

RCS : PARIS  
Code greffe : 7501

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 2019 B 31268  
Numéro SIREN : 879 163 525  
Nom ou dénomination : C4 Ventures Management

Ce dépôt a été enregistré le 09/08/2022 sous le numéro de dépôt 107757



20221077572021

DATE DEPOT : 09/08/2022

N° DE DEPOT : 107757

N° GESTION : 2019B31268

N° SIREN : 879163525

DENOMINATION : C4 Ventures Management

ADRESSE : 1 rue François 1er 75008 Paris

MILLESIME : 2021

Grefte du tribunal  
de commerce de Paris  
Comptes annuels déposés le :

23 AOUT 2022

Sous le N° :

107757

**C4 VENTURES MANAGEMENT**

Société Par Actions Simplifiée au capital de 306 789 €

Siège social : 1 rue François 1<sup>er</sup>

75008 PARIS

879 163 525 RCS PARIS

**TEXTE DE LA DECISION ANNUELLE D'AFFECTATION DE RESULTAT SOUMISE ET ADOPTEE  
PAR L'ASSOCIE UNIQUE LE 28 AVRIL 2022**

**DEUXIÈME DECISION**

L'associé unique décide d'affecter la perte de l'exercice clos le 31 décembre 2021, s'élevant à 582 420€, de la manière suivante :

- Un résultat de ..... (582 420) €
  - Une somme de ..... 0 €
  - , à affecter au compte "Réserve légale",
  - Une somme de ..... (582 420) €
- A affecter, pour solde, au compte "Report à Nouveau".

L'associée unique, pour répondre aux prescriptions de l'article 243 bis du Code général des impôts, s'agissant du premier exercice social, rappelle qu'il n'a été procédé à aucune distribution antérieure de dividendes.

Le président



## **DEUXIÈME DECISION**

L'associé unique décide d'affecter la perte de l'exercice clos le 31 décembre 2021, s'élevant à 582 420 €, de la manière suivante :

- Un résultat de ..... (582 420) €
  - Une somme de ..... 0 €
- , à affecter au compte "Réserve légale",
- Une somme de ..... (582 420) €
- A affecter, pour solde, au compte "Report à Nouveau".

L'associée unique, pour répondre aux prescriptions de l'article 243 bis du Code général des impôts, s'agissant du premier exercice social, rappelle qu'il n'a été procédé à aucune distribution antérieure de dividendes.

## **TROISIÈME DECISION**

Conformément aux dispositions de l'article L.227-10 du Code de Commerce, l'associée unique prend acte de la convention qui a été conclue au cours de l'exercice écoulé entre C4 Ventures Management et la société C4 Industries.

## **QUATRIÈME DECISION**

L'associé unique donne tous pouvoirs au porteur d'une copie ou d'un extrait du présent procès-verbal, à l'effet d'accomplir toutes formalités légales.

De tout ce que dessus, il a été dressé le présent procès-verbal qui, après lecture, a été signé par l'associée unique et sera consigné sur le registre des décisions.

L'associée unique



## **C4 VENTURES MANAGEMENT**

Société Par Actions Simplifiée au capital de 306 789 €

Siège social : 1 rue François 1<sup>er</sup>

75008 PARIS

879 163 525 RCS PARIS

### **DECISIONS ANNUELLES ORDINAIRES DE L'ASSOCIE UNIQUE EN DATE DU 28 AVRIL 2022**

L'an deux mil vingt-deux,

Le vingt-huit avril, à dix-sept heures,

La société IDiPC représenté par Monsieur Pascal CAGNI, agissant en qualité d'associée unique de la société C4 VENTURES MANAGEMENT, a procédé à l'examen des comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2021.

Le président a établi et arrêté les comptes annuels de l'exercice susvisé et établi le rapport de gestion sur l'activité de la société au cours de cet exercice.

L'associé unique est en possession des documents suivants :

- l'inventaire des valeurs actives et passives de la société, le bilan, le compte de résultat et l'annexe de l'exercice clos le 31 décembre 2021,
- le rapport de gestion,
- le tableau des résultats financiers,
- le rapport du commissaire aux comptes,
- le texte des résolutions proposées.

Puis l'associé unique déclare que l'inventaire, les comptes annuels, le rapport de gestion, ainsi que le texte des résolutions proposées, ont été tenus à la disposition du commissaire aux comptes, au siège social, dans le délai convenu ; par ailleurs il a été communiqué au commissaire aux comptes les conventions portant sur les opérations courantes et conclues à des conditions normales répondant au critère de la significativité défini à l'article L.227-11 du Code de commerce.

Les points suivants font l'objet des décisions à prendre par l'associé unique :

- Examen du rapport de gestion du président sur les comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2021,
- Examen du rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2021,
- Approbation des comptes annuels,
- Affectation des résultats,
- Approbation des conventions visées à l'article L.227-10 du Code de commerce,
- Pouvoirs pour formalités,
- Questions diverses.

### **PREMIÈRE DECISION**

L'associé unique, connaissance prise du rapport du président et du rapport du commissaire aux comptes, approuve les comptes annuels arrêtés à la date du 31 décembre 2021 tels qu'ils ont été établis, ainsi que les opérations traduites dans ces comptes et résumées dans ces rapports et donne quitus de sa gestion au président.

