

574 INVEST
Etats Financiers au 31/12/2022

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	1 140 250	0	1 140 250	1 466 666
Chiffres d'affaires nets	1 140 250	0	1 140 250	1 466 666
Production stockée			0	0
Production immobilisée			0	0
Subventions d'exploitation			0	8 000
Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges			0	0
Autres produits			2	1
Total des produits d'exploitation (I)			1 140 252	1 474 667
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			513 086	551 384
Impôts, taxes et versements assimilés			4 411	7 026
Salaires et traitements			16 975	10 124
Charges sociales			4 207	1 830
Dotations d'exploitation	sur immobilisations	Dotations aux amortissements	6 080	5 346
		Dotations aux provisions	0	0
	Sur actif circulant : dotations aux provisions		0	0
	Pour risques et charges : dotations aux provisions		0	0
Autres charges			11	4
Total des charges d'exploitation (II)			544 770	575 713
RÉSULTAT D'EXPLOITATION			595 482	898 954
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)			0	0
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)			0	0
Produits financiers de participations			0	0
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé			0	0
Autres intérêts et produits assimilés			4 088	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)			4 088	0
Dotations financières aux amortissements et provisions			634 984	0
Intérêts et charges assimilées			218 519	105 226
Différences négatives de change			0	0
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement			0	0
Total des charges financières (VI)			853 502	105 226
RÉSULTAT FINANCIER			-849 415	-105 226
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS (I-II+III-IV+V-VI)			-253 933	793 729

574 INVEST
Etats Financiers au 31/12/2022
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)	95 115	206 855
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)	1 144 340	1 474 667
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)	1 493 979	888 385
BÉNÉFICE OU PERTE (total des produits - total des charges)	-349 639	586 283



574 INVEST

SIREN 519037451

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

Etats Financiers au 31/12/2022

Copie certifiée conforme

Le Président
Julien NICOLAS

A handwritten signature in black ink, appearing to be 'Julien Nicolas', is written over the text 'Saisissez du texte ici'.

Saisissez du texte ici

574 INVEST

Etats Financiers au 31/12/2022

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.....	11
IMMOBILISATIONS.....	12
ETATS DES ECHEANCES DES CREANCES ET DES DETTES.....	13
CHARGES A PAYER.....	14
PRODUITS A RECEVOIR.....	14
COMPOSITION DU CAPITAL SOCIAL.....	15
VARIATION DES CAPITAUX PROPRES.....	15
AUTRES INFORMATIONS.....	16
LISTE DES FILIALES ET PARTICIPATIONS.....	17
ENGAGEMENTS HORS BILAN.....	18

574 INVEST
Etats Financiers au 31/12/2022

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	11 700	7 800	11 700
Avances sur immobilisations incorporelles	0	0	0	0
TOTAL immobilisations incorporelles	19 500	11 700	7 800	11 700
Terrains	0	0	0	0
Constructions	0	0	0	0
Installations techniques, matériel	0	0	0	0
Autres immobilisations corporelles	6 595	3 947	2 648	3 977
Immobilisations en cours	0	0	0	0
Avances et acomptes	0	0	0	0
TOTAL immobilisations corporelles	6 595	3 947	2 648	3 977
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	10 172 597	1 134 984	9 037 613	6 958 408
Prêts	0	0	0	0
Autres immobilisations financières	0	0	0	1 434
TOTAL immobilisations financières	11 691 597	1 134 984	10 556 613	8 478 842
Total Actif Immobilisé (II)	11 717 692	1 150 631	10 567 061	8 494 519
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	252 000	0	252 000	0
Autres créances	928 304	0	928 304	1 141 080
Capital souscrit et appelé, non versé	0	0	0	0
TOTAL Créances	1 180 304	0	1 180 304	1 141 080
Valeurs mobilières de placement	0	0	0	0
dont actions propres:				
Disponibilités	1 342	0	1 342	0
TOTAL Disponibilités	1 342	0	1 342	0
Charges constatées d'avance	2 062	0	2 062	5 252
Total Actif Circulant (III)	1 183 707	0	1 183 707	1 146 331
Frais d'émission d'emprunt à évaluer (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)	12 901 399	1 150 631	11 750 768	9 640 850

