisionnements            |                  |                   |                  |     |
|                                   | En-cours de production de biens                   |                  |                   |                  |     |
|                                   | En-cours de production de services                |                  |                   |                  |     |
|                                   | Produits intermédiaires et finis                  |                  |                   |                  |     |
|                                   | Marchandises                                      |                  |                   |                  |     |
|                                   | <b>Avances et Acomptes versés sur commandes</b>   |                  |                   |                  |     |
| COMPTES DE REGULARISATION         | <b>CREANCES (3)</b>                               |                  |                   |                  |     |
|                                   | Créances clients et comptes rattachés             |                  |                   |                  |     |
|                                   | Autres créances                                   | 579 127          |                   | 579 127          |     |
|                                   | Capital souscrit appelé, non versé                |                  |                   |                  |     |
| COMPTES DE REGULARISATION         | <b>VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT</b>            |                  |                   |                  |     |
|                                   | <b>DISPONIBILITES</b>                             | 1 571 799        |                   | 1 571 799        |     |
| COMPTES DE REGULARISATION         | Charges constatées d'avance                       | 125              |                   | 125              |     |
|                                   | <b>TOTAL ( III )</b>                              | <b>2 151 051</b> |                   | <b>2 151 051</b> |     |
| COMPTES DE REGULARISATION         | Frais d'émission d'emprunt à étaler ( IV )        |                  |                   |                  |     |
|                                   | Primes de remboursement des obligations ( V )     |                  |                   |                  |     |
|                                   | Ecart de conversion actif ( VI )                  |                  |                   |                  |     |
| <b>TOTAL ACTIF ( I à VI )</b>     |                                                   | <b>6 017 056</b> | <b>1 538 499</b>  | <b>4 478 557</b> |     |

(1) dont droit au bail  
(2) dont immobilisations financières à moins d'un an  
(3) dont créances à plus d'un an



# Bilan Passif

|                                                                              |                                                         | 31/12/2024       |      |
|------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------|------------------|------|
| Capitaux Propres                                                             | Capital social ou individuel                            | 5 903 585        |      |
|                                                                              | Primes d'émission, de fusion, d'apport ...              |                  |      |
|                                                                              | Ecart de réévaluation                                   |                  |      |
|                                                                              | <b>RESERVES</b>                                         |                  |      |
|                                                                              | Réserve légale                                          |                  |      |
|                                                                              | Réserves statutaires ou contractuelles                  |                  |      |
|                                                                              | Réserves réglementées                                   |                  |      |
|                                                                              | Autres réserves                                         |                  |      |
|                                                                              | Report à nouveau                                        |                  |      |
|                                                                              | <b>Résultat de l'exercice</b>                           | (2 929 258)      |      |
|                                                                              | Subventions d'investissement                            |                  |      |
|                                                                              | Provisions réglementées                                 |                  |      |
|                                                                              | <b>Total des capitaux propres</b>                       | <b>2 974 327</b> |      |
| Autres fonds propres                                                         | Produits des émissions de titres participatifs          |                  |      |
|                                                                              | Avances conditionnées                                   |                  |      |
|                                                                              | <b>Total des autres fonds propres</b>                   |                  |      |
| Provisions                                                                   | Provisions pour risques                                 |                  |      |
|                                                                              | Provisions pour charges                                 |                  |      |
|                                                                              | <b>Total des provisions</b>                             |                  |      |
| DETTES (1)                                                                   | <b>DETTES FINANCIERES</b>                               |                  |      |
|                                                                              | Emprunts obligataires convertibles                      |                  |      |
|                                                                              | Autres emprunts obligataires                            |                  |      |
|                                                                              | Emprunts dettes auprès des établissements de crédit (2) |                  |      |
|                                                                              | Emprunts et dettes financières divers (3)               | 871 686          |      |
|                                                                              | Avances et acomptes reçus sur commandes en cours        |                  |      |
|                                                                              | <b>DETTES D'EXPLOITATION</b>                            |                  |      |
|                                                                              | Dettes fournisseurs et comptes rattachés                | 621 327          |      |
|                                                                              | Dettes fiscales et sociales                             |                  |      |
|                                                                              | <b>DETTES DIVERSES</b>                                  |                  |      |
|                                                                              | Dettes sur immobilisations et comptes rattachés         |                  |      |
|                                                                              | Autres dettes                                           | 11 218           |      |
|                                                                              | Produits constatés d'avance (1)                         |                  |      |
|                                                                              | <b>Total des dettes</b>                                 | <b>1 504 230</b> |      |
|                                                                              | Ecart de conversion passif                              |                  |      |
|                                                                              | <b>TOTAL PASSIF</b>                                     | <b>4 478 557</b> |      |
| Résultat de l'exercice exprimé en centimes                                   |                                                         | (2 929 258,19)   | 0,00 |
| (1) Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an                    |                                                         | 1 504 230        |      |
| (2) Dont concours bancaires courants, et soldes créditeurs de banques et CCP |                                                         |                  |      |
| (3) Dont emprunts participatifs                                              |                                                         |                  |      |