L'associé unique prend acte de ce que les comptes de l'exercice écoulé, conformément aux dispositions de l'article 223 quater du Code général des Impôts, ne prennent pas en charge de dépenses non déductibles du résultat fiscal au sens des dispositions de l'article 39-4 du même code.

1. The first part of the document discusses the importance of maintaining accurate records of all transactions and activities. It emphasizes that this is crucial for ensuring transparency and accountability in the organization's operations.

2. The second part of the document outlines the various methods and tools used to collect and analyze data. It highlights the need for consistent and reliable data collection processes to support informed decision-making.

3. The third part of the document focuses on the role of technology in data management and analysis. It discusses how modern software solutions can streamline data collection, storage, and reporting, thereby improving efficiency and accuracy.

4. The fourth part of the document addresses the challenges associated with data management, such as data quality, security, and privacy. It provides strategies to mitigate these risks and ensure that data is used responsibly and ethically.

5. The fifth part of the document discusses the importance of data governance and the role of leadership in establishing a strong data culture. It emphasizes that clear policies and standards are essential for successful data management.

6. The sixth part of the document explores the future of data management, including emerging trends like artificial intelligence and big data. It suggests that organizations should stay updated with the latest technological advancements to remain competitive.

7. The seventh part of the document provides a summary of the key points discussed and offers practical recommendations for implementing effective data management practices. It encourages organizations to adopt a proactive and systematic approach to data management.

8. The final part of the document concludes by reiterating the significance of data in driving organizational success and growth. It calls for a commitment to continuous improvement and innovation in data management practices.

## **C4 Ventures Management**

Société par Actions Simplifiée Unipersonnelle au capital de 306 789 €

Siège Social : 1 rue François 1<sup>er</sup>, 75008 Paris  
RCS 879 163 525

---

### **DECISION DE L'ASSOCIE UNIQUE DU 28 AVRIL 2022**

---

### **RAPPORT DE GESTION**

A l'Associé Unique,

Nous vous avons réuni en Assemblée Générale Annuelle, conformément aux dispositions légales et statutaires à l'effet de :

- vous rendre compte de l'activité de votre société au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2021,
- soumettre à votre approbation les comptes arrêtés au 31 décembre 2021,
- vous demander de statuer sur les diverses questions portées à l'ordre du jour figurant en pièce jointe.

Votre Commissaire aux Comptes vous donnera dans son rapport toutes informations quant à la régularité des comptes annuels qui vous sont présentés.

Au présent rapport est annexé le rapport des commissaires aux comptes incluant notamment, conformément à l'article R. 225-102 du code de commerce, un tableau faisant apparaître les résultats financiers de la société au cours des cinq derniers exercices.

#### **Les activités de C4 Ventures Management pendant l'exercice 2021**

##### **Activité 2021**

La société C4 Ventures Management a été créée le 13 novembre 2019 est enregistrée auprès de l'AMF. Elle gère le fonds C4 Ventures II, créé le 11 mai 2020. Au 31 décembre 2021, ce fonds a investi dans 12 startups.

La société a connu une augmentation de capital social passant de 140 171 € à 244 289 € lors du dernier trimestre 2021.

D'autre part, l'effectif a augmenté de manière significative au cours de 2021 passant de 5 personnes au 31 décembre 2020 à 13 personnes au 31 décembre 2021.

##### **Évolution prévisible et perspectives 2022**

Sur l'année 2022, le principal objectif est de pérenniser l'activité avec notamment :

- la finalisation de la levée du fonds C4 Ventures II pour atteindre une taille comprise entre 80M€ et 100 M€
- la préparation et le lancement du fonds successeur C4 Ventures III dont la taille cible est estimée à 150 M€.

Les états financiers de la société C4 Ventures Management ont été préparés sur la base de la continuité de l'activité. Compte tenu du caractère de l'épidémie COVID-19 et de la situation mondiale, C4 Ventures Management n'est pas en capacité d'apprécier leur éventuel impact chiffré. A la date d'arrêt des comptes 2021, la direction de la Société n'a pas connaissance d'incertitudes significatives qui pourraient remettre en cause la capacité de l'entité à poursuivre son exploitation.

#### Evènement postérieur à la date de clôture

Postérieurement à la clôture, à partir du 24 février 2022, des opérations militaires ont été initiées en Ukraine. Ces opérations ont entraîné des sanctions prises contre la Russie par de nombreux États. A ce jour, nous estimons que ces évènements n'ont pas d'impact sur l'activité de la société et ses perspectives.

De plus, en date du 21 mars 2022, la société a décidé d'augmenter le capital social de la Société d'un montant nominal de soixante-deux-mille cinq cents (62.500) euros pour le porter d'un montant de deux cent quarante-quatre mille deux cent quatre-vingt-neuf (244.289) euros à un montant de trois cent six mille sept cent quatre-vingt-neuf (306.789) euros par l'émission de cent soixante-deux-mille cinq cents (62.500) actions ordinaires, d'une valeur nominale d'un (1) euro chacune, assorties d'une prime d'émission de trois euros et quatre-vingts centimes (3,80 euros)

#### Recherche et de développement

Nous vous informons que la Société n'a effectué aucune activité de recherche et de développement au cours de l'exercice écoulé.

