

Compte de Résultat (Première Partie)

54 INVEST SAS

Période du 01/01/23 au 31/12/23
Edition du 04/04/24
Devise d'édition EURO

RUBRIQUES	France	Export	Net (N) 31/12/2023	Net (N-1) 31/12/2022
Ventes de marchandises Production vendue de biens Production vendue de services Chiffres d'affaires nets				
Production stockée Production immobilisée Subventions d'exploitation Reprises sur amortissements et provisions, transfert de charges Autres produits				
PRODUITS D'EXPLOITATION				
CHARGES EXTERNES Achats de marchandises [et droits de douane] Variation de stock de marchandises Achats de matières premières et autres approvisionnements Variation de stock [matières premières et approvisionnements] Autres achats et charges externes				
TOTAL charges externes :			52 337	92 000
			52 337	92 000
IMPOTS, TAXES ET VERSEMENTS ASSIMILÉS				125
CHARGES DE PERSONNEL Salaires et traitements Charges sociales				
TOTAL charges de personnel :				
DOTATIONS D'EXPLOITATION Dotations aux amortissements sur immobilisations Dotations aux provisions sur immobilisations Dotations aux provisions sur actif circulant Dotations aux provisions pour risques et charges				
TOTAL dotations d'exploitation :				
AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION				
CHARGES D'EXPLOITATION			52 337	92 125
RÉSULTAT D'EXPLOITATION			(52 337)	(92 125)

Compte de Résultat (Seconde Partie)

54 INVEST SAS

Période du 01/01/23 au 31/12/23
Edition du 04/04/24
Devise d'édition EURO

RUBRIQUES	Net (N) 31/12/2023	Net (N-1) 31/12/2022
RÉSULTAT D'EXPLOITATION	(52 337)	(92 125)
Bénéfice attribué ou perte transférée Perte supportée ou bénéfice transféré		
PRODUITS FINANCIERS		
Produits financiers de participation	13 797 877	3 332 024
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé	28 803	3 847
Autres intérêts et produits assimilés	67 507	
Reprises sur provisions et transferts de charges	25	19 173
Différences positives de change		
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
	13 894 213	3 355 044
CHARGES FINANCIÈRES		
Dotations financières aux amortissements et provisions	4 104	25
Intérêts et charges assimilées	8 526	37 165
Différences négatives de change		
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
	12 630	37 189
RÉSULTAT FINANCIER	13 881 583	3 317 854
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPOTS	13 829 246	3 225 730
PRODUITS EXCEPTIONNELS		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		1
Produits exceptionnels sur opérations en capital		
Reprises sur provisions et transferts de charges		
		1
CHARGES EXCEPTIONNELLES		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		12
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		1 000
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions		
		1 012
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL		(1 011)
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise		
Impôts sur les bénéfices	279 808	8 407
TOTAL DES PRODUITS	13 894 212	3 355 045
TOTAL DES CHARGES	344 775	138 733
BÉNÉFICE OU PERTE	13 549 438	3 216 312

54 INVEST S.A.S

Société par actions simplifiée au capital de 7.884.082 Euros

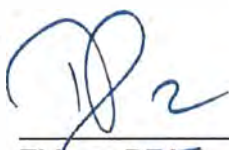
Siège Social : 48 rue de Vaugirard

75006 Paris

807 636 584 R.C.S. Paris

**COMPTES ANNUELS DE L'EXERCICE CLOS
LE 31 DÉCEMBRE 2023**

Certifiés conformes



Thierry DEAU
Président

Bilan Actif

54 INVEST SAS

Période du 01/01/23 au 31/12/23
Edition du 04/04/24
Devise d'édition EURO

RUBRIQUES	BRUT	Amortissements	Net (N) 31/12/2023	Net (N-1) 31/12/2022
CAPITAL SOUSCRIT NON APPELÉ				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concession, brevets et droits similaires				
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
TOTAL immobilisations incorporelles :				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriel				
Autres immobilisations corporelles	2 478	2 478		
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
TOTAL immobilisations corporelles :	2 478	2 478		
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES				
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations	10 074 503		10 074 503	9 694 503
Créances rattachées à des participations	2 609 936		2 609 936	1 112 838
Autres titres immobilisés	700 000		700 000	300 000
Prêts				
Autres immobilisations financières	33 050		33 050	4 247
TOTAL immobilisations financières :	13 417 489		13 417 489	11 111 587
ACTIF IMMOBILISÉ	13 419 967	2 478	13 417 489	11 111 587
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières et approvisionnement				
Stocks d'en-cours de production de biens				
Stocks d'en-cours production de services				
Stocks produits intermédiaires et finis				
Stocks de marchandises				
TOTAL stocks et en-cours :				
CRÉANCES				
Avances, acomptes versés sur commandes				
Créances clients et comptes rattachés				
Autres créances				115 394
Capital souscrit et appelé, non versé				
TOTAL créances :				115 394
DISPONIBILITÉS ET DIVERS				
Valeurs mobilières de placement	12 919 310	4 104	12 915 206	1 842 498
Disponibilités	468 688		468 688	239 849
Charges constatées d'avance	1 852		1 852	1 902
TOTAL disponibilités et divers :	13 389 850	4 104	13 385 747	2 084 249
ACTIF CIRCULANT	13 389 850	4 104	13 385 747	2 199 643
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes remboursement des obligations				
Écarts de conversion actif				
TOTAL GÉNÉRAL	26 809 817	6 582	26 803 236	13 311 230

Bilan Passif

54 INVEST SAS

Période du 01/01/23 au 31/12/23
Edition du 04/04/24
Devise d'édition EURO

RUBRIQUES	Net (N) 31/12/2023	Net (N-1) 31/12/2022
SITUATION NETTE		
Capital social ou individuel dont versé 7 884 082	7 884 082	7 884 082
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...		
Écarts de réévaluation dont écart d'équivalence		
Réserve légale	788 408	788 408
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves		
Report à nouveau	3 216 312	(0)
Résultat de l'exercice	13 549 438	3 216 312
TOTAL situation nette :	25 438 239	11 888 802
SUBVENTIONS D'INVESTISSEMENT		
PROVISIONS RÉGLEMENTÉES		
CAPITAUX PROPRES	25 438 239	11 888 802
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques		
Provisions pour charges		
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		
DETTES FINANCIÈRES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	1 062 792	687 354
Emprunts et dettes financières divers		700 564
TOTAL dettes financières :	1 062 792	1 387 918
AVANCES ET ACOMPTES RECUS SUR COMMANDES EN COURS		
DETTES DIVERSES		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	30 804	34 510
Dettes fiscales et sociales	271 401	
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes		
TOTAL dettes diverses :	302 205	34 510
PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE		
DETTES	1 364 996	1 422 428
Ecarts de conversion passif		
TOTAL GÉNÉRAL	26 803 236	13 311 230

54 INVEST S.A.S.

Société par actions simplifiée
au capital de 7884 082 Euros
Siège social : 48 rue de Vaugirard – 75006 PARIS
R.C.S. Paris : 807 636 584

RAPPORT DE GESTION DU PRESIDENT

Conformément à la loi et aux statuts, nous vous rendons compte de la situation et de l'activité de 54 INVEST S.A.S. (la « Société » ou « 54 INVEST ») durant l'exercice clos le 31 décembre 2023 et soumettons à votre approbation les comptes annuels et consolidés annuels dudit exercice.

Vous prendrez également connaissance du rapport des Commissaires aux comptes sur les comptes annuels et sur les comptes consolidés.

Les comptes consolidés qui vous sont présentés ont été établis en conformité avec les règles édictées par le Règlement ANC 2020-01 du 09 octobre 2020, homologué par arrêté du 29 décembre 2020, et en observant les principes de prudence et de sincérité.

Situation et activité de la Société au cours de l'exercice 2023

54 INVEST a été créée le 6 novembre 2014 afin de détenir des participations, en particulier dans des sociétés de gestion de fonds d'investissements, et de gérer ces participations, et plus généralement, toutes opérations se rattachant à des activités similaires ou complémentaires.

A ce titre, 54 INVEST a bénéficié de l'apport en nature des titres détenus par son actionnaire unique Thierry Déau dans les sociétés Meridiam MC SA, Meridiam MC Europe II S.à.r.l et Meridiam Infrastructure Partners S.A.S. en date du 16 juin 2015 pour un montant total de 7 883 082 Euros. La Société a en conséquence procédé à une augmentation de capital pour le même montant en date du 26 juin 2015 pour le porter à 7 884 082 Euros. Au titre de ces apports, la Société est donc devenue l'actionnaire de référence de la société Meridiam Infrastructure Partners S.A.S. (« MIP ») dont elle détient 45,46%.

