

NEWFUND MANAGEMENT
Société anonyme à conseil d'administration
Au capital de 500.000 €
Siège social : 58 rue de l'Arcade, 75008 Paris
501 215 115 RCS Paris

EXTRAIT DU PROCES-VERBAL DES DELIBERATIONS
DE L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE ANNUELLE ET EXTRAORDINAIRE
DU 29 JUIN 2023

[...]

PREMIERE RESOLUTION

Approbation des comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2022

L'assemblée générale, statuant aux conditions de quorum et de majorité requises pour les assemblées générales ordinaires, après présentation du rapport de gestion du conseil d'administration et lecture du rapport général du commissaire aux comptes, approuve lesdits rapports, l'inventaire et les comptes annuels (à savoir le bilan, le compte de résultat et l'annexe) de l'exercice social clos le 31 décembre 2022, tels qu'ils lui ont été présentés, ainsi que toutes les opérations qu'ils traduisent et desquelles il résulte, pour ledit exercice, un bénéfice net comptable de 890.837 euros.

Après discussion, l'assemblée générale, sur proposition du conseil d'administration, décide d'affecter ce bénéfice net comptable de 890.837 euros comme suit :

Bénéfice de l'exercice 890.837 euros

Au compte Report à nouveau..... 890.837 euros

Le compte Report à nouveau serait ainsi porté à un montant créditeur de 4.090.289 euros.

[...]

SEPTIEME RESOLUTION

Pouvoirs pour formalités

L'assemblée générale, statuant aux conditions de quorum et de majorité des assemblées générales ordinaires, donne tous pouvoirs au porteur d'un original, d'un extrait ou d'une copie des présentes à l'effet d'accomplir toutes formalités de publicité qu'il appartiendra.

[...]

« Certifiés conformes »

Certifié conforme le 29 juin 2023


Monsieur François VERON
Président Directeur Général



FIDUCIAIRE
RIVE GAUCHE

SA NEWFUND MANAGEMENT

**58 RUE DE L'ARCADE
75008 PARIS**

ETATS FINANCIERS

DU 01/01/2022 AU 31/12/2022

*Certifiés conformes à l'original
2 juillet 2026
S. J. Li*

Société d'Expertise Comptable, 217-219 rue du Faubourg Saint Honoré 75008 PARIS

Tél. 01 56 90 19 00 - Fax 01 56 90 19 10

www.fidu-rive-gauche.com

Société par Actions Simplifiée au capital de 50 000 Euros

SIREN 305 545 543 - APE 6920Z - TVA FR 27305545543

Bilan Actif

Etat exprimé en euros

		31/12/2022			31/12/2021
		Brut	Amort. et Dépréc.	Net	Net
Capital souscrit non appelé (I)					
ACTIF IMMOBILISE	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
	Frais d'établissement				
	Frais de développement				
	Concessions brevets droits similaires	30 617	30 617		
	Fonds commercial (1)				
	Autres immobilisations incorporelles				
	Avances et acomptes				
	IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
	Terrains				
	Constructions				
	Installations techniques, mat. et outillage indus.				
	Autres immobilisations corporelles	171 652	134 512	37 140	43 446
	Immobilisations en cours				
	Avances et acomptes				
	IMMOBILISATIONS FINANCIERES (2)				
	Participations évaluées selon mise en équival.				
	Autres participations	503 267		503 267	503 267
	Créances rattachées à des participations				
	Autres titres immobilisés	1 961 178		1 961 178	1 736 897
	Prêts				
	Autres immobilisations financières	131 574		131 574	250 000
TOTAL (II)		2 798 288	165 129	2 633 159	2 533 610
ACTIF CIRCULANT	STOCKS ET EN-COURS				
	Matières premières, approvisionnements				
	En-cours de production de biens				
	En-cours de production de services				
	Produits intermédiaires et finis				
	Marchandises				
	Avances et Acomptes versés sur commandes				
	CREANCES (3)				
	Créances clients et comptes rattachés	1 067 175		1 067 175	1 037 175
	Autres créances	200 876		200 876	108 880
	Capital souscrit appelé, non versé				
	VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT				
	DISPONIBILITES	2 259 152		2 259 152	1 887 688
COMPTES DE REGULARISATION	Charges constatées d'avance	15 594		15 594	38 885
	TOTAL (III)	3 542 797		3 542 797	3 072 627
	Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)				
	Primes de remboursement des obligations (V)				
	Ecart de conversion actif (VI)				
TOTAL ACTIF (I à VI)		6 341 085	165 129	6 175 956	5 606 238

(1) dont droit au bail

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

(3) dont créances à plus d'un an

Bilan Passif

Etat exprimé en euros

31/12/2022

31/12/2021

Capitaux Propres	Capital social ou individuel	500 000	500 000
	Primes d'émission, de fusion, d'apport ...		
	Ecarts de réévaluation		
	RESERVES		
	Réserve légale	50 000	50 000
	Réserves statutaires ou contractuelles		
	Réserves réglementées		
	Autres réserves		
	Report à nouveau	3 199 452	2 695 489
	Résultat de l'exercice	890 837	503 963
	Subventions d'investissement		
	Provisions réglementées		
	Total des capitaux propres	4 640 289	3 749 452
Autres fonds propres	Produits des émissions de titres participatifs		
	Avances conditionnées		
	Total des autres fonds propres		
Provisions	Provisions pour risques		
	Provisions pour charges		
	Total des provisions		
DETTES (1)	DETTES FINANCIERES		
	Emprunts obligataires convertibles		
	Autres emprunts obligataires		
	Emprunts dettes auprès des établissements de crédit (2)	878 017	1 225 158
	Emprunts et dettes financières divers (3)	183 371	96 627
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
	DETTES D'EXPLOITATION		
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	112 207	98 538
	Dettes fiscales et sociales	354 210	427 871
	DETTES DIVERSES		
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
	Autres dettes	7 862	8 591
	Produits constatés d'avance (1)		
	Total des dettes	1 535 667	1 856 786
	Ecarts de conversion passif		
	TOTAL PASSIF	6 175 956	5 606 238
	Résultat de l'exercice exprimé en centimes	890 837,40	503 962,61
	(1) Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an	1 008 139	978 769
	(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

31/12/2022

31/12/2021

		France	Exportation	12 mois	12 mois
PRODUITS D'EXPLOITATION	Ventes de marchandises				
	Production vendue (Biens)				
	Production vendue (Services et Travaux)	3 519 600		3 519 600	3 489 600
	Montant net du chiffre d'affaires	3 519 600		3 519 600	3 489 600
	Production stockée				
	Production immobilisée				
	Subventions d'exploitation				
	Reprises sur provisions et amortissements, transfert de charges			43 667	10 667
	Autres produits			4	40
	Total des produits d'exploitation (1)			3 563 271	3 500 307
CHARGES D'EXPLOITATION	Achats de marchandises				
	Variation de stock				
	Achats de matières et autres approvisionnements				
	Variation de stock				
	Autres achats et charges externes			1 170 965	1 024 977
	Impôts, taxes et versements assimilés			171 792	178 571
	Salaires et traitements			1 240 831	1 231 208
	Charges sociales du personnel			492 815	510 214
	Cotisations personnelles de l'exploitant				
	Dotations aux amortissements :				
	- sur immobilisations			20 160	20 387
	- charges d'exploitation à répartir				
	Dotations aux dépréciations :				
	- sur immobilisations				
	- sur actif circulant				
	Dotations aux provisions				
	Autres charges			5	11
	Total des charges d'exploitation (2)			3 096 567	2 965 368
RESULTAT D'EXPLOITATION				466 704	534 939

