

RCS : BOBIGNY
Code greffe : 9301

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 2013 B 09204
Numéro SIREN : 519 037 451
Nom ou dénomination : 574 INVEST

Ce dépôt a été enregistré le 19/08/2021 sous le numéro de dépôt 28269



574 INVEST

SIREN 519037451

2 PLACE AUX ETOILES 93210 SAINT-DENIS
Société par actions simplifiée unipersonnelle

Etats Financiers au 31/12/2020

574 INVEST

Etats Financiers au 31/12/2020

Sommaire

BILAN.....	3
BILAN ACTIF.....	3
BILAN PASSIF.....	4
COMPTE DE RESULTAT.....	5
COMPTE DE RESULTAT.....	5
COMPTE DE RESULTAT (suite).....	6
ANNEXES.....	7
REGLES ET METHODES COMPTABLES.....	8
NOTES SUR LE BILAN.....	12
IMMOBILISATIONS.....	13
ETATS DES ECHEANCES DES CREANCES ET DES DETTES.....	14
CHARGES A PAYER.....	15
COMPOSITION DU CAPITAL SOCIAL.....	16
VARIATION DES CAPITAUX PROPRES.....	16
AUTRES INFORMATIONS.....	17
FILIALES & PARTICIPATIONS.....	18
ENGAGEMENTS HORS BILAN.....	19

574 INVEST
Etats Financiers au 31/12/2020

BILAN ACTIF

BILAN-ACTIF	Exercice N			Exercice N-1
	Brut	Amort.	Net	Net
Capital souscrit non appelé (I)	0		0	0
Frais d'établissement	0	0	0	0
Frais de développement	0	0	0	0
Concessions,brevets et droits similaires	0	0	0	19 500
Fonds commercial	0	0	0	0
Autres immobilisations incorporelles	19 500	3 900	15 600	0
Avances sur immobilisations incorporelles	0	0	0	0
TOTAL immobilisations incorporelles	19 500	3 900	15 600	19 500
Terrains	0	0	0	0
Constructions	0	0	0	0
Installations techniques, matériel	0	0	0	0
Autres immobilisations corporelles	4 041	321	3 720	0
Immobilisations en cours	0	0	0	0
Avances et acomptes	0	0	0	0
TOTAL immobilisations corporelles	4 041	321	3 720	0
Participations selon la méthode de meq	0	0	0	0
Autres participations	1 519 000	0	1 519 000	1 519 000
Créances rattachées à des participations	0	0	0	0
Autres titres immobilisés	4 772 095	500 000	4 272 095	3 857 095
Prêts	0	0	0	0
Autres immobilisations financières	1 434	0	1 434	1 434
TOTAL immobilisations financières	6 292 529	500 000	5 792 529	5 377 529
Total Actif Immobilisé (II)	6 316 070	504 221	5 811 849	5 397 029
Matières premières, approvisionnements	0	0	0	0
En cours de production de biens	0	0	0	0
En cours de production de services	0	0	0	0
Produits intermédiaires et finis	0	0	0	0
Marchandises	0	0	0	0
TOTAL Stock	0	0	0	0
Avances et acomptes versés sur commandes	0	0	0	0
Clients et comptes rattachés	1 759 999	0	1 759 999	0
Autres créances	115 531	0	115 531	919 029
Capital souscrit et appelé, non versé	0	0	0	0
TOTAL Créances	1 875 530	0	1 875 530	919 029
Valeurs mobilières de placement	0	0	0	0
dont actions propres:				
Disponibilités	0	0	0	0
TOTAL Disponibilités	0	0	0	0
Charges constatées d'avance	3 994	0	3 994	1 434
Total Actif Circulant (III)	1 879 524	0	1 879 524	920 463
Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)	0		0	0
Prime de remboursement des obligations (V)	0		0	0
Ecart de conversion actif (VI)	0		0	0
Total Général (I à VI)	8 195 594	504 221	7 691 373	6 317 492

574 INVEST
Etats Financiers au 31/12/2020

BILAN PASSIF

BILAN-PASSIF		Exercice N	Exercice N-1
Capital social ou individuel	dont versé : 20 000	20 000	20 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport,		0	0
Ecarts de réévaluation	dont écart d'équivalence 0	0	0
Réserve légale		2 000	2 000
Réserves statutaires ou contractuelles		0	0
Réserves réglementées	dont réserve des prov. fluctuation des cours : 0	0	0
Autres réserves	dont réserve achat d'œuvres originales d'artistes : 0	0	0
TOTAL Réserves		2 000	2 000
Report à nouveau		52	16
RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)		219 158	814 237
Subventions d'investissement		0	0
Provisions réglementées		1 114	523
TOTAL CAPITAUX PROPRES (I)		242 323	836 775
Produit des émissions de titres participatifs		0	0
Avances conditionnées		0	0
TOTAL AUTRES FONDS PROPRES (II)		0	0
Provisions pour risques		0	0
Provisions pour charges		0	2 365
TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (III)		0	2 365
Emprunts obligataires convertibles		0	0
Autres emprunts obligataires		0	0
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		429	0
Emprunts et dettes financières divers	dont emprunts participatifs : 0	1 140 896	1 282 254
TOTAL Dettes financières		1 141 326	1 282 254
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		0	0
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		51 322	312 494
Dettes fiscales et sociales		311 740	83 026
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		0	13 176
Autres dettes		5 944 663	3 787 402
TOTAL Dettes d'exploitation		6 307 724	4 196 098
Produits constatés d'avance		0	0
TOTAL DETTES (IV)		7 449 050	5 478 352
Ecart de conversion Passif (V)		0	0
TOTAL GENERAL - PASSIF (I à V)		7 691 373	6 317 492

574 INVEST
Etats Financiers au 31/12/2020

COMPTE DE RESULTAT

COMPTE DE RESULTAT	Exercice N			Exercice N-1
	France	Exportation	Total	
Ventes de marchandises	0	0	0	0
Production vendue biens	0	0	0	0
Production vendue services	1 466 666	0	1 466 666	433 266
Chiffres d'affaires nets	1 466 666	0	1 466 666	433 266
Production stockée			0	0
Production immobilisée			0	0
Subventions d'exploitation			0	0
Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges			2 365	0
Autres produits			6	6
Total des produits d'exploitation (I)			1 469 037	433 272
Achats de marchandises (y compris droits de douane)			0	0
Variation de stock (marchandises)			0	0
Achats de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane)			0	0
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)			0	0
Autres achats et charges externes			856 840	475 404
Impôts, taxes et versements assimilés			25 792	9 232
Salaires et traitements			122 361	113 411
Charges sociales			47 133	47 926
Dotations d'exploitation	sur	Dotations aux amortissements	4 221	0
	immobilisations	Dotations aux provisions	0	0
	Sur actif circulant :	dotations aux provisions	0	0
	Pour risques et charges :	dotations aux provisions	0	2 365
Autres charges			134	3
Total des charges d'exploitation (II)			1 056 481	648 341
RÉSULTAT D'EXPLOITATION			412 555	-215 069
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)			0	0
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)			0	0
Produits financiers de participations			400 220	1 099 656
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé			0	0
Autres intérêts et produits assimilés			0	0
Reprises sur provisions et transferts de charges			0	0
Différences positives de change			0	0
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement			0	0
Total des produits financiers (V)			400 220	1 099 656
Dotations financières aux amortissements et provisions			500 000	0
Intérêts et charges assimilées			93 027	69 828
Différences négatives de change			0	0
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement			0	0
Total des charges financières (VI)			593 027	69 828
RÉSULTAT FINANCIER			-192 807	1 029 828
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS (I-II+III-IV+V-VI)			219 749	814 759