574 INVEST
Etats Financiers au 31/12/2022

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			805 493	219 210
RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)			-349 639	586 283
Subventions d'investissement			0	0
Provisions réglementées			2 295	1 704
TOTAL CAPITAUX PROPRES (I)			480 149	829 197
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			0	274
Emprunts et dettes financières divers	dont emprunts participatifs : 0		8 304 224	994 602
TOTAL Dettes financières			8 304 224	994 876
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			0	0
Dettes fournisseurs et comptes rattachés			124 410	100 832
Dettes fiscales et sociales			43 782	3 384
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			0	0
Autres dettes			2 798 203	7 712 560
TOTAL Dettes d'exploitation			2 966 395	7 816 777
Produits constatés d'avance			0	0
TOTAL DETTES (IV)			11 270 619	8 811 653
Ecart de conversion Passif (V)			0	0
TOTAL GENERAL - PASSIF (I à V)			11 750 768	9 640 850

ANNEXE AUX COMPTES ANNUELS

574 INVEST

31/12/2022

574 INVEST

Etats Financiers au 31/12/2022

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 2022 est inscrite sur la ligne "Dotations d'exploitation sur immobilisations : dotations aux amortissements" du compte de résultat pour un montant de 3 900 euros.

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 2022 est inscrite sur la ligne "Dotations d'exploitation sur immobilisations : dotations aux amortissements" du compte de résultat pour un montant de 2 180 euros.

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 avant 2022 et SNCF SA depuis 2022, 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 16 juin 2022, il a été signé un avenant à cette convention qui la prorogeait jusqu'au 31 décembre 2022 avec reconduction tacite jusqu'au 31 décembre 2023.

Le montant de l'avance reçue à fin 2022 s'élève à 2 779 642 euros.

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 6 800 euros pour l'année 2022 et concerne exclusivement la mission de certification des comptes du cabinet PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDIT.

FAITS MARQUANTS DE L'EXERCICE

574 Invest a réalisé un nouvel investissement dans la société Electra pour un montant de 2M€ et a réalisé un réinvestissement dans la société Stimio pour 135K€.

Conformément à son engagement 574 Invest a continué à souscrire au fonds Partech pour un montant de 579K€ soit 4,9M€ au global sur un engagement de 6M€. A noter que la valorisation au 31/12/2022 de cet investissement est de 12M€.

Concernant Stimio, un financement complémentaire de 900k€ (dont 135K€ pour la cote part 574 Invest) a été accordé à la société pour pérenniser son activité et engager un processus de cession.

L'opération de reprise n'ayant pas abouti en mai 2023, le futur proche de la société semble incertain. Dans ce contexte, il a été décidé de déprécier 100 % des titres de la société soit une provision de 634 984 euros.

EVENEMENT POSTERIEUR A LA CLOTURE

Le 16 janvier 2023, 574 Invest a souscrit à un emprunt à hauteur de 2,75M€ auprès de la Société nationale SNCF à un taux de 5,61%.

Le prêt est conclu pour une durée de 8 ans avec une date d'échéance au 31 décembre 2030, le remboursement aura lieu à l'échéance.

L'emprunt a pour objet le financement de prises de participations minoritaires dans des starts-ups.

PERSPECTIVES D'AVENIR

574 Invest continuera à développer son portefeuille d'investissement en réalisant de nouvelles opérations et participera à Vivatech.

NOTES SUR LE BILAN

574 INVEST

31/12/2022

574 INVEST
Etats Financiers au 31/12/2022

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	5 744	0	851
	Emballages récupérables et divers	0	0	0
Immobilisations corporelles en cours		0	0	0
Avances et acomptes		0	0	0
TOTAL (III)		5 744	0	851
Participations évaluées par mise en équivalence		0	0	0
Autres participations		1 519 000	0	0
Autres titres immobilisés		7 458 408	0	2 714 189
Prêts et autres immobilisations financières		1 434	0	0
TOTAL (IV)		8 978 842	0	2 714 189
TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III + IV)		9 004 086	0	2 715 040

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	6 595	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	6 595	0
Participations évaluées par mise en équivalence		0	0	0	0
Autres participations		0	0	1 519 000	0
Autres titres immobilisés		0	0	10 172 597	0
Prêts et autres immobilisations financières		0	1 434	0	0
TOTAL (IV)		0	1 434	11 691 597	0
TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III + IV)		0	1 434	11 717 692	0

