



574 INVEST

SIREN 519037451

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

Etats Financiers au 31/12/2023

"Certifiés conformes"

A handwritten signature in blue ink, consisting of a stylized 'X' or 'K' shape, is located at the bottom right of the page.

574 INVEST

Etats Financiers au 31/12/2023

Sommaire

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

574 INVEST
Etats Financiers au 31/12/2023

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	4 000	0	4 000	0
Fonds commercial	0	0	0	0
Autres immobilisations incorporelles	27 500	17 123	10 377	7 800
Avances sur immobilisations incorporelles	0	0	0	0
TOTAL immobilisations incorporelles	31 500	17 123	14 377	7 800
Terrains	0	0	0	0
Constructions	0	0	0	0
Installations techniques, matériel	0	0	0	0
Autres immobilisations corporelles	6 595	5 825	771	2 648
Immobilisations en cours	0	0	0	0
Avances et acomptes	0	0	0	0
TOTAL immobilisations corporelles	6 595	5 825	771	2 648
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	0	0	0	9 037 613
Titres immobilisés de l'activité de portefeuille (TIAP)	11 672 549	634 984	11 037 565	0
Prêts	0	0	0	0
Autres immobilisations financières	0	0	0	0
TOTAL immobilisations financières	13 191 549	634 984	12 556 565	10 556 613
Total Actif Immobilisé (II)	13 229 644	657 932	12 571 713	10 567 061
Matières premières, approvisionnements	0	0	0	0
En cours de production de biens	0	0	0	0
En cours de production de services	0	0	0	0
Produits intermédiaires et finis	0	0	0	0
Marchandises	0	0	0	0
TOTAL Stock	0	0	0	0
Avances et acomptes versés sur commandes	0	0	0	0
Clients et comptes rattachés	0	0	0	252 000
Autres créances	1 759 137	0	1 759 137	928 304
Capital souscrit et appelé, non versé	0	0	0	0
TOTAL Créances	1 759 137	0	1 759 137	1 180 304
Valeurs mobilières de placement	0	0	0	0
dont actions propres:				
Disponibilités	5 535	0	5 535	1 342
TOTAL Disponibilités	5 535	0	5 535	1 342
Charges constatées d'avance	1 732	0	1 732	2 062
Total Actif Circulant (III)	1 766 403	0	1 766 403	1 183 707
Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)	0		0	0
Prime de remboursement des obligations (V)	0		0	0
Ecart de conversion actif (VI)	0		0	0
Total Général (I à VI)	14 996 048	657 932	14 338 116	11 750 768

"Certifiés conformes"

574 INVEST
Etats Financiers au 31/12/2023

BILAN PASSIF

BILAN-PASSIF		Exercice N	Exercice N-1
Capital social ou individuel	dont versé : 20 000	20 000	20 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport,		0	0
Ecart de réévaluation	dont écart d'équivalence 0	0	0
Réserve légale		2 000	2 000
Réserves statutaires ou contractuelles		0	0
Réserves réglementées	dont réserve des prov. fluctuation des cours : 0	0	0
Autres réserves	dont réserve achat d'œuvres originales d'artistes : 0	0	0
TOTAL Réserves		2 000	2 000
Report à nouveau		455 854	805 493
RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)		738 715	-349 639
Subventions d'investissement		0	0
Provisions réglementées		2 886	2 295
TOTAL CAPITAUX PROPRES (I)		1 219 455	480 149
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	0
Emprunts et dettes financières divers	dont emprunts participatifs : 0	11 045 147	8 304 224
TOTAL Dettes financières		11 045 147	8 304 224
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		0	0
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		147 296	124 410
Dettes fiscales et sociales		586	43 782
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		4 000	0
Autres dettes		1 921 633	2 798 203
TOTAL Dettes d'exploitation		2 073 514	2 966 395
Produits constatés d'avance		0	0
TOTAL DETTES (IV)		13 118 661	11 270 619
Ecart de conversion Passif (V)		0	0
TOTAL GENERAL - PASSIF (I à V)		14 338 116	11 750 768