#### Présentation des états financiers

Vous trouverez dans l'annexe les informations détaillées de certains postes du bilan et du compte de résultat.

#### Bilan

Au 31 décembre 2021, le total du bilan s'élève à 1 203 312 €.

Ce montant est principalement composé :

- A l'actif, de disponibilités pour 738 K€ et de créances clients pour 206 K€, principalement liées aux activités de conseils.
- Au passif, des capitaux propres pour 548 K€ et des dettes fournisseurs pour 290 K€ dont 203 K€ pour le loyer.

#### Analyse du compte de résultat

La perte de l'exercice 2021 s'élève à - 582 420 €.

(en milliers d'euros)	2021	
Produits d'exploitation	1 666,6	(A)
Charges d'exploitation	2 245,1	(B)
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>(578,5)</b>	
<b>Résultat exceptionnel</b>	<b>(7,1)</b>	
Impôts	3,1	
<b>Résultat de l'exercice</b>	<b>(582,4)</b>	

(A) Il s'agit principalement du chiffre d'affaires pour un montant de 1 603 K€ comprenant notamment des honoraires de gestion à hauteur de 1 400 K€ et des honoraires de conseil avec C4GP pour 201 K€.

(B) Les charges d'exploitation se décomposent comme suit :

- Autres achats et charges externes pour 1 048 K€ dont 418 K€ d'honoraires pour la société mère de C4VM, IDiPC selon le contrat entre les deux sociétés.
- Impôts et taxes pour 172 K€ liés notamment à la réintégration de la TVA non déductible pour 89 K€ et 74 K€ de taxe sur les salaires.
- Charges salariales (salaires, traitements et charges sociales) pour 996 K€. Au 31 décembre 2021, l'effectif de C4 Ventures Management est de 13 personnes.

### Proposition d'affectation du résultat

Nous proposons de mettre le montant de la perte en report à nouveau.

(euros)	31.12.2021
Résultat de l'exercice	- 582 420
Réserve légale	0
Report à nouveau	- 582 420

Conformément à l'article L. 233-13 du code de commerce, nous vous informons que IDIPC LLP détient 100% de notre société au 31 décembre 2021. Le capital de la société est composé de trois cent six mille sept cent quatre-vingt-neuf (306 789) actions d'une valeur nominale d'un (1) euro émise avec une prime d'émission de trois euros et quatre-vingts centimes (3,80€) par action.

Aucun dividende n'a été distribué au cours de ce premier exercice.

### Informations sur les délais de paiement de paiement à l'égard des fournisseurs et de clients (C. com. art. L.441-14 et D.441-6)

Le délai moyen de paiement des fournisseurs s'élève à 14 jours.

Il n'y a pas de créances échues au 31 décembre 2021.

	Article D 441-1-1': Factures factuées non réglées à la date de clôture de l'exercice dont le terme est échu						Article D 441-1-1': Factures émises non réglées à la date de clôture de l'exercice dont le terme est échu					
	Non Echues	Echues					Non Echues	Echues				
		1 à 30 jours	31 à 60 jours	61 à 91 jours	91 jours et plus	Total échues		1 à 30 jours	31 à 60 jours	61 à 91 jours	91 jours et plus	Total échues
<b>(A) Tranches de retard de paiement</b>												
Nombre de factures concernées	12	8	1	3	9	19					9	
Montant total des factures concernées TTC	71 555	8 190	46 353	827	185 853	216 823					0	
Pourcentage du montant total des achats de l'exercice HT	25%	2%	16%	0%	57%	75%	NA					
Pourcentage du chiffre d'affaires de l'exercice HT	NA											
<b>(B) Factures exclues du (A) relatives à des dettes et créances intercompagnies, litigieuses ou non comptabilisées</b>												
Nombre de factures exclues						0						0
Montant total des factures exclues TTC						0						0
<b>(C) Délais de paiement de référence utilisés (contractuel ou délai légal - article L441-6 ou article L.443 du code de commerce)</b>												
Délai moyen de paiement	Délai moyen de paiement fournisseurs		14				Délai moyen de paiement clients				Intragroupe	
	Délais légaux		30 jours		fin de mois		Délais légaux		30 jours		fin de mois	

### Informations sur les critères sociaux, environnementaux et de qualité de gouvernance ainsi que sur la transition énergétique :

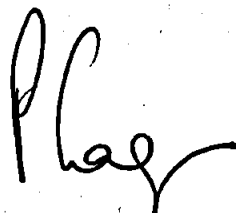
Les équipes d'investissement de C4 Ventures Management ont mis en place une grille d'analyse intégrant les principes de responsabilité sociale, environnementale et de gouvernance (ESG) dans leurs processus de due-diligence. Cette démarche s'inscrit en parfaite cohérence avec la philosophie d'investissement de la société qui est convaincue que la prise en compte des critères extra-financiers est essentielle pour créer de la valeur à long terme pour ses investisseurs, ses participations et ses partenaires.

Les équipes d'investissement encouragent en outre les sociétés qu'elles accompagnent à adopter les meilleures pratiques en la matière.

Dans le cadre du fonds C4 Ventures II, C4 Ventures Management s'engage à intégrer les critères ESG dans le suivi des sociétés en portefeuille.

