

SCR OUEST CROISSANCE

COMPTE DE RESULTAT AU 31/12/2023

	31/12/2023 Du 01/01/2023 au 31/12/2023		
	PRODUITS et plus-values	CHARGES et moins values	RESULTATS
REVENUS DU PORTEFEUILLE			3 845 504,81
Actions (dividendes) / jetons présence	1 030 203,58		
Obligations (intérêts nets de prov.)	3 324 843,69	543 177,63	
Comptes courants (intérêts nets de prov.)	45 527,70	11 892,53	
PRODUITS SUR MVTS DE TITRES			23 990 309,55
Plus/Moins-values	23 284 809,33	348 742,37	
PNC/Prime remboursement anticipé	1 344 662,11		
Honoraires sur cessions		290 419,52	
Provision pour risques activation GAP		0,00	
Produits divers sur titres	0,00		
DOT. AUX PROV NETTES DE REPRISE			-6 295 315,60
Rep/ Prov pour dépréciation	2 082 011,78	8 377 319,75	
Fonds de garantie (appels/restitutions)	0,00	7,63	
Provision pour risques et charges	0,00	0,00	
PRODUITS D'EXPLOITATION	31 112 058,19	9 571 559,43	21 540 498,76
PDTS SUR MVTS DE VALEURS MOBILIERES	637 354,75		637 354,75
Nat Cash	0,00		
Revenus des Comptes à terme	637 354,75		
Autres valeurs mobilières	0,00		
COUTS DE FONCTIONNEMENT		6 155 932,30	-6 155 932,30
Commissions Ouest Croissance Gestion		6 026 982,45	
Commissions BPI Garantie		17 239,10	
Honoraires formalités comptables et juridiques		23 545,20	
Jetons de présence		0,00	
Autres frais de gestion		1 806,55	
Frais financiers		0,00	
Impôts et taxes		86 359,00	
OPERAT. HORS EXPL. COURANTE	0,00	0,00	0,00
Radiations du portefeuille	0,00	0,00	0,00
Produits/Charges diverses de gestion	0,00	0,00	0,00
Provision pour risques et charges	0,00	0,00	0,00
	212 078,41	214 673,82	-2 595,41
Produits/Charges exceptionnelles	212 078,41	214 673,82	-2 595,41
RESULTAT NET	31 961 491,35	15 942 165,55	16 019 325,80

	31/12/2022 Du 01/01/2022 au 31/12/2022			% Evolution
	PRODUITS et plus-values	CHARGES et moins values	RESULTATS	
			3 788 736,77	1,50%
	777 557,62			
	2 961 034,20	0,00		
	53 694,16	3 549,21		
			19 485 050,06	23,12%
	22 180 374,04	3 402 102,00		
	886 131,01	179 352,99		
		0,00		
	0,00			
			-764 394,95	723,57%
	3 998 804,49	4 746 406,14		
	0,00	16 793,30		
	0,00	0,00		
	30 857 595,52	8 348 203,64	22 509 391,88	-4,30%
	47 160,95		47 160,95	1251,45%
	0,00			
	47 160,95			
	0,00			
		5 321 619,46	-5 321 619,46	15,68%
		5 136 110,48		
		15 589,11		
		40 478,80		
		0,00		
		2 095,42		
		0,00		
		127 345,65		
	1 059 001,00	1 059 001,00	0,00	0,00%
	1 059 001,00	1 059 001,00	0,00	
	0,00	0,00	0,00	
	0,00	0,00	0,00	
	0,00	68 811,93	0,00	#DIV/0!
	0,00	68 811,93	0,00	
	31 963 757,47	14 797 636,03	17 166 121,44	-6,68%

ACTIF	31/12/2023	31/12/2022
ACTIF IMMOBILISE	219 530 726	192 903 022
-Actions, cap sousc non appelé	0	0
Immobilisations Incorporelles	0	0
- Logiciels	0	30 020
- Amortissements logiciels	0	(30 020)
Immobilisations Corporelles	0	0
- Installations générales	0	0
- Amortissements installat générales	0	0
- Matériels de bureau & informatique	0	0
- Amortissements mat bureau et informatique	0	0
Immobilisations Financières	219 530 726	192 903 022
- Titres de participations	17 766	17 766
- Actions non cotées	163 431 084	143 977 535
- Provisions/actions non cotées	(16 948 496)	(12 269 765)
- Actions cotées	2 499 966	2 499 966
- Provisions/actions cotées	0	0
- Obligations convertibles	64 512 168	51 945 781
- Provisions/obligations	(2 161 462)	(653 710)
- Comptes courants	1 813 296	1 080 542
- Provisions/comptes courants	(378 319)	(269 494)
- Créances rattachées immo. financ.	7 311 119	6 590 997
- Provisions/créances	(566 396)	(16 596)
ACTIF CIRCULANT	45 453 350	55 843 598
Créances	3 307 313	530 662
- Etat - Créances à recevoir	0	0
- Créances sociales et fiscales	0	109 101
- Produits à recevoir	0	0
- Créances financières	0	0
- Créances diverses	3 307 313	421 561
- Compte de régularisation	0	0
- Autres : Depr des créances douteuses	0	0
Valeurs Mobilières Placement	40 353 702	20 530 552
- FCP ATL REG	0	0
- Comptes à terme	40 353 702	20 530 552
- SICAV	0	0
- Nat Cash	0	0
Disponibilités	1 792 336	34 782 384
- A vue	1 792 336	34 782 384
COMPTES DE REGULARISATION	0	0
- Charges payées d'avance	0	0
TOTAL ACTIF	264 984 076	248 746 620

PASSIF	31/12/2023	31/12/2022
CAPITAUX PROPRES	264 257 825	248 238 495
CAPITAL SOUSCRIT NON APPELE	0	0
CAPITAL	105 060 228	105 060 228
PRIMES D'EMISSION	44 002 583	44 002 583
PRIME DE FUSION	89 666	89 666
RESERVE LEGALE	10 072 739	9 214 433
AUTRES RESERVES	72 705 468	72 705 468
ACTIONNAIRES CAPITAL SOUSCRIT NON APPELE		
REPORT A NOUVEAU	16 307 815	0
RESULTAT EN ATTENTE D'AFFECTATION	0	0
RESULTAT DE L'EXERCICE	16 019 326	17 166 121
AUTRES FONDS PROPRES	0	0
Avance régionale	0	0
PROVISION POUR RISQUES ET CHARGES	214 674	0
Autres provisions pour risques	214 674	0
DETTES	511 578	508 122
Emprunts et dettes financières divers	0	0
- Comptes courants et intérêts courus	0	0
- Concours Bancaires Courants	0	0
- Intérêts Bancaires sur concours bancaires courants	0	0
Dettes d'Exploitation	511 578	508 122
- Dettes fourni. cptes rattachés	488 875	504 513
- Dettes diverses dividende à verser	0	0
- Dettes sociales et fiscales	22 703	0
- Etat-TVA à payer	0	0
- Crédoeurs divers	0	3 608
Dettes/Immobilisations	0	0
- Dettes fourni. d' immob	0	0
COMPTES DE REGULARISATION	0	0
- Produits constatés d'avance	0	0
TOTAL PASSIF	264 984 076	248 746 620

Annexes aux Comptes Annuels

Le présent arrêté couvre 12 mois d'activité du 01/01/2023 au 31/12/2023
(les éléments chiffrés sont en k€)

NOTE 1	PRINCIPES & METHODES COMPTABLES	page 2
	1.1 Principes généraux	page 2
	1.2 Amortissement des immobilisations corporelles et incorporelles	page 2
NOTE 2	ACTIF IMMOBILISE : IMMOBILISATIONS FINANCIERES	page 3
	2.1 Titres immobilisés de l'activité de portefeuille -TIAP	page 3
	2.2 Créances rattachées aux immobilisations financières	page 3
	2.3 Provisions pour dépréciation des immobilisations financières	page 3
	2.4 Valeur estimative du portefeuille	page 3
	2.5 Evolution des immobilisations financières	page 4
	2.6 Portefeuille TIAP au 31 décembre 2023	page 5
NOTE 3	ACTIF CIRCULANT	page 6
	3.1 Créances	page 6
	3.2 Valeurs mobilières de placement	page 6
	3.3 Disponibilités	page 6
NOTE 4	CAPITAUX PROPRES	page 7
	4.1 Evolution du capital social	page 7
	4.2 Variation des capitaux propres	page 8
	4.3 Affectation du résultat de l'exercice	page 8
NOTE 5	PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES / CREANCES DOUTEUSES	page 8
NOTE 6	DETTES	page 9
	6.1 Emprunts et dettes financières diverses	page 9
	6.2 Dettes d'exploitation	page 9
NOTE 7	COMPTE DE RESULTAT	page 10
	7.1 Les produits d'exploitation	page 10
	7.2 Les produits de trésorerie	page 10
	7.3 Les coûts de fonctionnement	page 10
	7.4 Les opérations hors exploitation courante	page 10
	7.5 Impot sur les Sociétés	page 10
NOTE 8	AUTRES INFORMATIONS	page 11
	8.1 Informations sur les entreprises et parties liées	page 11
	8.2 Effectif et frais de personnel	page 11
	8.3 Engagement hors bilan	page 11
	8.4 Covid-19	page 12
	8.5 Evènement(s) important(s) intervenu(s) depuis la date de clôture de l'exercice	page 12

NOTE 1 PRINCIPES ET METHODES COMPTABLES**1.1 Principes généraux**

Les comptes annuels ont été établis en conformité avec le règlement « ANC 2014-03 modifié », plan comptable général applicable, ainsi que les règles et méthodes comptables, à savoir :

- ▷ Continuité de l'exploitation,
- ▷ Permanence des méthodes comptables,
- ▷ Indépendance des exercices,
- ▷ Respect de la règle de prudence,
- ▷ Valorisation des éléments inscrits en comptabilité suivant la méthode des coûts historiques.

La société est une SCR ; elle bénéficie à ce titre d'un régime fiscal spécifique (notamment exonération d'Impôt sur les Sociétés).