574 INVEST
Etats Financiers au 31/12/2023

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	1 150 000	0	1 150 000	1 140 250
Chiffres d'affaires nets	1 150 000	0	1 150 000	1 140 250
Production stockée			0	0
Production immobilisée			0	0
Subventions d'exploitation			0	0
Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges			0	0
Autres produits			949	2
Total des produits d'exploitation (I)			1 150 949	1 140 252
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			452 308	513 086
Impôts, taxes et versements assimilés			2 635	4 411
Salaires et traitements			8 848	16 975
Charges sociales			2 059	4 207
Dotations d'exploitation	sur	Dotations aux amortissements	7 301	6 080
	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			118	11
Total des charges d'exploitation (II)			473 268	544 770
RÉSULTAT D'EXPLOITATION			677 681	595 482
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			41 987	4 088
Reprises sur provisions et transferts de charges			500 000	0
Différences positives de change			0	0
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement			0	0
Total des produits financiers (V)			541 987	4 088
Dotations financières aux amortissements et provisions			0	634 984
Intérêts et charges assimilées			400 790	218 519
Différences négatives de change			0	0
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement			0	0
Total des charges financières (VI)			400 790	853 502
RÉSULTAT FINANCIER			141 197	-849 415
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS (I-II+III-IV+V-VI)			818 878	-253 933

"Certifiés conformes"



574 INVEST
Etats Financiers au 31/12/2023

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)	79 572	95 115
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)	1 692 936	1 144 340
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)	954 220	1 493 979
BÉNÉFICE OU PERTE (total des produits - total des charges)	738 715	-349 639

ANNEXE AUX COMPTES ANNUELS

574 INVEST
31/12/2023

"Certifiés conformes"



574 INVEST
Etats Financiers au 31/12/2023

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 2023 est inscrite sur la ligne "Dotations d'exploitation sur immobilisations : dotations aux amortissements" du compte de résultat pour un montant de 5 423 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 2023 est inscrite sur la ligne "Dotations d'exploitation sur immobilisations : dotations aux amortissements" du compte de résultat pour un montant de 1 877 euros.

IMMOBILISATIONS FINANCIERES

Les immobilisations financières sont constituées de titres de participations. Les frais d'acquisitions y sont inclus

Les titres de participations figurent au bilan à leur valeur d'acquisition ou d'apport.

Les immobilisations financières concernent des Titres Immobilisés de l'Activité de Portefeuille (TIAP) et s'élèvent à une valeur nette est de 11 037K€. Un reclassement a donc été effectué (Ces immobilisations étaient déclarées en "Autres titres immobilisés" sur l'exercice précédent.)

	Montant à l'ouverture de l'exercice			Méthode d'évaluation	Montant à la clôture de l'exercice			Méthode d'évaluation
	Valeur comptable brute	Valeur comptable nette	Valeur estimative		Valeur comptable brute	Valeur comptable nette	Valeur estimative	
Valeur estimative du portefeuille	9 537	9 037	17 641	Autres méthode Approche multi critères tenant notamment compte de la situation de l'entité, des plus-values, des perspectives d'activité (Chiffre d'affaires, Ebitda, CashFlow...)	11 037	11 037	17 078	Autres méthode pour les titres acquis avant 2023 Approche multi critères tenant notamment compte de la situation de l'entité, des plus-values, des perspectives d'activité (Chiffre d'affaires, Ebitda, CashFlow...)

Une provision pour dépréciation des titres de participations est déterminée par différence entre leur valeur nette comptable et leur valeur actuelle, prenant en compte leur valeur actuelle estimée sur la base d'une approche multi critères et tenant notamment compte de la situation de l'entité, des plus-values, des perspectives d'activité (Chiffre d'affaires, Ebitda, CashFlow...) Etc...

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.

EMPRUNTS

Les emprunts s'élèvent à un montant de 10 722K€ et se décomposent comme suit :

- 672K€, taux de 3.56%, échéance 06/2024
- 7 300K€, taux 2.31%, échéance 12/2029
- 2 750K€, taux 5.61%, échéance 12/2030

Les intérêts courus s'élèvent à 323K€.

COMPTE COURANT D'ACTIONNAIRE

SNCF a consenti un compte courant d'associé au bénéfice de 574 INVEST.

L'avance est remboursable à tout moment (en totalité ou partiellement pour un montant minimal de 1 million d'euros). Les intérêts sont calculés avec le taux maximum fiscalement déductible applicable.

La convention est en vigueur jusqu'au 31/12/2023. Un avenant sera réalisé afin de proroger la durée.

