

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 07/07/2022 sous le numéro de dépôt 15651



574 INVEST

SIREN 519037451

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

Etats Financiers au 31/12/2021

574 INVEST

Etats Financiers au 31/12/2021

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
PRODUITS A RECEVOIR.....	15
COMPOSITION DU CAPITAL SOCIAL.....	16
VARIATION DES CAPITAUX PROPRES.....	16
AUTRES INFORMATIONS.....	17
LISTE DES FILIALES ET PARTICIPATIONS.....	18
ENGAGEMENTS HORS BILAN.....	19

574 INVEST
Etats Financiers au 31/12/2021

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	0
Fonds commercial	0	0	0	0
Autres immobilisations incorporelles	19 500	7 800	11 700	15 600
Avances sur immobilisations incorporelles	0	0	0	0
TOTAL immobilisations incorporelles	19 500	7 800	11 700	15 600
Terrains	0	0	0	0
Constructions	0	0	0	0
Installations techniques, matériel	0	0	0	0
Autres immobilisations corporelles	5 744	1 767	3 977	3 720
Immobilisations en cours	0	0	0	0
Avances et acomptes	0	0	0	0
TOTAL immobilisations corporelles	5 744	1 767	3 977	3 720
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	7 458 408	500 000	6 958 408	4 272 095
Prêts	0	0	0	0
Autres immobilisations financières	1 434	0	1 434	1 434
TOTAL immobilisations financières	8 978 842	500 000	8 478 842	5 792 529
Total Actif Immobilisé (II)	9 004 086	509 567	8 494 519	5 811 849
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	0	0	0	1 759 999
Autres créances	1 141 080	0	1 141 080	115 531
Capital souscrit et appelé, non versé	0	0	0	0
TOTAL Créances	1 141 080	0	1 141 080	1 875 530
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	5 252	0	5 252	3 994
Total Actif Circulant (III)	1 146 331	0	1 146 331	1 879 524
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)	10 150 417	509 567	9 640 850	7 691 373

574 INVEST
Etats Financiers au 31/12/2021

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
Ecart 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	219 210	52
RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	586 283	219 158
Subventions d'investissement	0	0
Provisions réglementées	1 704	1 114
TOTAL CAPITAUX PROPRES (I)	829 197	242 323
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	0
TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (III)	0	0
Emprunts obligataires convertibles	0	0
Autres emprunts obligataires	0	0
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	274	429
Emprunts et dettes financières divers dont emprunts participatifs : 0	994 602	1 140 896
TOTAL Dettes financières	994 876	1 141 326
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	0	0
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	100 832	51 322
Dettes fiscales et sociales	3 384	311 740
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	0	0
Autres dettes	7 712 560	5 944 663
TOTAL Dettes d'exploitation	7 816 777	6 307 724
Produits constatés d'avance	0	0
TOTAL DETTES (IV)	8 811 653	7 449 050
Ecart de conversion Passif (V)	0	0
TOTAL GENERAL - PASSIF (I à V)	9 640 850	7 691 373

574 INVEST
Etats Financiers au 31/12/2021

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	1 466 666
Chiffres d'affaires nets	1 466 666	0	1 466 666	1 466 666
Production stockée			0	0
Production immobilisée			0	0
Subventions d'exploitation			8 000	0
Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges			0	2 365
Autres produits			1	6
Total des produits d'exploitation (I)			1 474 667	1 469 037
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			551 384	856 840
Impôts, taxes et versements assimilés			7 026	25 792
Salaires et traitements			10 124	122 361
Charges sociales			1 830	47 133
Dotations d'exploitation	sur	Dotations aux amortissements	5 346	4 221
	immobilisations	Dotations aux provisions	0	0
		Sur actif circulant : dotations aux provisions	0	0
		Pour risques et charges : dotations aux provisions	0	0
Autres charges			4	134
Total des charges d'exploitation (II)			575 713	1 056 481
RÉSULTAT D'EXPLOITATION			898 954	412 555
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)			0	0
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)			0	0
Produits financiers de participations			0	400 220
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)			0	400 220
Dotations financières aux amortissements et provisions			0	500 000
Intérêts et charges assimilées			105 226	93 027
Différences négatives de change			0	0
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement			0	0
Total des charges financières (VI)			105 226	593 027
RÉSULTAT FINANCIER			-105 226	-192 807
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS (I-II+III-IV+V-VI)			793 729	219 749