L'évaluation des éléments inscrits en comptabilité a été pratiquée par référence à la méthode des coûts historiques.

1.2 Amortissement des immobilisations corporelles et incorporelles

Les biens mobiliers sont amortis selon les durées d'utilisation présentées ci-dessous :

Biens	Durée d'utilité
Matériel de sécurité	6 - 10 ans
Matériel divers et informatiques	3 ans
Mobilier de bureaux	10 ans
Matériel de transport	3 - 5 ans

Concernant les immobilisations incorporelles, les logiciels sont amortis sur 3 ans et les frais de développement sont comptabilisés en charges.

(en k€)	31/12/2023	31/12/2022
Immobilisations incorporelles		
- Logiciels	0 k€	30 k€
- Amortissements logiciels	0 k€	-30 k€
<i>dont au cours de l'exercice</i>	0 k€	0 k€
Immobilisations corporelles	néant	néant

NOTE 2 ACTIF IMMOBILISE : IMMOBILISATIONS FINANCIERES**2.1 Titres Immobilisés de l'Activité de Portefeuille (TIAP)**

Les Titres Immobilisés de l'Activité de Portefeuille (TIAP) regroupent les investissements en fonds propres (ou assimilés) réalisés dans le cadre de l'activité de portefeuille.

Cette activité est définie comme celle qui consiste à investir tout ou partie de ses actifs dans un portefeuille de titres pour en retirer, à plus ou moins longue échéance, une rentabilité satisfaisante, et qui s'exerce sans intervention dans la gestion des entreprises dont les titres sont détenus.

Sont classés dans cette rubrique les actions, les obligations convertibles et les autres titres donnant accès au capital, tels que les obligations remboursables en actions, les obligations à bons de souscription d'actions, les bons de souscription d'actions, ces différentes valeurs mobilières pouvant être cotées ou non cotées.

Les autres interventions réalisées dans le cadre de l'activité de portefeuille, mais n'ayant pas la nature de titres, notamment les comptes courants, sont enregistrés séparément.

L'ensemble des titres de participation, TIAP et autres interventions compose le portefeuille de Ouest Croissance.

2.2 Créances rattachées aux immobilisations financières

Il s'agit des intérêts courus sur obligations et des intérêts courus sur C/C :

Créances rattachées aux immobilisations financières	31/12/2023	31/12/2022
Intérêts courus sur obligations	7 253 k€	6 553 k€
Intérêts courus sur comptes courants	59 k€	38 k€
	7 311 k€	6 591 k€

2.3 Provisions pour dépréciation des immobilisations financières

Pour les actions cotées, les dotations (ou reprises) de provisions pour dépréciation sont déterminées par différence entre le coût d'acquisition et le cours de clôture au 31 décembre de chaque année.

Pour les autres titres du portefeuille, les dotations ou reprises de provisions sont déterminées parallèlement à l'estimation de la valorisation du portefeuille. Le montant des dotations/reprises est défini en fonction des informations connues sur la situation générale de l'activité et des résultats de chacune des sociétés du portefeuille.

Les participations ayant fait l'objet d'une indemnisation suite à un appel en garantie auprès de BPI sont dépréciées à hauteur de l'indemnisation de façon à neutraliser la garantie appelée comptabilisée en produit.

Les reprises sur dépréciation constatent la diminution du risque antérieurement comptabilisé.

Les participations en procédure collective sont provisionnées à 100% ; elles sont radiées du portefeuille à réception d'un certificat d'irrecouvrabilité.

➡ cf 2.5 pour l'évolution de la dépréciation des immobilisations financières

2.4 Valeur estimative du portefeuille

Au 31/12/2023, le portefeuille est constitué à 98.92% de titres détenus dans des sociétés non cotées.

La société « Lhyfe » a fait l'objet d'un IPO le 23/05/2022 (cours d'introduction : 8,75 €) ; les obligations convertibles « Lhyfe » détenues par Ouest Croissance depuis 2019 ont été converties concomitamment à l'IPO ; au 31 décembre 2023, Ouest Croissance détient 2 535 880 actions cotées « Lhyfe ».

L'estimation du portefeuille est réalisée en tenant compte de différents critères (situation nette comptable, multiples d'EBIT ou EBITDA,...). Elle correspond à une valeur appréciée au cas par cas en tenant compte de la situation générale de l'activité et des résultats de chacune des sociétés du portefeuille.

2.5 Evolution des immobilisations financières

Mouvement sur les immobilisations financières

	valeur brute comptable au 31/12/2022	acquisitions et augmentations	cessions et remboursements	valeur brute comptable au 31/12/2023
Filiales et participations				
TIAP	198 423 k€	47 970 k€	15 950 k€	230 443 k€
Actions cotées	2 500 k€	0 k€	0 k€	2 500 k€
Actions non cotées	143 978 k€	30 847 k€	11 393 k€	163 431 k€
BSA	0 k€	0 k€	0 k€	0 k€
Obligations	51 946 k€	17 123 k€	4 557 k€	64 512 k€
Sous-total	198 423 k€	47 970 k€	15 950 k€	230 443 k€
C/C	1 081 k€	1 063 k€	330 k€	1 813 k€
Créances rattachées	6 591 k€	7 311 k€	6 591 k€	7 311 k€
TOTAL	206 095 k€	56 344 k€	22 871 k€	239 568 k€

Evolution des dépréciations sur les immobilisations financières

	montant au 31/12/2022	dotations de l'exercice	reprises de l'exercice	montant au 31/12/2023
Filiales et participations				
TIAP	12 923 k€	8 255 k€	2 069 k€	19 110 k€
Actions cotées	0 k€	0 k€	0 k€	0 k€
Actions non cotées	12 270 k€	6 585 k€	1 906 k€	16 948 k€
BSA	0 k€	0 k€	0 k€	0 k€
Obligations	654 k€	1 670 k€	163 k€	2 161 k€
Sous-total	12 923 k€	8 255 k€	2 069 k€	19 110 k€
C/C	269 k€	122 k€	13 k€	378 k€
Créances rattachées	17 k€	555 k€	5 k€	566 k€
TOTAL	13 210 k€	8 932 k€	2 087 k€	20 055 k€

Etat des immobilisations financières en fin d'exercice

	valeur brute comptable au 31/12/2023	dépréciation au au 31/12/2023	valeur nette comptable au 31/12/2023
Filiales et participations			
TIAP	230 443 k€	19 110 k€	211 333 k€
Actions cotées	2 500 k€	0 k€	2 500 k€
Actions non cotées	163 431 k€	16 948 k€	146 483 k€
BSA	0 k€	0 k€	0 k€
Obligations	64 512 k€	2 161 k€	62 351 k€
Sous-total	230 443 k€	19 110 k€	211 333 k€
C/C	1 813 k€	378 k€	1 435 k€
Créances rattachées	7 311 k€	566 k€	6 745 k€
TOTAL	239 568 k€	20 055 k€	219 513 k€

Les immobilisations financières comptent également des parts sociales BPGO pour 18 k€.

En cas de cessions partielles des immobilisations financières, les plus ou moins values sont déterminées à partir de la méthode FIFO.

2.6 Portefeuille TIAP au 31 décembre 2023Tableau des filiales et participations (en k€)

Filiales et Participations	capital	autres capitaux propres	quote-part du capital détenu en % au 31/12/2023	valeur comptable des titres détenus		obligations convertibles (valeur brute)	date dernier exercice	Chiffre d'affaires HT dernier exercice	résultat dernier exercice	dividendes encaissés dans l'exercice	observation
A. Renseignements détaillés sur chaque participation dont la valeur brute excède 1% du capital de Ouest Croissance											
A-1. Filiales (+ de 50% du capital détenus par Ouest Croissance)											néant
A-2. Participations (entre 10 et 50% du capital détenu par Ouest Croissance)											
ALBATROS (néméa)	29 874	6	10,91	3 260	3 260	2 850	31/12/2022	0	-252		investissement 2022
ASI IMPACT	n.a.	n.a.	17,43	1 950	1 950	1 950	n.a.	n.a.	n.a.		rebouclage 2022
B2D DVPT (coudeyrat)	305	4 354	30,31	1 568	1 186	2 350	30/09/2023	392	33		
BEAUTY SUCCESS GROUP	66 072	38	11,35	7 500	7 500	0	31/12/2022	760	1 002	424	
CHEREAU* FINTRUCK	28 000	-12	12,50	3 500	3 500	0	31/12/2022	0	-22		
CTN	n.a.	n.a.	11,38	3 269	3 269	988	n.a.	n.a.	n.a.		investissement 2023
DEMGY CAP (dedienne)	n.a.	n.a.	20,57	4 263	4 263	1 421	n.a.	n.a.	n.a.		investissement 2023
EASY CASH MNGT	6 593	485	14,76	966	966	500	31/12/2022	143	113		
EDGARDO	n.a.	n.a.	11,30	1 705	1 705	0	n.a.	n.a.	n.a.	13	investissement 2023 (1ère cloture en sept-24)
ELIXIR AIRCRAFT	379	739	10,73	1 410	1 410	0	31/05/2023	486	-4 009		
FIGLASS (ASB MGP)	n.a.	n.a.	38,03	532	532	1 158	n.a.	n.a.	n.a.		investissement 2023
GLOBAL COVER GROUP (BHD)	n.a.	n.a.	14,60	2 000	2 000	0	n.a.	n.a.	n.a.		investissement 2022
GMD (corbeille d'or)	3 930	621	19,89	854	0	754	28/02/2023	932	1 008		
HOLDING LC INVEST (AJDM)	2 298	15	13,33	600	600	600	31/10/2022	0	246		investissement 2022
HOLUS (René Briand)	3 900	5 131	23,08	1 167	1 167	750	30/09/2023	513	897		
INTERCYCLE (FIN ERDRE)	1 446	3 609	21,32	1 347	1 347	385	31/08/2023	198	509		
JAT (sidamo)	1 450	4 634	20,34	1 871	1 871	500	31/12/2022	0	279		
JUNON PARTICIPATIONS (héra /otonomy)	77	3 820	20,04	1 548	1 548	688	31/12/2022	12	-141		rebouclage 2022
KARMAN (satellite)	3 000	-758	35,00	1 050	0	1 050	31/12/2022	156	-713		
MADEPACK (multipack)	n.a.	n.a.	24,91	3 031	3 031	3 031	n.a.	n.a.	n.a.		investissement 2023
NATURE ET STRATEGIE	7 878	1 533	15,04	4 638	2 256	0	31/12/2022	3 540	157		
NOSCHOOL	n.a.	n.a.	23,03	4 800	4 800	1 200	n.a.	n.a.	n.a.		investissement 2023
OGMIUS PARTICIPATION (bouvet ladubay)	16 161	3 512	17,87	2 889	2 889	0	31/03/2023	0	1 669		
OMIA	8 853	4 064	22,59	2 000	2 000	0	31/12/2022	446	561		
PAX3C (chadotel)	n.a.	n.a.	8,33	1 667	1 667	1 333	n.a.	n.a.	n.a.		investissement 2023
PHELIPPEAU (parabaule)	4 970	11 141	13,31	4 426	3 426	0	31/12/2022	2 182	-24		
PRIGENT (yprema)	15 567	-4 077	11,33	1 764	882	0	31/12/2022	596	61		
PROFIL TEAM	6 475	-22	17,76	1 813	1 813	1 150	31/12/2022	0	965	44	
SODIRDEUX (roller grill)	6 638	18 548	15,00	2 499	2 499	0	31/12/2022	0	3 078		
VEDETTES DE PARIS (ex Socaseine)	602	3 181	16,90	1 699	1 699	4 536	30/09/2023	12 704	1 855		
VIRGO 2007BI (Microsteel-Besnard)	6 191	2 381	22,61	1 400	1 400	600	31/12/2022	304	331		
YDEO (ex B2F)	1 452	8 199	10,45	7 000	7 000	0	31/12/2022	3 619	1 227		
ZOLUX	21 638	25 325	16,71	4 188	4 188	0	30/06/2023	66 360	1 425		
ZYGISMA (ademi pesage)	n.a.	n.a.	24,50	866	866	1 177	n.a.	n.a.	n.a.		investissement 2023
A-3. Autres Valeurs (- de 10% du capital détenus par Ouest Croissance)				67 028	59 437	28 947	344				