Au 31/12/2023, l'avance reçue s'élève à 1 529 595€.

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 10 500 euros pour l'année 2023 et concerne exclusivement la mission de certification des comptes du cabinet PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDIT.

FAITS MARQUANTS DE L'EXERCICE

En 2023, 574 Invest a réalisé un nouvel investissement dans la société XXII Group pour un montant de 1.5M€.

Concernant ECTOR, une reprise de provision de 500K€ a été comptabilisée compte tenu de la situation économique de la société.

EVENEMENT POSTERIEUR A LA CLOTURE

A la date d'arrêté des comptes de la Société par le Président des états financiers 2023, la direction n'a pas connaissance d'événements postérieurs à la clôture.

PERSPECTIVES D'AVENIR

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

NOTES SUR LE BILAN

574 INVEST
31/12/2023

574 INVEST
Etats Financiers au 31/12/2023

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	12 000
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	6 595	0	0
	Emballages récupérables et divers	0	0	0
Immobilisations corporelles en cours		0	0	0
Avances et acomptes		0	0	0
TOTAL (III)		6 595	0	0
Participations évaluées par mise en équivalence		0	0	0
Autres participations		1 519 000	0	0
Autres titres immobilisés		0	0	0
Titres immobilisés de l'activité de portefeuille (TIAP)		10 172 597	0	1 499 953
Prêts et autres immobilisations financières		0	0	0
TOTAL (IV)		11 691 597	0	1 499 953
TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III + IV)		11 717 692	0	1 511 953

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	31 500	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	0	0
Titres immobilisés de l'activité de portefeuille (TIAP)		0	0	11 672 549	0
Prêts et autres immobilisations financières		0	0	0	0
TOTAL (IV)		0	0	13 191 549	0
TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III + IV)		0	0	13 229 644	0

574 INVEST
Etats Financiers au 31/12/2023

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	0	0	0
Créances représentatives de titres prêtés	0	0	0
Personnel et comptes rattachés	0	0	0
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	0	0	0
Impôts sur les bénéfices	0	0	0
Etat et autres collectivités	110 622	110 622	0
Taxe sur la valeur ajoutée	0	0	0
Autres impôts	0	0	0
Etat - divers	0	0	0
Groupes et associés	1 648 515	1 648 515	0
Débiteurs divers	0	0	0
TOTAL CREANCES LIEES A L'ACTIF CIRCULANT	1 759 137	1 759 137	0
Charges constatées d'avance	1 732	1 732	0
TOTAL DES CREANCES	1 760 868	1 760 868	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	11 045 147	482 476	512 671	10 050 000
Fournisseurs et comptes rattachés	147 296	147 296	0	0
Personnel et comptes rattachés	297	297	0	0
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	5	5	0	0
Impôts sur les bénéfices	0	0	0	0
Etat et autres collectivités publiques	0	0	0	0
Taxe sur la valeur ajoutée	0	0	0	0
Obligations cautionnées	0	0	0	0
Autres impôts	284	284	0	0
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	4 000	4 000	0	0
Groupes et associés	1 587 633	1 587 633	0	0
Autres dettes	334 000	334 000	0	0
Dettes représentatives de titres empruntés	0	0	0	0
Produits constatés d'avance	0	0	0	0
TOTAL DES DETTES	13 118 661	2 555 991	512 671	10 050 000
Emprunts souscrits en cours d'exercice	2 750 000	Emprunts auprès des associés personnes physiques		0
Emprunts remboursés en cours d'exercice	153 803			

574 INVEST
Etats Financiers au 31/12/2023

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	323 198
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	0
Dettes Fournisseurs et Comptes rattachés	52 761
Dettes fiscales et sociales	289
Dettes sur immobilisations et Comptes rattachés	4 000
Autres dettes	58 038
Total	438 286

574 INVEST
Etats Financiers au 31/12/2023

COMPOSITION DU CAPITAL SOCIAL

	Nombre au début de l'exercice	Créés au cours de l'exercice	Remboursés au cours de l'exercice	Nombre au 31/12/2023	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	805 493				-349 639			455 854
Résultat de l'exercice	-349 639				349 639		738 715	738 715
Subventions d'investissement	0							0
Provisions réglementées	2 295	591						2 886
TOTAL CAPITAUX PROPRES	480 149	591	0	0	0	0	738 715	1 219 455