Compte de Résultat 2/2

Etat exprimé en euros

31/12/2022

31/12/2021

RESULTAT D'EXPLOITATION		466 704	534 939
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)	583 591	3 051
	Autres intérêts et produits assimilés (3)	2 241	68 175
	Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges		
	Différences positives de change		
	Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
Total des produits financiers		585 832	71 226
CHARGES FINANCIERES	Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions		
	Intérêts et charges assimilées (4)	10 395	8 228
	Différences négatives de change		
	Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
Total des charges financières		10 395	8 228
RESULTAT FINANCIER		575 437	62 999
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS		1 042 141	597 938
PRODUITS EXCEPTIONNELS	Sur opérations de gestion		
	Sur opérations en capital	4 469	58 016
	Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges		
Total des produits exceptionnels		4 469	58 016
CHARGES EXCEPTIONNELLES	Sur opérations de gestion		
	Sur opérations en capital	4 469	8 500
	Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions	2 291	
Total des charges exceptionnelles		6 760	8 500
RESULTAT EXCEPTIONNEL		(2 291)	49 516
PARTICIPATION DES SALARIES IMPOTS SUR LES BENEFICES		149 012	143 491
TOTAL DES PRODUITS		4 153 572	3 629 549
TOTAL DES CHARGES		3 262 734	3 125 587
RESULTAT DE L'EXERCICE		890 837	503 963

- (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 **6 175 956** euros.

Le compte de résultat, présenté sous forme de liste, affiche un total **produits** de **4 153 572** euros et un total **charges** de **3 262 734** euros, dégageant ainsi un **résultat** de **890 837** euros.

L'exercice considéré débute le **01/01/2022** et finit le **31/12/2022**.
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.

Aucun changement dans les méthodes d'évaluation et dans les méthodes de présentation n'a été apporté.

Les principales méthodes utilisées sont :

Immobilisations

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires, hors frais d'acquisition des immobilisations) ou à leur coût de production.

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire ou dégressif en fonction de la durée normale d'utilisation des biens.

Les éléments non amortissables de l'actif immobilisé sont inscrits pour leur valeur brute constituée par le coût d'achat hors frais accessoires. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence.

Règles et Méthodes Comptables

Etat exprimé en euros

Par dérogation aux principes comptables généraux il n'est pas tenu compte au bilan des souscriptions non encore appelées au titre de l'investissement réalisé en parts des FPCI NEWFUND1, BOOSTER1, NEWFUND2, NEWFUND NAEH et NNA1 comptabilisés en Autres Titres Immobilisés.

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 provision pour tenir compte des difficultés de recouvrement auxquelles elles étaient susceptibles de donner lieu.

Disponibilités

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

Immobilisations

Etat exprimé en euros

Etat exprimé en euros		Valeurs brutes début d'exercice	Mouvements de l'exercice				Valeurs brutes au 31/12/2022
			Augmentations		Diminutions		
			Réévaluations	Acquisitions	Virt p.à p.	Cessions	
INCORPORELLES	Frais d'établissement et de développement						
	Autres	30 617					30 617
	TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	30 617					30 617
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	62 729		4 537		2 379	64 887
	Matériel de bureau, mobilier	95 157		11 608			106 765
	Emballages récupérables et divers						
	Immobilisations corporelles en cours						
	Avances et acomptes						
	TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES	157 886		16 145		2 379	171 652
FINANCIERES	Participations évaluées en équivalence						
	Autres participations	503 267					503 267
	Autres titres immobilisés	1 736 897		756 098		531 817	1 961 178
	Prêts et autres immobilisations financières	250 000				118 426	131 574
	TOTAL IMMOBILISATIONS FINANCIERES	2 490 164		756 098		650 243	2 596 019
TOTAL		2 678 667		772 243		652 622	2 798 288

L'augmentation des immobilisations financières en 2022 concerne essentiellement les versements réalisés en 2022 par NEWFUND MANAGEMENT dans le cadre d'appels de fonds effectués par le FPCI NEWFUND2 pour 68 K€ et d'appels de fonds effectués par le fonds NEWFUND NORTH AMERICA 1 pour 185 K€ et l'acquisition de parts du FPCI NEWFUND 1 pour 503 K€.

La diminution des immobilisations financières concerne notamment de remboursements sur les souscriptions libérées de 315 K€ du FPCI NEWFUND 1 et de 217 K€ de FPCI NEWFUND 2.

Certaines parts des FPCI NEWFUND1, BOOSTER1 et NEWFUND2 détenues par NEWFUND MANAGEMENT pourront être cédées ultérieurement aux membres de l'équipe de gestion.

Amortissements

Etat exprimé en euros		Amortissements début d'exercice	Mouvements de l'exercice		Amortissements au 31/12/2022
			Dotations	Diminutions	
INCORPORELLES	Frais d'établissement et de développement				
	Fonds commercial				
	Autres immobilisations incorporelles	30 617			30 617
	TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	30 617			30 617
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	29 685	15 160	2 379	42 466
	Matériel de bureau, mobilier	84 755	7 291		92 046
	Emballages récupérables et divers				
	TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES	114 440	22 451	2 379	134 512
TOTAL		145 057	22 451	2 379	165 129

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 autre	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	Différentiel de durée et autre	Mode dégressif	Amort. fiscal 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

	31/12/2022	1 an au plus	plus d'1 an
CREANCES			
Créances rattachées à des participations			
Prêts (1) (2)			
Autres immobilisations financières	131 574		131 574
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients	1 067 175	1 067 175	
Créances représentatives des titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés			
Sécurité sociale et autres organismes sociaux			
Impôts sur les bénéfices	2 252	2 252	
Taxes sur la valeur ajoutée			
Autres impôts, taxes versements assimilés			
Divers			
Groupe et associés (2)	5 810	5 810	
Débiteurs divers	192 814	192 814	
Charges constatées d'avances	15 594	15 594	
TOTAL DES CREANCES	1 415 219	1 283 645	131 574
(1) Prêts accordés en cours d'exercice			
(1) Remboursements obtenus en cours d'exercice			
(2) Prêts et avances consentis aux associés (personnes physiques)	5 810		

	31/12/2022	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)	878 017	350 490	527 528	
Emprunts et dettes financières divers (1) (2)				
Fournisseurs et comptes rattachés	112 207	112 207		
Personnel et comptes rattachés	117 731	117 731		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	187 157	187 157		
Impôts sur les bénéfices				
Taxes sur la valeur ajoutée				
Obligations cautionnées				
Autres impôts, taxes et assimilés	49 322	49 322		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés (2)	183 371	183 371		
Autres dettes	7 862	7 862		
Dette représentative de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				
TOTAL DES DETTES	1 535 667	1 008 139	527 528	
(1) Emprunts souscrits en cours d'exercice				
(1) Emprunts remboursés en cours d'exercice	347 141			
(2) Emprunts dettes associés (personnes physiques)				

Charges à payer

Etat exprimé en euros

31/12/2022

Total des Charges à payer		169 337
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		33 400
<i>Fournisseurs Factures non parv</i>	<i>33 400</i>	
Dettes fiscales et sociales		135 937
<i>Dettes provisionnées sur cong</i>	<i>27 295</i>	
<i>INTERESSEMENT A PAYER</i>	<i>90 000</i>	
<i>Charges sur Congés</i>	<i>15 645</i>	
<i>Organismes sociaux Charges à</i>	<i>2 034</i>	
<i>Etat Charges à payer</i>	<i>962</i>	

Charges constatées d'avance

Etat exprimé en euros

	Période	Montants	31/12/2022
Charges constatées d'avance - EXPLOITATION		15 594	15 594
Charges constatées d'avance - FINANCIERES			
Charges constatées d'avance - EXCEPTIONNELLES			
TOTAL			15 594