B. Renseignements globaux sur les autres titres dont la valeur brute n'excède pas 1% du capital de Ouest Croissance

B-1. Filiales(+ de 50% du capital détenus par Ouest Croissance)		<i>néant</i>	
B-2. Participations (entre 10 et 50% du capital détenu par Ouest Croissance)	7 915	6 684	3 929
B-3. Autres Valeurs (- de 10% du capital détenus par Ouest Croissance)	5 903	4 326	2 666

NOTE 3 ACTIF CIRCULANT**3.1 Créances**

Ce poste est principalement composé de produits à recevoir dans le cadre de la garantie BPI (indemnisation attendue sur moins-values réalisées sur cessions de portefeuille), de créances fiscales, d'opérations de cessions intervenues en fin d'exercice, ou de séquestres liés à ces cessions.

	31/12/2023	31/12/2022
<u>CREANCES FISCALES</u>	<u>0 k€</u>	<u>109 k€</u>
- Impôts sur les sociétés	0 k€	0 k€
- CVAE	0 k€	109 k€
<u>CREANCES DIVERSES</u>	<u>3 119 k€</u>	<u>374 k€</u>
Groupe Invest, crédit vendeur	66 k€	66 k€
Séquestre Cession FCPR THERMO INVEST	0 k€	35 k€
Séquestre Cession AO FINANCIERE DE KERANDRE(NKE)	83 k€	83 k€
SIGNALISATION DVPT, crédit vendeur	0 k€	50 k€
QOWISIO, crédit vendeur	0 k€	115 k€
QOWISIO, int à recevoir s/CCT	0 k€	0,2846 k€
Soulte conv OC en Ac LHYFE IPO	0 k€	0,00476 k€
VEDETTES DE PARIS, int à recevoir s/ CCT	0 k€	1 k€
GMD, int à recevoir s/CCT	0 k€	23 k€
Complément de prix Cession AO COPEX	200 k€	0 k€
Séquestre Cession AO COLUMNNA PHYSIDIA	15 k€	0 k€
Financière Térideal, crédit vendeur	2 750 k€	0 k€
PLACESHAKER, int à recevoir s/OCA suite conv OCA-AO	5 k€	0 k€
<u>AUTRES</u>	<u>188 k€</u>	<u>48 k€</u>
INTERETS COURUS SUR COMPTES A TERME BPGO	188 k€	48 k€
	3 307 k€	531 k€

3.2 Valeurs Mobilières de Placement (VMP)

Les valeurs mobilières de placements sont constituées de comptes à terme ou de titres acquis en vue de réaliser un gain à brève échéance dans le cadre du placement de la trésorerie disponible.

La valeur d'inventaire des VMP correspond au cours du dernier jour du mois de l'exercice.

Les plus ou moins values nettes réalisées sur les cessions des VMP sont enregistrées en produits ou en charges financières, la méthode utilisée étant la méthode FIFO.

	31/12/2023	31/12/2022
COMPTES A TERME BPGO	40 354 k€	20 531 k€
	40 354 k€	20 531 k€

3.3 Disponibilités

	31/12/2023	31/12/2022
DEPOTS EN BANQUE		
- A vue	1 792 k€	34 782 k€
	1 792 k€	34 782 k€

NOTE 4 CAPITAUX PROPRES

4.1 Evolution du capital social

	Nombre d'actions	Montant Capital	Opérations
1987/1988	10 000	1 524 k€	Création
01/1990	15 000	1 143 k€	Augmentation en numéraire ; partie appelée 50%
12/1990		1 143 k€	partie appelée 50%
05/1992	10 000	1 524 k€	Augmentation en numéraire
09/1993	10 000	1 524 k€	Augmentation en numéraire
06/1995	2 863	436 k€	Augmentation par incorporation de comptes courants d'associés
04/1997	14 467	551 k€	Augmentation en numéraire ; partie appelée 25%
04/1998		1 654 k€	partie appelée 75%
01/1998	22 500	3 430 k€	Augmentation apport fusion + X Entreprise
11/1998	770	117 k€	Augmentation apport en numéraire
04/1999	1 178	180 k€	Augmentation apport en numéraire
03/2000		48 k€	Transformation capital en Euro
11/2000	16 921	2 589 k€	Augmentation apport en numéraire
06/2002	15 393	2 355 k€	Augmentation apport en numéraire
01/2004	38 559	5 900 k€	Augmentation apport fusion OUEST DEVELOPPEMENT
12/2004	20 975	3 209 k€	Augmentation apport en numéraire
12/2005	180	28 k€	Augmentation apport en numéraire
06/2007		13 768 k€	Incorporation prime émission et fusion
06/2007	1 609 254		Division de la valeur nominale par dix et remplacer par autant d'actions
06/2007	447 015	10 281 k€	Augmentation apport en numéraire
06/2008	625 821	14 394 k€	Augmentation apport en numéraire
06/2009	584 998	13 455 k€	Augmentation apport en numéraire
04/2011	421 230	9 688 k€	Augmentation apport en numéraire
09/2013	348 028	8 005 k€	Augmentation en numéraire ; 25% appelé en 2013 et 75% appelé en 2015
10/2016	354 484	8 154 k€	Augmentation en numéraire ; 25% appelé en 2016 et 75% appelé le 16/12/2020 (6 115,849 k€)
01/2022	-1 800	-41 k€	Réduction de capital par rachat d'actions OCM
	4 567 836	105 061 k€	

4.2 Variation des capitaux propres

	Montant 31-déc-22	Augmentation	Diminution	Montant 31-déc-23
Capital social	105 060 k€			105 060 k€
Prime d'émission	44 003 k€			44 003 k€
Prime de fusion	90 k€			90 k€
Réserve légale	9 214 k€	858 k€		10 073 k€
Autres réserves	72 705 k€			72 705 k€
Report à nouveau	0 k€	16 308 k€	0 k€	16 308 k€
Bénéfice de l'exercice	17 166 k€	16 019 k€	17 166 k€	16 019 k€
	248 238 k€	33 185 k€	17 166 k€	264 258 k€

4.3 Affectation du résultat de l'exercice

	Exercice clos 31-déc-23 Projet affectation	Exercice clos 31-déc-22
Résultat de l'exercice	16 019 k€	17 166 k€
Report à nouv. ex.préc.	16 308 k€	0 k€
Autres réserves	72 705 k€	72 705 k€
TOTAL A AFFECTER	105 033 k€	89 872 k€
- Réserve légale*	433 k€	858 k€
- Report à nouveau		16 308 k€
- Autres réserves	177 305 k€	72 705 k€
- Distribution	0 k€	0 k€
TOTAL AFFECTE	177 738 k€	89 872 k€

* montant de la Réserve Légale après affectation exercice n : 10 506 k€

NOTE 5 PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES / CREANCES DOUTEUSES

Sur l'exercice 2023, Ouest Croissance a provisionné 14 674 € dans le cadre de la cession « COLUMNA PHYSIDIA », correspondant à un séquestre accordé pour un risque de litige identifié avec un distributeur Saoudien.

Egalement, 200 000 € correspondant à un complément de prix à recevoir dans le cadre de la cession « COPEX FINANCE » suivant la réalisation ou non de conditions suspensives.

