

574 INVEST
Société par actions simplifiée au capital de 20.000 €
Siège social : 2, Place aux Etoiles – 93200 SAINT-DENIS
519 037 451 RCS BOBIGNY
(la « Société »)

**EXTRAIT DU PROCES-VERBAL DES DECISIONS
DE L'ASSOCIE UNIQUE
EN DATE DU 20 JUIN 2025**

.../...

DEUXIEME DECISION

(Approbation du projet d'affectation du résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2024)

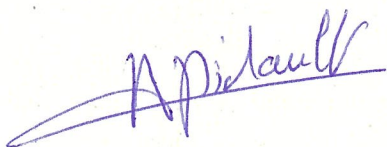
L'Associé Unique décide d'affecter au compte « *Report à nouveau* », la perte de l'exercice clos le 31 décembre 2024, soit (128.005) €.

Compte tenu de cette affectation :

- le compte « *Réserve légale* » demeurerait à 2.000 €,
- le compte « *Report à nouveau* » présenterait un solde créditeur de 1.066.564 €,
- les capitaux propres de la Société s'élèvent à la somme de 1.091.518 € pour un capital social de 20.000 €.

Conformément aux dispositions de l'article 243 bis du Code général des impôts, il est rappelé qu'aucun dividende n'a été distribué au titre des trois derniers exercices.

Certifié conforme



Monsieur **Henri PIDAULT**
Président



574 INVEST

SIREN 519037451

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

Etats Financiers au 31/12/2024

Catifiés Conformes

H. P. D. A. L.

574 INVEST

Etats Financiers au 31/12/2024

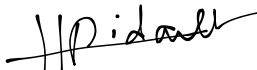
Sommaire

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

574 INVEST
Etats Financiers au 31/12/2024

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
Concessions, brevets et droits similaires	0	0	0	4 000
Fonds commercial	0	0	0	0
Autres immobilisations incorporelles	31 500	24 023	7 477	10 377
Avances sur immobilisations incorporelles	0	0	0	0
TOTAL immobilisations incorporelles	31 500	24 023	7 477	14 377
Terrains	0	0	0	0
Constructions	0	0	0	0
Installations techniques, matériel	0	0	0	0
Autres immobilisations corporelles	4 041	4 041	0	771
Immobilisations en cours	0	0	0	0
Avances et acomptes	0	0	0	0
TOTAL immobilisations corporelles	4 041	4 041	0	771
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	0
Titres immobilisés de l'activité de portefeuille (TIAP)	12 979 531	772 984	12 206 547	11 037 565
Prêts	0	0	0	0
Autres immobilisations financières	0	0	0	0
TOTAL immobilisations financières	14 498 531	772 984	13 725 547	12 556 565
Total Actif Immobilisé (II)	14 534 072	801 048	13 733 024	12 571 713
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	382	0	382	0
Clients et comptes rattachés	0	0	0	0
Autres créances	1 642 276	0	1 642 276	1 759 137
Capital souscrit et appelé, non versé	0	0	0	0
TOTAL Créances	1 642 657	0	1 642 657	1 759 137
Valeurs mobilières de placement	0	0	0	0
dont actions propres:				
Disponibilités	4 195	0	4 195	5 535
TOTAL Disponibilités	4 195	0	4 195	5 535
Charges constatées d'avance	2 268	0	2 268	1 732
Total Actif Circulant (III)	1 649 120	0	1 649 120	1 766 403
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)	16 183 192	801 048	15 382 144	14 338 116

Certifiés Conformes 

574 INVEST
Etats Financiers au 31/12/2024

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	1 194 569	455 854
RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	-128 005	738 715
Subventions d'investissement	0	0
Provisions réglementées	2 954	2 886
TOTAL CAPITAUX PROPRES (I)	1 091 518	1 219 455
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	12 482 057	11 045 147
TOTAL Dettes financières	12 482 057	11 045 147
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	0	0
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	172 292	147 296
Dettes fiscales et sociales	368	586
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	0	4 000
Autres dettes	1 635 910	1 921 633
TOTAL Dettes d'exploitation	1 808 569	2 073 514
Produits constatés d'avance	0	0
TOTAL DETTES (IV)	14 290 626	13 118 661
Ecart de conversion Passif (V)	0	0
TOTAL GENERAL - PASSIF (I à V)	15 382 144	14 338 116