574 INVEST
Etats Financiers au 31/12/2022

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		0	0	0
TOTAL DES CREANCES LIEES A L'ACTIF IMMOBILISE		0	0	0
Clients douteux ou litigieux		0	0	0
Autres créances clients		252 000	252 000	0
Créances représentatives de titres prêtés		0	0	0
Personnel et comptes rattachés		0	0	0
Sécurité sociale et autres organismes sociaux		101	101	0
Etat et autres collectivités	Impôts sur les bénéfices	0	0	0
	Taxe sur la valeur ajoutée	32 994	32 994	0
	Autres impôts	0	0	0
	Etat - divers	2 296	2 296	0
Groupes et associés		892 894	892 894	0
Débiteurs divers		20	20	0
TOTAL CREANCES LIEES A L'ACTIF CIRCULANT		1 180 304	1 180 304	0
Charges constatées d'avance		2 062	2 062	0
TOTAL DES CREANCES		1 182 366	1 182 366	0
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		0	0	0	0
Emprunts auprès des établissements de crédits plus de 1 an à l'origine		0	0	0	0
Emprunts et dettes financières divers		8 304 224	332 276	671 949	7 300 000
Fournisseurs et comptes rattachés		124 410	124 410	0	0
Personnel et comptes rattachés		311	311	0	0
Sécurité sociale et autres organismes sociaux		418	418	0	0
Etat et autres collectivités publiques	Impôts sur les bénéfices	0	0	0	0
	Taxe sur la valeur ajoutée	42 000	42 000	0	0
	Obligations cautionnées	0	0	0	0
	Autres impôts	1 053	1 053	0	0
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		0	0	0	0
Groupes et associés		2 798 203	2 798 203	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		11 270 619	3 298 671	671 949	7 300 000
Emprunts souscrits en cours d'exercice		7 300 000	Emprunts auprès des associés personnes physiques		0
Emprunts remboursés en cours d'exercice		148 516			

574 INVEST
Etats Financiers au 31/12/2022

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	178 473
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	0
Dettes Fournisseurs et Comptes rattachés	35 396
Dettes fiscales et sociales	855
Dettes sur immobilisations et Comptes rattachés	0
Autres dettes	18 561
Total	233 285

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	101
Etat et autres collectivités publiques	2 296
Autres créances	0
Disponibilités	0
Total	2 397

574 INVEST
Etats Financiers au 31/12/2022

COMPOSITION DU CAPITAL SOCIAL

	Nombre au début de l'exercice	Créés au cours de l'exercice	Remboursés au cours de l'exercice	Nombre au 31/12/2022	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	219 210				586 283			805 493
Résultat de l'exercice	586 283				-586 283		-349 639	-349 639
Subventions d'investissement	0							0
Provisions réglementées	1 704	591						2 295
TOTAL CAPITAUX PROPRES	829 197	591	0	0	0	0	-349 639	480 149

AUTRES INFORMATIONS

574 INVEST

31/12/2022

574 INVEST
Etats Financiers au 31/12/2022

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	-1 880 067	100%	1 519 000	1 519 000	-	-	32 231 716	1 715 310	
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 10 172 597 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	4 985 954		4 985 954
Stimio	634 984	-634 984	0
Fluctuo	551 320		551 320
Electra	2 000 198		2 000 198

574 INVEST
Etats Financiers au 31/12/2022

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	825 751	153 803	671 949	0
	0			
	0			
	0			
	0			
A.Total engagements liés à l'exploitation	825 751	153 803	671 949	0
	0			
	0			
	0			
	0			
	0			
	0			
B.Total engagements liés au financement	0	0	0	0
	0			
Souscription au FPCI Partech Entrepreneur III	1 017 000			1 017 000
	0			
	0			
	0			
	0			
C. Total autres engagements donnés	1 017 000	0	0	1 017 000
I. Total engagements donnés (A+B+C)	1 842 751	153 803	671 949	1 017 000
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 2022, le total des souscriptions s'élèvent à 4 983 000 €, soit 83,05% 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 9 JUIN 2023

DEUXIEME DECISION

L'Associé unique décide d'affecter le résultat de l'exercice 2022, comme suit :

Report à nouveau antérieur :	805 492,72 €
Résultat de l'exercice :	- 349 639,10 €
Soit un bénéfice distribuable de :	455 853,62 €

au compte de report à nouveau :	455 853,62 €
--	---------------------

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>
2019	407,10
2020	Néant
2021	Néant

Cette décision est adoptée par l'associé unique.