AUTRES INFORMATIONS

574 INVEST
31/12/2023

LISTE DES FILIALES ET PARTICIPATIONS

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

Les investissements que 574 Invest fait dans les fonds sont classés en autres titres immobilisés, ils s'élèvent à la valeur brute de 11 672 549 euros et se décomposent de la façon suivante :

Sur l'exercice 2023 :

- Il n'y a eu aucune variation (Valeur Brute / Valeur Nette) pour les titres Partech, Stimio, Fluctuo et Electra
- Une reprise de provision de 500K€ a été réalisée sur les titres ECTOR (Valeur Brute 2023 : 2 000 141€ / Reprise de provision 2023 : 500 000€ / Valeur Nette 2023 : 2 000 141€
- Une prise de participation de 1 499 953€ a été opérée sur l'entité XXII Groupe (Valeur Brute 2023 : 1 499 953€ / Dépréciation 2023 : 0€ / Valeur Nette 2023 : 1 499 953€)

574 INVEST
Etats Financiers au 31/12/2023
ENGAGEMENTS HORS BILAN

Catégorie d'engagement	Total	< 1 an	de 1 à 5 ans	> 5 ans
Engagements donnés (à détailler)				
Avals et Cautions vis-à-vis de SNCF	0 671 949 0 0 0 0	159 278	512 671	0
A.Total engagements liés à l'exploitation	671 949	159 278	512 671	0
B.Total engagements liés au financement	0	0	0	0
Souscription au FPCI Partech Entrepreneur III	0 1 017 000 0 0 0 0			1 017 000
C. Total autres engagements donnés	1 017 000	0	0	1 017 000
I. Total engagements donnés (A+B+C)	1 688 949	159 278	512 671	1 017 000
Engagements reçus (à détailler)				
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 2023, 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

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

(Exercice clos le 31 décembre 2023)



Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

(Exercice clos le 31 décembre 2023)

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 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 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 2023 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, Lille, Lyon, Marseille, Metz, Nantes, Neuilly-Sur-Seine, Rennes, Rouen, Strasbourg, Toulouse, Montpellier.

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 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 – Titres immobilisés de l'activité de portefeuille (TIAP)

Les titres immobilisés de l'activité de portefeuille (TIAP), dont le montant net figurant au bilan au 31 décembre 2023 s'établit à 11 037 565 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 établies 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.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.

Fait à Neuilly-sur-Seine, le 21 juin 2024

Le commissaire aux comptes
PricewaterhouseCoopers Audit



Jean-Paul Collignon



574 INVEST

SIREN 519037451

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

Etats Financiers au 31/12/2023

574 INVEST

Etats Financiers au 31/12/2023

Sommaire

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

574 INVEST
Etats Financiers au 31/12/2023

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	4 000	0	4 000	0
Fonds commercial	0	0	0	0
Autres immobilisations incorporelles	27 500	17 123	10 377	7 800
Avances sur immobilisations incorporelles	0	0	0	0
TOTAL immobilisations incorporelles	31 500	17 123	14 377	7 800
Terrains	0	0	0	0
Constructions	0	0	0	0
Installations techniques, matériel	0	0	0	0
Autres immobilisations corporelles	6 595	5 825	771	2 648
Immobilisations en cours	0	0	0	0
Avances et acomptes	0	0	0	0
TOTAL immobilisations corporelles	6 595	5 825	771	2 648
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	0	0	0	9 037 613
Titres immobilisés de l'activité de portefeuille (TIAP)	11 672 549	634 984	11 037 565	0
Prêts	0	0	0	0
Autres immobilisations financières	0	0	0	0
TOTAL immobilisations financières	13 191 549	634 984	12 556 565	10 556 613
Total Actif Immobilisé (II)	13 229 644	657 932	12 571 713	10 567 061
Matières premières, approvisionnements	0	0	0	0
En cours de production de biens	0	0	0	0
En cours de production de services	0	0	0	0
Produits intermédiaires et finis	0	0	0	0
Marchandises	0	0	0	0
TOTAL Stock	0	0	0	0
Avances et acomptes versés sur commandes	0	0	0	0
Clients et comptes rattachés	0	0	0	252 000
Autres créances	1 759 137	0	1 759 137	928 304
Capital souscrit et appelé, non versé	0	0	0	0
TOTAL Créances	1 759 137	0	1 759 137	1 180 304
Valeurs mobilières de placement	0	0	0	0
dont actions propres:				
Disponibilités	5 535	0	5 535	1 342
TOTAL Disponibilités	5 535	0	5 535	1 342
Charges constatées d'avance	1 732	0	1 732	2 062
Total Actif Circulant (III)	1 766 403	0	1 766 403	1 183 707
Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)	0		0	0
Prime de remboursement des obligations (V)	0		0	0
Ecart de conversion actif (VI)	0		0	0
Total Général (I à VI)	14 996 048	657 932	14 338 116	11 750 768