31/12/2024

[illegible]

# Règles et Méthodes Comptables

## Faits caractéristiques de l'exercice

La société a réalisé trois augmentations de capital durant cet exercice :

- en juin 2023 : émission de 157 532 529 nouvelles actions d'une valeur nominale de 0.01 €
- en février 2024 : émission de 167 900 679 nouvelles actions d'une valeur nominale de 0.01 €
- en novembre 2024 : émission de 264 915 296 nouvelles actions d'une valeur nominale de 0.01 €

## Evénements postérieurs à la clôture

Début 2025, les 75 728 786 actions souscrites par IMPACT ont fait l'objet d'un rachat suivi d'une annulation.

## Règles et méthodes comptables

### *Règles générales*

Les comptes annuels de l'exercice clos le 31/12/2024 ont été élaborés et présentés en application du règlement ANC n°2014-03 et des règlements ANC 2015-06, 2016-07 et 2018-07.

Les conventions 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.

et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

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

Seules sont exprimées les informations ayant une importance significative. Sauf mention, les montants sont exprimés en euros.

### *Immobilisations incorporelles*

Les immobilisations incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires) ou de production. Elles ne font l'objet d'aucune réévaluation.

Conformément au règlement ANC n°2015-06 la valeur comptable des immobilisations incorporelles est testée dès lors qu'il existe un indice de perte de valeur, et au moins une fois par an en ce qui concerne les actifs à durée de vie illimité tels que les fonds de commerce. Les tests de valeur des immobilisations incorporelles consistent en l'évaluation de leurs valeurs vénale.

- si la valeur vénale est supérieure à la valeur comptable, aucune dépréciation n'est comptabilisée ;
- si la valeur vénale est inférieure à la valeur comptable,
  - soit la valeur vénale est supérieure à la valeur d'usage et, dans ce cas, la valeur vénale est retenue comme base de calcul du montant de la dépréciation,

# Règles et Méthodes Comptables

- soit la valeur d'usage est supérieure à la valeur vénale et, dans ce cas, la valeur d'usage est retenue comme base de calcul du montant de la dépréciation si elle est inférieure à la valeur comptable

Les durées d'amortissement les plus généralement retenues sont les suivantes :

- Frais d'établissement : 3 ans
- Portefeuille : 2 ans

## *Immobilisations corporelles*

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires) ou de production. Elles ne font l'objet d'aucune réévaluation.

Les amortissements sont calculés suivant le mode linéaire en fonction de la durée d'utilité estimée. Les valeurs résiduelles ne sont pas prises en compte, leur impact étant non significatif. Les durées d'amortissement les plus généralement retenues sont les suivantes :

- Constructions sur sol d'autrui : 20 ans
- Installations techniques, matériel et outillage : de 3 à 5 ans
- Installations générales, agencements, aménagements divers : de 5 à 10 ans
- Matériel de transport : 4 ans
- Matériel informatique, mobilier, matériel de bureau : de 3 à 10 ans

## *Immobilisations financières*

Les titres de participation sont comptabilisés à leur valeur d'achat.