574 INVEST
Etats Financiers au 31/12/2020

COMPTE DE RESULTAT (suite)

COMPTE DE RESULTAT (suite)	Exercice N	Exercice N-1
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	0	0
Produits exceptionnels sur opérations en capital	0	0
Reprises sur provisions et transferts de charges	0	0
Total des produits exceptionnels (VII)	0	0
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	0	0
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	0	0
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	591	523
Total des charges exceptionnelles (VIII)	591	523
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII -VIII)	-591	-523
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)	0	0
Impôts sur les bénéfices (X)	0	0
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)	1 869 257	1 532 928
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)	1 650 100	718 691
BÉNÉFICE OU PERTE (total des produits - total des charges)	219 158	814 237

ANNEXE AUX COMPTES ANNUELS

574 INVEST

31/12/2020

574 INVEST

Etats Financiers au 31/12/2020

Annexe

REGLES ET METHODES COMPTABLES

PRINCIPES, REGLES ET METHODES COMPTABLES

Les conventions générales comptables ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base :

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

Les comptes ont été établis conformément aux dispositions législatives et réglementaires applicables en France, notamment au Plan Comptable Général issu du règlement ANC 2014-03 et aux principes généralement admis. La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques.

Les principales méthodes utilisées sont les suivantes :

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

Les immobilisations incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires), Les licences et logiciels informatiques inscrits en "immobilisations incorporelles" font l'objet, en règle générale, d'un amortissement calculé sur une durée de 36 mois ou sur une durée plus longue si des circonstances particulières le justifient.

La dotation aux amortissements des immobilisations incorporelles de l'exercice 2020 est inscrite sur la ligne "Dotations d'exploitation sur immobilisations : dotations aux amortissements" du compte de résultat pour un montant de 3.900 €

IMMOBILISATIONS CORPORELLES

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires).

Les dotations aux amortissements sont calculées selon le mode linéaire ou dégressif, en fonction des durées d'utilisation estimées des immobilisations.

Les principales durées d'utilisation retenues sont les suivantes :

- Installations techniques, matériels & outillages..... 4 à 10 ans
- Matériel de bureau, informatique et mobilier.....3 à 10 ans

La dotation aux amortissements des immobilisations corporelles de l'exercice 2020 est inscrite sur la ligne "Dotations d'exploitation sur immobilisations : dotations aux amortissements" du compte de résultat pour un montant de 321 €

IMMOBILISATIONS FINANCIERES

Les immobilisations financières sont constituées de titres de participation et de prêts. Les titres de participations figurent au bilan à leur valeur d'acquisition ou d'apport. Une provision pour dépréciation des titres de participation est déterminée par différence entre leur valeur brute et leur valeur actuelle prenant en compte la quote-part de situation nette comptable, les plus-values latentes sur immobilisations et les perspectives de rentabilité.

Les prêts et autres immobilisations financières sont enregistrés pour leur valeur nominale.

Figurent également dans ce poste les dépôts et cautionnements versés.

CREANCES ET DETTES

Les créances et dettes sont valorisées à leur valeur nominale. Une dépréciation sur créances est pratiquée dès l'apparition d'un risque probable de non recouvrement.

CHANGEMENT DE METHODE D'EVALUATION

Aucun changement notable de méthode d'évaluation n'est intervenu au cours de l'exercice.

CHANGEMENT DE METHODE DE PRESENTATION

Aucun changement notable de méthode d'évaluation n'est intervenu au cours de l'exercice.

AUTRES INFORMATIONS

GESTION CENTRALISEE DE LA TRESORERIE

Depuis 2009, une convention de trésorerie Groupe centralise les avances ou les envois de fonds au niveau de SNCF Participations, société pivot, par un nivellement journalier des comptes bancaires, le tout portant intérêt en fonction des besoins ou des excédents de trésorerie. La contrepartie de ces opérations se situe dans un compte courant financier inscrit soit à l'actif du bilan dans le poste "autres créances", soit au passif du bilan dans le poste "autres dettes". Le montant de ce compte courant financier est repris dans l'état des échéances, des créances et des dettes, rubrique "Groupe et associés".

INTEGRATION FISCALE

Suite à la loi n° 2014-872 du 4 août 2014 portant réforme ferroviaire, une nouvelle intégration fiscale a été créée à compter du 1er janvier 2015, dont la société mère était l'EPIC SNCF.

Suite à la loi n° 2018-515 du 27 juin 2018 pour un nouveau pacte ferroviaire, il a été procédé au 1er janvier 2020 à la dissolution et transmission universelle du patrimoine de l'EPIC SNCF à l'EPIC SNCF Mobilités.

L'EPIC SNCF Mobilités, transformé en Société Anonyme, est devenue la SA Société nationale SNCF.

En conséquence, à compter du 1er janvier 2020, la SA Société Nationale SNCF est la société mère du groupe d'intégration fiscale, dans la continuité du groupe créé au 1er janvier 2015, par application des dispositions du dernier alinéa de l'article 223 S du CGI.

La société a intégré le périmètre du groupe d'intégration fiscale SNCF par engagement en date du : 01/01/2015

La convention d'intégration fiscale qui lie la société mère à ses filiales prévoit :

- que ses filiales et la société mère supportent leur impôt propre,
- que la société mère conserve l'économie globale réalisée par le Groupe.

COMPTE COURANT D'ACTIONNAIRE

SNCF a consenti le 29 janvier 2019 à l'ouverture d'un compte courant d'associé au bénéfice de 574 INVEST pour un montant plafonné à 15 000 000 euros pour l'année 2019 et donnant lieu à rémunération.

Cette avance est remboursable à tout moment (en totalité ou partiellement pour un montant minimal de 1 million d'euros) au plus tard le 31 décembre 2020, sauf prorogation décidée par la SNCF. Les intérêts sont calculés avec le taux maximum fiscalement déductible applicable. . Le 8 décembre 2020 il a été signé un avenant à cette convention qui la proroge jusqu'au 26 février 2021.

Le montant de l'avance reçue à fin 20 s'élève à 4 679 140,80 €.