Initialement détentrice de 8% du capital de Meridiam Infrastructure Managers S.a.r.l (« MIM »), société luxembourgeoise agissant en tant qu'associé commandité de fonds d'investissements, MIP a souscrit à une augmentation de capital complémentaire le 10 Avril 2012, portant sa participation à 70% du capital.

Au cours de l'exercice 2014, MIP a fait l'acquisition de 70% de Meridiam SAS, auprès de MIM.

MIP a par ailleurs apporté les parts qu'elle détenait dans MIM à sa nouvelle filiale Meridiam SAS.

Le 23 décembre 2015, MIP a racheté les 30% de titres de Meridiam SAS détenus par la société AECOM, devenant dès lors l'associé unique de Meridiam SAS. Par ailleurs, MIP avait procédé à une émission de 7.932 bons de souscription de parts de créateur d'entreprises (BCE-A 2012) en 2012. Suivant le procès-verbal d'assemblée générale du 26 juin 2015, la société a procédé à l'émission et à l'attribution de 4.800 bons de souscription de parts de créateurs d'entreprise donnant droit à la souscription d'actions de préférence de catégorie A réservées à M. Thierry Déau (BCE-A 2015). 1 BCE-A 2012 a été exercé sur l'exercice 2019 portant à 7931 le nombre de bons de souscription de parts de créateur d'entreprises (BCE-A 2012).

En janvier 2022, Monsieur Déau, unique titulaire (i) des BCE-A-2012 a exercé un bon de souscription pour 7 931 actions A et (ii) des BCE-A-2015 a exercé un bon de souscription pour 4 800 actions A, portant le capital social à soixante-et-onze mille neuf cent soixante-dix-huit euros (71 978 €).

Le 29 aout 2022, la Société a souscrit à 1 action de 54 Patrimoine SICAV portant sa participation à 0.3% du capital.

Afin de se conformer à la directive européenne directive 2011/61/UE du 8 juin 2011 relative aux gérants de fonds alternatifs (« AIFMD »), Meridiam SAS a obtenu son agrément auprès de l'Autorité des Marchés Financiers en Février 2014 et est devenu gérant des fonds d'investissement Meridiam Infrastructure (SCA) SICAR, Meridiam Infrastructure Europe II (SCA) SICAR et Meridiam Infrastructure Eastern Europe (SCA) SICAR, basés au Luxembourg.

Meridiam SAS détient 8 filiales : MIM, Meridiam Infrastructure North America Corporation (« MINA »), Meridiam Altyapı Danışmanlık Hizmetleri Limited Şirketi (en Turquie), Meridiam GP SAS, Meridiam West Africa SAS (au

Sénégal), Meridiam CE GmbH (en Autriche), Meridiam Jordan (en Jordanie), Meridiam Central Africa (au Gabon) et Meridiam South Africa (en Afrique du Sud) ainsi qu'une succursale Meridiam Ethiopia Branch (en Ethiopie).

Meridiam SAS a absorbé Meridiam SME SAS en France par transmission universelle de patrimoine au cours de l'exercice 2019. En outre, MIP a fait l'acquisition le 22 Juillet 2014 de 100% des titres de Meridiam Services S.à.r.l. («MS»), société immatriculée le 19 Août 2014 au Luxembourg.

En 2021, la société a pris une participation de 99,90% des parts de la SNC 54LIMANI pour 999 euros. La SNC 54LIMANI a également pris une participation de 100% des parts de la société grecque 54 LIMANI MONOSPROSOPI IKE pour un montant de 10 000 euros. En 2022, la SNC 54LIMANI a été absorbée par transmission universelle de patrimoine dans la société 54 Invest.

Meridiam Services S.à.r.l. détient elle-même :

- 50% du capital de MR İŞLETME HİZMETLERİ DANIŞMANLIĞI ANONİM ŞİRKETİ, société de droit turc.
- 100% de Meridiam Services USA, LLC, société de droit américain.
- 100% de Fulcrum Infrastructure Management Ltd, société de droit anglais
- 90% de SIMPL SAS, société de droit français

MIP détient également MIP-NA LLC, General Partner de MI Management NA, LP et MINA III CIP, LP.

Enfin, dans le cadre de son activité de gérant de fonds, Meridiam SAS a actuellement 38 fonds sous gestion dont 13 au Luxembourg (dont 2 immatriculés en 2023) et 25 en France (dont 1 immatriculé en 2023), tels que détaillés ci-dessous :

soit 13 au Luxembourg :

- Meridiam Infrastructure (SCA) SICAR, immatriculée le 15 novembre 2006
- Meridiam Infrastructure Europe II (SCA) SICAR, immatriculée le 17 novembre 2009
- Meridiam Infrastructure Eastern Europe (SCA) SICAR, immatriculée le 9 janvier 2012
- Meridiam Infrastructure Africa Feeder Fund, immatriculée le 16 janvier 2019
- Thoosa Infrastructure Fund SCS, immatriculée le 14 août 2017
- Allianz Meridiam Infra Avenir SCSp, immatriculée le 21 février 2020
- SGIO Meridiam Fund SCSp, immatriculée le 17 octobre 2019
- A2 Invest SCSp, immatriculée le 22 novembre 2019
- Meridiam Infrastructure Africa Feeder II SCSp, immatriculée le 4 mars 2021
- The Urban Resilience Fund B – International Municipal Investment Fund SCSp, immatriculée le 27 octobre 2021
- TI1 Meridiam Fund SCSp, immatriculée le 30 mars 2022
- Meridiam Enhanced Co-Investment Fund SCA SICAV RAIF, immatriculée le 1er juin 2023
- Meridiam Enhanced Co-Investment Fund II SCA SICAV RAIF, immatriculée le 31 juillet 2023

et 25 en France :

- Meridiam Infrastructure Africa Fund FIPS, créé le 2 juin 2015
- Meridiam Africa Infra Investments FIPS, créé le 17 août 2017
- Meridiam Infrastructure Africa Parallel Fund FIPS, créé le 6 octobre 2015
- Meridiam Transition FIPS, créé le 10 décembre 2015
- Meridiam Infrastructure Europe III SLP, immatriculée le 11 avril 2016
- Meridiam Infrastructure Eastern Europe IIb SLP, immatriculée le 22 mars 2019
- Meridiam Co-Investment Infrastructure Eastern Europe SLP, immatriculée le 8 janvier 2019
- MIE III Co-Investment Fund I SLP, immatriculée le 25 septembre 2019
- Meridiam Green Impact Growth Fund SLP, immatriculée le 13 décembre 2018
- The Urban Resilience Fund A SLP, immatriculée le 12 novembre 2020
- The Urban Resilience Fund Catalytic Capital SLP, immatriculée le 12 novembre 2020
- Meridiam Infra-Invest SLP, immatriculée le 16 novembre 2020
- Meridiam Infrastructure Africa Fund II SLP, immatriculée le 8 mars 2021
- Meridiam Infrastructure Africa Parallel Fund II SLP, immatriculée le 2 mars 2021
- Meridiam Sustainable Infrastructure Europe IV SLP, immatriculée le 5 mars 2021
- Meridiam Sustainable Infrastructure Eastern Europe IV, immatriculée le 5 mars 2021
- Meridiam Sustainable Infrastructure Europe IV Parallel SLP, immatriculée le 18 mai 2021
- Meridiam Sustainable Water and Waste Fund SLP, immatriculée le 21 juin 2021

- Meridiam Infra-Invest II SLP, immatriculée le 15 décembre 2021
- Meridiam Infra Kenya SLP, immatriculée le 3 février 2022
- CNP Infrastructures durables, immatriculée le 4 mars 2022
- MIE III Co-Investment Fund II SLP, immatriculée le 30 mai 2022
- Fonds d'Investissement pour une croissance inclusive en Mauritanie S.L.P., immatriculée le 1^{er} juin 2022
- Meridiam AP4 Fund S.L.P., immatriculée le 17 juin 2022
- MSIE IV Co-Investment Fund I SLP, immatriculée le 11 décembre 2023.

MIP détient également 24,32 % des parts de Meridiam EU MC SCSp ; 5,00 % des parts de Meridiam EU MC Pool SCSp et 14,13 % des parts de Meridiam EU MC Pool II SCSp, véhicules de gestion de Carried Interest basés au Luxembourg, correspondant à la réserve qui sera transférée à des membres de l'équipe de gestion au cours des périodes d'investissement des fonds français sous gestion.