NOTE 6 DETTES

6.1 Emprunts et dettes financières diverses

	31/12/2023	31/12/2022
Comptes courants et intérêts courus	0 k€	0 k€
Concours Bancaires Courants et intérêts	0 k€	0 k€
Intérêts bancaires sur concours bancaires courants	0 k€	0 k€
	0 k€	0 k€

6.2 Dettes d'exploitation

	31/12/2023	31/12/2022
<u>Fournisseurs et comptes rattachés</u>	<u>488 k€</u>	<u>504 k€</u>
Honoraires CAC	14 k€	17 k€
Reversement & Commission BPI	474 k€	487 k€
Frais divers	0 k€	0 k€
<u>Dettes diverses</u>	<u>0 k€</u>	<u>0 k€</u>
<u>Dettes sociales et fiscales</u>	<u>23 k€</u>	<u>0 k€</u>
Autres dettes fiscales (CVAE)	23 k€	0 k€
Dettes sociales	0 k€	0 k€
<u>Etat - TVA à payer</u>	<u>0 k€</u>	<u>0 k€</u>
<u>Créditeurs divers</u>	<u>0 k€</u>	<u>4 k€</u>
GMD, virt 28/12/22 en compte attente	0 k€	4 k€
	511 k€	508 k€

L'ensemble des dettes est à moins d'un an.

NOTE 7 COMPTE DE RESULTAT**7.1 Les produits d'exploitation**

Il s'agit du résultat de la gestion du portefeuille :

- résultats liés aux revenus (dividendes, intérêts sur les titres de participation, les TIAP et les C/C)
- résultats liés aux mouvements (plus ou moins-values nettes sur cessions de titres et PNC)
- résultat lié à la dépréciation des titres (dotations et reprises de provisions nettes des appels/restitutions BPI)

7.2 Les produits de trésorerie

Il s'agit du résultat lié à la gestion de la trésorerie excédentaire :

- résultats liés aux revenus (intérêts sur les VMP)
- résultats liés aux mouvements (plus ou moins-values nettes de cessions de VMP)

Sur l'exercice 2023, il s'agit uniquement de revenus sur Comptes à Terme (40.3 M€ de CAT au 31/12/2023)

7.3 Les coûts de fonctionnement

Il s'agit principalement de la commission de gestion due à Ouest Croissance Gestion au titre du mandat de gestion.

Cette prestation est calculée et réglée semestriellement sur la base des capitaux propres du semestre précédent. Par décision du conseil d'administration du 26/10/2022, le taux retenu est de **1.20%** TTC du montant des capitaux propres de la SCR soit un total annuel 2023 de 6 026 982.45 Euros TTC de réglés.

7.4 Les opérations hors exploitation courante

Sont comptabilisés, dans cette rubrique, les mouvements liés aux radiations de portefeuille ainsi que les provisions pour risques et charges.

7.5 Impôt sur les sociétés

La SCR bénéficie d'une exonération totale d'impôt sur les sociétés dans les conditions résumées ci-dessous, pour les exercices clos à compter du 1^{er} janvier 2003 :

Conditions d'exonération :

- ▷ La SCR doit avoir pour unique objet la gestion d'un portefeuille de titres
- ▷ La situation nette comptable de la SCR est représentée de façon constante à concurrence de 50% au moins, de parts, d'actions, de titres participatifs, d'obligations convertibles dont les titres ne sont pas admis à la négociation sur un marché réglementé.

1er Terme (Situation nette - Titres de portefeuille)

2ème Terme (Titres de portefeuille éligibles)

NOTE 8 AUTRES INFORMATIONS**8.1 Informations sur les entreprises liées et parties liées****Ouest Croissance Gestion :**

La SCR détient 7,51% du capital de Ouest Croissance Gestion, société mandatée pour la gestion du portefeuille ainsi que pour les opérations comptables, fiscales et de gestion administrative courante de la SCR.

Portefeuille :

Sur les 100 sociétés composant le portefeuille au 31/12/2023, Ouest Croissance détient une influence notable dans 13 participations (valeur brute > 1% du capital de Ouest Croissance et 20% à 50% du capital détenu par Ouest Croissance).

Les Banques Populaires :

Le capital social de Ouest Croissance est détenu principalement par 3 Banques Populaires régionales :

- Banque Populaire Grand Ouest : 2 741 891 actions - 60,03%
- Banque Populaire Aquitaine Centre Atlantique : 1 028 168 actions - 22,51%
- Banque Populaire Val de France : 752 075 actions - 16,46%

8.2 Effectif & frais de personnel

Un mandat de gestion a été signé le 30 juin 2010 entre Ouest Croissance et Ouest Croissance Gestion ; cette dernière met à la disposition de Ouest Croissance les ressources humaines nécessaires à la fourniture de conseils, au suivi du portefeuille de participations et à la gestion administrative.

8.3 Engagement hors bilan

Ouest Croissance pourrait être appelé lors de la mise en jeu de Garantie d'Actif et de Passif conclue à l'occasion de cessions de titres.

Ci-après la liste des GAP et comptes séquestres dans lesquels Ouest Croissance est engagée au 31 décembre 2023 :

Société	Date de cession	Date d'échéance	Montant	Commentaire
AZENN HOLDING DVPT	01/06/2021		354 k€	Ouest Croissance bénéficie d'une caution bancaire en garantie de la GAP
FINANCIERE DE KERANDRE	17/11/2020	non connue	83 k€	Il ne s'agit pas d'une GAP classique ; les fonds sont bloqués sur un compte carpa
COLUMNIA PHYSIDIA	31/07/2023	31/08/2024	15 k€	
			451 k€	

Par ailleurs, au 31/12/2023, Ouest Croissance détient des BSA dans 4 de ses participations :

Société	nature titres	Qté courante	Date d'entrée	Montant investi en cours	Date de fin d'exercice des BSA
DUFFAU	BSA	834	21/10/2021	-	21/10/2031
KARMAN	BSA	1 050 000	11/03/2020	-	11/03/2027
SORENIR	BSA	360	10/03/2023	-	09/03/2026
VIRGO 2007 BI	BSA	600 000	05/04/2017	-	sans limitation de durée (mais conditions d'exercice spécifique si exercice avant le 31/03/2024)

Egalement, Ouest croissance pourrait bénéficier d'un complément de prix, postérieurement à des cessions, dont voici ci-après les dossiers concernés :

Société	Date de cession	Date d'échéance	Montant	Commentaire
EMERGENCE	28/06/2023	non connue	150 k€	complément de prix possible
COPEX	21/09/2023	31/07/2026	200 k€	
			350 k€	

8.4 Invasion Russe en Ukraine :

L'invasion de l'Ukraine par la Russie le 24 février 2022 a entraîné des sanctions internationales immédiates avec des effets sur l'économie et les marchés mondiaux importants. La société Ouest Croissance a réalisé un recensement de son exposition directe ou indirecte aux effets des sanctions et du conflit. Elle n'a pas identifié d'impact significatif à ce jour car peu exposée aux perturbations des chaînes d'approvisionnement.

8.5 Evènement(s) important(s) survenu(s) depuis la date de clôture de l'exercice

Aucun évènement important n'est survenu depuis la date de clôture de l'exercice.

OUEST CROISSANCE

S.A.S. au capital de 105 060 228 euros

Siège social : 3 Impasse Claude Nougaro - ZAC Ar Mor Plaza – Bâtiment D – Entrée D2

44800 SAINT HERBLAIN

342 048 022 R.C.S. NANTES

ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE ANNUELLE**DU 29 MARS 2024****PROPOSITION ET RESOLUTION D'AFFECTATION DU RESULTAT****TROISIEME RESOLUTION : AFFECTATION DU RESULTAT**

Sur proposition du Président, l'Assemblée Générale décide de procéder à l'affectation du résultat suivante :

- Résultat de l'exercice	16 019 325,80 €
- Report à nouveau	16 307 815,37 €

TOTAL A AFFECTER	32 327 141,17 €
- Réserve légale de la somme nécessaire pour la porter à 10% du capital	433 283,80 €
- Au compte Autres Réserves	31 893 857,37 €

TOTAL AFFECTE	32 327 141,17 €

RAPPEL DES DIVIDENDES DISTRIBUES

Nous vous rappelons en outre que les distributions de dividendes intervenues au cours des trois précédents exercices, ont été les suivantes :

Exercice clos le :	Revenus éligibles à la réfaction résultant de l'article 158-3-2° du CGI		Revenus non éligibles à la réfaction résultant de l'article 158-3-2° du CGI	
	Dividendes	Autres revenus	Dividendes	Autres revenus
31/12/2022			0 €	
31/12/2021			0 €	
31/12/2020			0 €	

ADOPTION

Cette affectation a été adoptée dans son intégralité par l'Assemblée Générale Ordinaire Annuelle du 29 mars 2024.

Signé électroniquement conformément à l'article 1367 du Code civil

DocuSigned by:

 FA7E0ADD86F64FF...



KPMG S.A.
Rue de la Terre Victoria
Parc Edonia Bâtiment S
CS 46806
35768 Saint Grégoire Cedex

Ouest Croissance S.A.S.

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2023

Ouest Croissance S.A.S.

3 Impasse Claude Nougaro Bâtiment D – Entrée 2 ZAC Ar Mor Plaza 44821 Saint Herblain
CEDEX

KPMG S.A., société d'expertise comptable et de commissaires aux comptes inscrite au Tableau de l'Ordre des experts comptables de Paris sous le n° 14-30080101 et rattachée à la Compagnie régionale des commissaires aux comptes de Versailles et du Centre.

Société française membre du réseau KPMG constitué de cabinets indépendants affiliés à KPMG International Limited, une société de droit anglais ("private company limited by guarantee").

Société anonyme à conseil d'administration

Siège social :
Tour EQHO
2 avenue Gambetta
CS 60055
92066 Paris La Défense Cedex
Capital social : 5 497 100 €
775 726 417 RCS Nanterre



KPMG S.A.
Rue de la Terre Victoria
Parc Edonia Bâtiment S
CS 46806
35768 Saint Grégoire Cedex

Ouest Croissance S.A.S.

3 Impasse Claude Nougaro Bâtiment D - Entrée 2 ZAC Ar Mor Plaza 44821 SAINT HERBLAIN
CEDEX

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2023

À l'assemblée générale de la société Ouest Croissance S.A.S.,

Opinion

En exécution de la mission que vous nous avez confiée, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société Ouest Croissance S.A.S. 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 1er janvier 2023 à la date d'émission de notre rapport.