Capital social

Etat exprimé en euros

31/12/2022

Nombre

Val. Nominale

Montant

ACTIONS / PARTS SOCIALES

Du capital social début exercice

500 000,00

1,0000

500 000,00

Emises pendant l'exercice

Remboursées pendant l'exercice

Du capital social fin d'exercice

500 000,00

1,0000

500 000,00

Variations des Capitaux Propres

Etat exprimé en euros

	Capitaux propres clôture 31/12/2021	Affectation du résultat N-1 ¹	Apports avec effet rétroactif	Variations en cours d'exercice ²	Capitaux propres clôture 31/12/2022
Capital social	500 000				500 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport ...					
Ecart de réévaluation					
Réserve légale	50 000				50 000
Réserves statutaires ou contractuelles					
Réserves réglementées					
Autres réserves					
Report à nouveau	2 695 489	503 963			3 199 452
Résultat de l'exercice	503 963	(503 963)		890 837	890 837
Subventions d'investissement					
Provisions réglementées					
TOTAL	3 749 452			890 837	4 640 289

Date de l'assemblée générale

Dividendes attribués

¹ dont dividende provenant du résultat n-1

Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice après affectation du résultat n-1 3 749 452

Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice après apports avec effet rétroactif 3 749 452

² 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 890 837

Ventilation du chiffre d'affaires

Etat exprimé en euros

31/12/2022

Chiffre d'affaires par secteur d'activité		3 519 600
Production vendue Services		3 519 600
Commissions de gestion	3 469 600	
Conseil en investissement	50 000	
Chiffre d'affaires par marché géographique		3 519 600
Chiffre d'affaires FRANCE		3 519 600
Commissions de gestion	3 469 600	
Conseil en investissement	50 000	

Effectif moyen

31/12/2022

Interne

EFFECTIF MOYEN PAR CATEGORIE

Cadres & professions intellectuelles supérieures

11

Professions intermédiaires

Employés

Ouvriers

TOTAL

11

Effectif moyen incluant le Président

ENGAGEMENT HORS BILAN :

Le montant des parts du FPCI NEWFUND1 souscrites par NEWFUND MANAGEMENT et non encore appelées au 31 décembre 2022 se décompose de la façon suivante :

Nature des parts	Montant (euros)
FPCI NEWFUND1 – parts de catégorie A	510 204
FPCI NEWFUND1 – parts de catégorie C	2.189
TOTAL	512.393

Le montant des parts du FPCI BOOSTER1 souscrites par NEWFUND MANAGEMENT et non encore appelées au 31 décembre 2022 se décompose de la façon suivante :

Nature des parts	Montant (euros)
FPCI BOOSTER1 – parts de catégorie A	29.104
FPCI BOOSTER1 – parts de catégorie C	15.781
TOTAL	44.885

Le montant des parts du FPCI NEWFUND2 souscrites par NEWFUND MANAGEMENT et non encore appelées au 31 décembre 2022 se décompose de la façon suivante :

Nature des parts	Montant (euros)
FPCI NEWFUND2 – parts de catégorie A	520.000
FPCI NEWFUND2 – parts de catégorie C	10.241
TOTAL	530.241

Le montant des parts du FPCI NEWFUND NAEH souscrites par NEWFUND MANAGEMENT et non encore appelées au 31 décembre 2022 se décompose de la façon suivante :

Nature des parts	Montant (euros)
FPCI NEWFUND NAEH – parts de catégorie A	80.000
TOTAL	80.000

Le montant des parts du Fonds NEWFUND NORTH AMERICA 1 souscrites par NEWFUND MANAGEMENT et non encore appelées au 31 décembre 2022 se décompose de la façon suivante :

Nature des parts	Montant (dollars)
Fonds NEWFUND NORTH AMERICA 1	1.400.000
TOTAL	1.400.000

Tableau des résultats et autres éléments caractéristiques de la société au cours des cinq derniers exercices

(articles R. 225-102 du Code de commerce)

Etat exprimé en euros

		31/12/2018	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2022
CAPITAL en Fin d'exercice	Capital social	500 000	500 000	500 000	500 000	500 000
	Nombre d'actions ordinaires	500 000	500 000	500 000	500 000	500 000
	Nbre d'actions dividende prioritaire sans droit de vote					
	Nombre maximal d'actions à créer :					
	- Par conversion d'obligation					
	- Par droit de souscription					
OPERATIONS et RESULTAT	Chiffre d'affaires (hors taxes)	4 197 208	3 297 567	3 515 050	3 489 600	3 519 600
	Résultat avant impôts, participations dotations aux amorts et prov.	1 629 268	151 830	655 865	599 666	1 062 300
	Impôts sur les bénéfices	504 944	15 659	141 239	143 491	149 012
	Participation des salariés					
	Résultat après impôts, participation, dotations aux amorts et provisions	1 104 755	55 975	446 732	503 963	890 837
	Résultat distribué					
RESULTAT PAR ACTION	Résultat après impôts, participation, avant dotations aux amorts et prov.	2		1	1	2
	Résultat après impôts, participation, dotations aux amorts et provisions	2		1	1	2
	Dividende attribué					
PERSONNEL	Effectif moyen salarié	7	9	11	11	11
	Montant de la masse salariale	844 206	1 155 988	1 213 479	1 231 208	1 240 831
	Montant des sommes versées en avantages sociaux	336 001	482 247	493 041	510 214	492 815

Détail de l'Actif

Etat exprimé en euros		01/01/2022 31/12/2022	12 mois	01/01/2021 31/12/2021	12 mois	Variations	%
Capital souscrit non appelé							
TOTAL II - Actif Immobilisé NET		2 633 159	42,64	2 533 610	45,19	99 549	3,93
Concessions brevets et droits similaires							
205010	Logiciels	30 617	0,50	30 617	0,55		
280501	Amt Logiciels	(30 617)	-0,50	(30 617)	-0,55		
Autres immobilisations corporelles		37 140	0,60	43 446	0,77	(6 306)	-14,51
218200	Matériel de transport	64 887	1,05	62 729	1,12	2 158	3,44
218310	Matériel Informatique	47 117	0,76	35 509	0,63	11 608	32,69
218400	Mobilier	59 647	0,97	59 647	1,06		
281820	Amts matériels de transport	(42 466)	-0,69	(29 685)	-0,53	(12 781)	-43,05
281831	Amt matériels informatiques	(33 759)	-0,55	(27 650)	-0,49	(6 109)	-22,09
281840	Amt Mobilier	(58 287)	-0,94	(57 105)	-1,02	(1 182)	-2,07
Autres participations		503 267	8,15	503 267	8,98		
261100	TITRES NEWFUND INC	10		10			
261200	ACTIONS ST ART TECH PORNIC	4 000	0,06	4 000	0,07		
261400	TITRES GRAPHENE	499 258	8,08	499 258	8,91		
Autres titres immobilisés		1 961 178	31,76	1 736 897	30,98	224 281	12,91
271100	Titres immo - HERRIKOA	142		142			
271800	FPCI NEWFUND 1	503 438	8,15	314 628	5,61	188 810	60,01
271810	FPCI BOOSTER 1	60 206	0,97	60 206	1,07		
271820	PARTS FPCI NEWUND 2	577 763	9,36	726 845	12,96	(149 082)	-20,51
271830	FPCI NEWFUND NAEH	125 000	2,02	125 000	2,23		
271840	FONDS NNA 1	694 630	11,25	510 077	9,10	184 553	36,18
Autres immobilisations financières		131 574	2,13	250 000	4,46	(118 426)	-47,37
275000	DEPOT	131 574	2,13	250 000	4,46	(118 426)	-47,37
TOTAL III - Actif Circulant NET		3 542 797	57,36	3 072 627	54,81	470 170	15,30
Créances clients et comptes rattachés		1 067 175	17,28	1 037 175	18,50	30 000	2,89
411001	FPCI NEWFUND 1	125 000	2,02			125 000	
411004	FPCI BOOSTER 1	300 000	4,86	375 000	6,69	(75 000)	-20,00
411005	FPCI NEWFUND 2	642 175	10,40	642 175	11,45		
418100	Clients FAE			20 000	0,36	(20 000)	-100,00
Autres créances		200 876	3,25	108 880	1,94	91 996	84,49
040D	Collectif fournisseurs débiteurs			58		(58)	-100,00
444000	Impôts sur les sociétés	2 252	0,04	8 309	0,15	(6 057)	-72,90
455200	C/C SOBUL	5 810	0,09	5 540	0,10	270	4,87
467400	FPCI NEWFUND 1	12 100	0,20			12 100	
467410	FPCI BOOSTER 1	8 000	0,13	7 500	0,13	500	6,67
467411	AVANCE FPCI BOOSTER 1	25 273	0,41	83 222	1,48	(57 949)	-69,63
467420	FPCI NEWFUND 2	10 100	0,16			10 100	
467430	FCPR NF NAEH	6 600	0,11	1 200	0,02	5 400	450,00
467431	AVANCE NEWFUND NAEH	128 500	2,08			128 500	
468710	INTERET COURUS A RECEVOIR SUR	2 241	0,04	3 051	0,05	(811)	-26,57
Disponibilités		2 259 152	36,58	1 887 688	33,67	371 464	19,68
512100	BANQUE SG	2 152 875	34,86	1 423 513	25,39	729 363	51,24
512300	QONTO	19 931	0,32	18 757	0,33	1 174	6,26
512400	BRED BP	85 986	1,39	445 058	7,94	(359 073)	-80,68
530000	Caisse	359	0,01	359	0,01		
Charges constatées d'avance		15 594	0,25	38 885	0,69	(23 290)	-59,90