IDENTITE DES SOCIETES CONSOLIDANTES

Les comptes de la société sont consolidés par intégration globale dans le périmètre de consolidation de la SA Société Nationale SNCF (2 place aux Etoiles 93200 Saint-Denis, numéro SIREN 552 049 447).

HONORAIRES DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

Le montant total des honoraires de commissaires aux comptes s'élève à 6 300€ pour l'année 2020 et concerne exclusivement la mission de certification des comptes du cabinet PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDIT.

FAITS MARQUANTS DE L'EXERCICE

L'activité du fonds 574 Invest a été fortement impactée par la crise sanitaire puis économique liée à la COVID-19. Le budget d'investissement direct a été gelé, et seuls les appels de fonds indirects ont été honorés, à leur strict minimum. Le budget de fonctionnement a également été réduit, essentiellement qu'aux charges de personnel. L'équipe était toujours constituée de 3 MAD et 1 alternance en Mastère Spécialisé.

En revanche, 574 Invest a continué à réaliser ses missions de veille/mises en relation/analyse de marchés pour le compte des Activités ; et préparer ainsi 2021 / 2022.

Il n'y aura pas de remontées de dividendes au titre de l'exercice 2020 en 2021, ITNOVEM n'ayant pas prévu de versement de son côté suite à son résultat déficitaire en 2020.

En septembre 2020, 574 Invest et SNCF Voyageurs ont signé le contrat de prestations de services, ce qui a permis à 574 Invest de refacturer ses frais à parts égales entre SNCF et SNCF Voyageurs

574 Invest possède des titres de la société Ector pour 2 M€ classés en autres titres immobilisés. Cette société offre des services de voituriers dans les gares et aéroports et a donc été durement touchée par la crise du Covid-19, son activité étant significativement réduite sur l'exercice 2020. Il a donc été décidé de provisionner les titres à hauteur de 25% soit 500 K€

EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE

Il a été signé le 12 mars 2021 entre 574 Invest et SNCF SA un 5ème avenant à la convention de compte courant d'actionnaire qui proroge sa durée jusqu'au 31 décembre 2021.

La signature du contrat de prestations de services avec SNCF RESEAU n'a pas encore eu lieu mais devrait être effective sur l'exercice 2021.

En janvier 2021 a eu lieu le 9ème appel de fonds Partech pour un montant de 246 k€ et en mai 2021 un 10ème appel de fonds de Partech pour un montant de 264 k€.

NOTES SUR LE BILAN

574 INVEST

31/12/2020

574 INVEST
Etats Financiers au 31/12/2020

IMMOBILISATIONS

IMMOBILISATIONS		Valeur brute au début de l'exercice	Augmentations	
			Réévaluation	Acqu. et apports
Frais d'établissement et de développement (I)		0	0	0
Autres postes d'immobilisations incorporelles (II)		19 500	0	19 500
Terrains		0	0	0
Constructions	Sur sol propre	0	0	0
	Sur sol d'autrui	0	0	0
	Installations générales, agencements et aménagements des constructions	0	0	0
Installations techniques, matériel et outillage industriels		0	0	0
Autres immobilisations corporelles	Installations générales, agencements, aménagements divers	0	0	0
	Matériel de transport	0	0	0
	Matériel de bureau et mobilier informatique	0	0	4 041
	Emballages récupérables et divers	0	0	0
Immobilisations corporelles en cours		0	0	0
Avances et acomptes		0	0	0
TOTAL (III)		0	0	4 041
Participations évaluées par mise en équivalence		0	0	0
Autres participations		1 519 000	0	0
Autres titres immobilisés		3 857 095	0	915 000
Prêts et autres immobilisations financières		1 434	0	0
TOTAL (IV)		5 377 529	0	915 000
TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III + IV)		5 397 029	0	938 541

IMMOBILISATIONS		Diminutions		Valeur brute à la fin de l'exercice	Réévaluation
		Virement	Cession		Valeur d'origine
Frais d'établissement et de développement (I)		0	0	0	0
Autres postes d'immobilisations incorporelles (II)		0	19 500	19 500	0
Terrains		0	0	0	0
Constructions	Sur sol propre	0	0	0	0
	Sur sol d'autrui	0	0	0	0
	Installations générales, agencements et aménagements des constructions	0	0	0	0
Installations techniques, matériel et outillage industriels		0	0	0	0
Autres immobilisations corporelles	Installations générales, agencements, aménagements divers	0	0	0	0
	Matériel de transport	0	0	0	0
	Matériel de bureau et mobilier informatique	0	0	4 041	0
	Emballages récupérables et divers	0	0	0	0
Immobilisations corporelles en cours		0	0	0	0
Avances et acomptes		0	0	0	0
TOTAL (III)		0	0	4 041	0
Participations évaluées par mise en équivalence		0	0	0	0
Autres participations		0	0	1 519 000	0
Autres titres immobilisés		0	0	4 772 095	0
Prêts et autres immobilisations financières		0	0	1 434	0
TOTAL (IV)		0	0	6 292 529	0
TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III + IV)		0	19 500	6 316 070	0

574 INVEST
Etats Financiers au 31/12/2020

ETATS DES ECHEANCES DES CREANCES ET DES DETTES

Etat des créances		Montant brut	A un an au plus	A plus d'un an
Créances rattachées à des participations		0	0	0
Prêts		0	0	0
Autres immos financières		1 434	0	1 434
TOTAL DES CREANCES LIEES A L'ACTIF IMMOBILISE		1 434	0	1 434
Clients douteux ou litigieux		0	0	0
Autres créances		1 759 999	1 759 999	0
Créances représentatives de titres prêtés		0	0	0
Personnel et comptes rattachés		0	0	0
Sécurité sociale et autres organismes sociaux		0	0	0
Etat et autres collectivités	Impôts sur les bénéfices	0	0	0
	Taxe sur la valeur ajoutée	115 487	115 487	0
	Autres impôts	0	0	0
	Etat - divers	43	43	0
Groupes et associés		0	0	0
Débiteurs divers		0	0	0
TOTAL CREANCES LIEES A L'ACTIF CIRCULANT		1 875 530	1 875 530	0
Charges constatées d'avance		3 994	3 994	0
TOTAL DES CREANCES		1 880 958	1 879 524	1 434
Prêts accordés en cours d'exercice		0		
Remboursements obtenus en cours d'exercice		0		
Prêts et avances consentis aux associés		0		