Justification des appréciations

En application des dispositions des articles L.821-53 et R.821-180 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous 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.

Les immobilisations financières, dont le montant net figurant au bilan au 31 décembre 2023 s'établit à 219 513 milliers d'euros, sont évaluées à leur coût d'acquisition et dépréciées selon les modalités décrites dans la note 2.3 de l'annexe.

Sur la base des informations qui nous ont été communiquées, notre appréciation des provisions s'est fondée sur l'analyse des processus mis en place par la société pour identifier et évaluer les risques de moins-value ou de non-recouvrement sur ces immobilisations financières et à contrôler la cohérence des hypothèses et des méthodes retenues.

Dans le cadre de nos appréciations, nous avons vérifié le caractère raisonnable de ces estimations.

Vérifications spécifiques

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

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion du Président et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux associés.

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

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

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

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

Les comptes annuels ont été arrêtés par le Président.

Responsabilités 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.

Rennes, le 14 mars 2024

KPMG S.A.

A handwritten signature in black ink, appearing to be 'Audrey Monpas', written over a faint, stylized graphic that resembles a sailboat or a stylized 'A'.

Audrey Monpas

Associée

SITUATION AU 31/12/2023

ACTIF	31/12/2023	31/12/2022	PASSIF	31/12/2023	31/12/2022
ACTIF IMMOBILISE	219 530 726	192 903 022	CAPITAUX PROPRES	264 257 825	248 238 499
-Actions, cap sousc non appelé	0	0	CAPITAL SOUSCRIT NON APPELE	0	0
Immobilisations Incorporelles	0	0	CAPITAL	105 060 228	105 060 228
- Logiciels	0	30 020	PRIMES D'EMISSION	44 002 583	44 002 583
- Amortissements logiciels	0	(30 020)	PRIME DE FUSION	89 666	89 666
Immobilisations Corporelles	0	0	RESERVE LEGALE	10 072 739	9 214 433
- Installations générales	0	0	AUTRES RESERVES	72 705 468	72 705 468
- Amortissements installat générales	0	0	ACTIONNAIRES CAPITAL SOUSCRIT NON APPELE		
- Matériels de bureau & informatique	0	0	REPORT A NOUVEAU	16 307 815	0
- Amortissements mat bureau et informatique	0	0	RESULTAT EN ATTENTE D'AFFECTATION	0	0
Immobilisations Financières	219 530 726	192 903 022	RESULTAT DE L'EXERCICE	16 019 326	17 166 121
- Titres de participations	17 766	17 766	AUTRES FONDS PROPRES	0	0
- Actions non cotées	163 431 084	143 977 535	Avance régionale	0	0
- Provisions/actions non cotées	(16 948 496)	(12 269 765)	PROVISION POUR RISQUES ET CHARGES	214 674	0
- Actions cotées	2 499 966	2 499 966	Autres provisions pour risques	214 674	0
- Provisions/actions cotées	0	0	DETTES	511 578	508 122
- Obligations convertibles	64 512 168	51 945 781	Emprunts et dettes financières divers	0	0
- Provisions/obligations	(2 161 462)	(653 710)	- Comptes courants et intérêts courus	0	0
- Comptes courants	1 813 296	1 080 542	- Concours Bancaires Courants	0	0
- Provisions/comptes courants	(378 319)	(269 494)	- Intérêts Bancaires sur concours bancaires courants	0	0
- Créances rattachées immo. financ.	7 311 119	6 590 997	Dettes d'Exploitation	511 578	508 122
- Provisions/créances	(566 396)	(16 596)	- Dettes fourni. cptes rattachés	488 875	504 513
ACTIF CIRCULANT	45 453 350	55 843 598	- Dettes diverses dividende à verser	0	0
Créances	3 307 313	530 662	- Dettes sociales et fiscales	22 703	0
- Etat - Créances à recevoir	0	0	- Etat-TVA à payer	0	0
- Créances sociales et fiscales	0	109 101	- Créiteurs divers	0	3 608
- Produits à recevoir	0	0	Dettes/Immobilisations	0	0
- Créances financières	0	0	- Dettes fourni. d' immob	0	0
- Créances diverses	3 307 313	421 561	Disponibilités	1 792 336	34 782 384
- Compte de régularisation	0	0	- A vue	1 792 336	34 782 384
- Autres : Depr des créances douteuses	0	0	COMPTES DE REGULARISATION	0	0
Valeurs Mobilières Placement	40 353 702	20 530 552	- Charges payées d'avance	0	0
- FCP ATL REG	0	0	TOTAL ACTIF	264 984 076	248 746 620
- Comptes à terme	40 353 702	20 530 552	PASSIF	264 984 076	248 746 620
- SICAV	0	0	CAPITAUX PROPRES	264 257 825	248 238 499
- Nat Cash	0	0	CAPITAL SOUSCRIT NON APPELE	0	0
Disponibilités	1 792 336	34 782 384	CAPITAL	105 060 228	105 060 228
- A vue	1 792 336	34 782 384	PRIMES D'EMISSION	44 002 583	44 002 583
COMPTES DE REGULARISATION	0	0	PRIME DE FUSION	89 666	89 666
- Charges payées d'avance	0	0	RESERVE LEGALE	10 072 739	9 214 433
TOTAL ACTIF	264 984 076	248 746 620	AUTRES RESERVES	72 705 468	72 705 468
			ACTIONNAIRES CAPITAL SOUSCRIT NON APPELE		
			REPORT A NOUVEAU	16 307 815	0
			RESULTAT EN ATTENTE D'AFFECTATION	0	0
			RESULTAT DE L'EXERCICE	16 019 326	17 166 121
			AUTRES FONDS PROPRES	0	0
			Avance régionale	0	0
			PROVISION POUR RISQUES ET CHARGES	214 674	0
			Autres provisions pour risques	214 674	0
			DETTES	511 578	508 122
			Emprunts et dettes financières divers	0	0
			- Comptes courants et intérêts courus	0	0
			- Concours Bancaires Courants	0	0
			- Intérêts Bancaires sur concours bancaires courants	0	0
			Dettes d'Exploitation	511 578	508 122
			- Dettes fourni. cptes rattachés	488 875	504 513
			- Dettes diverses dividende à verser	0	0
			- Dettes sociales et fiscales	22 703	0
			- Etat-TVA à payer	0	0
			- Créiteurs divers	0	3 608
			Dettes/Immobilisations	0	0
			- Dettes fourni. d' immob	0	0
			Disponibilités	1 792 336	34 782 384
			- A vue	1 792 336	34 782 384
			COMPTES DE REGULARISATION	0	0
			- Charges payées d'avance	0	0
			TOTAL PASSIF	264 984 076	248 746 620

SCR OUEST CROISSANCE

COMPTE DE RESULTAT AU 31/12/2023

	31/12/2023 Du 01/01/2023 au 31/12/2023		
	PRODUITS et plus-values	CHARGES et moins values	RESULTATS
REVENUS DU PORTEFEUILLE			3 845 504,81
Actions (dividendes) / jetons présence	1 030 203,58		
Obligations (intérêts nets de prov.)	3 324 843,69	543 177,63	
Comptes courants (intérêts nets de prov.)	45 527,70	11 892,53	
PRODUITS SUR MVTS DE TITRES			23 990 309,55
Plus/Moins-values	23 284 809,33	348 742,37	
PNC/Prime remboursement anticipé	1 344 662,11		
Honoraires sur cessions		290 419,52	
Provision pour risques activation GAP		0,00	
Produits divers sur titres	0,00		
DOT. AUX PROV NETTES DE REPRISE			-6 295 315,60
Rep/ Prov pour dépréciation	2 082 011,78	8 377 319,75	
Fonds de garantie (appels/restitutions)	0,00	7,63	
Provision pour risques et charges	0,00	0,00	
PRODUITS D'EXPLOITATION	31 112 058,19	9 571 559,43	21 540 498,76
PDTS SUR MVTS DE VALEURS MOBILIERES	637 354,75		637 354,75
Nat Cash	0,00		
Revenus des Comptes à terme	637 354,75		
Autres valeurs mobilières	0,00		
COUTS DE FONCTIONNEMENT		6 155 932,30	-6 155 932,30
Commissions Ouest Croissance Gestion		6 026 982,45	
Commissions BPI Garantie		17 239,10	
Honoraires formalités comptables et juridiques		23 545,20	
Jetons de présence		0,00	
Autres frais de gestion		1 806,55	
Frais financiers		0,00	
Impôts et taxes		86 359,00	
OPERAT. HORS EXPL. COURANTE	0,00	0,00	0,00
Radiations du portefeuille	0,00	0,00	0,00
Produits/Charges diverses de gestion	0,00	0,00	0,00
Provision pour risques et charges	0,00	0,00	0,00
	212 078,41	214 673,82	-2 595,41
Produits/Charges exceptionnelles	212 078,41	214 673,82	-2 595,41
RESULTAT NET	31 961 491,35	15 942 165,55	16 019 325,80

	31/12/2022 Du 01/01/2022 au 31/12/2022			% Evolution
	PRODUITS et plus-values	CHARGES et moins values	RESULTATS	
			3 788 736,77	1,50%
	777 557,62			
	2 961 034,20	0,00		
	53 694,16	3 549,21		
			19 485 050,06	23,12%
	22 180 374,04	3 402 102,00		
	886 131,01	179 352,99		
		0,00		
	0,00			
			-764 394,95	723,57%
	3 998 804,49	4 746 406,14		
	0,00	16 793,30		
	0,00	0,00		
	30 857 595,52	8 348 203,64	22 509 391,88	-4,30%
	47 160,95		47 160,95	1251,45%
	0,00			
	47 160,95			
	0,00			
		5 321 619,46	-5 321 619,46	15,68%
		5 136 110,48		
		15 589,11		
		40 478,80		
		0,00		
		2 095,42		
		0,00		
		127 345,65		
	1 059 001,00	1 059 001,00	0,00	0,00%
	1 059 001,00	1 059 001,00	0,00	
	0,00	0,00	0,00	
	0,00	0,00	0,00	
	0,00	68 811,93	0,00	#DIV/0!
	0,00	68 811,93	0,00	
	31 963 757,47	14 797 636,03	17 166 121,44	-6,68%