Le 21 avril 2022, à Paris.

Président



1. The first part of the document discusses the importance of maintaining accurate records of all transactions. It emphasizes that this is crucial for ensuring the integrity of the financial statements and for providing a clear audit trail. The text also mentions that proper record-keeping is essential for identifying and correcting errors in a timely manner.

2. The second part of the document focuses on the role of internal controls in preventing fraud and misstatements. It highlights that a strong internal control system is necessary to ensure that all transactions are properly authorized and recorded. The text also discusses the importance of segregation of duties and the need for regular monitoring and evaluation of the internal control system.

3. The third part of the document addresses the issue of asset protection. It discusses the various risks that can threaten the safety of an organization's assets and the steps that can be taken to mitigate these risks. The text also mentions the importance of having a disaster recovery plan in place to ensure that the organization can continue to operate in the event of a major disaster.

4. The fourth part of the document discusses the importance of maintaining accurate records of all transactions. It emphasizes that this is crucial for ensuring the integrity of the financial statements and for providing a clear audit trail. The text also mentions that proper record-keeping is essential for identifying and correcting errors in a timely manner.

CERTIFIÉ CONFORMÉ  
A L'ORIGINAL

Le 27/06/2022

A handwritten signature in black ink, appearing to be 'Hay', written in a cursive style.

**C4 VENTURES MANAGEMENT**

**Rapport du commissaire aux comptes  
sur les comptes annuels**

**(Exercice clos le 31 décembre 2021)**



## **Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels**

**(Exercice clos le 31 décembre 2021)**

A l'Associé Unique de la société  
**C4 VENTURES MANAGEMENT**  
1 rue François 1er  
75008 Paris

### **Opinion**

En exécution de la mission qui nous a été confiée par vos statuts, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société **C4 VENTURES MANAGEMENT** relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2021, 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 1er janvier 2021 à la date d'émission de notre rapport.

---

PricewaterhouseCoopers Audit, SAS, 63, rue de Villiers 92208 Neuilly-sur-Seine Cedex  
Téléphone: +33 (0)1 56 57 58 59, [www.pwc.fr](http://www.pwc.fr)

Société d'expertise comptable inscrite au tableau de l'ordre de Paris - Ile de France. Société de commissariat aux comptes membre de la compagnie régionale de Versailles et du Centre. Société par Actions Simplifiée au capital de 2 510 460 €. Siège social : 63 rue de Villiers 92200 Neuilly-sur-Seine. RCS Nanterre 672 006 483. TVA n° FR 78 672 006 483. Siret 672 006 483 00362. Code APE 6920 Z. Bureaux : Bordeaux, Grenoble, Lille, Lyon, Marseille, Metz, Nantes, Neuilly-sur-Seine, Nice, Poitiers, Rennes, Rouen, Strasbourg, Toulouse.

PC

### **Justification des appréciations**

La crise mondiale liée à la pandémie de COVID-19 crée des conditions particulières pour la préparation et l'audit des comptes de cet exercice. En effet, cette crise et les mesures exceptionnelles prises dans le cadre de l'état d'urgence sanitaire induisent de multiples conséquences pour les entreprises, particulièrement sur leur activité et leur financement, ainsi que des incertitudes accrues sur leurs perspectives d'avenir. Certaines de ces mesures, telles que les restrictions de déplacement et le travail à distance, ont également eu une incidence sur l'organisation interne des entreprises et sur les modalités de mise en œuvre des audits.

C'est dans ce contexte complexe et évolutif que, en application des dispositions des articles L.823-9 et R.823-7 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous vous informons que les appréciations les plus importantes auxquelles nous avons procédé, selon notre jugement professionnel, ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués.

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

### **Vérifications spécifiques**

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

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

Nous attestons de la sincérité et de la concordance avec les comptes annuels des informations relatives aux délais de paiement mentionnées à l'article D.441-6 du code de commerce.

### **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.

*PC*

**C4 VENTURES MANAGEMENT**

**Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels**

**Exercice clos le 31 décembre 2021 - Page 3**

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

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

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

Neuilly-sur-Seine, le 19 avril 2022

Le commissaire aux comptes  
PricewaterhouseCoopers Audit



Didier Bénâtre

59

42

## Bilan Actif

Etat exprimé en euros		31/12/2021			31/12/2020
		Brut	Amort. et Dépréc.	Net	Net
Capital souscrit non appelé (I)					
ACTIF IMMOBILISE	<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>				
	Frais d'établissement				
	Frais de développement				
	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	149 941	23 937	126 004	56 442
Immobilisations en cours				26 749	
Avances et acomptes					
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES (2)</b>					
Participations évaluées selon mise en équival.					
Autres participations	7 900		7 900	7 900	
Créances rattachées à des participations					
Autres titres immobilisés					
Prêts				6 710	
Autres immobilisations financières					
<b>TOTAL (II)</b>	<b>157 841</b>	<b>23 937</b>	<b>133 904</b>	<b>97 801</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				
	Avances et Acomptes versés sur commandes				
	<b>CREANCES (3)</b>				
	Créances clients et comptes rattachés	206 301		206 301	489 406
	Autres créances	41 257		41 257	62 649
Capital souscrit appelé, non versé					
<b>VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT</b>					
<b>DISPONIBILITES</b>	737 972		737 972	906 651	
Charges constatées d'avance	83 878		83 878	1 106	
<b>TOTAL (III)</b>	<b>1 069 408</b>		<b>1 069 408</b>	<b>1 459 812</b>	
COMPTES DE REGULARISATION	Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)				
	Primes de remboursement des obligations (V)				
	Ecarts de conversion actif (VI)				
<b>TOTAL ACTIF (I à VI)</b>	<b>1 227 249</b>	<b>23 937</b>	<b>1 203 312</b>	<b>1 557 613</b>	