Détail de l'Actif

Etat exprimé en euros		01/01/202212 31/12/2022mois	01/01/202112 31/12/2021mois	Variations%
486000	Charges Constatées d'avances	15 5940,25	38 8850,69	(23 290)-59,90
TOTAL DU BILAN ACTIF		6 175 956100,00	5 606 238100,00	569 71910,16

Détail du Passif

Etat exprimé en euros		01/01/2022 31/12/2022	12 mois	01/01/2021 31/12/2021	12 mois	Variations	%
TOTAL I - Capitaux propres		4 640 289	75,13	3 749 452	66,88	890 837	23,76
Capital Social ou individuel		500 000	8,10	500 000	8,92		
101300	Capital Appelé Versé	500 000	8,10	500 000	8,92		
Réserve légale		50 000	0,81	50 000	0,89		
106100	RESERVES LEGALES	50 000	0,81	50 000	0,89		
Report à nouveau		3 199 452	51,80	2 695 489	48,08	503 963	18,70
110000	Report à nouveau	3 199 452	51,80	2 695 489	48,08	503 963	18,70
Résultat de l'exercice		890 837	14,42	503 963	8,99	386 875	76,77
TOTAL II - Autres fonds propres							
TOTAL III - Total des Provisions							
TOTAL IV - Total des dettes		1 535 667	24,87	1 856 786	33,12	(321 119)	-17,29
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		878 017	14,22	1 225 158	21,85	(347 141)	-28,33
164002	PRET N°219268101177	238 145	3,86	337 802	6,03	(99 657)	-29,50
164003	PRET N°221152100266	314 674	5,10	438 511	7,82	(123 838)	-28,24
164004	PRET BRED BP	325 199	5,27	448 845	8,01	(123 646)	-27,55
Emprunts et dettes financières divers		183 371	2,97	96 627	1,72	86 744	89,77
455300	C/C NEWFUND INC	183 371	2,97	96 627	1,72	86 744	89,77
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		112 207	1,82	98 538	1,76	13 668	13,87
040C	Collectif fournisseurs créditeurs	78 807	1,28	67 268	1,20	11 539	17,15
408100	Fournisseurs Factures non parv	33 400	0,54	31 271	0,56	2 129	6,81
Dettes fiscales et sociales		354 210	5,74	427 871	7,63	(73 662)	-17,22
421000	SALAIRE	435	0,01	100		335	335,37
428200	Dettes provisionnées sur cong	27 295	0,44	40 137	0,72	(12 841)	-31,99
428600	INTERESSEMENT A PAYER	90 000	1,46	90 000	1,61		
431000	Urssaf	102 965	1,67	122 252	2,18	(19 287)	-15,78
431100	Sécurité sociale	2 159	0,03			2 159	
437100	Retraite	46 483	0,75	62 316	1,11	(15 832)	-25,41
437500	ALLIANZ VIE	17 870	0,29	21 199	0,38	(3 329)	-15,70
438200	Charges sur Congés	15 645	0,25	22 600	0,40	(6 955)	-30,77
438600	Organismes sociaux Charges à	2 034	0,03	8 991	0,16	(6 957)	-77,38
442000	Prélèvement source	37 488	0,61	41 196	0,73	(3 708)	-9,00
447000	Etat Taxe sur les salaires	10 872	0,18	18 544	0,33	(7 672)	-41,37
448600	Etat Charges à payer	962	0,02	537	0,01	425	79,14
Autres dettes		7 862	0,13	8 591	0,15	(729)	-8,49
467100	NDF PM	259				259	
467200	Compte avance F. Veron	2 003	0,03			2 003	
467310	NDF IVAN MICHAL	33		33			
467315	NDF AS NEDELLEC	38		649	0,01	(611)	-94,15
467319	NDF F KREBS	1 089	0,02			1 089	
467324	NDF Z MOHL	219		219			
467326	NDF R BERTIER	390	0,01	390	0,01		
467330	NDF G PITZINI	214				214	
467331	NDF Y SQALLI	51		51			
467334	HENRY DESAY	3 250	0,05	3 250	0,06		
467336	NDF SALIM HASSAD	285				285	
467337	NDF MATHIEU SACCHI	32				32	
467400	FPCI NEWFUND I			4 000	0,07	(4 000)	-100,00

Détail du Passif

Etat exprimé en euros	01/01/2022	12	01/01/2021	12	Variations	%
	31/12/2022	mois	31/12/2021	mois		
TOTAL DU BILAN PASSIF	6 175 956	100,00	5 606 238	100,00	569 719	10,16