574 INVEST
Etats Financiers au 31/12/2021

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	591
Total des charges exceptionnelles (VIII)	591	591
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)	-591	-591
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)	0	0
Impôts sur les bénéfices (X)	206 855	0
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)	1 474 667	1 869 257
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)	888 385	1 650 100
BÉNÉFICE OU PERTE (total des produits - total des charges)	586 283	219 158

ANNEXE AUX COMPTES ANNUELS

574 INVEST

31/12/2021

574 INVEST
Etats Financiers au 31/12/2021

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 2021 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 2021 est inscrite sur la ligne "Dotations d'exploitation sur immobilisations : dotations aux amortissements" du compte de résultat pour un montant de 1 446 €

IMMOBILISATIONS FINANCIERES

Les immobilisations financières sont constituées de titres de participations 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 participations 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 2021 s'élève à 7 365 454 €.

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 6 430€ pour l'année 2021 et concerne exclusivement la mission de certification des comptes du cabinet PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDIT.

FAITS MARQUANTS DE L'EXERCICE

L'exercice 2021 a été marqué par la reprise des investissements en direct avec la réalisation de deux opérations : 574 Invest a ainsi investi dans la société Stimio en août 2021 pour un montant de 500K€ et dans la société Fluctuo en décembre 2021 pour un montant de 550K€.

Concernant les titres détenus dans la société Ector, la provision de 500K€ a été maintenue sur l'exercice 2021, le contexte sanitaire ayant continué à peser sur l'activité de la société.

EVENEMENT POSTERIEUR A LA CLOTURE

Le 17 janvier 2022, 574 Invest a signé un emprunt avec la Société Nationale SNCF pour un montant de 7 300 000 euros à un taux de 2,31 %. Le prêt est conclu pour une durée de 8 ans avec une date d'échéance au 31 décembre 2029, le remboursement aura lieu à l'échéance. L'emprunt a pour objet le financement de prises de participations dans des starts-up et permet le remboursement du compte courant d'actionnaire.

PERSPECTIVES D'AVENIR

574 Invest souhaite accentuer ses efforts marketing pour asseoir davantage son positionnement dans l'écosystème startup et fonds d'investissements. A ce titre, 574 Invest participera activement à l'évènement Vivatech en juin 2022

574 Invest souhaite également continuer les investissements en direct avec la réalisation de deux ou trois opérations sur l'année.

NOTES SUR LE BILAN

574 INVEST
31/12/2021

574 INVEST
Etats Financiers au 31/12/2021

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	0
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	4 041	0	1 703
	Emballages récupérables et divers	0	0	0
Immobilisations corporelles en cours		0	0	0
Avances et acomptes		0	0	0
TOTAL (III)		4 041	0	1 703
Participations évaluées par mise en équivalence		0	0	0
Autres participations		1 519 000	0	0
Autres titres immobilisés		4 772 095	0	2 686 313
Prêts et autres immobilisations financières		1 434	0	0
TOTAL (IV)		6 292 529	0	2 686 313
TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III + IV)		6 316 070	0	2 688 015

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	0	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	5 744	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	5 744	0
Participations évaluées par mise en équivalence		0	0	0	0
Autres participations		0	0	1 519 000	0
Autres titres immobilisés		0	0	7 458 408	0
Prêts et autres immobilisations financières		0	0	1 434	0
TOTAL (IV)		0	0	8 978 842	0
TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III + IV)		0	0	9 004 086	0

574 INVEST
Etats Financiers au 31/12/2021

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 clients	0	0	0
Créances représentatives de titres prêtés	0	0	0
Personnel et comptes rattachés	0	0	0
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	233	233	0
Etat et autres collectivités	19 346	19 346	0
Impôts sur les bénéfices	0	0	0
Taxe sur la valeur ajoutée	19 346	19 346	0
Autres impôts	0	0	0
Etat - divers	0	0	0
Groupes et associés	1 121 501	1 121 501	0
Débiteurs divers	0	0	0
TOTAL CREANCES LIEES A L'ACTIF CIRCULANT	1 141 080	1 141 080	0
Charges constatées d'avance	5 252	5 252	0
TOTAL DES CREANCES	1 147 765	1 146 331	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	274	274	0	0
Emprunts auprès des établissements de crédits plus de 1 an à l'origine	0	0	0	0
Emprunts et dettes financières divers	994 602	168 851	769 955	347 722
Fournisseurs et comptes rattachés	100 832	100 832	0	0
Personnel et comptes rattachés	0	0	0	0
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	165	165	0	0
Etat et autres collectivités publiques	3 219	3 219	0	0
Impôts sur les bénéfices	0	0	0	0
Taxe sur la valeur ajoutée	0	0	0	0
Obligations cautionnées	0	0	0	0
Autres impôts	3 219	3 219	0	0
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	0	0	0	0
Groupes et associés	7 712 560	7 712 560	0	0
Autres dettes	0	0	0	0
Dettes représentatives de titres empruntés	0	0	0	0
Produits constatés d'avance	0	0	0	0
TOTAL DES DETTES	8 811 653	7 985 902	769 955	347 722
Emprunts souscrits en cours d'exercice	0	Emprunts auprès des associés personnes physiques		0
Emprunts remboursés en cours d'exercice	143 410			