(1) dont droit au bail

(2) dont immobilisations financières à moins d'un an

(3) dont créances à plus d'un an

6 710

# Bilan Passif

Etat exprimé en euros

31/12/2021

31/12/2020

		31/12/2021	31/12/2020
<b>Capitaux Propres</b>	Capital social ou individuel	244 289	140 171
	Primes d'émission, de fusion, d'apport ...	879 499	483 851
	Ecarts de réévaluation		
	<b>RESERVES</b>		
	Réserve légale	340	
	Réserves statutaires ou contractuelles		
	Réserves réglementées		
	Autres réserves		
	Report à nouveau	6 465	
	Résultat de l'exercice	(582 420)	6 805
Subventions d'investissement			
Provisions réglementées			
	<b>Total des capitaux propres</b>	<b>548 173</b>	<b>630 827</b>
<b>Autres fonds propres</b>	Produits des émissions de titres participatifs		
	Avances conditionnées		
	<b>Total des autres fonds propres</b>		
<b>Provisions</b>	Provisions pour risques		
	Provisions pour charges		
	<b>Total des provisions</b>		
<b>DETTES (1)</b>	<b>DETTES FINANCIERES</b>		
	Emprunts obligataires convertibles		
	Autres emprunts obligataires		
	Emprunts dettes auprès des établissements de crédit (2)		
	Emprunts et dettes financières divers (3)	13 423	552 834
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
	<b>DETTES D'EXPLOITATION</b>		
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	312 099	77 227
	Dettes fiscales et sociales	318 722	249 677
	<b>DETTES DIVERSES</b>		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
Autres dettes	10 895	47 049	
Produits constatés d'avance (1)			
	<b>Total des dettes</b>	<b>655 139</b>	<b>926 786</b>
	Ecarts de conversion passif		
	<b>TOTAL PASSIF</b>	<b>1 203 312</b>	<b>1 557 613</b>
	Résultat de l'exercice exprimé en centimes	(582 420,40)	6 804,99
(1)	Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an	655 139	373 953
(2)	Dont concours bancaires courants, et soldes créditeurs de banques et CCP		
(3)	Dont emprunts participatifs		

# Compte de Résultat 1/2

Etat exprimé en euros

31/12/2021

31/12/2020

		France	Exportation	12 mois	13 mois
<b>PRODUITS D'EXPLOITATION</b>	Ventes de marchandises				
	Production vendue (Biens)				
	Production vendue (Services et Travaux)	1 402 120	200 697	1 602 817	1 646 644
	<b>Montant net du chiffre d'affaires</b>	<b>1 402 120</b>	<b>200 697</b>	<b>1 602 817</b>	<b>1 646 644</b>
	Production stockée Production immobilisée Subventions d'exploitation Reprises sur provisions et amortissements, transfert de charges Autres produits			63 668 73	60 000
<b>Total des produits d'exploitation (1)</b>				<b>1 666 559</b>	<b>1 706 644</b>
<b>CHARGES D'EXPLOITATION</b>	Achats de marchandises Variation de stock				
	Achats de matières et autres approvisionnements Variation de stock				
	Autres achats et charges externes			1 047 787	924 807
	Impôts, taxes et versements assimilés			171 817	121 180
	Salaires et traitements			711 115	456 640
	Charges sociales du personnel			284 583	181 734
	Cotisations personnelles de l'exploitant				
	Dotations aux amortissements : - sur immobilisations - charges d'exploitation à répartir			23 027	6 838
	Dotations aux dépréciations : - sur immobilisations - sur actif circulant				
	Dotations aux provisions				
	Autres charges			6 737	58
	<b>Total des charges d'exploitation (2)</b>				<b>2 245 065</b>
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>				<b>(578 506)</b>	<b>15 386</b>