Une provision pour dépréciation des immobilisations financières est constituée lorsque la valeur recouvrable de ces titres est inférieure à la valeur comptable.

## *Créances*

Les créances clients sont constatées lors du transfert de propriété et à leur valeur nominale.

Une provision pour dépréciation est constatée lorsque la valeur d'inventaire de ces créances présente un risque quant à sa recouvrabilité.

## *Emprunts et dettes financières*

Les emprunts et dettes financières sont constitués d'emprunts bancaires, de comptes courants actionnaires et de filiales ainsi que de concours bancaires courants.

Les frais d'émission des emprunts sont pris en compte immédiatement dans les charges de l'exercice.

# Règles et Méthodes Comptables

## *Produits et charges exceptionnels*

Les produits et charges exceptionnels tiennent compte des éléments qui ne sont pas liés à l'activité normale de l'entreprise.

## *Engagements hors bilan*

Le suivi des engagements hors bilan assuré par le groupe vise les informations relatives aux engagements donnés et reçus suivants :

- sûretés personnelles (avals, cautions et garantie),
- sûretés réelles (hypothèques, nantissements, gages),
- locations simples, obligations d'achats et d'investissements,
- autres engagements.

# Immobilisations

|               |                                                                        | Valeurs<br>brutes début<br>d'exercice | Mouvements de l'exercice |              |             |          | Valeurs<br>brutes au<br>31/12/2024 |
|---------------|------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------|--------------------------|--------------|-------------|----------|------------------------------------|
|               |                                                                        |                                       | Augmentations            |              | Diminutions |          |                                    |
|               |                                                                        |                                       | Réévaluations            | Acquisitions | Virt p.à p. | Cessions |                                    |
| INCORPORELLES | Frais d'établissement et de développement                              |                                       |                          | 2 522 273    |             |          | 2 522 273                          |
|               | Autres                                                                 |                                       |                          |              |             |          |                                    |
|               | TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES                                    |                                       |                          | 2 522 273    |             |          | 2 522 273                          |
| CORPORELLES   | Terrains                                                               |                                       |                          |              |             |          |                                    |
|               | Constructions sur sol propre<br>sur sol d'autrui<br>instal. agencement |                                       |                          |              |             |          |                                    |
|               | Instal technique, matériel outillage industriels                       |                                       |                          |              |             |          |                                    |
|               | Instal., agencement, aménagement divers                                |                                       |                          |              |             |          |                                    |
|               | Matériel de transport                                                  |                                       |                          |              |             |          |                                    |
|               | Matériel de bureau, mobilier                                           |                                       |                          |              |             |          |                                    |
|               | Emballages récupérables et divers                                      |                                       |                          |              |             |          |                                    |
|               | Immobilisations corporelles en cours                                   |                                       |                          |              |             |          |                                    |
|               | Avances et acomptes                                                    |                                       |                          |              |             |          |                                    |
|               | TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES                                      |                                       |                          |              |             |          |                                    |
| FINANCIERES   | Participations évaluées en équivalence                                 |                                       |                          |              |             |          |                                    |
|               | Autres participations                                                  |                                       |                          | 1 343 732    |             |          | 1 343 732                          |
|               | Autres titres immobilisés                                              |                                       |                          |              |             |          |                                    |
|               | Prêts et autres immobilisations financières                            |                                       |                          |              |             |          |                                    |
|               | TOTAL IMMOBILISATIONS FINANCIERES                                      |                                       |                          | 1 343 732    |             |          | 1 343 732                          |
| TOTAL         |                                                                        |                                       |                          | 3 866 005    |             |          | 3 866 005                          |