574 INVEST
Etats Financiers au 31/12/2021

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	20 335
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	0
Dettes Fournisseurs et Comptes rattachés	11 591
Dettes fiscales et sociales	3 280
Dettes sur immobilisations et Comptes rattachés	0
Autres dettes	140 252
Total	175 458

PRODUITS A RECEVOIR

Produits à recevoir	Montant
Créances rattachées à des participations	0
Autres immobilisations financières	0
Créances clients et comptes rattachés	0
Personnel et comptes rattachés	0
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	44
Etat et autres collectivités publiques	0
Autres créances	0
Disponibilités	0
Total	44

574 INVEST
Etats Financiers au 31/12/2021

COMPOSITION DU CAPITAL SOCIAL

	Nombre au début de l'exercice	Créés au cours de l'exercice	Remboursés au cours de l'exercice	Nombre au 31/12/2021	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	52				219 158			219 210
Résultat de l'exercice	219 158				-219 158		586 283	586 283
Subventions d'investissement	0							0
Provisions réglementées	1 114	591						1 704
TOTAL CAPITAUX PROPRES	242 323	591	0	0	0	0	586 283	829 197

AUTRES INFORMATIONS

574 INVEST
31/12/2021

LISTE DES FILIALES ET PARTICIPATIONS

(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 31/12/2021
ENGAGEMENTS HORS BILAN

Catégorie d'engagement	Total	< 1 an	de 1 à 5 ans	> 5 ans
Engagements donnés (à détailler)				
Avals et Cautions vis-à-vis de SNCF	974 267	148 516	825 751	0
	0			
	0			
	0			
	0			
A.Total engagements liés à l'exploitation	974 267	148 516	825 751	0
	0			
	0			
	0			
	0			
	0			
B.Total engagements liés au financement	0	0	0	0
Souscription au FPCI Partech Entrepreneur III	1 596 000			1 596 000
	0			
	0			
	0			
	0			
C. Total autres engagements donnés	1 596 000	0	0	1 596 000
I. Total engagements donnés (A+B+C)	2 570 267	148 516	825 751	1 596 000
Engagements reçus (à détailler)				
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 2021, le total des souscriptions s'élèvent à 4 404 000 €, soit 73,4% 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

Julien Nicolas
Le Président

574 INVEST

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

(Exercice clos le 31 décembre 2021)



Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

(Exercice clos le 31 décembre 2021)

A l'associé unique
574 INVEST
2 Place aux Etoiles
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 2021, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

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

Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont indiquées dans la partie « Responsabilités du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels » du présent rapport.

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance prévues par le code de commerce et par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes sur la période du 1^{er} janvier 2021 à la date d'émission de notre rapport.

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

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

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

Estimations comptables – Autres titres immobilisés

Les autres titres immobilisés dont le montant figurant au bilan au 31 décembre 2021 s'établit à 7 458 408 euros, sont évalués à leur coût d'acquisition et dépréciés sur la base de leur valeur d'utilité selon les modalités décrites dans la note « Immobilisations financières » de l'annexe. Sur la base des informations qui nous ont été communiquées et des entretiens avec la direction de la société, nos travaux ont consisté à apprécier les données sur lesquelles se fondent ces valeurs d'utilité et notamment à revoir l'actualisation des perspectives de rentabilité des activités concernées.