Activité financière des filiales et participation :

Au 31 décembre 2023, la Société détenait les filiales et participations suivantes :

- La société MIP à hauteur de 45,46 %
Cette société a enregistré à la clôture de l'exercice écoulé, un résultat de 262 003 052 Euros et un chiffre d'affaires de 1 617 079 Euros.
- La société Meridiam MC Europe II Sarl à hauteur de 10%
Cette société a enregistré à la clôture de l'exercice écoulé, un résultat de 926 803 Euros et un chiffre d'affaires de 0 Euro.
- La société Meridiam MC S.A. à hauteur de 28,55%
Cette société a enregistré à la clôture de l'exercice écoulé, un résultat de 619 880 Euros et un chiffre d'affaires de 0 Euro.
- La société Meridiam EU MC SCSp à hauteur de 10%
Cette société a enregistré à la clôture de l'exercice écoulé, une perte de 7 631 740 Euros et un chiffre d'affaires de 0 Euro.
- La société Indigo S.A.S à hauteur de 3,54%
Cette société a enregistré à la clôture de l'exercice écoulé, une perte de 770 040 Euros et un chiffre d'affaires de 357 083 Euros.
Les données 2023 correspondent à une situation provisoire au 30/11/2023, les comptes annuels clos au 31/12/2023 n'étant pas disponibles.
- La société 54 Limani IKE à hauteur de 100%
Cette société a enregistré à la clôture de l'exercice écoulé, une perte de 3 161 Euros et un chiffre d'affaires de 298 457 Euros.

Présentation des comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2023

Les comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2023 que nous soumettons à votre approbation ont été établis conformément aux règles de présentation et aux méthodes d'évaluation prévues par la réglementation en vigueur et sont identiques à celles de l'exercice précédent.

Examen des comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2023

Au 31 décembre 2023 :

La Société n'a pas de chiffre d'affaires tout comme l'exercice précédent.

Les charges d'exploitations se sont élevées à 52 337 Euros contre 92 125 Euros au titre de l'exercice précédent.

Le résultat d'exploitation ressort à - 52 337 Euros contre - 92 125 Euros au titre de l'exercice précédent.

La Société n'a pas de salarié.

Compte tenu d'un résultat financier de 13 881 583 Euros contre 3 317 854 Euros au titre de l'exercice précédent, le résultat courant avant impôt de l'exercice ressort à 13 829 246 Euros contre 3 225 730 Euros pour l'exercice précédent.

Le résultat exceptionnel s'établit à 0 Euro au titre de l'exercice. L'impôt sur les bénéfices ressort à 279 808 Euros sur l'exercice contre 8 407 Euros pour l'exercice précédent. Ainsi le résultat de l'exercice se solde par un bénéfice de 13 549 438 Euros contre 3 216 312 Euros au titre de l'exercice précédent.

Commentaires sur le bilan

Au 31 décembre 2023, le total du bilan de la Société s'élève à 26 803 236 Euros contre 13 311 230 Euros au titre de l'exercice précédent.

Les capitaux propres sont de 25 438 239 Euros à fin 2023.

Le montant des disponibilités (et divers) au 31 décembre 2023 se portait à 13 387 998 Euros.

Délais moyens de règlement des fournisseurs et des clients

Concernant la publication dans le rapport de gestion de la décomposition du solde des dettes à l'égard des fournisseurs et des clients par date d'échéance (c. com. art. L. 441-14 et D. 441-6 ; LME art. 24-II), vous trouverez ci-dessous la décomposition du solde des dettes à l'égard des fournisseurs et des créances clients par date d'échéance à la clôture de l'exercice 2022 :

	Article D.441 1.-1° : Factures <u>reçues</u> non réglées à la date de clôture de l'exercice dont le terme est échu						Article D.441 1.-2° : Factures <u>émises</u> non réglées à la date de clôture de l'exercice dont le terme est échu					
	0 jour (indicatif)	1 à 30 jours	31 à 60 jours	61 à 90 jours	91 jours plus	Total jours (1 plus)	0 jour (indicatif)	1 à 30 jours	31 à 60 jours	61 à 90 jours	91 jours plus	Total jours (1 plus)
(A) Tranches de retard de paiement												
Nombre de factures concernées	1					0	0					0
Montant total des factures concernées TTC (préciser : HT ou TTC) TTC	400						N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
Pourcentage du montant total des achats de l'exercice TTC (préciser : HT ou TTC)	0,64%											
Pourcentage du chiffre d'affaires de l'exercice TTC (préciser : HT ou TTC)							N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
(B) Factures exclues du (A) relatives à des dettes et créances litigieuses ou non comptabilisées												
Nombre des factures												

Comptes consolidés de l'exercice clos le 31 décembre 2023

Situation de la Société et son activité au cours de l'exercice écoulé

54 INVEST affiche à la date de clôture des comptes au 31 décembre 2023 un résultat net consolidé positif de 100 024 Keuros (Part du groupe).

Le Chiffre d'affaires consolidé provient essentiellement de Meridiam Infrastructure Partners et de ses filiales (essentiellement Meridiam S.A.S.).

Les charges du groupe proviennent majoritairement de conseils et services extérieurs (29 916 Keuros), frais de levée de fonds (1 146 Keuros), frais de déplacement (10 816 Keuros) et frais de fonctionnement et autres charges (38 822 Keuros).

Le groupe compte 388 employés qui ont généré des charges de traitements ou salaires de 70 399 Keuros.

Commentaires sur le bilan

Les fonds propres du groupe sont de 137 686 Keuros à fin 2023 incluant un montant de réserves et résultats consolidés de 129 802 Keuros.

L'actif est principalement composé de l'écart d'acquisition sur les titres de Meridiam SAS (46 948 Keuros), la valorisation des relations contractuelles avec les Limited Partners acquises lors de la prise de contrôle de Meridiam Infrastructure Managers (2 991 Keuros), d'autres immobilisations corporelles pour 13 205 Keuros, d'autres immobilisations financières constituées principalement des titres mis en équivalence (5 500 Keuros) et de participations (29 423 Keuros), de diverses créances pour 122 388 Keuros en majorité des fonds sous gestion, et de liquidité pour 43 788 Keuros.

Il est à noter que les dettes de la Société s'élèvent à 72 484 Keuros incluant des dettes commerciales de 12 119 Keuros, des dettes fiscales et sociales (13 481 Keuros), des salaires et de la provision participation et bonus payables au personnel début 2024 (25 555 Keuros), et d'une dette financière de 1 061 Keuros.

Evolution prévisible de la situation de la Société et perspective d'avenir

L'activité de la Société et de ses filiales sera de même nature au cours du prochain exercice, c'est-à-dire la gestion de ses participations et la gestion des fonds d'investissement sous mandat ainsi que les activités de services concernant les filiales de Meridiam Services Sarl.

Evènements intervenus depuis la clôture de l'exercice

Néant

Activités en matière de recherche et de développement

Les activités en matière de recherche et développement sont concentrées au niveau de Meridiam SAS qui, dans le cadre de la gestion des fonds sous gestion, consacre des ressources à l'étude des marchés pouvant permettre la réalisation d'investissement par les fonds conformément avec leurs politiques d'investissement respectives.

Décisions de l'autorité de la concurrence

Il est précisé qu'aucune décision d'injonction ou de sanction pour pratique anticoncurrentielle n'a été prononcée par l'autorité de la concurrence à l'encontre de la Société.

Filiales et sociétés contrôlées en France et à l'étranger

S'agissant des filiales et participations, nous vous avons présenté leur activité lors de notre exposé sur l'activité de la Société.

Nous vous rappelons que le tableau des filiales et participations est annexé au bilan.

Prises de participations significatives en France ou prises de contrôle

Au cours de l'exercice écoulé, la société MIP a pris une participation dans le capital de MSIE IV Co-Investment Fund. La société a augmenté sa contribution dans la société Meridiam EU MC à hauteur de 380 000 euros.

Renseignements relatifs aux actions d'autocontrôle

Il n'existe aucune action d'autocontrôle au sein de la Société.

Etat de la participation des salariés au capital social à la clôture de l'exercice

Afin de nous conformer aux dispositions de l'article L. 225-102 du Code de Commerce, nous vous informons qu'il existe des participations des salariés au capital social de la Société, et du personnel des sociétés qui sont liées à la Société au sens de l'article L. 225-180 du Code de commerce.

Proposition d'affectation du résultat

L'exercice écoulé se traduit par un bénéfice de 13 549 438 Euros que nous vous proposons d'affecter de la manière suivante :

Origine :

- Bénéfice net comptable de l'exercice :	13 549 438 Euros
- Report à nouveau :	3 216 312 Euros
Soit un bénéfice distribuable de :	16 765 750 Euros

Affectation :

- Distribution de dividendes :	4 000 000 Euros
- Dotation à la Réserve légale :	0 Euro
- Le solde au compte de Report à nouveau :	9 549 438 Euros

Dont le solde créditeur est porté à 12 765 750 euros.