Certifiés Conformés

HP. d'aulx

574 INVEST
Etats Financiers au 31/12/2024

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	1 225 200	0	1 225 200	1 150 000
Chiffres d'affaires nets	1 225 200	0	1 225 200	1 150 000
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			2	949
Total des produits d'exploitation (I)			1 225 202	1 150 949
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			801 897	452 308
Impôts, taxes et versements assimilés			1 229	2 635
Salaires et traitements			13 601	8 848
Charges sociales			3 110	2 059
Dotations d'exploitation	sur	Dotations aux amortissements	7 653	7 301
	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			8	118
Total des charges d'exploitation (II)			827 498	473 268
RÉSULTAT D'EXPLOITATION			397 704	677 681
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			42 964	41 987
Reprises sur provisions et transferts de charges			0	500 000
Différences positives de change			0	0
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement			0	0
Total des produits financiers (V)			42 964	541 987
Dotations financières aux amortissements et provisions			138 000	0
Intérêts et charges assimilées			430 587	400 790
Différences négatives de change			0	0
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement			0	0
Total des charges financières (VI)			568 587	400 790
RÉSULTAT FINANCIER			-525 623	141 197
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS (I-II+III-IV+V-VI)			-127 919	818 878

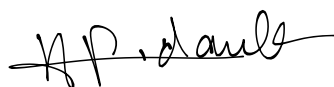
Catiçis Conformes

H.P. d'auls 5

574 INVEST
Etats Financiers au 31/12/2024

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	86	591
Total des charges exceptionnelles (VIII)	86	591
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)	-86	-591
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)	0	0
Impôts sur les bénéfices (X)	0	79 572
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)	1 268 167	1 692 936
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)	1 396 172	954 220
BÉNÉFICE OU PERTE (total des produits - total des charges)	-128 005	738 715

Certifiés Conformément 

ANNEXE AUX COMPTES ANNUELS

574 INVEST

31/12/2024

574 INVEST

Etats Financiers au 31/12/2024

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),

Le règlement ANC 2023-05 homologué par arrêté du 26/12/2023 modifie à compter du 1/1/2024 le plan comptable général pour y introduire la notion de « solution informatique » en remplacement de la notion plus restrictive de « logiciel ». Cette évolution, à appliquer prospectivement, n'a pas d'impact matériel sur les états financiers de la société à l'ouverture de l'exercice 2024.

Les licences et solutions informatiques inscrites 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 2024 est inscrite sur la ligne "Dotations d'exploitation sur immobilisations : dotations aux amortissements" du compte de résultat pour un montant de 6 900 euros.

IMMOBILISATIONS CORPORELLES

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

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

Les principales durées d'utilisation retenues sont les suivantes :

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

La dotation aux amortissements des immobilisations corporelles de l'exercice 2024 est inscrite sur la ligne "Dotations d'exploitation sur immobilisations : dotations aux amortissements" du compte de résultat pour un montant de 753 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 de 12 207K€.

	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	11 672	11 037	17 078	<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...)	12 980	12 207	16 952	<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...)

Une provision pour dépréciation des titres de participations est déterminée par différence entre leur valeur nette comptable et leur valeur recouvrable, 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...

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".

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.

Au 31/12/2024, l'avance reçue s'élève à 1 311 577€.

Signature d'une nouvelle convention en décembre 2024. Elle servira :

- Aux remboursements des emprunts
- Aux financements de nouvelles opérations

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 12 088 K€ et se décomposent comme suit :

- 513 K€, taux de 3.56%, échéance 06/2027
- 7 300 K€, taux 2.31%, échéance 12/2029
- 2 750 K€, taux 5.61%, échéance 12/2030
- 1 525 K€, taux 5.02%, échéance 12/2031

Les intérêts courus s'élèvent à 394 K€.

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 2024 et concerne exclusivement la mission de certification des comptes du cabinet PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDIT.