Extrait certifié conforme



Le Président
Julien NICOLAS

574 INVEST

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

(Exercice clos le 31 décembre 2022)



Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

(Exercice clos le 31 décembre 2022)

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 2022, 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 2022 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

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 titres de participation, dont le montant net figurant au bilan au 31 décembre 2022 s'établit à 9 037 613 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, nos travaux ont consisté à apprécier les données sur lesquelles se fondent ces valeurs d'utilité, notamment à revoir l'actualisation des perspectives de rentabilité des activités concernées et de réalisation des objectifs, et à contrôler la cohérence des hypothèses retenues avec les données prévisionnelles issues des plans stratégiques établis par chacune de ces activités sous le contrôle de la direction générale.

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.

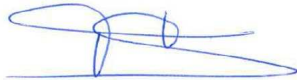
Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, le commissaire aux comptes exerce son jugement professionnel tout au long de cet audit. En outre :

- 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 6 juin 2023

Le commissaire aux comptes
PricewaterhouseCoopers Audit

A blue ink signature, appearing to be 'François Guillon', written over a horizontal line.

François Guillon



574 INVEST

SIREN 519037451

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

Etats Financiers au 31/12/2022

574 INVEST

Etats Financiers au 31/12/2022

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.....	11
IMMOBILISATIONS.....	12
ETATS DES ECHEANCES DES CREANCES ET DES DETTES.....	13
CHARGES A PAYER.....	14
PRODUITS A RECEVOIR.....	14
COMPOSITION DU CAPITAL SOCIAL.....	15
VARIATION DES CAPITAUX PROPRES.....	15
AUTRES INFORMATIONS.....	16
LISTE DES FILIALES ET PARTICIPATIONS.....	17
ENGAGEMENTS HORS BILAN.....	18

574 INVEST
Etats Financiers au 31/12/2022

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	11 700	7 800	11 700
Avances sur immobilisations incorporelles	0	0	0	0
TOTAL immobilisations incorporelles	19 500	11 700	7 800	11 700
Terrains	0	0	0	0
Constructions	0	0	0	0
Installations techniques, matériel	0	0	0	0
Autres immobilisations corporelles	6 595	3 947	2 648	3 977
Immobilisations en cours	0	0	0	0
Avances et acomptes	0	0	0	0
TOTAL immobilisations corporelles	6 595	3 947	2 648	3 977
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	10 172 597	1 134 984	9 037 613	6 958 408
Prêts	0	0	0	0
Autres immobilisations financières	0	0	0	1 434
TOTAL immobilisations financières	11 691 597	1 134 984	10 556 613	8 478 842
Total Actif Immobilisé (II)	11 717 692	1 150 631	10 567 061	8 494 519
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	252 000	0	252 000	0
Autres créances	928 304	0	928 304	1 141 080
Capital souscrit et appelé, non versé	0	0	0	0
TOTAL Créances	1 180 304	0	1 180 304	1 141 080
Valeurs mobilières de placement	0	0	0	0
dont actions propres:				
Disponibilités	1 342	0	1 342	0
TOTAL Disponibilités	1 342	0	1 342	0
Charges constatées d'avance	2 062	0	2 062	5 252
Total Actif Circulant (III)	1 183 707	0	1 183 707	1 146 331
Frais d'émission d'emprunt à évaluer (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)	12 901 399	1 150 631	11 750 768	9 640 850

574 INVEST
Etats Financiers au 31/12/2022

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			805 493	219 210
RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)			-349 639	586 283
Subventions d'investissement			0	0
Provisions réglementées			2 295	1 704
TOTAL CAPITAUX PROPRES (I)			480 149	829 197
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			0	274
Emprunts et dettes financières divers	dont emprunts participatifs : 0		8 304 224	994 602
TOTAL Dettes financières			8 304 224	994 876
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			0	0
Dettes fournisseurs et comptes rattachés			124 410	100 832
Dettes fiscales et sociales			43 782	3 384
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			0	0
Autres dettes			2 798 203	7 712 560
TOTAL Dettes d'exploitation			2 966 395	7 816 777
Produits constatés d'avance			0	0
TOTAL DETTES (IV)			11 270 619	8 811 653
Ecart de conversion Passif (V)			0	0
TOTAL GENERAL - PASSIF (I à V)			11 750 768	9 640 850