Rappel des dividendes distribués

Conformément aux dispositions de l'article 243 bis du Code général des impôts, nous vous rappelons qu'il a été procédé aux distributions de dividendes suivantes au titre des trois précédents exercices :

Exercice	Revenus éligibles à l'abattement		Revenus non éligibles à l'abattement	
	Nombre de titres	Montant des dividendes	Nombre de titres	Montant des dividendes
31 décembre 2022	7 884 082	0 Euro	0	0 Euro
31 décembre 2021	7 884 082	11 744 683 Euros	0	0 Euro
31 décembre 2020	7 884 082	322 043 Euros	0	0 Euro

Dépenses non déductibles fiscalement

Conformément aux dispositions du Code général des impôts, nous vous précisons qu'aucune dépense ou charge visée à l'article 39-4 du Code général des impôts n'a été constatée au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2022.

Situation des mandats des Commissaires aux comptes

Nous vous rappelons que les mandats des deux Commissaires aux comptes titulaires de la Société ont été renouvelés lors de l'assemblée générale par décision des associés le 15 avril 2021, pour une durée de 6 exercices.

Situation du mandat du Président

Monsieur Thierry DEAU a été nommé président de la Société dans les statuts et l'est toujours au 31 décembre 2023.

Contrôle des Commissaires aux comptes

Nous allons maintenant vous donner lecture du rapport de vos Commissaires aux comptes sur les comptes annuels et consolidés.

Conventions réglementées

Nous vous informons qu'il n'a pas été conclu, au cours de l'exercice 2023, de convention entre la Société et l'un de ses dirigeants entraînant l'application de la procédure prévue aux articles L. 227-10 et suivants du Code de commerce.

Actionnariat

Le capital social est détenu au 31 décembre 2023 par :

- M. Thierry Déau en pleine propriété à hauteur de 4 336 245 parts soit 55% du capital de la Société,
- M. Thierry Déau en usufruit à hauteur de 3 547 837 parts représentant 45% du capital de la Société,
- Mme Pascale Déau en nue-propriété à hauteur des 3 547 837 parts démembrées.

En conclusion, nous souhaitons que ces diverses propositions emportent votre approbation, et que vous voudrez bien donner au Président de la Société quitus de leur gestion pour l'exercice social sur les comptes duquel vous avez à vous prononcer.

Paris le 5 avril 2024

Le Président
Thierry DEAU



54 INVEST S.A.S

Société par actions simplifiée au capital de 7.884.082 Euros

Siège Social : 48 rue de Vaugirard

75006 Paris

R.C.S. Paris: 807 636 584

(la « Société »)

**PROCES VERBAL DE REUNION DE L'ASSEMBLEE DES ASSOCIES
EN DATE DU 12 AVRIL 2024**

Proposition de décision relative à l'affectation du résultat :

Deuxième décision

L'exercice écoulé se traduit par un bénéfice de 13 549 438 Euros que nous vous proposons d'affecter de la manière suivante :

Origine :

- Bénéfice net comptable de l'exercice : 13 549 438 Euros
- Report à nouveau : 3 216 312 Euros

Soit un bénéfice distribuable de : 16 765 750 Euros

Affectation :

- Distribution de dividendes..... 4 000 000 Euros
- Dotation à la Réserve légale : 0 Euro
- Le solde au compte de Report à nouveau : 9 549 438 Euros

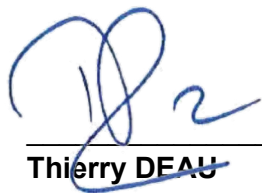
Dont le solde créditeur est porté à 12 765 750 euros.

Conformément aux dispositions de l'article 243 bis du Code général des impôts, les Associés prennent acte qu'il a été procédé aux distributions de dividendes suivantes au titre des trois précédents exercices :

Exercice	Revenus éligibles à l'abattement		Revenus non éligibles à l'abattement	
	Nombre de titres	Montant des dividendes	Nombre de titres	Montant des dividendes
31 décembre 2022	7 884 082	0 Euro	0	0 Euro
31 décembre 2021	7 884 082	11 744 683 Euros	0	0 Euro
31 décembre 2020	7 884 082	322 043 Euros	0	0 Euro

Vote de l'Assemblée :

Cette résolution, soumise au vote, est adoptée à l'unanimité.



Thierry DEAU

REGLES ET METHODES COMPTABLES

Les conventions générales comptables ont été appliquées dans les respects 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 et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

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

Les états financiers ont été établis en conformité avec les dispositions du code de commerce, le règlement de l'Autorité des Normes Comptables ANC 2016-07, relatif à la réécriture du Plan Comptable Général applicable à la clôture de l'exercice.

La durée de l'exercice est de **12 mois** et la période couverte du **01/01/2023 au 31/12/2023**.

Les principales méthodes utilisées sont les suivantes :

1°) PARTICIPATION, AUTRES TITRES IMMOBILISES, VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT

La valeur brute est constituée par le coût d'achat hors frais accessoires. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence.

Les coûts d'acquisition des titres de participations sont enregistrés directement en charges.

2°) CREANCES

Les Créances sont valorisées à leur valeur nominale. Une provision pour dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

3°) INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES

4°) CHARGES A PAYER

- Fournisseurs – factures non parvenues : 30 403.67 €
- Intérêts courus non échus : 2 791.50 €

5°) HONORAIRES DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

	31/12/2023
Honoraires rapportés au compte de résultat au titre du contrôle légal des comptes :	27 044.88
Honoraires rapportés au titre des conseils et prestations de services :	
TOTAL :	27 044.88

6°) ELEMENTS RELEVANT DE PLUSIEURS POSTES DE BILAN

Décembre 2023

	Montant concernant les entreprises		Montant des dettes et créances représentées par des effets de commerce
	Liées	Avec lesquelles la société à un lien de participation	
Capital souscrit non appelé			
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles			
Avances et acomptes sur immobilisations corporelles			
Participations	10 074 503		
Créances rattachées à des participations	2 609 936		
Prêts			
Autres titres immobilisés			
Autres immobilisations financières			
Avances et acomptes versés sur commandes			
Créances clients et comptes rattachés			
Autres créances			
Capital souscrit et appelé non versé			
Valeurs mobilières de placement			
Disponibilités			
Emprunts obligataires convertibles			
Autres emprunts obligataires			
Emprunt auprès des établissements de crédit			
Emprunt et dettes financières divers			
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés			
Dettes fiscales et sociales			
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
Autres dettes			
Chiffre d'affaires			
Produits de participation	13 782 940		
Autres produits financiers	14 936		
Charges financières			
TOTAL GENERAL	26 482 315		

7°) COMPOSITION DU CAPITAL SOCIAL ET CAPITAUX PROPRES :

Composition du capital social :

Répartitions des actions	31/12/2022	Augmentation de capital	31/12/2023
Actions Ordinaires	7884082	0	7884082
Nombre d'actions	7884082	0	7884082
Valeur unitaire	1	0	1

Tableau de variation des capitaux propres :

	Capitaux propres au 31/12/2022	Résultat de l'exercice	Distribution 2023	Affectation de résultat	Capitaux propres au 31/12/2023
Capital	7 884 082				7 884 082
Prime d'apport					
Réserve légale	788 408				788 408
Acomptes/dividende					
Report à nouveau				3 216 312	3 216 312
Résultat de l'exercice 2022	3 216 312			-3 216 312	
Résultat de l'exercice 2023		13 549 438			13 549 438
Total :	11 888 802	13 549 438			25 438 240
Dividendes		0	0	0	

Dénomination sociale	Titres détenus	Nombre d'actions ou parts	% de détention
Meridiam MC SA	1 400	4 904	28.55%
Meridiam MC Europe II	5 730	57 290	10.00%
Meridiam Infra Partners	27 906	61 388	45.46%
Meridiam EU MC	NA	NA	10.00%
INDIGO SAS	56 302	1 568 625	3.54%
54 LIMANI IKE	10 000	10 000	100%

Dénomination sociale	Immatriculation	Date clôture	Quote-part du capital détenu	Montant des capitaux propres	Résultat du dernier exercice	Dividendes encaissés	CA HT du dernier exercice	Valeur brute des titres détenus	Valeur nette des titres détenus
Meridiam MC SA	B121093	30/06/23	28.55%	19 092 222	619 879	212 683	-	642 981	642 981
Meridiam MC Europe II	B164523	30/06/23	10%	23 887 617	926 803	160 031		246 840	246 840
Meridiam Infra Partners	492428263	31/12/23	45.46%	99 880 929	262 003 052	13 410 227	1 617 079	6 420 055	6 420 055
Meridiam EU MC	B203539	30/06/23	10.00%	160 054 461	- 7 631 740	-	-	2 364 705	2 364 705
INDIGO SAS	B843148800	Situation 30/11/23	3.54%	380 154	-770 040	-	357 083	389 922	389 922
54 LIMANI IKE		31/12/23	100%	-55 382	-3 160	-	298 457	10 000	10 000

Titres de participation :

Les titres de participation sont comptabilisés à leur coût d'acquisition.