FAITS MARQUANTS DE L'EXERCICE

En 2024, 574 Invest a réalisé trois investissements pour un montant total de 1.3M€.

Une dépréciation de 0.14M€ a été comptabilisé sur l'exercice.

EVENEMENT POSTERIEUR A LA CLOTURE

A la date d'arrêté des comptes de la Société par le Président des états financiers 2024, la direction n'a pas connaissance d'évènements postérieurs à la clôture.

PERSPECTIVES D'AVENIR

- 574 Invest continuera à développer son portefeuille d'investissements en réalisant de nouvelles opérations.
- Remboursement de l'intégralité des emprunts historiques.

NOTES SUR LE BILAN

574 INVEST

31/12/2024

574 INVEST
Etats Financiers au 31/12/2024

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)		31 500	0	0
Terrains		0	0	0
Constructions	Sur sol propre	0	0	0
	Sur sol d'autrui	0	0	0
	Installations générales, agencements et aménagements des constructions	0	0	0
Installations techniques, matériel et outillage industriels		0	0	0
Autres immobilisations corporelles	Installations générales, agencements, aménagements divers	0	0	0
	Matériel de transport	0	0	0
	Matériel de bureau et mobilier informatique	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)		11 672 549	0	1 306 982
Prêts et autres immobilisations financières		0	0	0
TOTAL (IV)		13 191 549	0	1 306 982
TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III + IV)		13 229 644	0	1 306 982

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	2 554	4 041	0
	Emballages récupérables et divers	0	0	0	0
Immobilisations corporelles en cours		0	0	0	0
Avances et acomptes		0	0	0	0
TOTAL (III)		0	2 554	4 041	0
Participations évaluées par mise en équivalence		0	0	0	0
Autres participations		0	0	1 519 000	0
Autres titres immobilisés		0	0	0	0
Titres immobilisés de l'activité de portefeuille (TIAP)		0	0	12 979 531	0
Prêts et autres immobilisations financières		0	0	0	0
TOTAL (IV)		0	0	14 498 531	0
TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III + IV)		0	2 554	14 534 072	0

574 INVEST
Etats Financiers au 31/12/2024

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	125 892	125 892	0
	Autres impôts	0	0	0
	Etat - divers	820	820	0
Groupes et associés		1 515 564	1 515 564	0
Débiteurs divers		0	0	0
TOTAL CREANCES LIEES A L'ACTIF CIRCULANT		1 642 276	1 642 276	0
Charges constatées d'avance		2 268	2 268	0
TOTAL DES CREANCES		1 644 543	1 644 543	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		12 482 057	559 334	7 647 722	4 275 000
Fournisseurs et comptes rattachés		172 292	172 292	0	0
Personnel et comptes rattachés		0	0	0	0
Sécurité sociale et autres organismes sociaux		368	368	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	0	0	0	0
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		0	0	0	0
Groupes et associés		1 324 150	1 324 150	0	0
Autres dettes		311 760	311 760	0	0
Dette représentative de titres empruntés		0	0	0	0
Produits constatés d'avance		0	0	0	0
TOTAL DES DETTES		14 290 626	2 367 904	7 647 722	4 275 000
Emprunts souscrits en cours d'exercice		1 525 000	Emprunts auprès des associés personnes physiques		0
Emprunts remboursés en cours d'exercice		159 278			

574 INVEST
Etats Financiers au 31/12/2024

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	394 386
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	0
Dettes Fournisseurs et Comptes rattachés	62 019
Dettes fiscales et sociales	7
Dettes sur immobilisations et Comptes rattachés	0
Autres dettes	324 333
Total	780 745

PRODUITS A RECEVOIR

Produits à recevoir	Montant
Créances rattachées à des participations	0
Autres immobilisations financières	0
Créances clients et comptes rattachés	0
Personnel et comptes rattachés	0
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	0
Etat et autres collectivités publiques	0
Autres créances	820
Disponibilités	0
Total	820