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 10 juin 2022

Le commissaire aux comptes
PricewaterhouseCoopers Audit

 François Guillon

François Guillon



574 INVEST

SIREN 519037451

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

Etats Financiers au 31/12/2021

574 INVEST

Etats Financiers au 31/12/2021

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
PRODUITS A RECEVOIR.....	15
COMPOSITION DU CAPITAL SOCIAL.....	16
VARIATION DES CAPITAUX PROPRES.....	16
AUTRES INFORMATIONS.....	17
LISTE DES FILIALES ET PARTICIPATIONS.....	18
ENGAGEMENTS HORS BILAN.....	19

574 INVEST
Etats Financiers au 31/12/2021

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	0
Fonds commercial	0	0	0	0
Autres immobilisations incorporelles	19 500	7 800	11 700	15 600
Avances sur immobilisations incorporelles	0	0	0	0
TOTAL immobilisations incorporelles	19 500	7 800	11 700	15 600
Terrains	0	0	0	0
Constructions	0	0	0	0
Installations techniques, matériel	0	0	0	0
Autres immobilisations corporelles	5 744	1 767	3 977	3 720
Immobilisations en cours	0	0	0	0
Avances et acomptes	0	0	0	0
TOTAL immobilisations corporelles	5 744	1 767	3 977	3 720
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	7 458 408	500 000	6 958 408	4 272 095
Prêts	0	0	0	0
Autres immobilisations financières	1 434	0	1 434	1 434
TOTAL immobilisations financières	8 978 842	500 000	8 478 842	5 792 529
Total Actif Immobilisé (II)	9 004 086	509 567	8 494 519	5 811 849
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	0	0	0	1 759 999
Autres créances	1 141 080	0	1 141 080	115 531
Capital souscrit et appelé, non versé	0	0	0	0
TOTAL Créances	1 141 080	0	1 141 080	1 875 530
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	5 252	0	5 252	3 994
Total Actif Circulant (III)	1 146 331	0	1 146 331	1 879 524
Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)	0		0	0
Prime de remboursement des obligations (V)	0		0	0
Ecarts de conversion actif (VI)	0		0	0
Total Général (I à VI)	10 150 417	509 567	9 640 850	7 691 373

574 INVEST
Etats Financiers au 31/12/2021

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	219 210	52
RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	586 283	219 158
Subventions d'investissement	0	0
Provisions réglementées	1 704	1 114
TOTAL CAPITAUX PROPRES (I)	829 197	242 323
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	0
TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (III)	0	0
Emprunts obligataires convertibles	0	0
Autres emprunts obligataires	0	0
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	274	429
Emprunts et dettes financières divers dont emprunts participatifs : 0	994 602	1 140 896
TOTAL Dettes financières	994 876	1 141 326
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	0	0
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	100 832	51 322
Dettes fiscales et sociales	3 384	311 740
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	0	0
Autres dettes	7 712 560	5 944 663
TOTAL Dettes d'exploitation	7 816 777	6 307 724
Produits constatés d'avance	0	0
TOTAL DETTES (IV)	8 811 653	7 449 050
Ecart de conversion Passif (V)	0	0
TOTAL GENERAL - PASSIF (I à V)	9 640 850	7 691 373

574 INVEST
Etats Financiers au 31/12/2021

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	1 466 666
Chiffres d'affaires nets	1 466 666	0	1 466 666	1 466 666
Production stockée			0	0
Production immobilisée			0	0
Subventions d'exploitation			8 000	0
Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges			0	2 365
Autres produits			1	6
Total des produits d'exploitation (I)			1 474 667	1 469 037
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			551 384	856 840
Impôts, taxes et versements assimilés			7 026	25 792
Salaires et traitements			10 124	122 361
Charges sociales			1 830	47 133
Dotations d'exploitation	sur Dotations aux amortissements		5 346	4 221
	immobilisations Dotations aux provisions		0	0
	Sur actif circulant : dotations aux provisions		0	0
	Pour risques et charges : dotations aux provisions		0	0
Autres charges			4	134
Total des charges d'exploitation (II)			575 713	1 056 481
RÉSULTAT D'EXPLOITATION			898 954	412 555
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)			0	0
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)			0	0
Produits financiers de participations			0	400 220
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)			0	400 220
Dotations financières aux amortissements et provisions			0	500 000
Intérêts et charges assimilées			105 226	93 027
Différences négatives de change			0	0
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement			0	0
Total des charges financières (VI)			105 226	593 027
RÉSULTAT FINANCIER			-105 226	-192 807
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS (I-II+III-IV+V-VI)			793 729	219 749

574 INVEST
Etats Financiers au 31/12/2021

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	591
Total des charges exceptionnelles (VIII)	591	591
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII -VIII)	-591	-591
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)	0	0
Impôts sur les bénéfices (X)	206 855	0
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)	1 474 667	1 869 257
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)	888 385	1 650 100
BÉNÉFICE OU PERTE (total des produits - total des charges)	586 283	219 158