Annexes aux Comptes Annuels

Le présent arrêté couvre 12 mois d'activité du 01/01/2023 au 31/12/2023
(les éléments chiffrés sont en k€)

NOTE 1	PRINCIPES & METHODES COMPTABLES	page 2
	1.1 Principes généraux	page 2
	1.2 Amortissement des immobilisations corporelles et incorporelles	page 2
NOTE 2	ACTIF IMMOBILISE : IMMOBILISATIONS FINANCIERES	page 3
	2.1 Titres immobilisés de l'activité de portefeuille -TIAP	page 3
	2.2 Créances rattachées aux immobilisations financières	page 3
	2.3 Provisions pour dépréciation des immobilisations financières	page 3
	2.4 Valeur estimative du portefeuille	page 3
	2.5 Evolution des immobilisations financières	page 4
	2.6 Portefeuille TIAP au 31 décembre 2023	page 5
NOTE 3	ACTIF CIRCULANT	page 6
	3.1 Créances	page 6
	3.2 Valeurs mobilières de placement	page 6
	3.3 Disponibilités	page 6
NOTE 4	CAPITAUX PROPRES	page 7
	4.1 Evolution du capital social	page 7
	4.2 Variation des capitaux propres	page 8
	4.3 Affectation du résultat de l'exercice	page 8
NOTE 5	PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES / CREANCES DOUTEUSES	page 8
NOTE 6	DETTES	page 9
	6.1 Emprunts et dettes financières diverses	page 9
	6.2 Dettes d'exploitation	page 9
NOTE 7	COMPTE DE RESULTAT	page 10
	7.1 Les produits d'exploitation	page 10
	7.2 Les produits de trésorerie	page 10
	7.3 Les coûts de fonctionnement	page 10
	7.4 Les opérations hors exploitation courante	page 10
	7.5 Impot sur les Sociétés	page 10
NOTE 8	AUTRES INFORMATIONS	page 11
	8.1 Informations sur les entreprises et parties liées	page 11
	8.2 Effectif et frais de personnel	page 11
	8.3 Engagement hors bilan	page 11
	8.4 Covid-19	page 12
	8.5 Evènement(s) important(s) intervenu(s) depuis la date de clôture de l'exercice	page 12

NOTE 1 PRINCIPES ET METHODES COMPTABLES**1.1 Principes généraux**

Les comptes annuels ont été établis en conformité avec le règlement « ANC 2014-03 modifié », plan comptable général applicable, ainsi que les règles et méthodes comptables, à savoir :

- ▷ Continuité de l'exploitation,
- ▷ Permanence des méthodes comptables,
- ▷ Indépendance des exercices,
- ▷ Respect de la règle de prudence,
- ▷ Valorisation des éléments inscrits en comptabilité suivant la méthode des coûts historiques.

La société est une SCR ; elle bénéficie à ce titre d'un régime fiscal spécifique (notamment exonération d'Impôt sur les Sociétés).

L'évaluation des éléments inscrits en comptabilité a été pratiquée par référence à la méthode des coûts historiques.

1.2 Amortissement des immobilisations corporelles et incorporelles

Les biens mobiliers sont amortis selon les durées d'utilisation présentées ci-dessous :

Biens	Durée d'utilité
Matériel de sécurité	6 - 10 ans
Matériel divers et informatiques	3 ans
Mobilier de bureaux	10 ans
Matériel de transport	3 - 5 ans

Concernant les immobilisations incorporelles, les logiciels sont amortis sur 3 ans et les frais de développement sont comptabilisés en charges.

(en k€)	31/12/2023	31/12/2022
Immobilisations incorporelles		
- Logiciels	0 k€	30 k€
- Amortissements logiciels	0 k€	-30 k€
<i>dont au cours de l'exercice</i>	0 k€	0 k€
Immobilisations corporelles	néant	néant

NOTE 2 ACTIF IMMOBILISE : IMMOBILISATIONS FINANCIERES**2.1 Titres Immobilisés de l'Activité de Portefeuille (TIAP)**

Les Titres Immobilisés de l'Activité de Portefeuille (TIAP) regroupent les investissements en fonds propres (ou assimilés) réalisés dans le cadre de l'activité de portefeuille.

Cette activité est définie comme celle qui consiste à investir tout ou partie de ses actifs dans un portefeuille de titres pour en retirer, à plus ou moins longue échéance, une rentabilité satisfaisante, et qui s'exerce sans intervention dans la gestion des entreprises dont les titres sont détenus.

Sont classés dans cette rubrique les actions, les obligations convertibles et les autres titres donnant accès au capital, tels que les obligations remboursables en actions, les obligations à bons de souscription d'actions, les bons de souscription d'actions, ces différentes valeurs mobilières pouvant être cotées ou non cotées.

Les autres interventions réalisées dans le cadre de l'activité de portefeuille, mais n'ayant pas la nature de titres, notamment les comptes courants, sont enregistrés séparément.

L'ensemble des titres de participation, TIAP et autres interventions compose le portefeuille de Ouest Croissance.

2.2 Créances rattachées aux immobilisations financières

Il s'agit des intérêts courus sur obligations et des intérêts courus sur C/C :

Créances rattachées aux immobilisations financières	31/12/2023	31/12/2022
Intérêts courus sur obligations	7 253 k€	6 553 k€
Intérêts courus sur comptes courants	59 k€	38 k€
	7 311 k€	6 591 k€

2.3 Provisions pour dépréciation des immobilisations financières

Pour les actions cotées, les dotations (ou reprises) de provisions pour dépréciation sont déterminées par différence entre le coût d'acquisition et le cours de clôture au 31 décembre de chaque année.

Pour les autres titres du portefeuille, les dotations ou reprises de provisions sont déterminées parallèlement à l'estimation de la valorisation du portefeuille. Le montant des dotations/reprises est défini en fonction des informations connues sur la situation générale de l'activité et des résultats de chacune des sociétés du portefeuille.

Les participations ayant fait l'objet d'une indemnisation suite à un appel en garantie auprès de BPI sont dépréciées à hauteur de l'indemnisation de façon à neutraliser la garantie appelée comptabilisée en produit.

Les reprises sur dépréciation constatent la diminution du risque antérieurement comptabilisé.

Les participations en procédure collective sont provisionnées à 100% ; elles sont radiées du portefeuille à réception d'un certificat d'irrecouvrabilité.

➡ cf 2.5 pour l'évolution de la dépréciation des immobilisations financières

2.4 Valeur estimative du portefeuille

Au 31/12/2023, le portefeuille est constitué à 98.92% de titres détenus dans des sociétés non cotées.

La société « Lhyfe » a fait l'objet d'un IPO le 23/05/2022 (cours d'introduction : 8,75 €) ; les obligations convertibles « Lhyfe » détenues par Ouest Croissance depuis 2019 ont été converties concomitamment à l'IPO ; au 31 décembre 2023, Ouest Croissance détient 2 535 880 actions cotées « Lhyfe ».

L'estimation du portefeuille est réalisée en tenant compte de différents critères (situation nette comptable, multiples d'EBIT ou EBITDA,...). Elle correspond à une valeur appréciée au cas par cas en tenant compte de la situation générale de l'activité et des résultats de chacune des sociétés du portefeuille.

2.5 Evolution des immobilisations financières

Mouvement sur les immobilisations financières

	valeur brute comptable au 31/12/2022	acquisitions et augmentations	cessions et remboursements	valeur brute comptable au 31/12/2023
Filiales et participations				
TIAP	198 423 k€	47 970 k€	15 950 k€	230 443 k€
Actions cotées	2 500 k€	0 k€	0 k€	2 500 k€
Actions non cotées	143 978 k€	30 847 k€	11 393 k€	163 431 k€
BSA	0 k€	0 k€	0 k€	0 k€
Obligations	51 946 k€	17 123 k€	4 557 k€	64 512 k€
Sous-total	198 423 k€	47 970 k€	15 950 k€	230 443 k€
C/C	1 081 k€	1 063 k€	330 k€	1 813 k€
Créances rattachées	6 591 k€	7 311 k€	6 591 k€	7 311 k€
TOTAL	206 095 k€	56 344 k€	22 871 k€	239 568 k€

Evolution des dépréciations sur les immobilisations financières

	montant au 31/12/2022	dotations de l'exercice	reprises de l'exercice	montant au 31/12/2023
Filiales et participations				
TIAP	12 923 k€	8 255 k€	2 069 k€	19 110 k€
Actions cotées	0 k€	0 k€	0 k€	0 k€
Actions non cotées	12 270 k€	6 585 k€	1 906 k€	16 948 k€
BSA	0 k€	0 k€	0 k€	0 k€
Obligations	654 k€	1 670 k€	163 k€	2 161 k€
Sous-total	12 923 k€	8 255 k€	2 069 k€	19 110 k€
C/C	269 k€	122 k€	13 k€	378 k€
Créances rattachées	17 k€	555 k€	5 k€	566 k€
TOTAL	13 210 k€	8 932 k€	2 087 k€	20 055 k€

Etat des immobilisations financières en fin d'exercice

	valeur brute comptable au 31/12/2023	dépréciation au au 31/12/2023	valeur nette comptable au au 31/12/2023
Filiales et participations			
TIAP	230 443 k€	19 110 k€	211 333 k€
Actions cotées	2 500 k€	0 k€	2 500 k€
Actions non cotées	163 431 k€	16 948 k€	146 483 k€
BSA	0 k€	0 k€	0 k€
Obligations	64 512 k€	2 161 k€	62 351 k€
Sous-total	230 443 k€	19 110 k€	211 333 k€
C/C	1 813 k€	378 k€	1 435 k€
Créances rattachées	7 311 k€	566 k€	6 745 k€
TOTAL	239 568 k€	20 055 k€	219 513 k€

Les immobilisations financières comptent également des parts sociales BPGO pour 18 k€.