A toute autre date que leur date d'entrée, si cette valeur s'avère supérieure à la valeur d'utilité, une provision pour dépréciation est comptabilisée.

La valeur d'utilité représente ce que l'entité accepterait de décaisser pour obtenir ces titres si elle avait à les acquérir.

Elle est déterminée par référence à la rentabilité et aux perspectives de rentabilité de l'ensemble consolidé sous-jacent.

Au 31 décembre 2023, les tests de dépréciation ont permis de conclure à l'absence de dépréciation des titres de participation.

Les mouvements sur les titres de participation réalisés au cours de l'exercice 2023 sont :

- Accroissement dans MERIDIAM EU MC à hauteur de 380 000 €
- Les créances rattachées à des participations augmentent de 1 500 000, suite à une avance de fonds à LIMANI INK rémunérée.

ENGAGEMENT HORS BILAN :

La société s'est engagée à une prise de participation sur les titres du capital de MERIDIAM EU MC pour :

	B1	B2	B4	B5	B6	B7
ENTITE	54 INVEST	54 INVEST	54 INVEST	54 INVEST	54 INVEST	54 INVEST
ENGAGEMENT HORS BILAN	40 000	293 299	260 000	490 000	1 240 000	490 000

La société 54 INVEST a souscrit en avril 2022 auprès de BNP PARIBAS une convention de prêt d'un montant de 3 300 K€, sur une durée de 8 années à compter du 1^{er} déblocage de fonds, afin de financer son investissement dans le Partnership MERIDIAM EU MC SCSP. Pour l'exercice 2023 les déblocages ont été :

- en date du 17 octobre 380 K€, soit un total de 1 060 K€ débloqués au 31 décembre 2023.

Afin de couvrir ce risque, une police d'assurance a été souscrite auprès de CARDIF.

GARANTIES AFFECTEES A UN ENGAGEMENT :

- Le nantissement de parts d'intérêts de droits luxembourgeois, consenti par le Client au profit de la banque portant sur ses intérêts ;
- La caution solidaire de Monsieur Thierry DEAU, demeurant à Paris (75006), 48 rue de Vaugirard à concurrence d'un montant global de 4 290 000 €, incluant le principal, les intérêts et le cas échéant les pénalités et intérêts de retard, à la garantie de tous les engagements du Client.
- Nantissement de contrat capitalisation BNP PARIBAS Multiciel Privilège 2 PM, n° 30683254, auprès de CARDIF pour 1 000 000 €, consenti par la banque.
- Nantissement des parts détenues dans MERIDIAM EU MC SCSP au profit de la BNP PARIBAS en date du 22 avril 2022.

EVENEMENTS SIGNIFICATIFS DE L'EXERCICE :

Au cours de l'exercice la société a souscrit à des obligations convertibles en actions auprès de la société SPACEABLE pour un montant de 400 K€, ce qui porte l'investissement à 700 K€.

Immobilisations

54 INVEST SAS

Période du 01/01/23 au 31/12/23
Edition du 04/04/24
Devise d'édition EURO

RUBRIQUES	Valeur brute début exercice	Augmentations par réévaluation	Acquisitions apports, création virements
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES			
Frais d'établissement et de développement			
Autres immobilisations incorporelles			
TOTAL immobilisations incorporelles :			
IMMOBILISATIONS CORPORELLES			
Terrains			
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Constructions installations générales			
Installations techniques et outillage industriel			
Installations générales, agencements et divers			
Matériel de transport			
Matériel de bureau, informatique et mobilier	2 478		
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours			
Avances et acomptes			
TOTAL immobilisations corporelles :	2 478		
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES			
Participations évaluées par mises en équivalence			
Autres participations	10 807 340		1 894 936
Autres titres immobilisés	300 000		400 000
Prêts et autres immobilisations financières	4 247		32 650
TOTAL immobilisations financières :	11 111 587		2 327 586
TOTAL GÉNÉRAL	11 114 065		2 327 586

RUBRIQUES	Diminutions par virement	Diminutions par cessions mises hors service	Valeur brute fin d'exercice	Réévaluations légalés
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'étab. et de développement				
Autres immobilisations incorporelles				
TOTAL immobilisations incorporelles :				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions installations générales				
Install. techn., matériel et out. industriels				
Inst. générales, agencements et divers				
Matériel de transport				
Mat. de bureau, informatique et mobil.			2 478	
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
TOTAL immobilisations corporelles :			2 478	
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES				
Participations mises en équivalence				
Autres participations		17 838	12 684 439	
Autres titres immobilisés			700 000	
Prêts et autres immo. financières		3 847	33 050	
TOTAL immobilisations financières :		21 684	13 417 489	
TOTAL GÉNÉRAL		21 684	13 419 967	

Amortissements

54 INVEST SAS

Période du 01/01/23 au 31/12/23
Edition du 04/04/24
Devise d'édition EURO

SITUATIONS ET MOUVEMENTS DE L'EXERCICE				
IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES	Montant début exercice	Augmentations dotations	Diminutions reprises	Montant fin exercice
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'étab. et de développement.				
Autres immobilisations incorporelles				
TOTAL immobilisations incorporelles :				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions installations générales				
Installations techn. et outillage industriel				
Inst. générales, agencements et divers				
Matériel de transport				
Mat. de bureau, informatique et mobil.	2 478			2 478
Emballages récupérables et divers				
TOTAL immobilisations corporelles :	2 478			2 478
TOTAL GÉNÉRAL	2 478			2 478

VENTILATIONS DES DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS DE L'EXERCICE			
IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES	Amortissements linéaires	Amortissements dégressifs	Amortissements exceptionnels
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES			
Frais d'établissement et de développement			
Autres immobilisations incorporelles			
TOTAL immobilisations incorporelles :			
IMMOBILISATIONS CORPORELLES			
Terrains			
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Constructions installations générales			
Installations techniques et outillage industriel			
Installations générales, agencements et divers			
Matériel de transport			
Matériel de bureau, informatique et mobilier			
Emballages récupérables et divers			
TOTAL immobilisations corporelles :			
Frais d'acquisition de titres de participations			
TOTAL GÉNÉRAL			

Provisions Inscrites au Bilan

54 INVEST SAS

Période du 01/01/23 au 31/12/23
Edition du 04/04/24
Devise d'édition EURO

RUBRIQUES	Montant début exercice	Augmentations dotations	Diminutions reprises	Montant fin exercice
Prov. pour reconstitution des gisements Provisions pour investissement Provisions pour hausse des prix Amortissements dérogatoires Dont majorations exceptionnelles de 30% Provisions pour prêts d'installation Autres provisions réglementées				
PROVISIONS RÉGLEMENTÉES				

Provisions pour litiges Prov. pour garant. données aux clients Prov. pour pertes sur marchés à terme Provisions pour amendes et pénalités Provisions pour pertes de change Prov. pour pensions et obligat. simil. Provisions pour impôts Prov. pour renouvellement des immo. Provisions pour gros entretien et grandes révisions Provisions pour charges sociales et fiscales sur congés à payer Autres prov. pour risques et charges				
PROV. POUR RISQUES ET CHARGES				

Prov. sur immobilisations incorporelles Prov. sur immobilisations corporelles Prov. sur immo. titres mis en équival. Prov. sur immo. titres de participation Prov. sur autres immo. financières Provisions sur stocks et en cours Provisions sur comptes clients Autres provisions pour dépréciation	25	4 104	25	4 104
PROVISIONS POUR DÉPRÉCIATION	25	4 104	25	4 104

TOTAL GÉNÉRAL	25	4 104	25	4 104
----------------------	-----------	--------------	-----------	--------------

État des Échéances des Créances et Dettes

54 INVEST SAS

Période du 01/01/23 au 31/12/23
Edition du 04/04/24
Devise d'édition EURO

ÉTAT DES CRÉANCES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an
DE L'ACTIF IMMOBILISÉ			
Créances rattachées à des participations	2 609 936		2 609 936
Prêts			
Autres immobilisations financières	33 050	32 650	400
TOTAL de l'actif immobilisé :	2 642 986	32 650	2 610 336
DE L'ACTIF CIRCULANT			
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients			
Créance représent. de titres prêtés ou remis en garantie			
Personnel et comptes rattachés			
Sécurité sociale et autres organismes sociaux			
État - Impôts sur les bénéfices			
État - Taxe sur la valeur ajoutée			
État - Autres impôts, taxes et versements assimilés			
État - Divers			
Groupe et associés			
Débiteurs divers			
TOTAL de l'actif circulant :			
CHARGES CONSTATÉES D'AVANCE	1 852	1 825	27