# Compte de Résultat 2/2

Etat exprimé en euros

31/12/2021

31/12/2020

RESULTAT D'EXPLOITATION		(578 506)	15 386
Opéra. comm.	Bénéfice attribué ou perte transférée		
	Perte supportée ou bénéfice transféré		
PRODUITS FINANCIERS	De participations (3)		
	D'autres valeurs mobilières et créances d'actif immobilisé (3)		
	Autres intérêts et produits assimilés (3)		
	Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges		
	Différences positives de change	55	
	Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
	<b>Total des produits financiers</b>	<b>55</b>	
CHARGES FINANCIERES	Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions		
	Intérêts et charges assimilées (4)		
	Différences négatives de change		
	Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
	<b>Total des charges financières</b>		
<b>RESULTAT FINANCIER</b>		<b>55</b>	
<b>RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS</b>		<b>(578 451)</b>	<b>15 386</b>
PRODUITS EXCEPTIONNELS	Sur opérations de gestion	2 174	
	Sur opérations en capital		
	Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges		
	<b>Total des produits exceptionnels</b>	<b>2 174</b>	
CHARGES EXCEPTIONNELLES	Sur opérations de gestion	7 374	10 500
	Sur opérations en capital		
	Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions	1 889	2 439
	<b>Total des charges exceptionnelles</b>	<b>9 263</b>	<b>12 939</b>
<b>RESULTAT EXCEPTIONNEL</b>		<b>(7 089)</b>	<b>(12 939)</b>
PARTICIPATION DES SALARIES			
IMPOTS SUR LES BENEFICES		(3 120)	(4 358)
<b>TOTAL DES PRODUITS</b>		<b>1 668 787</b>	<b>1 706 644</b>
<b>TOTAL DES CHARGES</b>		<b>2 251 208</b>	<b>1 699 839</b>
<b>RESULTAT DE L'EXERCICE</b>		<b>(582 420)</b>	<b>6 805</b>

(1) dont produits afférents à des exercices antérieurs

(2) dont charges afférentes à des exercices antérieurs

(3) dont produits concernant les entreprises liées

(4) dont intérêts concernant les entreprises liées

# Règles et Méthodes Comptables

Etat exprimé en euros

Les comptes annuels de l'exercice ont été élaborés et présentés conformément aux règles générales applicables en la matière et dans le respect du principe de prudence.

Le bilan de l'exercice présente un total de 1 203 312 euros.

Le compte de résultat, présenté sous forme de liste, affiche un total produits de 1 668 787 euros et un total charges de 2 251 208 euros, dégageant ainsi un résultat de -582 420 euros.

L'exercice considéré débute le 01/01/2021 et finit le 31/12/2021.

Il a une durée de 12 mois.

Les conventions générales comptables ont été appliquées conformément aux hypothèses de base :

- continuité de l'exploitation.
- permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre.
- indépendance des exercices.

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

Les comptes annuels ont été arrêtés conformément aux dispositions du règlement 2016-07 de l'Autorité des Normes Comptables homologué par arrêté ministériel du 26 décembre 2016 relatif au Plan Comptable Général.

## Immobilisations

Les immobilisations sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires) minoré des remises, rabais et escomptes obtenus.

## Immobilisations Financières

La valeur d'inventaire des titres de participation est déterminée en fonction de l'actif net comptable corrigé, de la rentabilité, des perspectives d'avenir et de l'utilité de détenir la participation. L'estimation de la valeur d'inventaire peut donc justifier le maintien d'une valeur nette supérieure à la quote-part de l'actif net comptable.

## Amortissements

Les amortissements sont calculés selon le mode linéaire en fonction de la durée normale d'utilisation du bien.

# Règles et Méthodes Comptables

Etat exprimé en euros

- **Immobilisations non décomposables** : conformément aux mesures de simplifications pour les PME, ces immobilisations sont amorties sur la durée d'usage fiscalement admise.
- **Immobilisations décomposables** : si les éléments d'un actif ont des durées d'utilisations différentes, chaque élément est comptabilisé séparément et un plan d'amortissement propre à chacun est retenu.

- Installations et agencements divers: 10 à 15 ans
- Matériel de Bureau et informatique: 2 à 3 ans

La dépréciation des immobilisations est évaluée par l'entité à chaque clôture, au moyen de test de dépréciation effectué dès qu'existe un indice de perte de valeur.

## Titres de participation

Depuis le 3 mars 2020, C4 Ventures Management détient 700 actions ordinaires d'une valeur nominale unitaire de 100€ de la société C4V UP  
C4 Ventures Management détient le 100% du capital de C4V UP.

Depuis le 30 juin 2020, C4 Ventures Management SAS détient 9 titres ordinaires d'une valeur nominale unitaire de 100€ de la société C4 Ventures II.  
Le taux de détention du capital de C4 Ventures II SLP est inférieur à 1%.

## Informations sur les parties liées

La société IDiPC LLP, détentrice de 100% du Capital de C4 Ventures Management, en 2021 a refacturé des charges pour un total global de 413 359.44€ à C4 Venture Management . Au 31 décembre 2021, le solde du compte courant de IDiPC LLP est d'un montant de 6 771.46€.

## Stocks et en cours

Les matières et marchandises ont été évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires).

Les produits en cours de production ont été évalués à leur coût de production.

## Créances et dettes

Les créances et les dettes ont été évaluées pour leur valeur nominale.

Les créances ont, le cas échéant, été dépréciées par voie de dépréciation pour tenir compte des difficultés de recouvrement auxquelles elles étaient susceptibles de donner lieu.

Les créances clients présentées dans le tableau de financement, ont été retenues pour leur valeur brute, conformément aux principes comptables.

# Règles et Méthodes Comptables

Etat exprimé en euros

## Disponibilités

Les liquidités disponibles en banque ou en caisse ont été évaluées pour leur valeur nominale.

## Achats

Les frais accessoires d'achat payés à des tiers n'ont pas été incorporés dans les comptes d'achat, mais ont été comptabilisés dans les différents comptes de charge correspondant à leur nature.