Amortissements

|               |                                                  | Amortissements<br>début<br>d'exercice | Mouvements de l'exercice |             | Amortissements<br>au<br>31/12/2024 |
|---------------|--------------------------------------------------|---------------------------------------|--------------------------|-------------|------------------------------------|
|               |                                                  |                                       | Dotations                | Diminutions |                                    |
| INCORPORELLES | Frais d'établissement et de développement        |                                       | 1 538 499                |             | 1 538 499                          |
|               | Fonds commercial                                 |                                       |                          |             |                                    |
|               | Autres immobilisations incorporelles             |                                       |                          |             |                                    |
|               | TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES              |                                       | 1 538 499                |             | 1 538 499                          |
| CORPORELLES   | Terrains                                         |                                       |                          |             |                                    |
|               | Constructions sur sol propre                     |                                       |                          |             |                                    |
|               | sur sol d'autrui                                 |                                       |                          |             |                                    |
|               | instal. agencement aménagement                   |                                       |                          |             |                                    |
|               | Instal technique, matériel outillage industriels |                                       |                          |             |                                    |
|               | Autres Instal., agencement, aménagement divers   |                                       |                          |             |                                    |
|               | Matériel de transport                            |                                       |                          |             |                                    |
|               | Matériel de bureau, mobilier                     |                                       |                          |             |                                    |
|               | Emballages récupérables et divers                |                                       |                          |             |                                    |
|               | TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES                |                                       |                          |             |                                    |
| TOTAL         |                                                  |                                       | 1 538 499                |             | 1 538 499                          |

| Ventilation des mouvements affectant la provision pour amortissements dérogatoires |                   |                               |                                   |                   |                               |                                                                   |
|------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------------------|-----------------------------------|-------------------|-------------------------------|-------------------------------------------------------------------|
| Dotations                                                                          |                   |                               | Reprises                          |                   |                               | Mouvement net<br>des amortisse-<br>ment à la fin<br>de l'exercice |
| Différentiel<br>de durée et autre                                                  | Mode<br>dégressif | Amort. fiscal<br>exceptionnel | Différentiel<br>de durée et autre | Mode<br>dégressif | Amort. fiscal<br>exceptionnel |                                                                   |

|                                                  |  |  |  |  |  |  |
|--------------------------------------------------|--|--|--|--|--|--|
| Frais d'établissement et de développement        |  |  |  |  |  |  |
| Fonds commercial                                 |  |  |  |  |  |  |
| Autres immobilisations incorporelles             |  |  |  |  |  |  |
| TOTAL IMMOB INCORPORELLES                        |  |  |  |  |  |  |
| Terrains                                         |  |  |  |  |  |  |
| Constructions sur sol propre                     |  |  |  |  |  |  |
| sur sol d'autrui                                 |  |  |  |  |  |  |
| instal, agencement, aménag.                      |  |  |  |  |  |  |
| Instal. technique matériel outillage industriels |  |  |  |  |  |  |
| Instal générales Agenct aménagt divers           |  |  |  |  |  |  |
| Matériel de transport                            |  |  |  |  |  |  |
| Matériel de bureau, informatique, mobilier       |  |  |  |  |  |  |
| Emballages récupérables, divers                  |  |  |  |  |  |  |
| TOTAL IMMOB CORPORELLES                          |  |  |  |  |  |  |
| Frais d'acquisition de titres de participation   |  |  |  |  |  |  |
| TOTAL                                            |  |  |  |  |  |  |
| TOTAL GENERAL NON VENTILE                        |  |  |  |  |  |  |

|  |
|--|
|  |
|--|

# Créances et Dettes

|                                                                   |                                               | 31/12/2024 | 1 an au plus | plus d'1 an |
|-------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------|------------|--------------|-------------|
| CREANCES                                                          | Créances rattachées à des participations      |            |              |             |
|                                                                   | Prêts (1) (2)                                 |            |              |             |
|                                                                   | Autres immobilisations financières            |            |              |             |
|                                                                   | Clients douteux ou litigieux                  |            |              |             |
|                                                                   | Autres créances clients                       |            |              |             |
|                                                                   | Créances représentatives des titres prêtés    |            |              |             |
|                                                                   | Personnel et comptes rattachés                |            |              |             |
|                                                                   | Sécurité sociale et autres organismes sociaux |            |              |             |
|                                                                   | Impôts sur les bénéfices                      |            |              |             |
|                                                                   | Taxes sur la valeur ajoutée                   |            |              |             |
|                                                                   | Autres impôts, taxes versements assimilés     |            |              |             |
|                                                                   | Divers                                        |            |              |             |
|                                                                   | Groupe et associés (2)                        | 576 667    | 576 667      |             |
|                                                                   | Débiteurs divers                              | 2 460      | 2 460        |             |
|                                                                   | Charges constatées d'avances                  | 125        | 125          |             |
| TOTAL DES CREANCES                                                |                                               | 579 252    | 579 252      |             |
| (1) Prêts accordés en cours d'exercice                            |                                               |            |              |             |
| (1) Remboursements obtenus en cours d'exercice                    |                                               |            |              |             |
| (2) Prêts et avances consentis aux associés (personnes physiques) |                                               |            |              |             |