574 INVEST
Etats Financiers au 31/12/2024

COMPOSITION DU CAPITAL SOCIAL

	Nombre au début de l'exercice	Créés au cours de l'exercice	Remboursés au cours de l'exercice	Nombre au 31/12/2024	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	455 854				738 715			1 194 569
Résultat de l'exercice	738 715				-738 715		-128 005	-128 005
Subventions d'investissement	0							0
Provisions réglementées	2 886	68						2 954
TOTAL CAPITAUX PROPRES	1 219 455	68	0	0	0	0	-128 005	1 091 518

AUTRES INFORMATIONS

574 INVEST

31/12/2024

574 INVEST
Etats Financiers au 31/12/2024

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	-	-	33 877 369	638 837	
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 12 979 531 €. Le montant total des dépréciations est de 772 984 €.

Titres	Val. Brute	Dépréciation	Val. Nette
Portefeuille de titres	12 979 531	- 772 984	12 206 547

574 INVEST
Etats Financiers au 31/12/2024

ENGAGEMENTS HORS BILAN

Catégorie d'engagement	Total	< 1 an	de 1 à 5 ans	> 5 ans
Engagements donnés (à détailler)				
	0			
	0			0
	0			
	0			
	0			
	0			
A.Total engagements liés à l'exploitation	0	0	0	0
	0			
	0			
	0			
	0			
	0			
B.Total engagements liés au financement	0	0	0	0
Souscription à un FPCI	861 000			861 000
	0			
	0			
	0			
C. Total autres engagements donnés	861 000	0	0	861 000
I. Total engagements donnés (A+B+C)	861 000	0	0	861 000
Engagements reçus (à détailler)				
	0			
Avals et cautions vis-à-vis de tiers externes	0			
	0			
	0			
	0			
II. Total engagements reçus	0	0	0	0
Engagements réciproques (à détailler)				
	0			
	0			
	0			
	0			
	0			
III. Total engagements réciproques	0	0	0	0

Le 21 janvier 2019, 574 INVEST a souscrit dans un FPCI.

A fin 2024, le total des souscriptions s'élèvent à 5 139 000 €, soit 85,65% de l'engagement total.

574 INVEST s'est engagée à souscrire au FPCI pour un total de 6 millions €.

574 INVEST

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

(Exercice clos le 31 décembre 2024)



Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

(Exercice clos le 31 décembre 2024)

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 2024, 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 2024 à la date d'émission de notre rapport.

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

Société d'expertise comptable inscrite au tableau de l'ordre de Paris - Ile de France. Société de commissariat aux comptes membre de la compagnie régionale de Versailles et du Centre. Société par Actions Simplifiée au capital de 2 510 460 €. Siège social : 63 rue de Villiers 92200 Neuilly-sur-Seine. RCS Nanterre 672 006 483. TVA n° FR 76 672 006 483. Siret 672 006 483 00362. Code APE 6920 Z. Bureaux : Bordeaux, Grenoble, Lille, Lyon, Marseille, Metz, Nantes, Neuilly-Sur-Seine, Nice, Poitiers, Rennes, Rouen, Strasbourg, Toulouse.

Justification des appréciations

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

Les titres immobilisés de l'activité de portefeuille (TIAP), dont le montant figurant au bilan au 31 décembre 2024 s'établit à 12 206 550 euros, sont comptabilisés à leur coût d'acquisition et dépréciés sur la base de leur valeur recouvrable 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 recouvrables, notamment à revoir l'actualisation des perspectives de rentabilité des activités concernées et de réalisation des objectifs, et à contrôler la cohérence des hypothèses retenues avec les données prévisionnelles issues des plans stratégiques établis par chacune de ces activités sous le contrôle de la direction générale.

Vérifications spécifiques

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

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.