574 INVEST
Etats Financiers au 31/12/2022

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	1 140 250	0	1 140 250	1 466 666
Chiffres d'affaires nets	1 140 250	0	1 140 250	1 466 666
Production stockée			0	0
Production immobilisée			0	0
Subventions d'exploitation			0	8 000
Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges			0	0
Autres produits			2	1
Total des produits d'exploitation (I)			1 140 252	1 474 667
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			513 086	551 384
Impôts, taxes et versements assimilés			4 411	7 026
Salaires et traitements			16 975	10 124
Charges sociales			4 207	1 830
Dotations d'exploitation	sur Dotations aux amortissements		6 080	5 346
	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			11	4
Total des charges d'exploitation (II)			544 770	575 713
RÉSULTAT D'EXPLOITATION			595 482	898 954
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)			0	0
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)			0	0
Produits financiers de participations			0	0
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé			0	0
Autres intérêts et produits assimilés			4 088	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)			4 088	0
Dotations financières aux amortissements et provisions			634 984	0
Intérêts et charges assimilées			218 519	105 226
Différences négatives de change			0	0
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement			0	0
Total des charges financières (VI)			853 502	105 226
RÉSULTAT FINANCIER			-849 415	-105 226
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS (I-II+III-IV+V-VI)			-253 933	793 729

574 INVEST
Etats Financiers au 31/12/2022
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)	95 115	206 855
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)	1 144 340	1 474 667
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)	1 493 979	888 385
BÉNÉFICE OU PERTE (total des produits - total des charges)	-349 639	586 283

ANNEXE AUX COMPTES ANNUELS

574 INVEST

31/12/2022

574 INVEST

Etats Financiers au 31/12/2022

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 2022 est inscrite sur la ligne "Dotations d'exploitation sur immobilisations : dotations aux amortissements" du compte de résultat pour un montant de 3 900 euros.

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 2022 est inscrite sur la ligne "Dotations d'exploitation sur immobilisations : dotations aux amortissements" du compte de résultat pour un montant de 2 180 euros.

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 avant 2022 et SNCF SA depuis 2022, 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 16 juin 2022, il a été signé un avenant à cette convention qui la prorogeait jusqu'au 31 décembre 2022 avec reconduction tacite jusqu'au 31 décembre 2023.

Le montant de l'avance reçue à fin 2022 s'élève à 2 779 642 euros.

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 6 800 euros pour l'année 2022 et concerne exclusivement la mission de certification des comptes du cabinet PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDIT.

FAITS MARQUANTS DE L'EXERCICE

574 Invest a réalisé un nouvel investissement dans la société Electra pour un montant de 2M€ et a réalisé un réinvestissement dans la société Stimio pour 135K€.

Conformément à son engagement 574 Invest a continué à souscrire au fonds Partech pour un montant de 579K€ soit 4,9M€ au global sur un engagement de 6M€. A noter que la valorisation au 31/12/2022 de cet investissement est de 12M€.

Concernant Stimio, un financement complémentaire de 900k€ (dont 135K€ pour la cote part 574 Invest) a été accordé à la société pour pérenniser son activité et engager un processus de cession.

L'opération de reprise n'ayant pas abouti en mai 2023, le futur proche de la société semble incertain. Dans ce contexte, il a été décidé de déprécier 100 % des titres de la société soit une provision de 634 984 euros.

EVENEMENT POSTERIEUR A LA CLOTURE

Le 16 janvier 2023, 574 Invest a souscrit à un emprunt à hauteur de 2,75M€ auprès de la Société nationale SNCF à un taux de 5,61%.

Le prêt est conclu pour une durée de 8 ans avec une date d'échéance au 31 décembre 2030, le remboursement aura lieu à l'échéance.

L'emprunt a pour objet le financement de prises de participations minoritaires dans des starts-ups.

PERSPECTIVES D'AVENIR

574 Invest continuera à développer son portefeuille d'investissement en réalisant de nouvelles opérations et participera à Vivatech.

NOTES SUR LE BILAN

574 INVEST

31/12/2022

574 INVEST
Etats Financiers au 31/12/2022

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	5 744	0	851
	Emballages récupérables et divers	0	0	0
Immobilisations corporelles en cours		0	0	0
Avances et acomptes		0	0	0
TOTAL (III)		5 744	0	851
Participations évaluées par mise en équivalence		0	0	0
Autres participations		1 519 000	0	0
Autres titres immobilisés		7 458 408	0	2 714 189
Prêts et autres immobilisations financières		1 434	0	0
TOTAL (IV)		8 978 842	0	2 714 189
TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III + IV)		9 004 086	0	2 715 040