|                                                    |                                                      | 31/12/2024 | 1 an au plus | 1 à 5 ans | plus de 5 ans |
|----------------------------------------------------|------------------------------------------------------|------------|--------------|-----------|---------------|
| DETTES                                             | Emprunts obligataires convertibles (1)               |            |              |           |               |
|                                                    | Autres emprunts obligataires (1)                     |            |              |           |               |
|                                                    | Emp. dettes ets de crédit à 1an max. à l'origine (1) |            |              |           |               |
|                                                    | Emp. dettes ets de crédit à plus 1an à l'origine (1) |            |              |           |               |
|                                                    | Emprunts et dettes financières divers (1) (2)        |            |              |           |               |
|                                                    | Fournisseurs et comptes rattachés                    | 621 327    | 621 327      |           |               |
|                                                    | Personnel et comptes rattachés                       |            |              |           |               |
|                                                    | Sécurité sociale et autres organismes sociaux        |            |              |           |               |
|                                                    | Impôts sur les bénéfices                             |            |              |           |               |
|                                                    | Taxes sur la valeur ajoutée                          |            |              |           |               |
|                                                    | Obligations cautionnées                              |            |              |           |               |
|                                                    | Autres impôts, taxes et assimilés                    |            |              |           |               |
|                                                    | Dettes sur immobilisations et comptes rattachés      |            |              |           |               |
|                                                    | Groupe et associés (2)                               | 871 686    | 871 686      |           |               |
|                                                    | Autres dettes                                        | 11 218     | 11 218       |           |               |
|                                                    | Dette représentative de titres empruntés             |            |              |           |               |
|                                                    | Produits constatés d'avance                          |            |              |           |               |
| TOTAL DES DETTES                                   |                                                      | 1 504 230  | 1 504 230    |           |               |
| (1) Emprunts souscrits en cours d'exercice         |                                                      |            |              |           |               |
| (1) Emprunts remboursés en cours d'exercice        |                                                      |            |              |           |               |
| (2) Emprunts dettes associés (personnes physiques) |                                                      |            |              |           |               |



Capital social

|                          |                                  | 31/12/2024 | Nombre         | Val. Nominale | Montant      |
|--------------------------|----------------------------------|------------|----------------|---------------|--------------|
| ACTIONS / PARTS SOCIALES | Du capital social début exercice |            | 10 000,00      | 0,0100        | 100,00       |
|                          | Emises pendant l'exercice        |            | 590 338 504,00 | 0,0100        | 5 903 385,04 |
|                          | Remboursées pendant l'exercice   |            |                |               |              |
|                          | Du capital social fin d'exercice |            | 590 348 504,00 | 0,0100        | 5 903 585,05 |

La société a réalisé trois augmentations de capital durant cet exercice :

- en juin 2023 : émission de 157 532 529 nouvelles actions d'une valeur nominale de 0.01 €
- en février 2024 :émission de 167 900 679 nouvelles actions d'une valeur nomninal de 0.01 €
- en novembre 2024 :émission de 264 915 296 nouvelles actions d'une valeur nomninal de 0.01 €