TOTAL GÉNÉRAL	2 644 839	34 475	2 610 363
----------------------	------------------	---------------	------------------

ÉTAT DES DETTES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an et 5 ans au plus	A plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Auprès des établissements de crédit :				
- à 1 an maximum à l'origine				
- à plus d' 1 an à l'origine	1 062 792	292	1 062 500	
Emprunts et dettes financières divers				
Fournisseurs et comptes rattachés	30 804	30 804		
Personnel et comptes rattachés				
Sécurité sociale et autres organismes				
Impôts sur les bénéfices	271 401	271 401		
Taxe sur la valeur ajoutée				
Obligations cautionnées				
Autres impôts, taxes et assimilés				
Dettes sur immo. et comptes rattachés				
Groupe et associés				
Autres dettes				
Dette représentat. de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				

TOTAL GÉNÉRAL	1 364 996	302 496	1 062 500	
----------------------	------------------	----------------	------------------	--

Charges à Payer

54 INVEST SAS

Période du 01/01/23 au 31/12/23
Edition du 04/04/24
Devise d'édition EURO

MONTANT DES CHARGES À PAYER INCLUS DANS LES POSTES SUIVANTS DU BILAN	Montant
Emprunts obligataires convertibles	292
Autres emprunts obligataires	
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	
Emprunts et dettes financières divers	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	30 404
Dettes fiscales et sociales	
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	
Disponibilités, charges à payer	2 500
Autres dettes	
TOTAL	33 195

Produits à Recevoir

54 INVEST SAS

Période du 01/01/23 au 31/12/23
Edition du 04/04/24
Devise d'édition EURO

MONTANT DES PRODUITS À RECEVOIR INCLUS DANS LES POSTES SUIVANTS DU BILAN	Montant
Immobilisations financières	
Créances rattachées à des participations	14 936
Autres immobilisations financières	32 650
Créances	
Créances clients et comptes rattachés	
Personnel	
Organismes sociaux	
État	
Divers, produits à recevoir	
Autres créances	
Valeurs Mobilières de Placement	
Disponibilités	
TOTAL	47 586

Charges et Produits Constatés d'Avance

54 INVEST SAS

Période du 01/01/23 au 31/12/23
Edition du 04/04/24
Devise d'édition EURO

RUBRIQUES	Charges	Produits
Charges ou produits d'exploitation	1 852	
Charges ou produits financiers		
Charges ou produits exceptionnels		
TOTAL	1 852	

54 Invest

Exercice clos le 31 décembre 2023

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

AUREALYS

8, avenue Bertie Albrecht
75008 Paris
S.A.R.L. au capital de € 40 000
502 510 860 R.C.S. Paris

Commissaire aux Comptes
Membre de la compagnie
régionale de Paris

ERNST & YOUNG Audit

Tour First
TSA 14444
92037 Paris-La Défense cedex
S.A.S. à capital variable
344 366 315 R.C.S. Nanterre

Commissaire aux Comptes
Membre de la compagnie
régionale de Versailles et du Centre

54 Invest

Exercice clos le 31 décembre 2023

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

Aux Associés de la société 54 Invest,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par l'assemblée des associés, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société 54 Invest relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2023, 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 des commissaires 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 2023 à la date d'émission de notre rapport.

Justification des appréciations

En application des dispositions des articles L. 821-53 et R. 821-180 du Code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous vous informons que les appréciations les plus importantes auxquelles nous avons procédé, selon notre jugement professionnel, ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués, sur le caractère raisonnable des estimations significatives retenues et sur la présentation d'ensemble des comptes.

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

Vérifications spécifiques

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

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 aux associés.

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

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

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

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

Les comptes annuels ont été arrêtés par le président.

Responsabilités des commissaires 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. 821-55 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.

Paris et Paris-La Défense, le 10 avril 2024

Les Commissaires aux Comptes

AUREALYS

ERNST & YOUNG Audit

Aymeric Janet

Nathalie Cordebar



Etats Comptables et Fiscaux

31/12/2023



Téléphone :

Annexe



Bilan



Bilan Actif

54 INVEST SAS

Période du 01/01/23 au 31/12/23
Edition du 04/04/24
Devise d'édition EURO

RUBRIQUES	BRUT	Amortissements	Net (N) 31/12/2023	Net (N-1) 31/12/2022
CAPITAL SOUSCRIT NON APPELÉ				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concession, brevets et droits similaires				
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
TOTAL immobilisations incorporelles :				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriel				
Autres immobilisations corporelles	2 478	2 478		
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
TOTAL immobilisations corporelles :	2 478	2 478		
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES				
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations	10 074 503		10 074 503	9 694 503
Créances rattachées à des participations	2 609 936		2 609 936	1 112 838
Autres titres immobilisés	700 000		700 000	300 000
Prêts				
Autres immobilisations financières	33 050		33 050	4 247
TOTAL immobilisations financières :	13 417 489		13 417 489	11 111 587
ACTIF IMMOBILISÉ	13 419 967	2 478	13 417 489	11 111 587
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières et approvisionnement				
Stocks d'en-cours de production de biens				
Stocks d'en-cours production de services				
Stocks produits intermédiaires et finis				
Stocks de marchandises				
TOTAL stocks et en-cours :				
CRÉANCES				
Avances, acomptes versés sur commandes				
Créances clients et comptes rattachés				
Autres créances				115 394
Capital souscrit et appelé, non versé				
TOTAL créances :				115 394
DISPONIBILITÉS ET DIVERS				
Valeurs mobilières de placement	12 919 310	4 104	12 915 206	1 842 498
Disponibilités	468 688		468 688	239 849
Charges constatées d'avance	1 852		1 852	1 902
TOTAL disponibilités et divers :	13 389 850	4 104	13 385 747	2 084 249
ACTIF CIRCULANT	13 389 850	4 104	13 385 747	2 199 643
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes remboursement des obligations				
Écarts de conversion actif				
TOTAL GÉNÉRAL	26 809 817	6 582	26 803 236	13 311 230

Bilan Passif

54 INVEST SAS

Période du 01/01/23 au 31/12/23
Edition du 04/04/24
Devise d'édition EURO

RUBRIQUES	Net (N) 31/12/2023	Net (N-1) 31/12/2022
SITUATION NETTE		
Capital social ou individuel dont versé 7 884 082	7 884 082	7 884 082
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...		
Écarts de réévaluation dont écart d'équivalence		
Réserve légale	788 408	788 408
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves		
Report à nouveau	3 216 312	(0)
Résultat de l'exercice	13 549 438	3 216 312
TOTAL situation nette :	25 438 239	11 888 802
SUBVENTIONS D'INVESTISSEMENT		
PROVISIONS RÉGLEMENTÉES		
CAPITAUX PROPRES	25 438 239	11 888 802
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques		
Provisions pour charges		
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		
DETTES FINANCIÈRES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	1 062 792	687 354
Emprunts et dettes financières divers		700 564
TOTAL dettes financières :	1 062 792	1 387 918
AVANCES ET ACOMPTES RECUS SUR COMMANDES EN COURS		
DETTES DIVERSES		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	30 804	34 510
Dettes fiscales et sociales	271 401	
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes		
TOTAL dettes diverses :	302 205	34 510
PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE		
DETTES	1 364 996	1 422 428
Ecarts de conversion passif		
TOTAL GÉNÉRAL	26 803 236	13 311 230

Compte de Résultat (Première Partie)

54 INVEST SAS

Période du 01/01/23 au 31/12/23
Edition du 04/04/24
Devise d'édition EURO

RUBRIQUES	France	Export	Net (N) 31/12/2023	Net (N-1) 31/12/2022
Ventes de marchandises Production vendue de biens Production vendue de services Chiffres d'affaires nets				
Production stockée Production immobilisée Subventions d'exploitation Reprises sur amortissements et provisions, transfert de charges Autres produits				
PRODUITS D'EXPLOITATION				
CHARGES EXTERNES Achats de marchandises [et droits de douane] Variation de stock de marchandises Achats de matières premières et autres approvisionnements Variation de stock [matières premières et approvisionnements] Autres achats et charges externes TOTAL charges externes :			52 337 52 337	92 000 92 000
IMPOTS, TAXES ET VERSEMENTS ASSIMILÉS				125
CHARGES DE PERSONNEL Salaires et traitements Charges sociales TOTAL charges de personnel :				
DOTATIONS D'EXPLOITATION Dotations aux amortissements sur immobilisations Dotations aux provisions sur immobilisations Dotations aux provisions sur actif circulant Dotations aux provisions pour risques et charges TOTAL dotations d'exploitation :				
AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION				
CHARGES D'EXPLOITATION			52 337	92 125
RÉSULTAT D'EXPLOITATION			(52 337)	(92 125)