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 16 juin 2025

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 31/12/2024

574 INVEST

Etats Financiers au 31/12/2024

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

574 INVEST
Etats Financiers au 31/12/2024

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
Concessions, brevets et droits similaires	0	0	0	4 000
Fonds commercial	0	0	0	0
Autres immobilisations incorporelles	31 500	24 023	7 477	10 377
Avances sur immobilisations incorporelles	0	0	0	0
TOTAL immobilisations incorporelles	31 500	24 023	7 477	14 377
Terrains	0	0	0	0
Constructions	0	0	0	0
Installations techniques, matériel	0	0	0	0
Autres immobilisations corporelles	4 041	4 041	0	771
Immobilisations en cours	0	0	0	0
Avances et acomptes	0	0	0	0
TOTAL immobilisations corporelles	4 041	4 041	0	771
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	0
Titres immobilisés de l'activité de portefeuille (TIAP)	12 979 531	772 984	12 206 547	11 037 565
Prêts	0	0	0	0
Autres immobilisations financières	0	0	0	0
TOTAL immobilisations financières	14 498 531	772 984	13 725 547	12 556 565
Total Actif Immobilisé (II)	14 534 072	801 048	13 733 024	12 571 713
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	382	0	382	0
Clients et comptes rattachés	0	0	0	0
Autres créances	1 642 276	0	1 642 276	1 759 137
Capital souscrit et appelé, non versé	0	0	0	0
TOTAL Créances	1 642 657	0	1 642 657	1 759 137
Valeurs mobilières de placement	0	0	0	0
dont actions propres:				
Disponibilités	4 195	0	4 195	5 535
TOTAL Disponibilités	4 195	0	4 195	5 535
Charges constatées d'avance	2 268	0	2 268	1 732
Total Actif Circulant (III)	1 649 120	0	1 649 120	1 766 403
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)	16 183 192	801 048	15 382 144	14 338 116

574 INVEST
Etats Financiers au 31/12/2024

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	1 194 569	455 854
RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	-128 005	738 715
Subventions d'investissement	0	0
Provisions réglementées	2 954	2 886
TOTAL CAPITAUX PROPRES (I)	1 091 518	1 219 455
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	12 482 057	11 045 147
TOTAL Dettes financières	12 482 057	11 045 147
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	0	0
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	172 292	147 296
Dettes fiscales et sociales	368	586
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	0	4 000
Autres dettes	1 635 910	1 921 633
TOTAL Dettes d'exploitation	1 808 569	2 073 514
Produits constatés d'avance	0	0
TOTAL DETTES (IV)	14 290 626	13 118 661
Ecart de conversion Passif (V)	0	0
TOTAL GENERAL - PASSIF (I à V)	15 382 144	14 338 116

574 INVEST
Etats Financiers au 31/12/2024

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	1 225 200	0	1 225 200	1 150 000
Chiffres d'affaires nets	1 225 200	0	1 225 200	1 150 000
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			2	949
Total des produits d'exploitation (I)			1 225 202	1 150 949
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			801 897	452 308
Impôts, taxes et versements assimilés			1 229	2 635
Salaires et traitements			13 601	8 848
Charges sociales			3 110	2 059
Dotations d'exploitation	sur immobilisations	Dotations aux amortissements	7 653	7 301
		Dotations aux provisions	0	0
	Sur actif circulant : dotations aux provisions		0	0
	Pour risques et charges : dotations aux provisions		0	0
Autres charges			8	118
Total des charges d'exploitation (II)			827 498	473 268
RÉSULTAT D'EXPLOITATION			397 704	677 681
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			42 964	41 987
Reprises sur provisions et transferts de charges			0	500 000
Différences positives de change			0	0
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement			0	0
Total des produits financiers (V)			42 964	541 987
Dotations financières aux amortissements et provisions			138 000	0
Intérêts et charges assimilées			430 587	400 790
Différences négatives de change			0	0
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement			0	0
Total des charges financières (VI)			568 587	400 790
RÉSULTAT FINANCIER			-525 623	141 197
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS (I-II+III-IV+V-VI)			-127 919	818 878

574 INVEST
Etats Financiers au 31/12/2024

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	86	591
Total des charges exceptionnelles (VIII)	86	591
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII -VIII)	-86	-591
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)	0	0
Impôts sur les bénéfices (X)	0	79 572
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)	1 268 167	1 692 936
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)	1 396 172	954 220
BÉNÉFICE OU PERTE (total des produits - total des charges)	-128 005	738 715

ANNEXE AUX COMPTES ANNUELS

574 INVEST

31/12/2024

574 INVEST

Etats Financiers au 31/12/2024

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),

Le règlement ANC 2023-05 homologué par arrêté du 26/12/2023 modifie à compter du 1/1/2024 le plan comptable général pour y introduire la notion de « solution informatique » en remplacement de la notion plus restrictive de « logiciel ». Cette évolution, à appliquer prospectivement, n'a pas d'impact matériel sur les états financiers de la société à l'ouverture de l'exercice 2024.