En cas de cessions partielles des immobilisations financières, les plus ou moins values sont déterminées à partir de la méthode FIFO.

2.6 Portefeuille TIAP au 31 décembre 2023Tableau des filiales et participations (en k€)

Filiales et Participations	capital	autres capitaux propres	quote-part du capital détenu en % au 31/12/2023	valeur comptable des titres détenus		obligations convertibles (valeur brute)	date dernier exercice	Chiffre d'affaires HT dernier exercice	résultat dernier exercice	dividendes encaissés dans l'exercice	observation
				brute	nette						
<u>A. Renseignements détaillés sur chaque participation dont la valeur brute excède 1% du capital de Ouest Croissance</u>											
A-1. Filiales (+ de 50% du capital détenus par Ouest Croissance)											<i>néant</i>
A-2. Participations (entre 10 et 50% du capital détenu par Ouest Croissance)											
ALBATROS (néméa)	29 874	6	10,91	3 260	3 260	2 850	31/12/2022	0	-252		investissement 2022
ASI IMPACT	n.a.	n.a.	17,43	1 950	1 950	1 950	n.a.	n.a.	n.a.		rebouclage 2022
B2D DVPT (coudeyrat)	305	4 354	30,31	1 568	1 186	2 350	30/09/2023	392	33		
BEAUTY SUCCESS GROUP	66 072	38	11,35	7 500	7 500	0	31/12/2022	760	1 002	424	
CHEREAU* FINTRUCK	28 000	-12	12,50	3 500	3 500	0	31/12/2022	0	-22		
CTN	n.a.	n.a.	11,38	3 269	3 269	988	n.a.	n.a.	n.a.		investissement 2023
DEMGY CAP (dedienne)	n.a.	n.a.	20,57	4 263	4 263	1 421	n.a.	n.a.	n.a.		investissement 2023
EASY CASH MNGT	6 593	485	14,76	966	966	500	31/12/2022	143	113		
EDGARDO	n.a.	n.a.	11,30	1 705	1 705	0	n.a.	n.a.	n.a.	13	investissement 2023 (1ère cloture en sept-24)
ELIXIR AIRCRAFT	379	739	10,73	1 410	1 410	0	31/05/2023	486	-4 009		
FIGLASS (ASB MGP)	n.a.	n.a.	38,03	532	532	1 158	n.a.	n.a.	n.a.		investissement 2023
GLOBAL COVER GROUP (BHD)	n.a.	n.a.	14,60	2 000	2 000	0	n.a.	n.a.	n.a.		investissement 2022
GMD (corbeille d'or)	3 930	621	19,89	854	0	754	28/02/2023	932	1 008		
HOLDING LC INVEST (AJDM)	2 298	15	13,33	600	600	600	31/10/2022	0	246		investissement 2022
HOLUS (René Briand)	3 900	5 131	23,08	1 167	1 167	750	30/09/2023	513	897		
INTERCYCLE (FIN ERDRE)	1 446	3 609	21,32	1 347	1 347	385	31/08/2023	198	509		
JAT (sidamo)	1 450	4 634	20,34	1 871	1 871	500	31/12/2022	0	279		
JUNON PARTICIPATIONS (héra /otonomy)	77	3 820	20,04	1 548	1 548	688	31/12/2022	12	-141		rebouclage 2022
KARMAN (satellite)	3 000	-758	35,00	1 050	0	1 050	31/12/2022	156	-713		
MADEPACK (multipack)	n.a.	n.a.	24,91	3 031	3 031	3 031	n.a.	n.a.	n.a.		investissement 2023
NATURE ET STRATEGIE	7 878	1 533	15,04	4 638	2 256	0	31/12/2022	3 540	157		
NOSCHOOL	n.a.	n.a.	23,03	4 800	4 800	1 200	n.a.	n.a.	n.a.		investissement 2023
OGMIUS PARTICIPATION (bouvet ladubay)	16 161	3 512	17,87	2 889	2 889	0	31/03/2023	0	1 669		
OMIA	8 853	4 064	22,59	2 000	2 000	0	31/12/2022	446	561		
PAX3C (chadotel)	n.a.	n.a.	8,33	1 667	1 667	1 333	n.a.	n.a.	n.a.		investissement 2023
PHILIPPEAU (parabaule)	4 970	11 141	13,31	4 426	3 426	0	31/12/2022	2 182	-24		
PRIGENT (yprema)	15 567	-4 077	11,33	1 764	882	0	31/12/2022	596	61		
PROFIL TEAM	6 475	-22	17,76	1 813	1 813	1 150	31/12/2022	0	965	44	
SODIRDEUX (roller grill)	6 638	18 548	15,00	2 499	2 499	0	31/12/2022	0	3 078		
VEDETTES DE PARIS (ex Socaseine)	602	3 181	16,90	1 699	1 699	4 536	30/09/2023	12 704	1 855		
VIRGO 2007BI (Microsteel-Besnard)	6 191	2 381	22,61	1 400	1 400	600	31/12/2022	304	331		
YDEO (ex B2F)	1 452	8 199	10,45	7 000	7 000	0	31/12/2022	3 619	1 227		
ZOLUX	21 638	25 325	16,71	4 188	4 188	0	30/06/2023	66 360	1 425		
ZYGISMA (ademi pesage)	n.a.	n.a.	24,50	866	866	1 177	n.a.	n.a.	n.a.		investissement 2023

A-3. Autres Valeurs (- de 10% du capital détenus par Ouest Croissance)

67 028

59 437

28 947

344

B. Renseignements globaux sur les autres titres dont la valeur brute n'excède pas 1% du capital de Ouest Croissance

B-1. Filiales(+ de 50% du capital détenus par Ouest Croissance)

néant

B-2. Participations (entre 10 et 50% du capital détenu par Ouest Croissance)

7 915

6 684

3 929

66

B-3. Autres Valeurs (- de 10% du capital détenus par Ouest Croissance)

5 903

4 326

2 666

98

NOTE 3 ACTIF CIRCULANT**3.1 Créances**

Ce poste est principalement composé de produits à recevoir dans le cadre de la garantie BPI (indemnisation attendue sur moins-values réalisées sur cessions de portefeuille), de créances fiscales, d'opérations de cessions intervenues en fin d'exercice, ou de séquestres liés à ces cessions.

	31/12/2023	31/12/2022
<u>CREANCES FISCALES</u>	<u>0 k€</u>	<u>109 k€</u>
- Impôts sur les sociétés	0 k€	0 k€
- CVAE	0 k€	109 k€
<u>CREANCES DIVERSES</u>	<u>3 119 k€</u>	<u>374 k€</u>
Groupe Invest, crédit vendeur	66 k€	66 k€
Séquestre Cession FCPR THERMO INVEST	0 k€	35 k€
Séquestre Cession AO FINANCIERE DE KERANDRE(NKE)	83 k€	83 k€
SIGNALISATION DVPT, crédit vendeur	0 k€	50 k€
QOWISIO, crédit vendeur	0 k€	115 k€
QOWISIO, int à recevoir s/CCT	0 k€	0,2846 k€
Soulte conv OC en Ac LHYFE IPO	0 k€	0,00476 k€
VEDETTES DE PARIS, int à recevoir s/ CCT	0 k€	1 k€
GMD, int à recevoir s/CCT	0 k€	23 k€
Complément de prix Cession AO COPEX	200 k€	0 k€
Séquestre Cession AO COLUMNNA PHYSIDIA	15 k€	0 k€
Financière Tériideal, crédit vendeur	2 750 k€	0 k€
PLACESHAKER, int à recevoir s/OCA suite conv OCA-AO	5 k€	0 k€
<u>AUTRES</u>	<u>188 k€</u>	<u>48 k€</u>
INTERETS COURUS SUR COMPTES A TERME BPGO	188 k€	48 k€
	3 307 k€	531 k€

3.2 Valeurs Mobilières de Placement (VMP)

Les valeurs mobilières de placements sont constituées de comptes à terme ou de titres acquis en vue de réaliser un gain à brève échéance dans le cadre du placement de la trésorerie disponible.

La valeur d'inventaire des VMP correspond au cours du dernier jour du mois de l'exercice.

Les plus ou moins values nettes réalisées sur les cessions des VMP sont enregistrées en produits ou en charges financières, la méthode utilisée étant la méthode FIFO.