Détail du Compte de Résultat

Etat exprimé en euros

	01/01/2022 31/12/2022	12 mois	01/01/2021 31/12/2021	12 mois	Variations	%
Total des produits d'exploitation	3 563 271	101,24	3 500 307	100,31	62 964	1,80
Ventes de marchandises						
Production vendue Biens						
Production vendue Services + Travaux	3 519 600	100,00	3 489 600	100,00	30 000	0,86
Production vendue Services FRANCE	3 519 600	100,00	3 489 600	100,00	30 000	0,86
706000 Commissions de gestion	3 469 600	98,58	3 469 600	99,43		
706002 Conseil en investissement	50 000	1,42	20 000	0,57	30 000	150,00
Montant net du chiffre d'affaires	3 519 600	100,00	3 489 600	100,00	30 000	0,86
Reprises sur provisions, transferts de charges	43 667	1,24	10 667	0,31	33 000	309,38
791000 TRANSFERT DE CHARGES	43 667	1,24	10 667	0,31	33 000	309,38
Autres produits d'exploitation	4		40		(36)	-89,11
758000 Produits divers	4		40		(36)	-89,11
Total des charges d'exploitation	3 096 567	87,98	2 965 368	84,98	131 199	4,42
Autres achats et charges externes	1 170 965	33,27	1 024 977	29,37	145 988	14,24
606301 Licences logiciels	59 957	1,70	69 487	1,99	(9 530)	-13,72
606400 Fournitures administratives	11 071	0,31	11 199	0,32	(129)	-1,15
606401 Espace coworking			98		(98)	-100,00
613200 LOYER	67 200	1,91			67 200	
613201 LOCATION COCOON	20 571	0,58	63 872	1,83	(43 301)	-67,79
613202 Garde meubles	5 376	0,15	5 040	0,14	336	6,67
613300 Locations Véhiculel	7 823	0,22	7 823	0,22		
613530 LOCATION PHOTOCOPIEUR	1 664	0,05	2 997	0,09	(1 334)	-44,49
615100 ENTRETIEN	3 747	0,11			3 747	
615600 Maintenance	9 720	0,28	2 483	0,07	7 237	291,42
616000 Assurances	20 773	0,59	19 801	0,57	972	4,91
618100 Documentations générales	816	0,02	2 376	0,07	(1 560)	-65,65
618200 Colloques Séminaire	3 286	0,09			3 286	
622600 Honoraires Avocats	50 373	1,43	10 176	0,29	40 197	395,01
622620 Honoraires divers	36 833	1,05	27 162	0,78	9 671	35,61
622650 Honoraires comptables	41 224	1,17	38 898	1,11	2 327	5,98
622660 Honoraires SOBUL	210 000	5,97	210 000	6,02		
622670 Honoraires NEWFUND INC	192 754	5,48	179 104	5,13	13 651	7,62
622671 Honoraires Joly consulting	70 794	2,01	58 620	1,68	12 174	20,77
622680 Honoraires liés aux participa	93 461	2,66	150 680	4,32	(57 219)	-37,97
622690 Honoraires Marketing	7 272	0,21			7 272	
622700 Frais d'actes et contentieux	2 962	0,08	980	0,03	1 981	202,11
623200 Site internet	47 725	1,36	37 740	1,08	9 985	26,46
623250 MARKETING COMMUNICATION	72 375	2,06	51 238	1,47	21 137	41,25
623400 CADEAUX	749	0,02			749	
625100 Voyages et déplacements	28 621	0,81	16 066	0,46	12 555	78,15
625700 Réceptions	72 134	2,05	20 462	0,59	51 672	252,52
626000 Frais postaux	1 473	0,04	5 498	0,16	(4 024)	-73,20
626100 Frais télécommunications	5 903	0,17	5 968	0,17	(65)	-1,09
626200 Frais internet	1 106	0,03	1 025	0,03	81	7,90
627800 Frais bancaire	3 889	0,11	6 038	0,17	(2 149)	-35,59
628000 Formation du personnel	1 954	0,06	1 725	0,05	229	13,26
628100 DONIS	6 000	0,17	1 000	0,03	5 000	500,00
628200 COTISATIONS	11 358	0,32	17 419	0,50	(6 061)	-34,80

Détail du Compte de Résultat

Etat exprimé en euros

	01/01/2022 31/12/2022	12 mois	01/01/2021 31/12/2021	12 mois	Variations	%
Impôts, taxes et versements assimilés	171 792	4,88	178 571	5,12	(6 779)	-3,80
631100 Taxes sur Salaires	149 939	4,26	149 041	4,27	898	0,60
633300 Taxe Formation continue	6 261	0,18	6 279	0,18	(18)	-0,29
633500 Taxe Apprentissage	7 741	0,22	7 763	0,22	(22)	-0,28
635100 CVAE	6 926	0,20	8 028	0,23	(1 102)	-13,73
635110 Taxe professionnelle	444	0,01	6 930	0,20	(6 486)	-93,59
635140 TVS	481	0,01	481	0,01		
635800 Autres taxes			49		(49)	-100,00
Salaires et traitements	1 240 831	35,25	1 231 208	35,28	9 623	0,78
641100 Salaire	1 155 317	32,83	1 144 858	32,81	10 459	0,91
641120 Avantages en nature	11 068	0,31	11 424	0,33	(356)	-3,12
641130 Avantages en nature	(11 068)	-0,31	(11 424)	-0,33	356	3,12
641140 Salaire exonéré	4 000	0,11	4 813	0,14	(813)	-16,88
641150 Indemnités de transaction	19 036	0,54	2 500	0,07	16 536	661,46
641200 CONGES PAYES	(12 841)	-0,36	9 336	0,27	(22 177)	-237,55
641400 INTERESSEMENT	73 325	2,08	66 639	1,91	6 686	10,03
641700 NAVIGO	1 994	0,06	3 063	0,09	(1 068)	-34,88
Charges sociales du personnel	492 815	14,00	510 214	14,62	(17 399)	-3,41
645100 Urssaf	266 430	7,57	262 731	7,53	3 699	1,41
645300 Retraite	128 844	3,66	128 148	3,67	696	0,54
645400 Assedic	44 274	1,26	43 177	1,24	1 096	2,54
645500 Prévoyance	38 840	1,10	38 036	1,09	804	2,11
645820 Charges sur Congés	(6 955)	-0,20	4 964	0,14	(11 919)	-240,09
648100 Médecine du travail	1 386	0,04	1 346	0,04	40	2,94
648200 AUTRES FRAIS PERSONNEL	19 996	0,57	31 812	0,91	(11 815)	-37,14
Dotation aux amortissements sur immobilisations	20 160	0,57	20 387	0,58	(228)	-1,12
681120 Dot; Amt. Immo. Corporelles	20 160	0,57	20 387	0,58	(228)	-1,12
Autres charges de gestion courante	5		11		(6)	-56,06
658000 Charges diverses	5		11		(6)	-56,06
Résultat d'exploitation	466 704	13,26	534 939	15,33	(68 235)	-12,76
Total des produits financiers	585 832	16,64	71 226	2,04	514 606	722,49
Produits autres valeurs mob. & créances actif imm.	583 591	16,58			583 591	
762100 Prod. autres immos financières	583 591	16,58			583 591	
Autres intérêts et produits assimilés	2 241	0,06	3 051	0,09	(811)	-26,57
763000 Revenus sur autres créances	2 241	0,06	3 051	0,09	(811)	-26,57
Reprises sur provisions & transferts de charges			68 175	1,95	(68 175)	-100,00
786800 Reprise provision financière			68 175	1,95	(68 175)	-100,00
Total des charges financières	10 395	0,30	8 228	0,24	2 168	26,35
Intérêts et charges assimilées	10 395	0,30	8 228	0,24	2 168	26,35
661100 INTERETS PRET	10 395	0,30	8 228	0,24	2 168	26,35
Résultat financier	575 437	16,35	62 999	1,81	512 438	813,41
Résultat courant avant impôts	1 042 141	29,61	597 938	17,13	444 203	74,29