574 INVEST
Etats Financiers au 31/12/2023

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	455 854	805 493
RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	738 715	-349 639
Subventions d'investissement	0	0
Provisions réglementées	2 886	2 295
TOTAL CAPITAUX PROPRES (I)	1 219 455	480 149
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	0
Emprunts et dettes financières dont emprunts participatifs : 0 divers	11 045 147	8 304 224
TOTAL Dettes financières	11 045 147	8 304 224
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	0	0
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	147 296	124 410
Dettes fiscales et sociales	586	43 782
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	4 000	0
Autres dettes	1 921 633	2 798 203
TOTAL Dettes d'exploitation	2 073 514	2 966 395
Produits constatés d'avance	0	0
TOTAL DETTES (IV)	13 118 661	11 270 619
Ecart de conversion Passif (V)	0	0
TOTAL GENERAL - PASSIF (I à V)	14 338 116	11 750 768

574 INVEST
Etats Financiers au 31/12/2023

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	1 150 000	0	1 150 000	1 140 250
Chiffres d'affaires nets	1 150 000	0	1 150 000	1 140 250
Production stockée			0	0
Production immobilisée			0	0
Subventions d'exploitation			0	0
Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges			0	0
Autres produits			949	2
Total des produits d'exploitation (I)			1 150 949	1 140 252
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			452 308	513 086
Impôts, taxes et versements assimilés			2 635	4 411
Salaires et traitements			8 848	16 975
Charges sociales			2 059	4 207
Dotations d'exploitation	sur immobilisations	Dotations aux amortissements	7 301	6 080
		Dotations aux provisions	0	0
		Sur actif circulant : dotations aux provisions	0	0
		Pour risques et charges : dotations aux provisions	0	0
Autres charges			118	11
Total des charges d'exploitation (II)			473 268	544 770
RÉSULTAT D'EXPLOITATION			677 681	595 482
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			41 987	4 088
Reprises sur provisions et transferts de charges			500 000	0
Différences positives de change			0	0
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement			0	0
Total des produits financiers (V)			541 987	4 088
Dotations financières aux amortissements et provisions			0	634 984
Intérêts et charges assimilées			400 790	218 519
Différences négatives de change			0	0
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement			0	0
Total des charges financières (VI)			400 790	853 502
RÉSULTAT FINANCIER			141 197	-849 415
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS (I-II+III-IV+V-VI)			818 878	-253 933

574 INVEST
Etats Financiers au 31/12/2023

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)	79 572	95 115
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)	1 692 936	1 144 340
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)	954 220	1 493 979
BÉNÉFICE OU PERTE (total des produits - total des charges)	738 715	-349 639

ANNEXE AUX COMPTES ANNUELS

574 INVEST

31/12/2023

574 INVEST

Etats Financiers au 31/12/2023

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 2023 est inscrite sur la ligne "Dotations d'exploitation sur immobilisations : dotations aux amortissements" du compte de résultat pour un montant de 5 423 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 2023 est inscrite sur la ligne "Dotations d'exploitation sur immobilisations : dotations aux amortissements" du compte de résultat pour un montant de 1 877 euros.

IMMOBILISATIONS FINANCIERES

Les immobilisations financières sont constituées de titres de participations. Les frais d'acquisitions y sont inclus

Les titres de participations figurent au bilan à leur valeur d'acquisition ou d'apport.

Les immobilisations financières concernent des Titres Immobilisés de l'Activité de Portefeuille (TIAP) et s'élèvent à une valeur nette est de 11 037K€. Un reclassement a donc été effectué (Ces immobilisations étaient déclarées en "Autres titres immobilisés" sur l'exercice précédent.)