Les licences et solutions informatiques inscrites 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 2024 est inscrite sur la ligne "Dotations d'exploitation sur immobilisations : dotations aux amortissements" du compte de résultat pour un montant de 6 900 euros.

IMMOBILISATIONS CORPORELLES

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

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

Les principales durées d'utilisation retenues sont les suivantes :

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

La dotation aux amortissements des immobilisations corporelles de l'exercice 2024 est inscrite sur la ligne "Dotations d'exploitation sur immobilisations : dotations aux amortissements" du compte de résultat pour un montant de 753 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 de 12 207K€.

	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	11 672	11 037	17 078	<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...)	12 980	12 207	16 952	<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...)

Une provision pour dépréciation des titres de participations est déterminée par différence entre leur valeur nette comptable et leur valeur recouvrable, 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...

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".

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.

Au 31/12/2024, l'avance reçue s'élève à 1 311 577€.

Signature d'une nouvelle convention en décembre 2024. Elle servira :

- Aux remboursements des emprunts
- Aux financements de nouvelles opérations

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 12 088 K€ et se décomposent comme suit :

- 513 K€, taux de 3.56%, échéance 06/2027
- 7 300 K€, taux 2.31%, échéance 12/2029
- 2 750 K€, taux 5.61%, échéance 12/2030
- 1 525 K€, taux 5.02%, échéance 12/2031

Les intérêts courus s'élèvent à 394 K€.

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 2024 et concerne exclusivement la mission de certification des comptes du cabinet PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDIT.

FAITS MARQUANTS DE L'EXERCICE

En 2024, 574 Invest a réalisé trois investissements pour un montant total de 1.3M€.

Une dépréciation de 0.14M€ a été comptabilisé sur l'exercice.

EVENEMENT POSTERIEUR A LA CLOTURE

A la date d'arrêté des comptes de la Société par le Président des états financiers 2024, la direction n'a pas connaissance d'évènements postérieurs à la clôture.

PERSPECTIVES D'AVENIR

- 574 Invest continuera à développer son portefeuille d'investissements en réalisant de nouvelles opérations.
- Remboursement de l'intégralité des emprunts historiques.

NOTES SUR LE BILAN

574 INVEST

31/12/2024

574 INVEST
Etats Financiers au 31/12/2024

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)		31 500	0	0
Terrains		0	0	0
Constructions	Sur sol propre	0	0	0
	Sur sol d'autrui	0	0	0
	Installations générales, agencements et aménagements des constructions	0	0	0
Installations techniques, matériel et outillage industriels		0	0	0
Autres immobilisations corporelles	Installations générales, agencements, aménagements divers	0	0	0
	Matériel de transport	0	0	0
	Matériel de bureau et mobilier informatique	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)		11 672 549	0	1 306 982
Prêts et autres immobilisations financières		0	0	0
TOTAL (IV)		13 191 549	0	1 306 982
TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III + IV)		13 229 644	0	1 306 982

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	2 554	4 041	0
	Emballages récupérables et divers	0	0	0	0
Immobilisations corporelles en cours		0	0	0	0
Avances et acomptes		0	0	0	0
TOTAL (III)		0	2 554	4 041	0
Participations évaluées par mise en équivalence		0	0	0	0
Autres participations		0	0	1 519 000	0
Autres titres immobilisés		0	0	0	0
Titres immobilisés de l'activité de portefeuille (TIAP)		0	0	12 979 531	0
Prêts et autres immobilisations financières		0	0	0	0
TOTAL (IV)		0	0	14 498 531	0
TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III + IV)		0	2 554	14 534 072	0