Compte de Résultat (Seconde Partie)

54 INVEST SAS

Période du 01/01/23 au 31/12/23
Edition du 04/04/24
Devise d'édition EURO

RUBRIQUES	Net (N) 31/12/2023	Net (N-1) 31/12/2022
RÉSULTAT D'EXPLOITATION	(52 337)	(92 125)
Bénéfice attribué ou perte transférée Perte supportée ou bénéfice transféré		
PRODUITS FINANCIERS		
Produits financiers de participation	13 797 877	3 332 024
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé	28 803	3 847
Autres intérêts et produits assimilés	67 507	
Reprises sur provisions et transferts de charges	25	19 173
Différences positives de change		
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
	13 894 213	3 355 044
CHARGES FINANCIÈRES		
Dotations financières aux amortissements et provisions	4 104	25
Intérêts et charges assimilées	8 526	37 165
Différences négatives de change		
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
	12 630	37 189
RÉSULTAT FINANCIER	13 881 583	3 317 854
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPOTS	13 829 246	3 225 730
PRODUITS EXCEPTIONNELS		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		1
Produits exceptionnels sur opérations en capital		
Reprises sur provisions et transferts de charges		
		1
CHARGES EXCEPTIONNELLES		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		12
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		1 000
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions		
		1 012
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL		(1 011)
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise Impôts sur les bénéfices	279 808	8 407
TOTAL DES PRODUITS	13 894 212	3 355 045
TOTAL DES CHARGES	344 775	138 733
BÉNÉFICE OU PERTE	13 549 438	3 216 312

REGLES ET METHODES COMPTABLES

Les conventions générales comptables ont été appliquées dans les respects 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 et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

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

Les états financiers ont été établis en conformité avec les dispositions du code de commerce, le règlement de l'Autorité des Normes Comptables ANC 2016-07, relatif à la réécriture du Plan Comptable Général applicable à la clôture de l'exercice.

La durée de l'exercice est de **12 mois** et la période couverte du **01/01/2023 au 31/12/2023**.

Les principales méthodes utilisées sont les suivantes :

1°) PARTICIPATION, AUTRES TITRES IMMOBILISES, VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT

La valeur brute est constituée par le coût d'achat hors frais accessoires. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence.

Les coûts d'acquisition des titres de participations sont enregistrés directement en charges.

2°) CREANCES

Les Créances sont valorisées à leur valeur nominale. Une provision pour dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

3°) INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES

4°) CHARGES A PAYER

- Fournisseurs – factures non parvenues : 30 403.67 €
- Intérêts courus non échus : 2 791.50 €

5°) HONORAIRES DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

	31/12/2023
Honoraires rapportés au compte de résultat au titre du contrôle légal des comptes :	27 044.88
Honoraires rapportés au titre des conseils et prestations de services :	
TOTAL :	27 044.88

6°) ELEMENTS RELEVANT DE PLUSIEURS POSTES DE BILAN

Décembre 2023

	Montant concernant les entreprises		Montant des dettes et créances représentées par des effets de commerce
	Liées	Avec lesquelles la société à un lien de participation	
Capital souscrit non appelé			
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles			
Avances et acomptes sur immobilisations corporelles			
Participations	10 074 503		
Créances rattachées à des participations	2 609 936		
Prêts			
Autres titres immobilisés			
Autres immobilisations financières			
Avances et acomptes versés sur commandes			
Créances clients et comptes rattachés			
Autres créances			
Capital souscrit et appelé non versé			
Valeurs mobilières de placement			
Disponibilités			
Emprunts obligataires convertibles			
Autres emprunts obligataires			
Emprunt auprès des établissements de crédit			
Emprunt et dettes financières divers			
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés			
Dettes fiscales et sociales			
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
Autres dettes			
Chiffre d'affaires			
Produits de participation	13 782 940		
Autres produits financiers	14 936		
Charges financières			
TOTAL GENERAL	26 482 315		

7°) COMPOSITION DU CAPITAL SOCIAL ET CAPITAUX PROPRES :

Composition du capital social :

Répartitions des actions	31/12/2022	Augmentation de capital	31/12/2023
Actions Ordinaires	7884082	0	7884082
Nombre d'actions	7884082	0	7884082
Valeur unitaire	1	0	1

Tableau de variation des capitaux propres :

	Capitaux propres au 31/12/2022	Résultat de l'exercice	Distribution 2023	Affectation de résultat	Capitaux propres au 31/12/2023
Capital	7 884 082				7 884 082
Prime d'apport					
Réserve légale	788 408				788 408
Acompte s/dividende					
Report à nouveau				3 216 312	3 216 312
Résultat de l'exercice 2022	3 216 312			-3 216 312	
Résultat de l'exercice 2023		13 549 438			13 549 438
Total :	11 888 802	13 549 438			25 438 240
Dividendes		0	0	0	

Dénomination sociale	Titres détenus	Nombre d'actions ou parts	% de détention
Meridiam MC SA	1 400	4 904	28.55%
Meridiam MC Europe II	5 730	57 290	10.00%
Meridiam Infra Partners	27 906	61 388	45.46%
Meridiam EU MC	NA	NA	10.00%
INDIGO SAS	56 302	1 568 625	3.54%
54 LIMANI IKE	10 000	10 000	100%

Dénomination sociale	Immatriculation	Date clôture	Quote-part du capital détenu	Montant des capitaux propres	Résultat du dernier exercice	Dividendes encaissés	CA HT du dernier exercice	Valeur brute des titres détenus	Valeur nette des titres détenus
Meridiam MC SA	B121093	30/06/23	28.55%	19 092 222	619 879	212 683	-	642 981	642 981
Meridiam MC Europe II	B164523	30/06/23	10%	23 887 617	926 803	160 031		246 840	246 840
Meridiam Infra Partners	492428263	31/12/23	45.46%	99 880 929	262 003 052	13 410 227	1 617 079	6 420 055	6 420 055
Meridiam EU MC	B203539	30/06/23	10.00%	160 054 461	- 7 631 740	-	-	2 364 705	2 364 705
INDIGO SAS	B843148800	Situation 30/11/23	3.54%	380 154	-770 040	-	357 083	389 922	389 922
54 LIMANI IKE		31/12/23	100%	-55 382	-3 160	-	298 457	10 000	10 000

Titres de participation :

Les titres de participation sont comptabilisés à leur coût d'acquisition.

A toute autre date que leur date d'entrée, si cette valeur s'avère supérieure à la valeur d'utilité, une provision pour dépréciation est comptabilisée.

La valeur d'utilité représente ce que l'entité accepterait de décaisser pour obtenir ces titres si elle avait à les acquérir.

Elle est déterminée par référence à la rentabilité et aux perspectives de rentabilité de l'ensemble consolidé sous-jacent.

Au 31 décembre 2023, les tests de dépréciation ont permis de conclure à l'absence de dépréciation des titres de participation.

Les mouvements sur les titres de participation réalisés au cours de l'exercice 2023 sont :

- Accroissement dans MERIDIAM EU MC à hauteur de 380 000 €
- Les créances rattachées à des participations augmentent de 1 500 000, suite à une avance de fonds à LIMANI INK rémunérée.

ENGAGEMENT HORS BILAN :

La société s'est engagée à une prise de participation sur les titres du capital de MERIDIAM EU MC pour :

	B1	B2	B4	B5	B6	B7
ENTITE	54 INVEST	54 INVEST	54 INVEST	54 INVEST	54 INVEST	54 INVEST
ENGAGEMENT HORS BILAN	40 000	293 299	260 000	490 000	1 240 000	490 000

La société 54 INVEST a souscrit en avril 2022 auprès de BNP PARIBAS une convention de prêt d'un montant de 3 300 K€, sur une durée de 8 années à compter du 1^{er} déblocage de fonds, afin de financer son investissement dans le Partnership MERIDIAM EU MC SCSP. Pour l'exercice 2023 les déblocages ont été :

- en date du 17 octobre 380 K€, soit un total de 1 060 K€ débloqués au 31 décembre 2023.

Afin de couvrir ce risque, une police d'assurance a été souscrite auprès de CARDIF.