	Montant à l'ouverture de l'exercice				Montant à la clôture de l'exercice			
	Valeur comptable brute	Valeur comptable nette	Valeur estimative	Méthode d'évaluation	Valeur comptable brute	Valeur comptable nette	Valeur estimative	Méthode d'évaluation
Valeur estimative du portefeuille	9 537	9 037	17 641	<u>Autres méthode</u> Approche multi critères tenant notamment compte de la situation de l'entité, des plus-values, des perspectives d'activité (Chiffre d'affaires, Ebitda, CashFlow...)	11 037	11 037	17 078	<u>Autres méthode pour les titres acquis avant 2023</u> Approche multi critères tenant notamment compte de la situation de l'entité, des plus-values, des perspectives d'activité (Chiffre d'affaires, Ebitda, CashFlow...)

Une provision pour dépréciation des titres de participations est déterminée par différence entre leur valeur nette comptable et leur valeur actuelle, prenant en compte leur valeur actuelle estimée sur la base d'une approche multi critères et tenant notamment compte de la situation de l'entité, des plus-values, des perspectives d'activité (Chiffre d'affaires, Ebitda, CashFlow...) Etc...

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.

EMPRUNTS

Les emprunts s'élèvent à un montant de 10 722K€ et se décomposent comme suit :

- 672K€, taux de 3.56%, échéance 06/2024
- 7 300K€, taux 2.31%, échéance 12/2029
- 2 750K€, taux 5.61%, échéance 12/2030

Les intérêts courus s'élèvent à 323K€.

COMPTE COURANT D'ACTIONNAIRE

SNCF a consenti un compte courant d'associé au bénéfice de 574 INVEST.

L'avance est remboursable à tout moment (en totalité ou partiellement pour un montant minimal de 1 million d'euros). Les intérêts sont calculés avec le taux maximum fiscalement déductible applicable.

La convention est en vigueur jusqu'au 31/12/2023. Un avenant sera réalisé afin de proroger la durée.

Au 31/12/2023, l'avance reçue s'élève à 1 529 595€.

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 10 500 euros pour l'année 2023 et concerne exclusivement la mission de certification des comptes du cabinet PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDIT.

FAITS MARQUANTS DE L'EXERCICE

En 2023, 574 Invest a réalisé un nouvel investissement dans la société XXII Group pour un montant de 1.5M€.

Concernant ECTOR, une reprise de provision de 500K€ a été comptabilisée compte tenu de la situation économique de la société.

EVENEMENT POSTERIEUR A LA CLOTURE

A la date d'arrêté des comptes de la Société par le Président des états financiers 2023, la direction n'a pas connaissance d'évènements postérieurs à la clôture.

PERSPECTIVES D'AVENIR

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

NOTES SUR LE BILAN

574 INVEST

31/12/2023

574 INVEST
Etats Financiers au 31/12/2023

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	12 000
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	6 595	0	0
	Emballages récupérables et divers	0	0	0
Immobilisations corporelles en cours		0	0	0
Avances et acomptes		0	0	0
TOTAL (III)		6 595	0	0
Participations évaluées par mise en équivalence		0	0	0
Autres participations		1 519 000	0	0
Autres titres immobilisés				
Titres immobilisés de l'activité de portefeuille (TIAP)		10 172 597	0	1 499 953
Prêts et autres immobilisations financières		0	0	0
TOTAL (IV)		11 691 597	0	1 499 953
TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III + IV)		11 717 692	0	1 511 953

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	31 500	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	0	0
Titres immobilisés de l'activité de portefeuille (TIAP)		0	0	11 672 549	0
Prêts et autres immobilisations financières		0	0	0	0
TOTAL (IV)		0	0	13 191 549	0
TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III + IV)		0	0	13 229 644	0