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	6 595	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	6 595	0
Participations évaluées par mise en équivalence		0	0	0	0
Autres participations		0	0	1 519 000	0
Autres titres immobilisés		0	0	10 172 597	0
Prêts et autres immobilisations financières		0	1 434	0	0
TOTAL (IV)		0	1 434	11 691 597	0
TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III + IV)		0	1 434	11 717 692	0

574 INVEST
Etats Financiers au 31/12/2022

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		0	0	0
TOTAL DES CREANCES LIEES A L'ACTIF IMMOBILISE		0	0	0
Clients douteux ou litigieux		0	0	0
Autres créances clients		252 000	252 000	0
Créances représentatives de titres prêtés		0	0	0
Personnel et comptes rattachés		0	0	0
Sécurité sociale et autres organismes sociaux		101	101	0
Etat et autres collectivités	Impôts sur les bénéfices	0	0	0
	Taxe sur la valeur ajoutée	32 994	32 994	0
	Autres impôts	0	0	0
	Etat - divers	2 296	2 296	0
Groupes et associés		892 894	892 894	0
Débiteurs divers		20	20	0
TOTAL CREANCES LIEES A L'ACTIF CIRCULANT		1 180 304	1 180 304	0
Charges constatées d'avance		2 062	2 062	0
TOTAL DES CREANCES		1 182 366	1 182 366	0
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		0	0	0	0
Emprunts auprès des établissements de crédits plus de 1 an à l'origine		0	0	0	0
Emprunts et dettes financières divers		8 304 224	332 276	671 949	7 300 000
Fournisseurs et comptes rattachés		124 410	124 410	0	0
Personnel et comptes rattachés		311	311	0	0
Sécurité sociale et autres organismes sociaux		418	418	0	0
Etat et autres collectivités publiques	Impôts sur les bénéfices	0	0	0	0
	Taxe sur la valeur ajoutée	42 000	42 000	0	0
	Obligations cautionnées	0	0	0	0
	Autres impôts	1 053	1 053	0	0
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		0	0	0	0
Groupes et associés		2 798 203	2 798 203	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		11 270 619	3 298 671	671 949	7 300 000
Emprunts souscrits en cours d'exercice		7 300 000	Emprunts auprès des associés personnes physiques		0
Emprunts remboursés en cours d'exercice		148 516			

574 INVEST
Etats Financiers au 31/12/2022

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	178 473
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	0
Dettes Fournisseurs et Comptes rattachés	35 396
Dettes fiscales et sociales	855
Dettes sur immobilisations et Comptes rattachés	0
Autres dettes	18 561
Total	233 285

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	101
Etat et autres collectivités publiques	2 296
Autres créances	0
Disponibilités	0
Total	2 397

574 INVEST
Etats Financiers au 31/12/2022

COMPOSITION DU CAPITAL SOCIAL

	Nombre au début de l'exercice	Créés au cours de l'exercice	Remboursés au cours de l'exercice	Nombre au 31/12/2022	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	219 210				586 283			805 493
Résultat de l'exercice	586 283				-586 283		-349 639	-349 639
Subventions d'investissement	0							0
Provisions réglementées	1 704	591						2 295
TOTAL CAPITAUX PROPRES	829 197	591	0	0	0	0	-349 639	480 149

AUTRES INFORMATIONS

574 INVEST

31/12/2022

574 INVEST
Etats Financiers au 31/12/2022

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	-1 880 067	100%	1 519 000	1 519 000	-	-	32 823 701	1 865 446	
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 10 172 597 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	4 985 954		4 985 954
Stímio	634 984	-634 984	0
Fluctuo	551 320		551 320
Electra	2 000 198		2 000 198

574 INVEST
Etats Financiers au 31/12/2022

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	825 751	153 803	671 949	0
	0			
	0			
	0			
	0			
A.Total engagements liés à l'exploitation	825 751	153 803	671 949	0
	0			
	0			
	0			
	0			
	0			
	0			
B.Total engagements liés au financement	0	0	0	0
	0			
Souscription au FPCI Partech Entrepreneur III	1 017 000			1 017 000
	0			
	0			
	0			
	0			
C. Total autres engagements donnés	1 017 000	0	0	1 017 000
I. Total engagements donnés (A+B+C)	1 842 751	153 803	671 949	1 017 000
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 2022, le total des souscriptions s'élèvent à 4 983 000 €, soit 83,05% de l'engagement total.

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