ANNEXE AUX COMPTES ANNUELS

574 INVEST

31/12/2021

574 INVEST

Etats Financiers au 31/12/2021

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 2021 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 2021 est inscrite sur la ligne "Dotations d'exploitation sur immobilisations : dotations aux amortissements" du compte de résultat pour un montant de 1 446 €

IMMOBILISATIONS FINANCIERES

Les immobilisations financières sont constituées de titres de participations 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 participations 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

Depuis le 01/01/2015, 574 Invest fait partie du périmètre d'intégration fiscale dont la tête de groupe est SNCF SA. Une convention d'intégration fiscale a été signée entre les deux entités pour garantir à 574 Invest la neutralité de son option pour ce régime fiscal.

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 12 mars 2021, il a été signé un avenant à cette convention qui la prorogeait jusqu'au 31 décembre 2021. Un nouvel avenant est actuellement en cours de signature, il prolongerait la convention pour une durée illimitée.

Le montant de l'avance reçue à fin 2021 s'élève à 7 365 454 €.

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 6 430€ pour l'année 2021 et concerne exclusivement la mission de certification des comptes du cabinet PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDIT.

FAITS MARQUANTS DE L'EXERCICE

L'exercice 2021 a été marqué par la reprise des investissements en direct avec la réalisation de deux opérations : 574 Invest a ainsi investi dans la société Stimio en août 2021 pour un montant de 500K€ et dans la société Fluctuo en décembre 2021 pour un montant de 550K€. Conformément à son engagement, 574 invest a continué à souscrire au Fonds Partech pour un montant de 1 635K€ sur l'année 2021.

Concernant les titres détenus dans la société Ector, il avait été décidé de provisionner les titres à hauteur de 25% soit 500 K€ en 2020 car la société qui offre des services de voituriers dans les gares et aéroports avait été très impacté par la crise du Covid-19. En 2021 le contexte sanitaire ayant continué à peser sur l'activité de la société, la provision a été maintenue dans les comptes.

EVENEMENT POSTERIEUR A LA CLOTURE

Le 17 janvier 2022, 574 Invest a signé un emprunt avec la Société Nationale SNCF pour un montant de 7 300 000 euros à un taux de 2,31 % . Le prêt est conclu pour une durée de 8 ans avec une date d'échéance au 31 décembre 2029, le remboursement aura lieu à l'échéance. L'emprunt a pour objet le financement de prises de participations dans des starts-up et permet le remboursement du compte courant d'actionnaire.

PERSPECTIVES D'AVENIR

574 Invest souhaite accentuer ses efforts marketing pour asseoir davantage son positionnement dans l'écosystème startup et fonds d'investissements. A ce titre, 574 Invest participera activement à l'évènement Vivatech en juin 2022

574 Invest souhaite également continuer les investissements en direct avec la réalisation de deux ou trois opérations sur l'année.

NOTES SUR LE BILAN

574 INVEST

31/12/2021

574 INVEST
Etats Financiers au 31/12/2021

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	0
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	4 041	0	1 703
	Emballages récupérables et divers	0	0	0
Immobilisations corporelles en cours		0	0	0
Avances et acomptes		0	0	0
TOTAL (III)		4 041	0	1 703
Participations évaluées par mise en équivalence		0	0	0
Autres participations		1 519 000	0	0
Autres titres immobilisés		4 772 095	0	2 686 313
Prêts et autres immobilisations financières		1 434	0	0
TOTAL (IV)		6 292 529	0	2 686 313
TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III + IV)		6 316 070	0	2 688 015

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	0	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	5 744	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	5 744	0
Participations évaluées par mise en équivalence		0	0	0	0
Autres participations		0	0	1 519 000	0
Autres titres immobilisés		0	0	7 458 408	0
Prêts et autres immobilisations financières		0	0	1 434	0
TOTAL (IV)		0	0	8 978 842	0
TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III + IV)		0	0	9 004 086	0