574 INVEST
Etats Financiers au 31/12/2024

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	125 892	125 892	0
	Autres impôts	0	0	0
	Etat - divers	820	820	0
Groupes et associés		1 515 564	1 515 564	0
Débiteurs divers		0	0	0
TOTAL CREANCES LIEES A L'ACTIF CIRCULANT		1 642 276	1 642 276	0
Charges constatées d'avance		2 268	2 268	0
TOTAL DES CREANCES		1 644 543	1 644 543	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		12 482 057	559 334	7 647 722	4 275 000
Fournisseurs et comptes rattachés		172 292	172 292	0	0
Personnel et comptes rattachés		0	0	0	0
Sécurité sociale et autres organismes sociaux		368	368	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	0	0	0	0
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		0	0	0	0
Groupes et associés		1 324 150	1 324 150	0	0
Autres dettes		311 760	311 760	0	0
Dette représentative de titres empruntés		0	0	0	0
Produits constatés d'avance		0	0	0	0
TOTAL DES DETTES		14 290 626	2 367 904	7 647 722	4 275 000
Emprunts souscrits en cours d'exercice		1 525 000	Emprunts auprès des associés personnes physiques		0
Emprunts remboursés en cours d'exercice		159 278			

574 INVEST
Etats Financiers au 31/12/2024

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	394 386
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	0
Dettes Fournisseurs et Comptes rattachés	62 019
Dettes fiscales et sociales	7
Dettes sur immobilisations et Comptes rattachés	0
Autres dettes	324 333
Total	780 745

PRODUITS A RECEVOIR

Produits à recevoir	Montant
Créances rattachées à des participations	0
Autres immobilisations financières	0
Créances clients et comptes rattachés	0
Personnel et comptes rattachés	0
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	0
Etat et autres collectivités publiques	0
Autres créances	820
Disponibilités	0
Total	820

574 INVEST
Etats Financiers au 31/12/2024

COMPOSITION DU CAPITAL SOCIAL

	Nombre au début de l'exercice	Créés au cours de l'exercice	Remboursés au cours de l'exercice	Nombre au 31/12/2024	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	455 854				738 715			1 194 569
Résultat de l'exercice	738 715				-738 715		-128 005	-128 005
Subventions d'investissement	0							0
Provisions réglementées	2 886	68						2 954
TOTAL CAPITAUX PROPRES	1 219 455	68	0	0	0	0	-128 005	1 091 518

AUTRES INFORMATIONS

574 INVEST

31/12/2024

574 INVEST
Etats Financiers au 31/12/2024

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	-	-	33 877 369	638 837	
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 12 979 531 €.
Le montant total des dépréciations est de 772 984 €.

Titres	Val. Brute	Dépréciation	Val. Nette
Portefeuille de titres	12 979 531	- 772 984	12 206 547

574 INVEST
Etats Financiers au 31/12/2024

ENGAGEMENTS HORS BILAN

Catégorie d'engagement	Total	< 1 an	de 1 à 5 ans	> 5 ans
Engagements donnés (à détailler)				
	0			
	0			0
	0			
	0			
	0			
	0			
A.Total engagements liés à l'exploitation	0	0	0	0
	0			
	0			
	0			
	0			
	0			
B.Total engagements liés au financement	0	0	0	0
Souscription à un FPCI	861 000			861 000
	0			
	0			
	0			
C. Total autres engagements donnés	861 000	0	0	861 000
I. Total engagements donnés (A+B+C)	861 000	0	0	861 000
Engagements reçus (à détailler)				
	0			
Avals et cautions vis-à-vis de tiers externes	0			
	0			
	0			
	0			
II. Total engagements reçus	0	0	0	0
Engagements réciproques (à détailler)				
	0			
	0			
	0			
	0			
	0			
III. Total engagements réciproques	0	0	0	0

Le 21 janvier 2019, 574 INVEST a souscrit dans un FPCI.

A fin 2024, le total des souscriptions s'élèvent à 5 139 000 €, soit 85,65% de l'engagement total.

574 INVEST s'est engagée à souscrire au FPCI pour un total de 6 millions €.