Détail du Compte de Résultat

Etat exprimé en euros		01/01/2022 31/12/2022	12 mois	01/01/2021 31/12/2021	12 mois	Variations	%
Total des produits exceptionnels		4 469	0,13	58 016	1,66	(53 547)	-92,30
Produits exceptionnels sur opérations en capital		4 469	0,13	58 016	1,66	(53 547)	-92,30
775100	Cession immo incorporelles			6 500	0,19	(6 500)	-100,00
775600	CESSION IMMO FI	4 469	0,13	51 516	1,48	(47 047)	-91,33
Total des charges exceptionnelles		6 760	0,19	8 500	0,24	(1 740)	-20,47
Charges exceptionnelles sur opération en capital		4 469	0,13	8 500	0,24	(4 031)	-47,43
675100	VNC IMMO INCORPORELLE			6 500	0,19	(6 500)	-100,00
675600	VNC IMMO FI	4 469	0,13	2 000	0,06	2 469	123,44
Dotations excep. aux amortissements et aux provisions		2 291	0,07			2 291	
687100	Dotation amort exceptionnel	2 291	0,07			2 291	
Résultat exceptionnel		(2 291)	-0,07	49 516	1,42	(51 807)	-104,63
Impôts sur les bénéfices		149 012	4,23	143 491	4,11	5 521	3,85
695000	Impôts sur les sociétés	162 610	4,62	159 997	4,58	2 613	1,63
699100	CREDIT IMPOT	(13 598)	-0,39	(16 506)	-0,47	2 908	17,62
Résultat de l'exercice		890 837	25,31	503 963	14,44	386 875	76,77

NEWFUND MANAGEMENT

Société Anonyme

58, rue de l'Arcade
75008 Paris

Rapport du Commissaire aux Comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2022

KEVIN BROSSOLETTE

COMMISSAIRE AUX COMPTES

NEWFUND MANAGEMENT

Société Anonyme
58, rue de l'Arcade
75008 Paris

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

Exercice clos le 31 décembre 2022

A l'assemblée générale de la société Newfund Management,

Opinion

Conformément à la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la SA NEWFUND MANAGEMENT relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2022, tels qui 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 SA NEWFUND MANAGEMENT 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 1^{er} janvier 2022 à la date d'émission de notre rapport.

Justification des appréciations

En application des dispositions des articles L.823-9 et R.823-7 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les appréciations suivantes qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes pour l'audit des comptes annuels de l'exercice :

- Les titres de participation dont le montant net figurant au bilan au 31 décembre 2022 s'établit à 2.464 Keuros, sont évalués à leur coût d'acquisition et dépréciés sur la base de leur valeur recouvrable selon les « Règles et méthodes comptables » de l'annexe. Sur la base des informations qui nous ont été communiquées, nos travaux ont consisté à vérifier l'application des méthodes comptables énoncées, à apprécier les données sur lesquelles se fondent ces valeurs recouvrables et à nous assurer de la pertinence de l'information fournie dans l'annexe.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes annuels pris dans leur ensemble, arrêtés dans les conditions rappelées précédemment 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

Vérification spécifique

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

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

En application de la loi, nous nous sommes assurés que les diverses informations relatives aux prises de participation et de contrôle vous ont été communiquées dans le rapport de gestion.

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

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

Lors de l'établissement des comptes annuels, il incombe à la direction d'évaluer la capacité de la SA NEWFUND MANAGEMENT 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 Conseil d'administration.

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

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

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

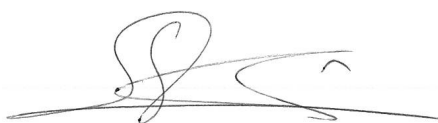
Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel applicable en France, nous exerçons tout au long de celui-ci notre jugement professionnel et faisons preuve d'esprit critique. En outre :

- nous identifions et évaluons les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définissons et mettons en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueillons des éléments que nous estimons suffisants et appropriés pour fonder notre 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 ;

- nous prenons 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 ;
- nous apprécions 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 ;
- nous apprécions 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 SA NEWFUND MANAGEMENT à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de notre rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. Si nous concluons à l'existence d'une incertitude significative, nous attirons 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, nous formulons une certification avec réserve ou un refus de certifier ;
- nous apprécions la présentation d'ensemble des comptes annuels et évaluons si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

Paris, le 6 juin 2023

Le Commissaire aux Comptes

A handwritten signature in black ink, consisting of a stylized 'K' followed by a horizontal line and a small flourish.

Kévin BROSSOLETTE



**FIDUCIAIRE
RIVE GAUCHE**

SA NEWFUND MANAGEMENT

58 RUE DE L'ARCADE

75008 PARIS

ETATS FINANCIERS

DU 01/01/2022 AU 31/12/2022

Société d'Expertise Comptable, 217-219 rue du Faubourg Saint Honoré 75008 PARIS

Tél. 01 56 90 19 00 - Fax 01 56 90 19 10

www.fidu-rive-gauche.com

Société par Actions Simplifiée au capital de 50 000 Euros

SIREN 305 545 543 - APE 6920Z - TVA FR 27305545543

Bilan Actif

Etat exprimé en euros

		31/12/2022			31/12/2021
		Brut	Amort. et Dépréc.	Net	Net
Capital souscrit non appelé (I)					
ACTIF IMMOBILISE	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
	Frais d'établissement				
	Frais de développement				
	Concessions brevets droits similaires	30 617	30 617		
	Fonds commercial (1)				
	Autres immobilisations incorporelles				
	Avances et acomptes				
	IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
	Terrains				
	Constructions				
	Installations techniques,mat. et outillage indus.	171 652	134 512	37 140	43 446
	Autres immobilisations corporelles				
	Immobilisations en cours				
	Avances et acomptes				
	IMMOBILISATIONS FINANCIERES (2)				
	Participations évaluées selon mise en équival.				
	Autres participations	503 267		503 267	503 267
	Créances rattachées à des participations				
	Autres titres immobilisés	1 961 178		1 961 178	1 736 897
	Prêts				
	Autres immobilisations financières	131 574		131 574	250 000
TOTAL (II)		2 798 288	165 129	2 633 159	2 533 610
ACTIF CIRCULANT	STOCKS ET EN-COURS				
	Matières premières, approvisionnements				
	En-cours de production de biens				
	En-cours de production de services				
	Produits intermédiaires et finis				
	Marchandises				
	Avances et Acomptes versés sur commandes				
	CREANCES (3)				
	Créances clients et comptes rattachés	1 067 175		1 067 175	1 037 175
	Autres créances	200 876		200 876	108 880
	Capital souscrit appelé, non versé				
	VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT				
	DISPONIBILITES	2 259 152		2 259 152	1 887 688
COMPTES DE REGULARISATION	Charges constatées d'avance	15 594		15 594	38 885
	TOTAL (III)	3 542 797		3 542 797	3 072 627
	Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)				
	Primes de remboursement des obligations (V)				
	Ecarts de conversion actif (VI)				
TOTAL ACTIF (I à VI)		6 341 085	165 129	6 175 956	5 606 238

(1) dont droit au bail

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

(3) dont créances à plus d'un an

Bilan Passif

Etat exprimé en euros

31/12/2022

31/12/2021

Capitaux Propres	Capital social ou individuel Primes d'émission, de fusion, d'apport ... Ecart de réévaluation	500 000	500 000
	RESERVES		
	Réserve légale	50 000	50 000
	Réserves statutaires ou contractuelles		
	Réserves réglementées		
	Autres réserves		
	Report à nouveau	3 199 452	2 695 489
	Résultat de l'exercice	890 837	503 963
	Subventions d'investissement		
	Provisions réglementées		
	Total des capitaux propres	4 640 289	3 749 452
Autres fonds propres	Produits des émissions de titres participatifs		
	Avances conditionnées		
	Total des autres fonds propres		
Provisions	Provisions pour risques		
	Provisions pour charges		
	Total des provisions		
DETTES (1)	DETTES FINANCIERES		
	Emprunts obligataires convertibles		
	Autres emprunts obligataires		
	Emprunts dettes auprès des établissements de crédit (2)	878 017	1 225 158
	Emprunts et dettes financières divers (3)	183 371	96 627
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
	DETTES D'EXPLOITATION		
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	112 207	98 538
	Dettes fiscales et sociales	354 210	427 871
	DETTES DIVERSES		
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
	Autres dettes	7 862	8 591
	Produits constatés d'avance (1)		
	Total des dettes	1 535 667	1 856 786
	Ecart de conversion passif		
	TOTAL PASSIF	6 175 956	5 606 238
Résultat de l'exercice exprimé en centimes		890 837,40	503 962,61
(1) Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an		1 008 139	978 769
(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