## Faits marquants

### Augmentation de capital

Le 17 décembre 2021, a eu lieu une augmentation de capital de 104118 actions ordinaires nouvelles, d'une valeur nominale d'un (1) euro chacune, émises avec une prime d'émission de trois euros et quatre-vingts centimes (3,80 euros) par action, pour porter le capital social de la société Bénéficiaire de cent quarante mille cent soixante onze (140.171) euros à un montant de deux cent quarante quatre mille deux cent quatre-vingt neuf (244.289) euros, par voie de compensation de créance de l'associé unique IDiPC LLP.

### Evènements postérieurs à la clôture

N/A

# Immobilisations

Etat exprimé en euros

	Valeurs brutes début d'exercice	Mouvements de l'exercice				Valeurs brutes au 31/12/2021
		Augmentations		Diminutions		
		Réévaluations	Acquisitions	Virt p.à p.	Cessions	
<b>INCORPORELLES</b>						
Frais d'établissement et de développement						
Autres						
<b>TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>						
<b>CORPORELLES</b>						
Terrains						
Constructions sur sol propre sur sol d'autrui instal. agencet aménagement						
Instal technique, matériel outillage industriels						
Instal., agencement, aménagement divers	40 458		76 143			116 601
Matériel de transport						
Matériel de bureau, informatique et mobilier	24 631		18 335		9 626	33 340
Emballages récupérables et divers						
Immobilisations corporelles en cours						
Avances et acomptes	26 749				26 749	
<b>TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>	<b>91 839</b>		<b>94 478</b>		<b>36 376</b>	<b>149 941</b>
<b>FINANCIERES</b>						
Participations évaluées en équivalence						
Autres participations	7 900					7 900
Autres titres immobilisés						
Prêts et autres immobilisations financières	6 710				6 710	
<b>TOTAL IMMOBILISATIONS FINANCIERES</b>	<b>14 610</b>				<b>6 710</b>	<b>7 900</b>
<b>TOTAL</b>	<b>106 449</b>		<b>94 478</b>		<b>43 086</b>	<b>157 841</b>

# Amortissements

Etat exprimé en euros

	Amortissements début d'exercice	Mouvements de l'exercice		Amortissements au 31/12/2021
		Dotations	Diminutions	
<b>INCORPORELLES</b>				
Frais d'établissement et de développement				
Autres				
<b>TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>				
<b>CORPORELLES</b>				
Terrains				
Constructions sur sol propre sur sol d'autrui instal. agencement aménagement				
Instal technique, matériel outillage industriels				
Autres Instal., agencement, aménagement divers	871	25 221	14 470	11 622
Matériel de transport				
Matériel de bureau, mobilier	7 776	31 336	26 797	12 315
Emballages récupérables et divers				
<b>TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>	<b>8 648</b>	<b>56 557</b>	<b>41 268</b>	<b>23 937</b>
<b>TOTAL</b>	<b>8 648</b>	<b>56 557</b>	<b>41 268</b>	<b>23 937</b>

## Ventilation des mouvements affectant la provision pour amortissements dérogatoires

	Dotations			Reprises			Mouvement net des amortisse- ment à la fin de l'exercice
	Différentiel de durée et autr	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	Différentiel de durée et autr	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	
Frais d'établissement et de développement							
Autres immobilisations incorporelles							
<b>TOTAL IMMOB INCORPORELLES</b>							
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							
<b>TOTAL IMMOB CORPORELLES</b>							
Frais d'acquisition de titres de participation							
<b>TOTAL</b>							
<b>TOTAL GENERAL NON VENTILE</b>							

## Variations des Capitaux Propres

Etat exprimé en euros

	Capitaux propres clôture 31/12/2020	Affectation du résultat N-1 <sup>1</sup>	Apports avec effet rétroactif	Variations en cours d'exercice <sup>2</sup>	Capitaux propres clôture 31/12/2021
Capital social	140 171			104 118	244 289
Primes d'émission, de fusion, d'apport ...	483 851			395 648	879 499
Ecarts de réévaluation					
Réserve légale				340	340
Réserves statutaires ou contractuelles					
Réserves réglementées					
Autres réserves					
Report à nouveau		6 805		(340)	6 465
Résultat de l'exercice	6 805	(6 805)		(582 420)	(582 420)
Subventions d'investissement					
Provisions réglementées					
<b>TOTAL</b>	<b>630 827</b>			<b>(82 654)</b>	<b>548 173</b>

Date de l'assemblée générale

Dividendes attribués

<sup>1</sup> dont dividende provenant du résultat n-1

Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice après affectation du résultat n-1 630 827

Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice après apports avec effet rétroactif 630 827

<sup>2</sup> Dont variation dues à des modifications de structure au cours de l'exercice

Variation des capitaux propres au cours de l'exercice hors opérations de structure (82 654)

# Ventilation du chiffre d'affaires

Etat exprimé en euros

31/12/2021

<b>Chiffre d'affaires par secteur d'activité</b>		<b>1 602 817</b>
<b>Production vendue Services</b>		<b>1 602 817</b>
<i>Prestations sans TVA</i>	1 400 000	
<i>Prestations avec TVA 20% Withi</i>	2 120	
<i>Advisory Fee</i>	200 697	
<b>Chiffre d'affaires par marché géographique</b>		<b>1 602 817</b>
<b>Chiffre d'affaires FRANCE</b>		<b>1 402 120</b>
<i>Prestations sans TVA</i>	1 400 000	
<i>Prestations avec TVA 20% Withi</i>	2 120	
<i>Advisory Fee</i>	200 697	
<b>Chiffre d'affaires EXPORT</b>		<b>200 697</b>