Etats des dettes		Montant brut	A un an au plus	A plus d'un an et de cinq ans	A plus de cinq ans
Emprunts obligataires convertibles		0	0	0	0
Autres emprunts obligataires		0	0	0	0
Emprunts auprès des établissements de crédits moins de 1 an à l'origine		429	429	0	0
Emprunts auprès des établissements de crédits plus de 1 an à l'origine		0	0	0	0
Emprunts et dettes financières divers		1 140 897	166 630	769 955	347 722
Fournisseurs et comptes rattachés		51 322	51 322	0	0
Personnel et comptes rattachés		1 585	1 585	0	0
Sécurité sociale et autres organismes sociaux		3 658	3 658	0	0
Etat et autres collectivités publiques	Impôts sur les bénéfices	0	0	0	0
	Taxe sur la valeur ajoutée	293 333	293 333	0	0
	Obligations cautionnées	0	0	0	0
	Autres impôts	13 164	13 164	0	0
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		0	0	0	0
Groupes et associés		5 944 663	5 944 663	0	0
Autres dettes		0	0	0	0
Dette représentative de titres empruntés		0	0	0	0
Produits constatés d'avance		0	0	0	0
TOTAL DES DETTES		7 449 050	6 474 783	769 955	347 722
Emprunts souscrits en cours d'exercice		0	Emprunts auprès des associés personnes physiques		0
Emprunts remboursés en cours d'exercice		138 480			

574 INVEST
Etats Financiers au 31/12/2020

CHARGES A PAYER

Charges à payer	Montant
Emprunts obligataires convertibles	0
Autres emprunts obligataires	0
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	0
Emprunts et dettes financières divers	23 220
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	0
Dettes Fournisseurs et Comptes rattachés	10 961
Dettes fiscales et sociales	16 088
Dettes sur immobilisations et Comptes rattachés	0
Autres dettes	73 196
Total	123 464

574 INVEST
Etats Financiers au 31/12/2020

COMPOSITION DU CAPITAL SOCIAL

	Nombre au début de l'exercice	Créés au cours de l'exercice	Remboursés au cours de l'exercice	Nombre au 31/12/2020	Valeur nominale
Actions ordinaires	2 000			2 000	10
Actions amorties				0	
Actions à dividendes prioritaires (sans droit de vote)				0	
Actions préférentielles				0	
Parts sociales				0	
Certificats d'investissement				0	
Total	2 000	0	0	2 000	

VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

CAPITAUX PROPRES	Ouverture	Augment.	Diminut.	Distribut. Dividendes	Affectation du résultat N-1	Apports et fusions	Résultat N	Clôture
Capital social ou individuel	20 000							20 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...	0							0
Ecart de réévaluation	0							0
Réserve légale	2 000							2 000
Réserves statutaires ou contractuelles	0							0
Réserves réglementées	0							0
Autres réserves	0							0
Report à nouveau	16			-814 200	814 237			52
Résultat de l'exercice	814 237				-814 237		219 158	219 158
Subventions d'investissement	0							0
Provisions réglementées	523	591						1 114
TOTAL CAPITAUX PROPRES	836 775	591	0	-814 200	0	0	219 158	242 323

AUTRES INFORMATIONS

574 INVEST

31/12/2020

574 INVEST
Etats Financiers au 31/12/2020

LISTE DES FILIALES ET PARTICIPATIONS

Filiales et participations	Capital (4)	Réserves et report à nouveau avant affectations (4)	Quote-part du capital détenu	Valeurs comptables des titres détenus		Prêts et avances consentis non encore remboursés	Cautions et avals donnés par la société	Chiffre d'affaires hors taxe du dernier exercice écoulé	Résultat du dernier exercice clos	Dividendes encaissés par la société en cours d'exercice
				Brute	Nette					
A. Renseignements détaillés(1) (2)										
Filiales (+ de 50% du capital détenu par la société)										
ITNOVEM										
1-9 rue François Mitterand 93210 ST DENIS	828 138	822 690	100%	1 519 000	1 519 000	-	-	29 772 897	-2 861 808	400 220
Participations (10 à 50% du capital)										
B. Renseignements globaux concernant les autres filiales et participations non reprises au A.										
Filiales françaises (ensemble)										
Filiales étrangères (ensemble) (3)										
Participations dans des sociétés françaises										
Participation dans des sociétés étrangères										

(1) Dont la valeur d'inventaire excède un certain pourcentage (déterminé par la réglementation) du capital de la société astreinte à la publication. Lorsque la société a annexé à son bilan, un bilan des comptes consolidés conformément à la réglementation, cette société ne donne des renseignements que globalement (§ B) en distinguant (a) filiales françaises (ensemble) et (b) filiales étrangères (ensemble).

(2) Pour chaque filiale et entité avec laquelle la société a un lien de participation indiquer la dénomination et le siège social.

(3) Les filiales et participations étrangères qui, par suite d'une dérogation, ne seraient pas inscrites au § A sont inscrites sous ces rubriques.

(4) Dans la monnaie locale d'opération.

574 INVEST
Etats Financiers au 31/12/2020

ENGAGEMENTS HORS BILAN

Catégorie d'engagement	Total	< 1 an	de 1 à 5 ans	> 5 ans
Engagements donnés (à détailler)				
	0			
Avals et Cautions vis-à-vis de SNCF	1 117 677	143 410	797 365	176 902
	0			
	0			
	0			
	0			
A.Total engagements liés à l'exploitation	1 117 677	143 410	797 365	176 902
	0			
	0			
	0			
	0			
	0			
	0			
B.Total engagements liés au financement	0	0	0	0
	0			
Souscription au FPCI Partech Entrepreneur III	3 231 000			3 231 000
	0			
	0			
	0			
	0			
C. Total autres engagements donnés	3 231 000	0	0	3 231 000
I. Total engagements donnés (A+B+C)	4 348 677	143 410	797 365	3 407 902
Engagements reçus (à détailler)				
	0			
Avals et cautions vis-à-vis de tiers externes	0			
	0			
	0			
	0			
	0			
II. Total engagements reçus	0	0	0	0
Engagements réciproques (à détailler)				
	0			
	0			
	0			
	0			
	0			
III. Total engagements réciproques	0	0	0	0

Le 21 janvier 2019, 574 INVEST a souscrit au FPCI Partech entrepreneur III.
A fin 2020, le total des souscriptions s'élèvent à 2 769 000 €, soit 46,2% de l'engagement total.
574 INVEST s'est engagée à souscrire au fonds Partech entrepreneur III pour un total de 6 millions €.

Copie certifiée conforme

Le Président
Christophe FANICHET

574 INVEST

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

(Exercice clos le 31 décembre 2020)



Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

(Exercice clos le 31 décembre 2020)

A l'associé unique
574 INVEST
2 Place aux Etoiles
CS 70001
93210 Saint Denis

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par décision de l'associé unique, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société 574 INVEST relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2020, 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 1^{er} janvier 2020 à la date d'émission de notre rapport.

*PricewaterhouseCoopers Audit, 63, rue de Villiers 92208 Neuilly-sur-Seine Cedex
Téléphone: +33 (0)1 56 57 58 59, 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 76 672 006 483. 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.

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 et sur le caractère raisonnable des estimations significatives retenues ainsi que sur la présentation d'ensemble des comptes.

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

Vérifications spécifiques

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

Informations données dans le rapport de gestion et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés à l'associé unique

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.

Autres informations

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

Les comptes annuels ont été arrêtés par le président.