GARANTIES AFFECTEES A UN ENGAGEMENT :

- Le nantissement de parts d'intérêts de droits luxembourgeois, consenti par le Client au profit de la banque portant sur ses intérêts ;
- La caution solidaire de Monsieur Thierry DEAU, demeurant à Paris (75006), 48 rue de Vaugirard à concurrence d'un montant global de 4 290 000 €, incluant le principal, les intérêts et le cas échéant les pénalités et intérêts de retard, à la garantie de tous les engagements du Client.
- Nantissement de contrat capitalisation BNP PARIBAS Multiciel Privilège 2 PM, n° 30683254, auprès de CARDIF pour 1 000 000 €, consenti par la banque.
- Nantissement des parts détenues dans MERIDIAM EU MC SCSP au profit de la BNP PARIBAS en date du 22 avril 2022.

EVENEMENTS SIGNIFICATIFS DE L'EXERCICE :

Au cours de l'exercice la société a souscrit à des obligations convertibles en actions auprès de la société SPACEABLE pour un montant de 400 K€, ce qui porte l'investissement à 700 K€.

RUBRIQUES	Valeur brute début exercice	Augmentations par réévaluation	Acquisitions apports, création virements
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES			
Frais d'établissement et de développement			
Autres immobilisations incorporelles			
TOTAL immobilisations incorporelles :			
IMMOBILISATIONS CORPORELLES			
Terrains			
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Constructions installations générales			
Installations techniques et outillage industriel			
Installations générales, agencements et divers			
Matériel de transport			
Matériel de bureau, informatique et mobilier	2 478		
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours			
Avances et acomptes			
TOTAL immobilisations corporelles :	2 478		
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES			
Participations évaluées par mises en équivalence			
Autres participations	10 807 340		1 894 936
Autres titres immobilisés	300 000		400 000
Prêts et autres immobilisations financières	4 247		32 650
TOTAL immobilisations financières :	11 111 587		2 327 586
TOTAL GÉNÉRAL	11 114 065		2 327 586

RUBRIQUES	Diminutions par virement	Diminutions par cessions mises hors service	Valeur brute fin d'exercice	Réévaluations légales
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'étab. et de développement				
Autres immobilisations incorporelles				
TOTAL immobilisations incorporelles :				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions installations générales				
Install. techn., matériel et out. industriels				
Inst. générales, agencements et divers				
Matériel de transport				
Mat. de bureau, informatique et mobil.			2 478	
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
TOTAL immobilisations corporelles :			2 478	
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES				
Participations mises en équivalence				
Autres participations		17 838	12 684 439	
Autres titres immobilisés			700 000	
Prêts et autres immo. financières		3 847	33 050	
TOTAL immobilisations financières :		21 684	13 417 489	
TOTAL GÉNÉRAL		21 684	13 419 967	

Amortissements

54 INVEST SAS

Période du 01/01/23 au 31/12/23
Edition du 04/04/24
Devise d'édition EURO

SITUATIONS ET MOUVEMENTS DE L'EXERCICE

IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES	Montant début exercice	Augmentations dotations	Diminutions reprises	Montant fin exercice
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'étab. et de développement.				
Autres immobilisations incorporelles				
TOTAL immobilisations incorporelles :				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions installations générales				
Installations techn. et outillage industriel				
Inst. générales, agencements et divers				
Matériel de transport				
Mat. de bureau, informatique et mobil.	2 478			2 478
Emballages récupérables et divers				
TOTAL immobilisations corporelles :	2 478			2 478

TOTAL GÉNÉRAL	2 478			2 478
---------------	-------	--	--	-------

VENTILATIONS DES DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS DE L'EXERCICE

IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES	Amortissements linéaires	Amortissements dégressifs	Amortissements exceptionnels
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES			
Frais d'établissement et de développement			
Autres immobilisations incorporelles			
TOTAL immobilisations incorporelles :			
IMMOBILISATIONS CORPORELLES			
Terrains			
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Constructions installations générales			
Installations techniques et outillage industriel			
Installations générales, agencements et divers			
Matériel de transport			
Matériel de bureau, informatique et mobilier			
Emballages récupérables et divers			
TOTAL immobilisations corporelles :			
Frais d'acquisition de titres de participations			

TOTAL GÉNÉRAL			
---------------	--	--	--

Provisions Inscrites au Bilan

54 INVEST SAS

Période du01/01/23au 31/12/23

Edition du04/04/24

Devise d'éditionEURO

RUBRIQUES	Montant début exercice	Augmentations dotations	Diminutions reprises	Montant fin exercice
Prov. pour reconstitution des gisements Provisions pour investissement Provisions pour hausse des prix Amortissements dérogatoires Dont majorations exceptionnelles de 30% Provisions pour prêts d'installation Autres provisions réglementées				
PROVISIONS RÉGLEMENTÉES				

Provisions pour litiges Prov. pour garant. données aux clients Prov. pour pertes sur marchés à terme Provisions pour amendes et pénalités Provisions pour pertes de change Prov. pour pensions et obligat. simil. Provisions pour impôts Prov. pour renouvellement des immo. Provisions pour gros entretien et grandes révisions Provisions pour charges sociales et fiscales sur congés à payer Autres prov. pour risques et charges				
PROV. POUR RISQUES ET CHARGES				

Prov. sur immobilisations incorporelles Prov. sur immobilisations corporelles Prov. sur immo. titres mis en équival. Prov. sur immo. titres de participation Prov. sur autres immo. financières Provisions sur stocks et en cours Provisions sur comptes clients Autres provisions pour dépréciation	25	4 104	25	4 104
PROVISIONS POUR DÉPRÉCIATION	25	4 104	25	4 104

TOTAL GÉNÉRAL	25	4 104	25	4 104
---------------	----	-------	----	-------

État des Échéances des Créances et Dettes

54 INVEST SAS

Période du 01/01/23 au 31/12/23
Edition du 04/04/24
Devise d'édition EURO

ÉTAT DES CRÉANCES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an
DE L'ACTIF IMMOBILISÉ			
Créances rattachées à des participations	2 609 936		2 609 936
Prêts			
Autres immobilisations financières	33 050	32 650	400
TOTAL de l'actif immobilisé :	2 642 986	32 650	2 610 336
DE L'ACTIF CIRCULANT			
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients			
Créance représent. de titres prêtés ou remis en garantie			
Personnel et comptes rattachés			
Sécurité sociale et autres organismes sociaux			
État - Impôts sur les bénéfices			
État - Taxe sur la valeur ajoutée			
État - Autres impôts, taxes et versements assimilés			
État - Divers			
Groupe et associés			
Débiteurs divers			
TOTAL de l'actif circulant :			
CHARGES CONSTATÉES D'AVANCE	1 852	1 825	27

TOTAL GÉNÉRAL	2 644 839	34 475	2 610 363
---------------	-----------	--------	-----------

ÉTAT DES DETTES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an et 5 ans au plus	A plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Auprès des établissements de crédit :				
- à 1 an maximum à l'origine				
- à plus d' 1 an à l'origine	1 062 792	292	1 062 500	
Emprunts et dettes financières divers				
Fournisseurs et comptes rattachés	30 804	30 804		
Personnel et comptes rattachés				
Sécurité sociale et autres organismes				
Impôts sur les bénéfices	271 401	271 401		
Taxe sur la valeur ajoutée				
Obligations cautionnées				
Autres impôts, taxes et assimilés				
Dettes sur immo. et comptes rattachés				
Groupe et associés				
Autres dettes				
Dette représentat. de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				

TOTAL GÉNÉRAL	1 364 996	302 496	1 062 500	
---------------	-----------	---------	-----------	--

Charges à Payer

54 INVEST SAS

Période du01/01/23au 31/12/23

Edition du04/04/24

Devise d'éditionEURO

MONTANT DES CHARGES À PAYER INCLUS DANS LES POSTES SUIVANTS DU BILAN	Montant
Emprunts obligataires convertibles	292
Autres emprunts obligataires	
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	
Emprunts et dettes financières divers	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	30 404
Dettes fiscales et sociales	
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	
Disponibilités, charges à payer	2 500
Autres dettes	
TOTAL	33 195

Produits à Recevoir

54 INVEST SAS

Période du01/01/23au 31/12/23

Edition du04/04/24

Devise d'éditionEURO

MONTANT DES PRODUITS À RECEVOIR INCLUS DANS LES POSTES SUIVANTS DU BILAN	Montant
Immobilisations financières Créances rattachées à des participations Autres immobilisations financières Créances Créances clients et comptes rattachés Personnel Organismes sociaux État Divers, produits à recevoir Autres créances Valeurs Mobilières de Placement Disponibilités	14 936 32 650
TOTAL	47 586

Charges et Produits Constatés d'Avance

54 INVEST SAS

Période du01/01/23au 31/12/23

Edition du04/04/24

Devise d'éditionEURO

RUBRIQUES	Charges	Produits
Charges ou produits d'exploitation	1 852	
Charges ou produits financiers		
Charges ou produits exceptionnels		
TOTAL	1 852	