574 INVEST
Etats Financiers au 31/12/2021

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 clients		0	0	0
Créances représentatives de titres prêtés		0	0	0
Personnel et comptes rattachés		0	0	0
Sécurité sociale et autres organismes sociaux		233	233	0
Etat et autres collectivités	Impôts sur les bénéfices	0	0	0
	Taxe sur la valeur ajoutée	19 346	19 346	0
	Autres impôts	0	0	0
	Etat - divers	0	0	0
Groupes et associés		1 121 501	1 121 501	0
Débiteurs divers		0	0	0
TOTAL CREANCES LIEES A L'ACTIF CIRCULANT		1 141 080	1 141 080	0
Charges constatées d'avance		5 252	5 252	0
TOTAL DES CREANCES		1 147 765	1 146 331	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		274	274	0	0
Emprunts auprès des établissements de crédits plus de 1 an à l'origine		0	0	0	0
Emprunts et dettes financières divers		994 602	168 851	648 850	176 902
Fournisseurs et comptes rattachés		100 832	100 832	0	0
Personnel et comptes rattachés		0	0	0	0
Sécurité sociale et autres organismes sociaux		165	165	0	0
Etat et autres collectivités publiques	Impôts sur les bénéfices	0	0	0	0
	Taxe sur la valeur ajoutée	0	0	0	0
	Obligations cautionnées	0	0	0	0
	Autres impôts	3 219	3 219	0	0
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		0	0	0	0
Groupes et associés		7 712 560	7 712 560	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		8 811 653	7 985 902	648 850	176 902
Emprunts souscrits en cours d'exercice		0	Emprunts auprès des associés personnes physiques		0
Emprunts remboursés en cours d'exercice		143 410			

574 INVEST
Etats Financiers au 31/12/2021

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	20 335
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	0
Dettes Fournisseurs et Comptes rattachés	11 591
Dettes fiscales et sociales	3 280
Dettes sur immobilisations et Comptes rattachés	0
Autres dettes	140 252
Total	175 458

PRODUITS A RECEVOIR

Produits à recevoir	Montant
Créances rattachées à des participations	0
Autres immobilisations financières	0
Créances clients et comptes rattachés	0
Personnel et comptes rattachés	0
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	44
Etat et autres collectivités publiques	0
Autres créances	0
Disponibilités	0
Total	44

574 INVEST
Etats Financiers au 31/12/2021

COMPOSITION DU CAPITAL SOCIAL

	Nombre au début de l'exercice	Créés au cours de l'exercice	Remboursés au cours de l'exercice	Nombre au 31/12/2021	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	52				219 158			219 210
Résultat de l'exercice	219 158				-219 158		586 283	586 283
Subventions d'investissement	0							0
Provisions réglementées	1 114	591						1 704
TOTAL CAPITAUX PROPRES	242 323	591	0	0	0	0	586 283	829 197

AUTRES INFORMATIONS

574 INVEST

31/12/2021

574 INVEST
Etats Financiers au 31/12/2021

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	-2 113 717	100%	1 519 000	1 519 000	-	-	32 231 716	159 050	
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.

Les investissements que 574 Invest fait dans les fonds sont classés en autres titres immobilisés, ils s'élèvent à 7 458 408 euros et se décomposent de la façon suivante :

Titres	Val. Brute	Dépréciation	Val. Nette
Ector (anciennement Smartpark)	2 000 141	-500 000	1 500 141
Partech	4 406 954		4 406 954
Stimio	499 993		499 993
Fluctuo	551 320		551 320

574 INVEST
Etats Financiers au 31/12/2021

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	974 267	148 516	825 751	0
	0			
	0			
	0			
	0			
A.Total engagements liés à l'exploitation	974 267	148 516	825 751	0
	0			
	0			
	0			
	0			
	0			
	0			
B.Total engagements liés au financement	0	0	0	0
	0			
Souscription au FPCI Partech Entrepreneur III	1 596 000			1 596 000
	0			
	0			
	0			
	0			
C. Total autres engagements donnés	1 596 000	0	0	1 596 000
I. Total engagements donnés (A+B+C)	2 570 267	148 516	825 751	1 596 000
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 2021, le total des souscriptions s'élèvent à 4 404 000 €, soit 73,4% 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 10 JUIN 2022**

DEUXIEME DECISION

L'Associé unique décide d'affecter le résultat de l'exercice 2021, comme suit :

Report à nouveau antérieur :	219 209,84 €
Résultat de l'exercice :	586 282,88 €
Soit un bénéfice distribuable de :	805 492,72 €
au compte de report à nouveau :	805 492,72 €

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>
2018	293,30
2019	407,10
2020	Néant

Cette décision est adoptée par l'associé unique.

Extrait certifié conforme



Le Président
Julien NICOLAS