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

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

Comme précisé par l'article L.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.

Fait à Neuilly-sur-Seine, le 27 mai 2021

Le commissaire aux comptes
PricewaterhouseCoopers Audit

François Guillon



574 INVEST

SIREN 519037451

2 PLACE AUX ETOILES 93210 SAINT-DENIS
Société par actions simplifiée unipersonnelle

Etats Financiers au 31/12/2020

574 INVEST

Etats Financiers au 31/12/2020

Sommaire

BILAN.....	3
BILAN ACTIF.....	3
BILAN PASSIF.....	4
COMPTE DE RESULTAT.....	5
COMPTE DE RESULTAT.....	5
COMPTE DE RESULTAT (suite).....	6
ANNEXES.....	7
REGLES ET METHODES COMPTABLES.....	8
NOTES SUR LE BILAN.....	12
IMMOBILISATIONS.....	13
ETATS DES ECHEANCES DES CREANCES ET DES DETTES.....	14
CHARGES A PAYER.....	15
COMPOSITION DU CAPITAL SOCIAL.....	16
VARIATION DES CAPITAUX PROPRES.....	16
AUTRES INFORMATIONS.....	17
FILIALES & PARTICIPATIONS.....	18
ENGAGEMENTS HORS BILAN.....	19

574 INVEST
Etats Financiers au 31/12/2020

BILAN ACTIF

BILAN-ACTIF	Exercice N			Exercice N-1
	Brut	Amort.	Net	Net
Capital souscrit non appelé (I)	0		0	0
Frais d'établissement	0	0	0	0
Frais de développement	0	0	0	0
Concessions,brevets et droits similaires	0	0	0	19 500
Fonds commercial	0	0	0	0
Autres immobilisations incorporelles	19 500	3 900	15 600	0
Avances sur immobilisations incorporelles	0	0	0	0
TOTAL immobilisations incorporelles	19 500	3 900	15 600	19 500
Terrains	0	0	0	0
Constructions	0	0	0	0
Installations techniques, matériel	0	0	0	0
Autres immobilisations corporelles	4 041	321	3 720	0
Immobilisations en cours	0	0	0	0
Avances et acomptes	0	0	0	0
TOTAL immobilisations corporelles	4 041	321	3 720	0
Participations selon la méthode de meq	0	0	0	0
Autres participations	1 519 000	0	1 519 000	1 519 000
Créances rattachées à des participations	0	0	0	0
Autres titres immobilisés	4 772 095	500 000	4 272 095	3 857 095
Prêts	0	0	0	0
Autres immobilisations financières	1 434	0	1 434	1 434
TOTAL immobilisations financières	6 292 529	500 000	5 792 529	5 377 529
Total Actif Immobilisé (II)	6 316 070	504 221	5 811 849	5 397 029
Matières premières, approvisionnements	0	0	0	0
En cours de production de biens	0	0	0	0
En cours de production de services	0	0	0	0
Produits intermédiaires et finis	0	0	0	0
Marchandises	0	0	0	0
TOTAL Stock	0	0	0	0
Avances et acomptes versés sur commandes	0	0	0	0
Clients et comptes rattachés	1 759 999	0	1 759 999	0
Autres créances	115 531	0	115 531	919 029
Capital souscrit et appelé, non versé	0	0	0	0
TOTAL Créances	1 875 530	0	1 875 530	919 029
Valeurs mobilières de placement	0	0	0	0
dont actions propres:				
Disponibilités	0	0	0	0
TOTAL Disponibilités	0	0	0	0
Charges constatées d'avance	3 994	0	3 994	1 434
Total Actif Circulant (III)	1 879 524	0	1 879 524	920 463
Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)	0		0	0
Prime de remboursement des obligations (V)	0		0	0
Ecart de conversion actif (VI)	0		0	0
Total Général (I à VI)	8 195 594	504 221	7 691 373	6 317 492

574 INVEST
Etats Financiers au 31/12/2020

BILAN PASSIF

BILAN-PASSIF		Exercice N	Exercice N-1
Capital social ou individuel	dont versé : 20 000	20 000	20 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport,		0	0
Ecarts de réévaluation	dont écart d'équivalence 0	0	0
Réserve légale		2 000	2 000
Réserves statutaires ou contractuelles		0	0
Réserves réglementées	dont réserve des prov. fluctuation des cours : 0	0	0
Autres réserves	dont réserve achat d'œuvres originales d'artistes : 0	0	0
TOTAL Réserves		2 000	2 000
Report à nouveau		52	16
RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)		219 158	814 237
Subventions d'investissement		0	0
Provisions réglementées		1 114	523
TOTAL CAPITAUX PROPRES (I)		242 323	836 775
Produit des émissions de titres participatifs		0	0
Avances conditionnées		0	0
TOTAL AUTRES FONDS PROPRES (II)		0	0
Provisions pour risques		0	0
Provisions pour charges		0	2 365
TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (III)		0	2 365
Emprunts obligataires convertibles		0	0
Autres emprunts obligataires		0	0
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		429	0
Emprunts et dettes financières divers	dont emprunts participatifs : 0	1 140 896	1 282 254
TOTAL Dettes financières		1 141 326	1 282 254
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		0	0
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		51 322	312 494
Dettes fiscales et sociales		311 740	83 026
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		0	13 176
Autres dettes		5 944 663	3 787 402
TOTAL Dettes d'exploitation		6 307 724	4 196 098
Produits constatés d'avance		0	0
TOTAL DETTES (IV)		7 449 050	5 478 352
Ecart de conversion Passif (V)		0	0
TOTAL GENERAL - PASSIF (I à V)		7 691 373	6 317 492

574 INVEST
Etats Financiers au 31/12/2020

COMPTE DE RESULTAT

COMPTE DE RESULTAT	Exercice N			Exercice N-1
	France	Exportation	Total	
Ventes de marchandises	0	0	0	0
Production vendue biens	0	0	0	0
Production vendue services	1 466 666	0	1 466 666	433 266
Chiffres d'affaires nets	1 466 666	0	1 466 666	433 266
Production stockée			0	0
Production immobilisée			0	0
Subventions d'exploitation			0	0
Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges			2 365	0
Autres produits			6	6
Total des produits d'exploitation (I)			1 469 037	433 272
Achats de marchandises (y compris droits de douane)			0	0
Variation de stock (marchandises)			0	0
Achats de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane)			0	0
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)			0	0
Autres achats et charges externes			856 840	475 404
Impôts, taxes et versements assimilés			25 792	9 232
Salaires et traitements			122 361	113 411
Charges sociales			47 133	47 926
Dotations d'exploitation	sur	Dotations aux amortissements	4 221	0
	immobilisations	Dotations aux provisions	0	0
	Sur actif circulant :	dotations aux provisions	0	0
	Pour risques et charges :	dotations aux provisions	0	2 365
Autres charges			134	3
Total des charges d'exploitation (II)			1 056 481	648 341
RÉSULTAT D'EXPLOITATION			412 555	-215 069
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)			0	0
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)			0	0
Produits financiers de participations			400 220	1 099 656
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé			0	0
Autres intérêts et produits assimilés			0	0
Reprises sur provisions et transferts de charges			0	0
Différences positives de change			0	0
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement			0	0
Total des produits financiers (V)			400 220	1 099 656
Dotations financières aux amortissements et provisions			500 000	0
Intérêts et charges assimilées			93 027	69 828
Différences négatives de change			0	0
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement			0	0
Total des charges financières (VI)			593 027	69 828
RÉSULTAT FINANCIER			-192 807	1 029 828
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS (I-II+III-IV+V-VI)			219 749	814 759