31/12/2022

31/12/2021

		France	Exportation	12 mois	12 mois
PRODUITS D'EXPLOITATION	Ventes de marchandises				
	Production vendue (Biens)				
	Production vendue (Services et Travaux)	3 519 600		3 519 600	3 489 600
	Montant net du chiffre d'affaires	3 519 600		3 519 600	3 489 600
	Production stockée				
	Production immobilisée				
	Subventions d'exploitation				
	Reprises sur provisions et amortissements, transfert de charges			43 667	10 667
	Autres produits			4	40
	Total des produits d'exploitation (1)			3 563 271	3 500 307
CHARGES D'EXPLOITATION	Achats de marchandises				
	Variation de stock				
	Achats de matières et autres approvisionnements				
	Variation de stock				
	Autres achats et charges externes			1 170 965	1 024 977
	Impôts, taxes et versements assimilés			171 792	178 571
	Salaires et traitements			1 240 831	1 231 208
	Charges sociales du personnel			492 815	510 214
	Cotisations personnelles de l'exploitant				
	Dotations aux amortissements : - sur immobilisations - charges d'exploitation à répartir			20 160	20 387
CHARGES D'EXPLOITATION	Dotations aux dépréciations : - sur immobilisations - sur actif circulant				
	Dotations aux provisions				
	Autres charges			5	11
	Total des charges d'exploitation (2)			3 096 567	2 965 368
	RESULTAT D'EXPLOITATION			466 704	534 939

Compte de Résultat 2/2

Etat exprimé en euros

31/12/2022

31/12/2021

RESULTAT D'EXPLOITATION		466 704	534 939
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)	583 591	
	Autres intérêts et produits assimilés (3)	2 241	3 051
	Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges		68 175
	Différences positives de change		
	Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
Total des produits financiers		585 832	71 226
CHARGES FINANCIERES	Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions		
	Intérêts et charges assimilées (4)	10 395	8 228
	Différences négatives de change		
	Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
Total des charges financières		10 395	8 228
RESULTAT FINANCIER		575 437	62 999
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS		1 042 141	597 938
PRODUITS EXCEPTIONNELS	Sur opérations de gestion		
	Sur opérations en capital	4 469	58 016
	Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges		
Total des produits exceptionnels		4 469	58 016
CHARGES EXCEPTIONNELLES	Sur opérations de gestion		
	Sur opérations en capital	4 469	8 500
	Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions	2 291	
	Total des charges exceptionnelles	6 760	8 500
RESULTAT EXCEPTIONNEL		(2 291)	49 516
PARTICIPATION DES SALAIRES			
IMPOTS SUR LES BENEFICES		149 012	143 491
TOTAL DES PRODUITS		4 153 572	3 629 549
TOTAL DES CHARGES		3 262 734	3 125 587
RESULTAT DE L'EXERCICE		890 837	503 963

- (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 **6 175 956 euros**.

Le compte de résultat, présenté sous forme de liste, affiche un total **produits** de **4 153 572 euros** et un total **charges** de **3 262 734 euros**, dégageant ainsi un **résultat** de **890 837 euros**.

L'exercice considéré débute le **01/01/2022** et finit le **31/12/2022**.

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.

Aucun changement dans les méthodes d'évaluation et dans les méthodes de présentation n'a été apporté.

Les principales méthodes utilisées sont :

Immobilisations

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires, hors frais d'acquisition des immobilisations) ou à leur coût de production.

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire ou dégressif en fonction de la durée normale d'utilisation des biens.

Les éléments non amortissables de l'actif immobilisé sont inscrits pour leur valeur brute constituée par le coût d'achat hors frais accessoires. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence.

Règles et Méthodes Comptables

Etat exprimé en euros

Par dérogation aux principes comptables généraux il n'est pas tenu compte au bilan des souscriptions non encore appelées au titre de l'investissement réalisé en parts des FPCI NEWFUND1, BOOSTER1, NEWFUND2, NEWFUND NAEH et NNA1 comptabilisés en Autres Titres Immobilisés.

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 provision pour tenir compte des difficultés de recouvrement auxquelles elles étaient susceptibles de donner lieu.

Disponibilités

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

Immobilisations

Etat exprimé en euros

Etat exprimé en euros		Valeurs brutes début d'exercice	Mouvements de l'exercice				Valeurs brutes au 31/12/2022
			Augmentations		Diminutions		
			Réévaluations	Acquisitions	Virt p.à p.	Cessions	
INCORPORELLES	Frais d'établissement et de développement						
	Autres	30 617					30 617
	TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	30 617					30 617
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	62 729		4 537		2 379	64 887
	Matériel de bureau, mobilier	95 157		11 608			106 765
	Emballages récupérables et divers						
	Immobilisations corporelles en cours						
	Avances et acomptes						
TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES		157 886		16 145		2 379	171 652
FINANCIERES	Participations évaluées en équivalence						
	Autres participations	503 267					503 267
	Autres titres immobilisés	1 736 897		756 098		531 817	1 961 178
	Prêts et autres immobilisations financières	250 000				118 426	131 574
	TOTAL IMMOBILISATIONS FINANCIERES	2 490 164		756 098		650 243	2 596 019
TOTAL		2 678 667		772 243		652 622	2 798 288

L'augmentation des immobilisations financières en 2022 concerne essentiellement les versements réalisés en 2022 par NEWFUND MANAGEMENT dans le cadre d'appels de fonds effectués par le FPCI NEWFUND2 pour 68 K€ et d'appels de fonds effectués par le fonds NEWFUND NORTH AMERICA 1 pour 185 K€ et l'acquisition de parts du FPCI NEWFUND 1 pour 503 K€.

La diminution des immobilisations financières concerne notamment de remboursements sur les souscriptions libérées de 315 K€ du FPCI NEWFUND 1 et de 217 K€ de FPCI NEWFUND 2.

Certaines parts des FPCI NEWFUND1, BOOSTER1 et NEWFUND2 détenues par NEWFUND MANAGEMENT pourront être cédées ultérieurement aux membres de l'équipe de gestion.

Amortissements

Etat exprimé en euros		Amortissements début d'exercice	Mouvements de l'exercice		Amortissements au 31/12/2022
			Dotations	Diminutions	
INCORPORELLES	Frais d'établissement et de développement				
	Fonds commercial				
	Autres immobilisations incorporelles	30 617			30 617
	TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	30 617			30 617
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	29 685	15 160	2 379	42 466
	Matériel de bureau, mobilier	84 755	7 291		92 046
	Emballages récupérables et divers				
	TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES	114 440	22 451	2 379	134 512
TOTAL		145 057	22 451	2 379	165 129

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 autre	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	Différentiel de durée et autre	Mode dégressif	Amort. fiscal 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		31/12/2022	1 an au plus	plus d'1 an
CREANCES	Créances rattachées à des participations			
	Prêts (1) (2)			
	Autres immobilisations financières	131 574		131 574
	Clients douteux ou litigieux			
	Autres créances clients	1 067 175	1 067 175	
	Créances représentatives des titres prêtés			
	Personnel et comptes rattachés			
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux			
	Impôts sur les bénéfices	2 252	2 252	
	Taxes sur la valeur ajoutée			
	Autres impôts, taxes versements assimilés			
	Divers			
	Groupe et associés (2)	5 810	5 810	
	Débiteurs divers	192 814	192 814	
	Charges constatées d'avances	15 594	15 594	
TOTAL DES CREANCES		1 415 219	1 283 645	131 574
(1) Prêts accordés en cours d'exercice				
(1) Remboursements obtenus en cours d'exercice				
(2) Prêts et avances consentis aux associés (personnes physiques)		5 810		