# Créances et Dettes

Etat exprimé en euros

		31/12/2021	1 an au plus	plus d'1 an
<b>CREANCES</b>	Créances rattachées à des participations			
	Prêts			
	Autres immobilisations financières			
	Clients douteux ou litigieux			
	Autres créances clients	206 301	206 301	
	Créances représentatives des titres prêtés			
	Personnel et comptes rattachés			
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux			
	Impôts sur les bénéfices	7 478	7 478	
	Taxes sur la valeur ajoutée	6 907	6 907	
	Autres impôts, taxes versements assimilés			
	Divers			
	Groupe et associés	20 911	20 911	
	Débiteurs divers	5 961	5 961	
Charges constatées d'avances	83 878	83 878		
<b>TOTAL DES CREANCES</b>		<b>331 436</b>	<b>331 436</b>	
Prêts accordés en cours d'exercice				
Remboursements obtenus en cours d'exercice				
Prêts et avances consentis aux associés (personnes physiques)				

		31/12/2021	1 an au plus	1 à 5 ans	plus de 5 ans
<b>DETTES</b>	Emprunts obligataires convertibles				
	Autres emprunts obligataires				
	Emprunts dettes ets de crédit à 1an max. à l'origine				
	Emprunts dettes ets de crédit à plus 1 an à l'origine				
	Emprunts et dettes financières divers				
	Fournisseurs et comptes rattachés	312 099	312 099		
	Personnel et comptes rattachés	86 329	86 329		
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux	102 873	102 873		
	Impôts sur les bénéfices				
	Taxes sur la valeur ajoutée	83 211	83 211		
	Obligations cautionnées				
	Autres impôts, taxes et assimilés	46 309	46 309		
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
	Groupe et associés	13 423	13 423		
	Autres dettes	10 895	10 895		
Dettes représentative de titres empruntés					
Produits constatés d'avance					
<b>TOTAL DES DETTES</b>		<b>655 139</b>	<b>655 139</b>		
Emprunts souscrits en cours d'exercice					
Emprunts remboursés en cours d'exercice					
Emprunts dettes associés (personnes physiques)		13 423			

## Capital social

Etat exprimé en euros

		31/12/2021	Nombre	Val. Nominale	Montant
<b>ACTIONS / PARTS SOCIALES</b>	Du capital social début exercice		140 171,00	1,0000	140 171,00
	Emises pendant l'exercice		104 118,00	1,0000	104 118,00
	Remboursées pendant l'exercice			0,0000	
	<b>Du capital social fin d'exercice</b>		<b>244 289,00</b>	<b>1,0000</b>	<b>244 289,00</b>

## Effectif moyen

		31/12/2021	Interne	Externe
<b>EFFECTIF MOYEN PAR CATEGORIE</b>	Cadres & professions intellectuelles supérieures		8	
	Professions intermédiaires			
	Employés			
	Ouvriers			
	<b>TOTAL</b>		<b>8</b>	

# Honoraires des Commissaires aux Comptes

Etat exprimé en euros

	31/12/2021	31/12/2020	%	%	31/12/2021	31/12/2020	%	%
<b>Audit</b>								
Commissariat aux comptes, certification, examen des comptes individuels et consolidés								
Emetteur PWC	12 060	7 000	100,00	100,00				
Filiales intégrées globalement								
Autres diligences et prestations directement liées à la mission du commissaire aux comptes								
Emetteur PWC								
Filiales intégrées globalement								
<b>Sous-total</b>	<b>12 060</b>	<b>7 000</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>				
<b>Autres prestations rendues par les réseaux aux filiales intégrées globalement</b>								
Juridique, fiscal, social								
Autres								
<b>Sous-total</b>								
<b>TOTAL</b>	<b>12 060</b>	<b>7 000</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>				

# Engagements financiers

Etat exprimé en euros

31/12/2021

Engagements  
financiers donnésEngagements  
financiers reçus

Effets escomptés non échus		
Avals, cautions et garanties		
Engagements de crédit-bail		
Engagements en pensions, retraite et assimilés		
Autres engagements		
<b>Total des engagements financiers (1)</b>		
(1) Dont concernant : Les dirigeants Les filiales Les participations Les autres entreprises liées		

--

## Sociétés Mères consolidant les comptes

31/12/2021

IDiPC LLP

5 ELS TREE GATE - ELSTREE WAY BOREHAMWOOD

WD6 1JD HERTFORDSHIRE

ROYAUME-UNI

## Filiales et participations

	31/12/2021	Capitaux propres	quote part détenue en pour cent	Résultat du dernier exercice clos
<b>A. Renseignements détaillés</b>				
1. Filiales (Plus de 50 %)		(5 262)	100,00	(4 052)
2. Participations (10 à 50 %)				
<b>B. Renseignements globaux</b>				
1. Filiales non reprises en A.				
a) françaises				
b) étrangères				
2. Participations non reprises en A.				
a) françaises				
b) étrangères				