574 INVEST
Etats Financiers au 31/12/2020

COMPTE DE RESULTAT (suite)

COMPTE DE RESULTAT (suite)	Exercice N	Exercice N-1
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	0	0
Produits exceptionnels sur opérations en capital	0	0
Reprises sur provisions et transferts de charges	0	0
Total des produits exceptionnels (VII)	0	0
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	0	0
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	0	0
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	591	523
Total des charges exceptionnelles (VIII)	591	523
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII -VIII)	-591	-523
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)	0	0
Impôts sur les bénéfices (X)	0	0
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)	1 869 257	1 532 928
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)	1 650 100	718 691
BÉNÉFICE OU PERTE (total des produits - total des charges)	219 158	814 237

ANNEXE AUX COMPTES ANNUELS

574 INVEST

31/12/2020

574 INVEST

Etats Financiers au 31/12/2020

Annexe

REGLES ET METHODES COMPTABLES

PRINCIPES, REGLES ET METHODES COMPTABLES

Les conventions générales comptables ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base :

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

Les comptes ont été établis conformément aux dispositions législatives et réglementaires applicables en France, notamment au Plan Comptable Général issu du règlement ANC 2014-03 et aux principes généralement admis. La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques.

Les principales méthodes utilisées sont les suivantes :

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

Les immobilisations incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires), Les licences et logiciels informatiques inscrits en "immobilisations incorporelles" font l'objet, en règle générale, d'un amortissement calculé sur une durée de 36 mois ou sur une durée plus longue si des circonstances particulières le justifient.

La dotation aux amortissements des immobilisations incorporelles de l'exercice 2020 est inscrite sur la ligne "Dotations d'exploitation sur immobilisations : dotations aux amortissements" du compte de résultat pour un montant de 3.900 €

IMMOBILISATIONS CORPORELLES

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires).

Les dotations aux amortissements sont calculées selon le mode linéaire ou dégressif, en fonction des durées d'utilisation estimées des immobilisations.

Les principales durées d'utilisation retenues sont les suivantes :

- Installations techniques, matériels & outillages..... 4 à 10 ans
- Matériel de bureau, informatique et mobilier.....3 à 10 ans

La dotation aux amortissements des immobilisations corporelles de l'exercice 2020 est inscrite sur la ligne "Dotations d'exploitation sur immobilisations : dotations aux amortissements" du compte de résultat pour un montant de 321 €

IMMOBILISATIONS FINANCIERES

Les immobilisations financières sont constituées de titres de participation et de prêts. Les titres de participations figurent au bilan à leur valeur d'acquisition ou d'apport. Une provision pour dépréciation des titres de participation est déterminée par différence entre leur valeur brute et leur valeur actuelle prenant en compte la quote-part de situation nette comptable, les plus-values latentes sur immobilisations et les perspectives de rentabilité.

Les prêts et autres immobilisations financières sont enregistrés pour leur valeur nominale.

Figurent également dans ce poste les dépôts et cautionnements versés.

CREANCES ET DETTES

Les créances et dettes sont valorisées à leur valeur nominale. Une dépréciation sur créances est pratiquée dès l'apparition d'un risque probable de non recouvrement.

CHANGEMENT DE METHODE D'EVALUATION

Aucun changement notable de méthode d'évaluation n'est intervenu au cours de l'exercice.

CHANGEMENT DE METHODE DE PRESENTATION

Aucun changement notable de méthode d'évaluation n'est intervenu au cours de l'exercice.

AUTRES INFORMATIONS

GESTION CENTRALISEE DE LA TRESORERIE

Depuis 2009, une convention de trésorerie Groupe centralise les avances ou les envois de fonds au niveau de SNCF Participations, société pivot, par un nivellement journalier des comptes bancaires, le tout portant intérêt en fonction des besoins ou des excédents de trésorerie. La contrepartie de ces opérations se situe dans un compte courant financier inscrit soit à l'actif du bilan dans le poste "autres créances", soit au passif du bilan dans le poste "autres dettes". Le montant de ce compte courant financier est repris dans l'état des échéances, des créances et des dettes, rubrique "Groupe et associés".

INTEGRATION FISCALE

Suite à la loi n° 2014-872 du 4 août 2014 portant réforme ferroviaire, une nouvelle intégration fiscale a été créée à compter du 1er janvier 2015, dont la société mère était l'EPIC SNCF.

Suite à la loi n° 2018-515 du 27 juin 2018 pour un nouveau pacte ferroviaire, il a été procédé au 1er janvier 2020 à la dissolution et transmission universelle du patrimoine de l'EPIC SNCF à l'EPIC SNCF Mobilités.

L'EPIC SNCF Mobilités, transformé en Société Anonyme, est devenue la SA Société nationale SNCF.

En conséquence, à compter du 1er janvier 2020, la SA Société Nationale SNCF est la société mère du groupe d'intégration fiscale, dans la continuité du groupe créé au 1er janvier 2015, par application des dispositions du dernier alinéa de l'article 223 S du CGI.

La société a intégré le périmètre du groupe d'intégration fiscale SNCF par engagement en date du : 01/01/2015

La convention d'intégration fiscale qui lie la société mère à ses filiales prévoit :

- que ses filiales et la société mère supportent leur impôt propre,
- que la société mère conserve l'économie globale réalisée par le Groupe.

COMPTE COURANT D'ACTIONNAIRE

SNCF a consenti le 29 janvier 2019 à l'ouverture d'un compte courant d'associé au bénéfice de 574 INVEST pour un montant plafonné à 15 000 000 euros pour l'année 2019 et donnant lieu à rémunération.

Cette avance est remboursable à tout moment (en totalité ou partiellement pour un montant minimal de 1 million d'euros) au plus tard le 31 décembre 2020, sauf prorogation décidée par la SNCF. Les intérêts sont calculés avec le taux maximum fiscalement déductible applicable. . Le 8 décembre 2020 il a été signé un avenant à cette convention qui la proroge jusqu'au 26 février 2021.

Le montant de l'avance reçue à fin 20 s'élève à 4 679 140,80 €.