	31/12/2023	31/12/2022
COMPTES A TERME BPGO	40 354 k€	20 531 k€
	40 354 k€	20 531 k€

3.3 Disponibilités

	31/12/2023	31/12/2022
DEPOTS EN BANQUE		
- A vue	1 792 k€	34 782 k€
	1 792 k€	34 782 k€

NOTE 4 CAPITAUX PROPRES

4.1 Evolution du capital social

	Nombre d'actions	Montant Capital	Opérations
1987/1988	10 000	1 524 k€	Création
01/1990	15 000	1 143 k€	Augmentation en numéraire ; partie appelée 50%
12/1990		1 143 k€	partie appelée 50%
05/1992	10 000	1 524 k€	Augmentation en numéraire
09/1993	10 000	1 524 k€	Augmentation en numéraire
06/1995	2 863	436 k€	Augmentation par incorporation de comptes courants d'associés
04/1997	14 467	551 k€	Augmentation en numéraire ; partie appelée 25%
04/1998		1 654 k€	partie appelée 75%
01/1998	22 500	3 430 k€	Augmentation apport fusion + X Entreprise
11/1998	770	117 k€	Augmentation apport en numéraire
04/1999	1 178	180 k€	Augmentation apport en numéraire
03/2000		48 k€	Transformation capital en Euro
11/2000	16 921	2 589 k€	Augmentation apport en numéraire
06/2002	15 393	2 355 k€	Augmentation apport en numéraire
01/2004	38 559	5 900 k€	Augmentation apport fusion OUEST DEVELOPPEMENT
12/2004	20 975	3 209 k€	Augmentation apport en numéraire
12/2005	180	28 k€	Augmentation apport en numéraire
06/2007		13 768 k€	Incorporation prime émission et fusion
06/2007	1 609 254		Division de la valeur nominale par dix et remplacer par autant d'actions
06/2007	447 015	10 281 k€	Augmentation apport en numéraire
06/2008	625 821	14 394 k€	Augmentation apport en numéraire
06/2009	584 998	13 455 k€	Augmentation apport en numéraire
04/2011	421 230	9 688 k€	Augmentation apport en numéraire
09/2013	348 028	8 005 k€	Augmentation en numéraire ; 25% appelé en 2013 et 75% appelé en 2015
10/2016	354 484	8 154 k€	Augmentation en numéraire ; 25% appelé en 2016 et 75% appelé le 16/12/2020 (6 115,849 k€)
01/2022	-1 800	-41 k€	Réduction de capital par rachat d'actions OCM
	4 567 836	105 061 k€	

4.2 Variation des capitaux propres

	Montant 31-déc-22	Augmentation	Diminution	Montant 31-déc-23
Capital social	105 060 k€			105 060 k€
Prime d'émission	44 003 k€			44 003 k€
Prime de fusion	90 k€			90 k€
Réserve légale	9 214 k€	858 k€		10 073 k€
Autres réserves	72 705 k€			72 705 k€
Report à nouveau	0 k€	16 308 k€	0 k€	16 308 k€
Bénéfice de l'exercice	17 166 k€	16 019 k€	17 166 k€	16 019 k€
	248 238 k€	33 185 k€	17 166 k€	264 258 k€

4.3 Affectation du résultat de l'exercice

	Exercice clos 31-déc-23 Projet affectation	Exercice clos 31-déc-22
Résultat de l'exercice	16 019 k€	17 166 k€
Report à nouv. ex.préc.	16 308 k€	0 k€
Autres réserves	72 705 k€	72 705 k€
TOTAL A AFFECTER	105 033 k€	89 872 k€
- Réserve légale*	433 k€	858 k€
- Report à nouveau		16 308 k€
- Autres réserves	177 305 k€	72 705 k€
- Distribution	0 k€	0 k€
TOTAL AFFECTE	177 738 k€	89 872 k€

* montant de la Réserve Légale après affectation exercice n : 10 506 k€

NOTE 5 PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES / CREANCES DOUTEUSES

Sur l'exercice 2023, Ouest Croissance a provisionné 14 674 € dans le cadre de la cession « COLUMNA PHYSIDIA », correspondant à un séquestre accordé pour un risque de litige identifié avec un distributeur Saoudien.

Egalement, 200 000 € correspondant à un complément de prix à recevoir dans le cadre de la cession « COPEX FINANCE » suivant la réalisation ou non de conditions suspensives.

NOTE 6 DETTES

6.1 Emprunts et dettes financières diverses

	31/12/2023	31/12/2022
Comptes courants et intérêts courus	0 k€	0 k€
Concours Bancaires Courants et intérêts	0 k€	0 k€
Intérêts bancaires sur concours bancaires courants	0 k€	0 k€
	0 k€	0 k€

6.2 Dettes d'exploitation

	31/12/2023	31/12/2022
<u>Fournisseurs et comptes rattachés</u>	<u>488 k€</u>	<u>504 k€</u>
Honoraires CAC	14 k€	17 k€
Reversement & Commission BPI	474 k€	487 k€
Frais divers	0 k€	0 k€
<u>Dettes diverses</u>	<u>0 k€</u>	<u>0 k€</u>
<u>Dettes sociales et fiscales</u>	<u>23 k€</u>	<u>0 k€</u>
Autres dettes fiscales (CVAE)	23 k€	0 k€
Dettes sociales	0 k€	0 k€
<u>Etat - TVA à payer</u>	<u>0 k€</u>	<u>0 k€</u>
<u>Créditeurs divers</u>	<u>0 k€</u>	<u>4 k€</u>
GMD, virt 28/12/22 en compte attente	0 k€	4 k€
	511 k€	508 k€

L'ensemble des dettes est à moins d'un an.

NOTE 7 COMPTE DE RESULTAT**7.1 Les produits d'exploitation**

Il s'agit du résultat de la gestion du portefeuille :

- résultats liés aux revenus (dividendes, intérêts sur les titres de participation, les TIAP et les C/C)
- résultats liés aux mouvements (plus ou moins-values nettes sur cessions de titres et PNC)
- résultat lié à la dépréciation des titres (dotations et reprises de provisions nettes des appels/restitutions BPI)

7.2 Les produits de trésorerie

Il s'agit du résultat lié à la gestion de la trésorerie excédentaire :

- résultats liés aux revenus (intérêts sur les VMP)
- résultats liés aux mouvements (plus ou moins-values nettes de cessions de VMP)

Sur l'exercice 2023, il s'agit uniquement de revenus sur Comptes à Terme (40.3 M€ de CAT au 31/12/2023)

7.3 Les coûts de fonctionnement

Il s'agit principalement de la commission de gestion due à Ouest Croissance Gestion au titre du mandat de gestion.

Cette prestation est calculée et réglée semestriellement sur la base des capitaux propres du semestre précédent. Par décision du conseil d'administration du 26/10/2022, le taux retenu est de **1.20%** TTC du montant des capitaux propres de la SCR soit un total annuel 2023 de 6 026 982.45 Euros TTC de réglés.

7.4 Les opérations hors exploitation courante

Sont comptabilisés, dans cette rubrique, les mouvements liés aux radiations de portefeuille ainsi que les provisions pour risques et charges.

7.5 Impôt sur les sociétés

La SCR bénéficie d'une exonération totale d'impôt sur les sociétés dans les conditions résumées ci-dessous, pour les exercices clos à compter du 1^{er} janvier 2003 :

Conditions d'exonération :

- ▷ La SCR doit avoir pour unique objet la gestion d'un portefeuille de titres
- ▷ La situation nette comptable de la SCR est représentée de façon constante à concurrence de 50% au moins, de parts, d'actions, de titres participatifs, d'obligations convertibles dont les titres ne sont pas admis à la négociation sur un marché réglementé.

1er Terme (Situation nette - Titres de portefeuille)

2ème Terme (Titres de portefeuille éligibles)

NOTE 8 AUTRES INFORMATIONS**8.1 Informations sur les entreprises liées et parties liées****Ouest Croissance Gestion :**

La SCR détient 7,51% du capital de Ouest Croissance Gestion, société mandatée pour la gestion du portefeuille ainsi que pour les opérations comptables, fiscales et de gestion administrative courante de la SCR.

Portefeuille :

Sur les 100 sociétés composant le portefeuille au 31/12/2023, Ouest Croissance détient une influence notable dans 13 participations (valeur brute > 1% du capital de Ouest Croissance et 20% à 50% du capital détenu par Ouest Croissance).

Les Banques Populaires :

Le capital social de Ouest Croissance est détenu principalement par 3 Banques Populaires régionales :

- Banque Populaire Grand Ouest : 2 741 891 actions - 60,03%
- Banque Populaire Aquitaine Centre Atlantique : 1 028 168 actions - 22,51%
- Banque Populaire Val de France : 752 075 actions - 16,46%

8.2 Effectif & frais de personnel

Un mandat de gestion a été signé le 30 juin 2010 entre Ouest Croissance et Ouest Croissance Gestion ; cette dernière met à la disposition de Ouest Croissance les ressources humaines nécessaires à la fourniture de conseils, au suivi du portefeuille de participations et à la gestion administrative.

8.3 Engagement hors bilan

Ouest Croissance pourrait être appelé lors de la mise en jeu de Garantie d'Actif et de Passif conclue à l'occasion de cessions de titres.

Ci-après la liste des GAP et comptes séquestres dans lesquels Ouest Croissance est engagée au 31 décembre 2023 :

Société	Date de cession	Date d'échéance	Montant	Commentaire
AZENN HOLDING DVPT	01/06/2021		354 k€	Ouest Croissance bénéficie d'une caution bancaire en garantie de la GAP
FINANCIERE DE KERANDRE	17/11/2020	non connue	83 k€	Il ne s'agit pas d'une GAP classique ; les fonds sont bloqués sur un compte carpa
COLUMNIA PHYSIDIA	31/07/2023	31/08/2024	15 k€	
			451 k€	

Par ailleurs, au 31/12/2023, Ouest Croissance détient des BSA dans 4 de ses participations :

Société	nature titres	Qté courante	Date d'entrée	Montant investi en cours	Date de fin d'exercice des BSA
DUFFAU	BSA	834	21/10/2021	-	21/10/2031
KARMAN	BSA	1 050 000	11/03/2020	-	11/03/2027
SORENIR	BSA	360	10/03/2023	-	09/03/2026
VIRGO 2007 BI	BSA	600 000	05/04/2017	-	sans limitation de durée (mais conditions d'exercice spécifique si exercice avant le 31/03/2024)

Egalement, Ouest croissance pourrait bénéficier d'un complément de prix, postérieurement à des cessions, dont voici ci-après les dossiers concernés :

Société	Date de cession	Date d'échéance	Montant	Commentaire
EMERGENCE	28/06/2023	non connue	150 k€	complément de prix possible
COPEX	21/09/2023	31/07/2026	200 k€	
			350 k€	

8.4 Invasion Russe en Ukraine :

L'invasion de l'Ukraine par la Russie le 24 février 2022 a entraîné des sanctions internationales immédiates avec des effets sur l'économie et les marchés mondiaux importants. La société Ouest Croissance a réalisé un recensement de son exposition directe ou indirecte aux effets des sanctions et du conflit. Elle n'a pas identifié d'impact significatif à ce jour car peu exposée aux perturbations des chaînes d'approvisionnement.

8.5 Evènement(s) important(s) survenu(s) depuis la date de clôture de l'exercice

Aucun évènement important n'est survenu depuis la date de clôture de l'exercice.