		31/12/2022	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)	878 017	350 490	527 528	
	Emprunts et dettes financières divers (1) (2)				
	Fournisseurs et comptes rattachés	112 207	112 207		
	Personnel et comptes rattachés	117 731	117 731		
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux	187 157	187 157		
	Impôts sur les bénéfices				
	Taxes sur la valeur ajoutée				
	Obligations cautionnées				
	Autres impôts, taxes et assimilés	49 322	49 322		
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
	Groupe et associés (2)	183 371	183 371		
	Autres dettes	7 862	7 862		
	Dette représentative de titres empruntés				
	Produits constatés d'avance				
TOTAL DES DETTES		1 535 667	1 008 139	527 528	
(1) Emprunts souscrits en cours d'exercice					
(1) Emprunts remboursés en cours d'exercice		347 141			
(2) Emprunts dettes associés (personnes physiques)					

Charges à payer

Etat exprimé en euros

31/12/2022

Total des Charges à payer		169 337
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		33 400
<i>Fournisseurs Factures non parv</i>	<i>33 400</i>	
Dettes fiscales et sociales		135 937
<i>Dettes provisionnées sur cong</i>	<i>27 295</i>	
<i>INTERESSEMENT A PAYER</i>	<i>90 000</i>	
<i>Charges sur Congés</i>	<i>15 645</i>	
<i>Organismes sociaux Charges à</i>	<i>2 034</i>	
<i>Etat Charges à payer</i>	<i>962</i>	

Charges constatées d'avance

Etat exprimé en euros	Période	Montants	31/12/2022
Charges constatées d'avance - EXPLOITATION		15 594	15 594
Charges constatées d'avance - FINANCIERES			
Charges constatées d'avance - EXCEPTIONNELLES			
TOTAL			15 594

--

Capital social

Etat exprimé en euros

31/12/2022

Nombre

Val. Nominale

Montant

ACTIONS / PARTS SOCIALES				
	Du capital social début exercice	500 000,00	1,0000	500 000,00
	Emises pendant l'exercice			
	Remboursées pendant l'exercice			
	Du capital social fin d'exercice	500 000,00	1,0000	500 000,00

Variations des Capitaux Propres

Etat exprimé en euros	Capitaux propres clôture 31/12/2021	Affectation du résultat N-1 ¹	Apports avec effet rétroactif	Variations en cours d'exercice ²	Capitaux propres clôture 31/12/2022
Capital social	500 000				500 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport ...					
Ecart de réévaluation					
Réserve légale	50 000				50 000
Réserves statutaires ou contractuelles					
Réserves réglementées					
Autres réserves					
Report à nouveau	2 695 489	503 963			3 199 452
Résultat de l'exercice	503 963	(503 963)		890 837	890 837
Subventions d'investissement					
Provisions réglementées					
TOTAL	3 749 452			890 837	4 640 289

Date de l'assemblée générale

Dividendes attribués

¹ dont dividende provenant du résultat n-1

Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice après affectation du résultat n-1 3 749 452

Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice après apports avec effet rétroactif 3 749 452

² 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 890 837

Ventilation du chiffre d'affaires

Etat exprimé en euros

31/12/2022

Chiffre d'affaires par secteur d'activité		3 519 600
Production vendue Services		3 519 600
<i>Commissions de gestion</i>	3 469 600	
<i>Conseil en investissement</i>	50 000	
Chiffre d'affaires par marché géographique		3 519 600
Chiffre d'affaires FRANCE		3 519 600
<i>Commissions de gestion</i>	3 469 600	
<i>Conseil en investissement</i>	50 000	

Effectif moyen

31/12/2022

Interne

EFFECTIF MOYEN PAR CATEGORIE	Cadres & professions intellectuelles supérieures	11
	Professions intermédiaires	
	Employés	
	Ouvriers	
	TOTAL	11

Effectif moyen incluant le Président

ENGAGEMENT HORS BILAN :

Le montant des parts du FPCI NEWFUND1 souscrites par NEWFUND MANAGEMENT et non encore appelées au 31 décembre 2022 se décompose de la façon suivante :

Nature des parts	Montant (euros)
FPCI NEWFUND1 – parts de catégorie A	510 204
FPCI NEWFUND1 – parts de catégorie C	2.189
TOTAL	512.393

Le montant des parts du FPCI BOOSTER1 souscrites par NEWFUND MANAGEMENT et non encore appelées au 31 décembre 2022 se décompose de la façon suivante :

Nature des parts	Montant (euros)
FPCI BOOSTER1 – parts de catégorie A	29.104
FPCI BOOSTER1 – parts de catégorie C	15.781
TOTAL	44.885

Le montant des parts du FPCI NEWFUND2 souscrites par NEWFUND MANAGEMENT et non encore appelées au 31 décembre 2022 se décompose de la façon suivante :

Nature des parts	Montant (euros)
FPCI NEWFUND2 – parts de catégorie A	520.000
FPCI NEWFUND2 – parts de catégorie C	10.241
TOTAL	530.241

Le montant des parts du FPCI NEWFUND NAEH souscrites par NEWFUND MANAGEMENT et non encore appelées au 31 décembre 2022 se décompose de la façon suivante :

Nature des parts	Montant (euros)
FPCI NEWFUND NAEH – parts de catégorie A	80.000
TOTAL	80.000

Le montant des parts du Fonds NEWFUND NORTH AMERICA 1 souscrites par NEWFUND MANAGEMENT et non encore appelées au 31 décembre 2022 se décompose de la façon suivante :

Nature des parts	Montant (dollars)
Fonds NEWFUND NORTH AMERICA 1	1.400.000
TOTAL	1.400.000

Tableau des résultats et autres éléments caractéristiques de la société au cours des cinq derniers exercices

(articles R. 225-102 du Code de commerce)

Etat exprimé en euros		31/12/2018	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2022
CAPITAL en Fin d'exercice	Capital social	500 000	500 000	500 000	500 000	500 000
	Nombre d'actions ordinaires	500 000	500 000	500 000	500 000	500 000
	Nbre d'actions dividende prioritaire sans droit de vote					
	Nombre maximal d'actions à créer :					
	- Par conversion d'obligation - Par droit de souscription					
OPERATIONS et RESULTAT	Chiffre d'affaires (hors taxes)	4 197 208	3 297 567	3 515 050	3 489 600	3 519 600
	Résultat avant impôts, participations dotations aux amortis et prov.	1 629 268	151 830	655 865	599 666	1 062 300
	Impôts sur les bénéfices	504 944	15 659	141 239	143 491	149 012
	Participation des salariés					
	Résultat après impôts, participation, dotations aux amortis et provisions	1 104 755	55 975	446 732	503 963	890 837
	Résultat distribué					
RESULTAT PAR ACTION	Résultat après impôts, participation, avant dotations aux amortis et prov.	2		1	1	2
	Résultat après impôts, participation, dotations aux amortis et provisions	2		1	1	2
	Dividende attribué					
PERSONNEL	Effectif moyen salarié	7	9	11	11	11
	Montant de la masse salariale	844 206	1 155 988	1 213 479	1 231 208	1 240 831
	Montant des sommes versées en avantages sociaux	336 001	482 247	493 041	510 214	492 815