IDENTITE DES SOCIETES CONSOLIDANTES

Les comptes de la société sont consolidés par intégration globale dans le périmètre de consolidation de la SA Société Nationale SNCF (2 place aux Etoiles 93200 Saint-Denis, numéro SIREN 552 049 447).

HONORAIRES DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

Le montant total des honoraires de commissaires aux comptes s'élève à 6 300€ pour l'année 2020 et concerne exclusivement la mission de certification des comptes du cabinet PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDIT.

FAITS MARQUANTS DE L'EXERCICE

L'activité du fonds 574 Invest a été fortement impactée par la crise sanitaire puis économique liée à la COVID-19. Le budget d'investissement direct a été gelé, et seuls les appels de fonds indirects ont été honorés, à leur strict minimum. Le budget de fonctionnement a également été réduit, essentiellement qu'aux charges de personnel. L'équipe était toujours constituée de 3 MAD et 1 alternance en Mastère Spécialisé.

En revanche, 574 Invest a continué à réaliser ses missions de veille/mises en relation/analyse de marchés pour le compte des Activités ; et préparer ainsi 2021 / 2022.

Il n'y aura pas de remontées de dividendes au titre de l'exercice 2020 en 2021, ITNOVEM n'ayant pas prévu de versement de son côté suite à son résultat déficitaire en 2020.

En septembre 2020, 574 Invest et SNCF Voyageurs ont signé le contrat de prestations de services, ce qui a permis à 574 Invest de refacturer ses frais à parts égales entre SNCF et SNCF Voyageurs

574 Invest possède des titres de la société Ector pour 2 M€ classés en autres titres immobilisés. Cette société offre des services de voituriers dans les gares et aéroports et a donc été durement touchée par la crise du Covid-19, son activité étant significativement réduite sur l'exercice 2020. Il a donc été décidé de provisionner les titres à hauteur de 25% soit 500 K€

EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE

Il a été signé le 12 mars 2021 entre 574 Invest et SNCF SA un 5ème avenant à la convention de compte courant d'actionnaire qui proroge sa durée jusqu'au 31 décembre 2021.

La signature du contrat de prestations de services avec SNCF RESEAU n'a pas encore eu lieu mais devrait être effective sur l'exercice 2021.

En janvier 2021 a eu lieu le 9ème appel de fonds Partech pour un montant de 246 k€ et en mai 2021 un 10ème appel de fonds de Partech pour un montant de 264 k€.

NOTES SUR LE BILAN

574 INVEST

31/12/2020

574 INVEST
Etats Financiers au 31/12/2020

IMMOBILISATIONS

IMMOBILISATIONS		Valeur brute au début de l'exercice	Augmentations	
			Réévaluation	Acqu. et apports
Frais d'établissement et de développement (I)		0	0	0
Autres postes d'immobilisations incorporelles (II)		19 500	0	19 500
Terrains		0	0	0
Constructions	Sur sol propre	0	0	0
	Sur sol d'autrui	0	0	0
	Installations générales, agencements et aménagements des constructions	0	0	0
Installations techniques, matériel et outillage industriels		0	0	0
Autres immobilisations corporelles	Installations générales, agencements, aménagements divers	0	0	0
	Matériel de transport	0	0	0
	Matériel de bureau et mobilier informatique	0	0	4 041
	Emballages récupérables et divers	0	0	0
Immobilisations corporelles en cours		0	0	0
Avances et acomptes		0	0	0
TOTAL (III)		0	0	4 041
Participations évaluées par mise en équivalence		0	0	0
Autres participations		1 519 000	0	0
Autres titres immobilisés		3 857 095	0	915 000
Prêts et autres immobilisations financières		1 434	0	0
TOTAL (IV)		5 377 529	0	915 000
TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III + IV)		5 397 029	0	938 541

IMMOBILISATIONS		Diminutions		Valeur brute à la fin de l'exercice	Réévaluation
		Virement	Cession		Valeur d'origine
Frais d'établissement et de développement (I)		0	0	0	0
Autres postes d'immobilisations incorporelles (II)		0	19 500	19 500	0
Terrains		0	0	0	0
Constructions	Sur sol propre	0	0	0	0
	Sur sol d'autrui	0	0	0	0
	Installations générales, agencements et aménagements des constructions	0	0	0	0
Installations techniques, matériel et outillage industriels		0	0	0	0
Autres immobilisations corporelles	Installations générales, agencements, aménagements divers	0	0	0	0
	Matériel de transport	0	0	0	0
	Matériel de bureau et mobilier informatique	0	0	4 041	0
	Emballages récupérables et divers	0	0	0	0
Immobilisations corporelles en cours		0	0	0	0
Avances et acomptes		0	0	0	0
TOTAL (III)		0	0	4 041	0
Participations évaluées par mise en équivalence		0	0	0	0
Autres participations		0	0	1 519 000	0
Autres titres immobilisés		0	0	4 772 095	0
Prêts et autres immobilisations financières		0	0	1 434	0
TOTAL (IV)		0	0	6 292 529	0
TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III + IV)		0	19 500	6 316 070	0

574 INVEST
Etats Financiers au 31/12/2020

ETATS DES ECHEANCES DES CREANCES ET DES DETTES

Etat des créances		Montant brut	A un an au plus	A plus d'un an
Créances rattachées à des participations		0	0	0
Prêts		0	0	0
Autres immos financières		1 434	0	1 434
TOTAL DES CREANCES LIEES A L'ACTIF IMMOBILISE		1 434	0	1 434
Clients douteux ou litigieux		0	0	0
Autres créances		1 759 999	1 759 999	0
Créances représentatives de titres prêtés		0	0	0
Personnel et comptes rattachés		0	0	0
Sécurité sociale et autres organismes sociaux		0	0	0
Etat et autres collectivités	Impôts sur les bénéfices	0	0	0
	Taxe sur la valeur ajoutée	115 487	115 487	0
	Autres impôts	0	0	0
	Etat - divers	43	43	0
Groupes et associés		0	0	0
Débiteurs divers		0	0	0
TOTAL CREANCES LIEES A L'ACTIF CIRCULANT		1 875 530	1 875 530	0
Charges constatées d'avance		3 994	3 994	0
TOTAL DES CREANCES		1 880 958	1 879 524	1 434
Prêts accordés en cours d'exercice		0		
Remboursements obtenus en cours d'exercice		0		
Prêts et avances consentis aux associés		0		