574 INVEST
Etats Financiers au 31/12/2023

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		0	0	0
Créances représentatives de titres prêtés		0	0	0
Personnel et comptes rattachés		0	0	0
Sécurité sociale et autres organismes sociaux		0	0	0
Etat et autres collectivités	Impôts sur les bénéfices	0	0	0
	Taxe sur la valeur ajoutée	110 622	110 622	0
	Autres impôts	0	0	0
	Etat - divers	0	0	0
Groupes et associés		1 648 515	1 648 515	0
Débiteurs divers		0	0	0
TOTAL CREANCES LIEES A L'ACTIF CIRCULANT		1 759 137	1 759 137	0
Charges constatées d'avance		1 732	1 732	0
TOTAL DES CREANCES		1 760 868	1 760 868	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		11 045 147	482 476	512 671	10 050 000
Fournisseurs et comptes rattachés		147 296	147 296	0	0
Personnel et comptes rattachés		297	297	0	0
Sécurité sociale et autres organismes sociaux		5	5	0	0
Etat et autres collectivités publiques	Impôts sur les bénéfices	0	0	0	0
	Taxe sur la valeur ajoutée	0	0	0	0
	Obligations cautionnées	0	0	0	0
	Autres impôts	284	284	0	0
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		4 000	4 000	0	0
Groupes et associés		1 587 633	1 587 633	0	0
Autres dettes		334 000	334 000	0	0
Dette représentative de titres empruntés		0	0	0	0
Produits constatés d'avance		0	0	0	0
TOTAL DES DETTES		13 118 661	2 555 991	512 671	10 050 000
Emprunts souscrits en cours d'exercice		2 750 000	Emprunts auprès des associés personnes physiques		0
Emprunts remboursés en cours d'exercice		153 803			

574 INVEST
Etats Financiers au 31/12/2023

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	323 198
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	0
Dettes Fournisseurs et Comptes rattachés	52 761
Dettes fiscales et sociales	289
Dettes sur immobilisations et Comptes rattachés	4 000
Autres dettes	58 038
Total	438 286

574 INVEST
Etats Financiers au 31/12/2023

COMPOSITION DU CAPITAL SOCIAL

	Nombre au début de l'exercice	Créés au cours de l'exercice	Remboursés au cours de l'exercice	Nombre au 31/12/2023	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	805 493				-349 639			455 854
Résultat de l'exercice	-349 639				349 639		738 715	738 715
Subventions d'investissement	0							0
Provisions réglementées	2 295	591						2 886
TOTAL CAPITAUX PROPRES	480 149	591	0	0	0	0	738 715	1 219 455

AUTRES INFORMATIONS

574 INVEST

31/12/2023

574 INVEST
Etats Financiers au 31/12/2023

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	-14 621	100%	1 519 000	1 519 000	-	-	28 580 099	106 015	
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 la valeur brute de 11 672 549 euros et se décomposent de la façon suivante :

Titres	Val. Brute	Dépréciation	Val. Nette	Part de détention (%)
Ector (anciennement Smartpark)	2 000 141		2 000 141	12.2%
Partech	4 985 954		4 985 954	6.5%
Stímio	634 984	-634 984	0	-
Fluctuo	551 320		551 320	10.1%
Electra	2 000 198		2 000 198	0.6%
XXII Group	1 499 953		1 499 953	6.2%
TOTAL	11 672 550	- 634 984	11 037 566	

Sur l'exercice 2023 :

- Il n'y a eu aucune variation (Valeur Brute / Valeur Nette) pour les titres Partech, Stímio, Fluctuo et Electra

- Une reprise de provision de 500K€ a été réalisée sur les titres ECTOR (Valeur Brute 2023 : 2 000 141€ / Reprise de provision 2023 : 500 000€ / Valeur Nette 2023 : 2 000 141€)

- Une prise de participation de 1 499 953€ a été opérée sur l'entité XXII Groupe (Valeur Brute 2023 : 1 499 953€ / Dépréciation 2023 : 0€ / Valeur Nette 2023 : 1 499 953€)

574 INVEST
Etats Financiers au 31/12/2023

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	671 949	159 278	512 671	0
	0			
	0			
	0			
	0			
A.Total engagements liés à l'exploitation	671 949	159 278	512 671	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)	1 688 949	159 278	512 671	1 017 000
Engagements reçus (à détailler)				
	0			
Avals et cautions vis-à-vis de tiers externes	0			
	0			
	0			
	0			
	0			
II. Total engagements reçus	0	0	0	0
Engagements réciproques (à détailler)				
	0			
	0			
	0			
	0			
	0			
	0			
III. Total engagements réciproques	0	0	0	0

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

A fin 2023, 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 €.