Provisions

|                                                                                                                                                   |                                                                                                                                           | Début exercice | Augmentations | Diminutions | 31/12/2024 |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|---------------|-------------|------------|
| PROVISIONS REGLEMEENTEES                                                                                                                          | Reconstruction gisements miniers et pétroliers                                                                                            |                |               |             |            |
|                                                                                                                                                   | Provisions pour investissement                                                                                                            |                |               |             |            |
|                                                                                                                                                   | Provisions pour hausse des prix                                                                                                           |                |               |             |            |
|                                                                                                                                                   | Provisions pour amortissements dérogatoires                                                                                               |                |               |             |            |
|                                                                                                                                                   | Provisions fiscales pour prêts d'installation                                                                                             |                |               |             |            |
|                                                                                                                                                   | Provisions autres                                                                                                                         |                |               |             |            |
|                                                                                                                                                   | PROVISIONS REGLEMEENTEES                                                                                                                  |                |               |             |            |
| PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES                                                                                                                | Pour litiges                                                                                                                              |                |               |             |            |
|                                                                                                                                                   | Pour garanties données aux clients                                                                                                        |                |               |             |            |
|                                                                                                                                                   | Pour pertes sur marchés à terme                                                                                                           |                |               |             |            |
|                                                                                                                                                   | Pour amendes et pénalités                                                                                                                 |                |               |             |            |
|                                                                                                                                                   | Pour pertes de change                                                                                                                     |                |               |             |            |
|                                                                                                                                                   | Pour pensions et obligations similaires                                                                                                   |                |               |             |            |
|                                                                                                                                                   | Pour impôts                                                                                                                               |                |               |             |            |
|                                                                                                                                                   | Pour renouvellement des immobilisations                                                                                                   |                |               |             |            |
|                                                                                                                                                   | Provisions pour gros entretien et grandes révisions                                                                                       |                |               |             |            |
|                                                                                                                                                   | Pour chges sociales et fiscales sur congés à payer                                                                                        |                |               |             |            |
|                                                                                                                                                   | Autres                                                                                                                                    |                |               |             |            |
|                                                                                                                                                   | PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES                                                                                                        |                |               |             |            |
| PROVISIONS POUR DEPRECIATION                                                                                                                      | Sur immobilisations {incorporelles<br>corporelles<br>des titres mis en équivalence<br>titres de participation<br>autres immo. financières |                |               |             |            |
|                                                                                                                                                   | Sur stocks et en-cours                                                                                                                    |                |               |             |            |
|                                                                                                                                                   | Sur comptes clients                                                                                                                       |                |               |             |            |
|                                                                                                                                                   | Autres                                                                                                                                    |                |               |             |            |
|                                                                                                                                                   | PROVISIONS POUR DEPRECIATION                                                                                                              |                |               |             |            |
| TOTAL GENERAL                                                                                                                                     |                                                                                                                                           |                |               |             |            |
| Dont dotations et reprises { - d'exploitation<br>- financières<br>- exceptionnelles                                                               |                                                                                                                                           |                |               |             |            |
| Titres mis en équivalence : montant de la dépréciation à la clôture de l'exercice calculée selon les règles prévues à l'article 39-1.5e du C.G.I. |                                                                                                                                           |                |               |             |            |

|  |
|--|
|  |
|--|

# Produits à recevoir

31/12/2024

|                                       |              |              |
|---------------------------------------|--------------|--------------|
| <b>Total des Produits à recevoir</b>  |              | <b>1 206</b> |
| <b>Autres créances</b>                |              | <b>1 206</b> |
| <i>BANQUE - INTERETS COURUS A REC</i> | <i>1 206</i> |              |

# Charges à payer

31/12/2024

|                                                                                          |         |                |
|------------------------------------------------------------------------------------------|---------|----------------|
| <b>Total des Charges à payer</b>                                                         |         | <b>617 384</b> |
| <b>Dettes fournisseurs et comptes rattachés</b><br><i>FOURNISSEURS - FACT. NON PARVE</i> | 617 384 | <b>617 384</b> |

# Charges et Produits constatés d'avance

|                                    | 31/12/2024 | Charges | Produits |
|------------------------------------|------------|---------|----------|
| Charges et Produits d'EXPLOITATION |            | 125     |          |
| Charges et Produits FINANCIERS     |            |         |          |
| Charges et Produits EXCEPTIONNELS  |            |         |          |
| TOTAL                              |            | 125     |          |

|  |
|--|
|  |
|--|