Etats des dettes		Montant brut	A un an au plus	A plus d'un an et de cinq ans	A plus de cinq ans
Emprunts obligataires convertibles		0	0	0	0
Autres emprunts obligataires		0	0	0	0
Emprunts auprès des établissements de crédits moins de 1 an à l'origine		429	429	0	0
Emprunts auprès des établissements de crédits plus de 1 an à l'origine		0	0	0	0
Emprunts et dettes financières divers		1 140 897	166 630	769 955	347 722
Fournisseurs et comptes rattachés		51 322	51 322	0	0
Personnel et comptes rattachés		1 585	1 585	0	0
Sécurité sociale et autres organismes sociaux		3 658	3 658	0	0
Etat et autres collectivités publiques	Impôts sur les bénéfices	0	0	0	0
	Taxe sur la valeur ajoutée	293 333	293 333	0	0
	Obligations cautionnées	0	0	0	0
	Autres impôts	13 164	13 164	0	0
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		0	0	0	0
Groupes et associés		5 944 663	5 944 663	0	0
Autres dettes		0	0	0	0
Dette représentative de titres empruntés		0	0	0	0
Produits constatés d'avance		0	0	0	0
TOTAL DES DETTES		7 449 050	6 474 783	769 955	347 722
Emprunts souscrits en cours d'exercice		0	Emprunts auprès des associés personnes physiques		0
Emprunts remboursés en cours d'exercice		138 480			

574 INVEST
Etats Financiers au 31/12/2020

CHARGES A PAYER

Charges à payer	Montant
Emprunts obligataires convertibles	0
Autres emprunts obligataires	0
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	0
Emprunts et dettes financières divers	23 220
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	0
Dettes Fournisseurs et Comptes rattachés	10 961
Dettes fiscales et sociales	16 088
Dettes sur immobilisations et Comptes rattachés	0
Autres dettes	73 196
Total	123 464

574 INVEST
Etats Financiers au 31/12/2020

COMPOSITION DU CAPITAL SOCIAL

	Nombre au début de l'exercice	Créés au cours de l'exercice	Remboursés au cours de l'exercice	Nombre au 31/12/2020	Valeur nominale
Actions ordinaires	2 000			2 000	10
Actions amorties				0	
Actions à dividendes prioritaires (sans droit de vote)				0	
Actions préférentielles				0	
Parts sociales				0	
Certificats d'investissement				0	
Total	2 000	0	0	2 000	

VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

CAPITAUX PROPRES	Ouverture	Augment.	Diminut.	Distribut. Dividendes	Affectation du résultat N-1	Apports et fusions	Résultat N	Clôture
Capital social ou individuel	20 000							20 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...	0							0
Ecart de réévaluation	0							0
Réserve légale	2 000							2 000
Réserves statutaires ou contractuelles	0							0
Réserves réglementées	0							0
Autres réserves	0							0
Report à nouveau	16			-814 200	814 237			52
Résultat de l'exercice	814 237				-814 237		219 158	219 158
Subventions d'investissement	0							0
Provisions réglementées	523	591						1 114
TOTAL CAPITAUX PROPRES	836 775	591	0	-814 200	0	0	219 158	242 323

AUTRES INFORMATIONS

574 INVEST

31/12/2020

574 INVEST
Etats Financiers au 31/12/2020

LISTE DES FILIALES ET PARTICIPATIONS

Filiales et participations	Capital (4)	Réserves et report à nouveau avant affectations (4)	Quote-part du capital détenu	Valeurs comptables des titres détenus		Prêts et avances consentis non encore remboursés	Cautions et avals donnés par la société	Chiffre d'affaires hors taxe du dernier exercice écoulé	Résultat du dernier exercice clos	Dividendes encaissés par la société en cours d'exercice
				Brute	Nette					
A. Renseignements détaillés(1) (2)										
Filiales (+ de 50% du capital détenu par la société)										
ITNOVEM										
1-9 rue François Mitterand 93210 ST DENIS	828 138	822 690	100%	1 519 000	1 519 000	-	-	29 772 897	-2 861 808	400 220
Participations (10 à 50% du capital)										
B. Renseignements globaux concernant les autres filiales et participations non reprises au A.										
Filiales françaises (ensemble)										
Filiales étrangères (ensemble) (3)										
Participations dans des sociétés françaises										
Participation dans des sociétés étrangères										

(1) Dont la valeur d'inventaire excède un certain pourcentage (déterminé par la réglementation) du capital de la société astreinte à la publication. Lorsque la société a annexé à son bilan, un bilan des comptes consolidés conformément à la réglementation, cette société ne donne des renseignements que globalement (§ B) en distinguant (a) filiales françaises (ensemble) et (b) filiales étrangères (ensemble).

(2) Pour chaque filiale et entité avec laquelle la société a un lien de participation indiquer la dénomination et le siège social.

(3) Les filiales et participations étrangères qui, par suite d'une dérogation, ne seraient pas inscrites au § A sont inscrites sous ces rubriques.

(4) Dans la monnaie locale d'opération.

574 INVEST
Etats Financiers au 31/12/2020

ENGAGEMENTS HORS BILAN

Catégorie d'engagement	Total	< 1 an	de 1 à 5 ans	> 5 ans
Engagements donnés (à détailler)				
	0			
Avals et Cautions vis-à-vis de SNCF	1 117 677	143 410	797 365	176 902
	0			
	0			
	0			
	0			
A.Total engagements liés à l'exploitation	1 117 677	143 410	797 365	176 902
	0			
	0			
	0			
	0			
	0			
	0			
B.Total engagements liés au financement	0	0	0	0
	0			
Souscription au FPCI Partech Entrepreneur III	3 231 000			3 231 000
	0			
	0			
	0			
	0			
C. Total autres engagements donnés	3 231 000	0	0	3 231 000
I. Total engagements donnés (A+B+C)	4 348 677	143 410	797 365	3 407 902
Engagements reçus (à détailler)				
	0			
Avals et cautions vis-à-vis de tiers externes	0			
	0			
	0			
	0			
	0			
	0			
II. Total engagements reçus	0	0	0	0
Engagements réciproques (à détailler)				
	0			
	0			
	0			
	0			
	0			
	0			
III. Total engagements réciproques	0	0	0	0

Le 21 janvier 2019, 574 INVEST a souscrit au FPCI Partech entrepreneur III.

A fin 2020, le total des souscriptions s'élèvent à 2 769 000 €, soit 46,2% de l'engagement total.

574 INVEST s'est engagée à souscrire au fonds Partech entrepreneur III pour un total de 6 millions €.

574 INVEST
Société par Actions Simplifiée au capital de 20.000 €
Siège Social : 2, place aux Etoiles 93200 Saint-Denis
519 037 451 RCS BOBIGNY

**EXTRAIT DES DECISIONS
DE L'ASSOCIE UNIQUE
DU 28 MAI 2021**

DEUXIEME DECISION

L'Associé unique décide d'affecter le résultat de l'exercice 2020, comme suit :

Report à nouveau antérieur :	52,13 €
Résultat de l'exercice :	219 157,71 €
Soit un bénéfice distribuable de :	219 209,84 €
au compte de report à nouveau :	219 209,84 €

Conformément à la loi, il est rappelé que le dividende par action mis en distribution au titre des trois exercices précédents a été de :

<u>Exercice</u>	<u>Dividende</u>
2017	Néant
2018	293,30
2019	407,10

Cette décision est adoptée par l'associé unique.

Extrait certifié conforme



Le Président
Christophe FANICHET