

115K

*Société par actions simplifiée au capital de 49 050 000 euros
Siège social : 115 rue de Sèvres – 75275 Paris Cedex 06
908 495 757 RCS Paris*

**EXTRAIT DES DECISIONS DE L'ASSOCIE UNIQUE
24 JUN 2025**

Décision d'affectation du résultat

.....
DEUXIEME RESOLUTION (*Affectation du résultat*)

L'Associé Unique, après avoir pris connaissance du rapport du Président, décide d'affecter la perte de l'exercice clos le 31 décembre 2024, et s'élevant à 1 939 880,55 euros, en totalité au compte « Report à Nouveau » qui sera ainsi porté à (3 405 394,67) euros.

En application des dispositions de l'article 243 bis du Code Général des Impôts, il est rappelé qu'aucun dividende n'a été distribué depuis la constitution de la Société.

.....


Certifié conforme à l'original
Dominique Orlando, Secrétaire des Instances

115 K
115 Rue de Sèvres
75275 PARIS

Comptes annuels au 31/12/2024

*Comptes certifiés conformes à l'original
par le Directeur Général de 115K
Damien Launoy*



SOMMAIRE

115 K

BILAN	3-4
Bilan Actif	3
Bilan Passif	4
COMPTES DE RESULTAT	5-6
Compte de résultat première partie	5
Compte de résultat deuxième partie	6
ANNEXES	7-21

BILAN ACTIF

RUBRIQUES	BRUT	Amortissements	Net (N) 31/12/2024	Net (N-1) 31/12/2023
CAPITAL SOUSCRIT NON APPELÉ				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concession, brevets et droits similaires				
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
TOTAL immobilisations incorporelles :				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriel				
Autres immobilisations corporelles	2 576	40	2 536	
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
TOTAL immobilisations corporelles :	2 576	40	2 536	
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES				
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations	22 538 767	1 000 009	21 538 758	12 775 074
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés	3 360 000	225 000	3 135 000	2 000 000
Prêts				
Autres immobilisations financières	10 000		10 000	
TOTAL immobilisations financières :	25 908 767	1 225 009	24 683 758	14 775 074
ACTIF IMMOBILISÉ	25 911 344	1 225 049	24 686 295	14 775 074
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières et approvisionnement				
Stocks d'en-cours de production de biens				
Stocks d'en-cours production de services				
Stocks produits intermédiaires et finis				
Stocks de marchandises				
TOTAL stocks et en-cours :				
CRÉANCES				
Avances, acomptes versés sur commandes				
Créances clients et comptes rattachés				
Autres créances				
Capital souscrit et appelé, non versé				
TOTAL créances :				
DISPONIBILITÉS ET DIVERS				
Valeurs mobilières de placement				
Disponibilités	21 095 689		21 095 689	12 928 693
Charges constatées d'avance	17 345		17 345	10 421
TOTAL disponibilités et divers :	21 113 034		21 113 034	12 939 114
ACTIF CIRCULANT	21 113 034		21 113 034	12 939 114
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes remboursement des obligations				
Écarts de conversion actif				
TOTAL GÉNÉRAL	47 024 378	1 225 049	45 799 329	27 714 188

BILAN PASSIF

RUBRIQUES	Net (N) 31/12/2024	Net (N-1) 31/12/2023
SITUATION NETTE		
Capital social ou individuel dont versé 49 050 000	49 050 000	29 050 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...		
Écarts de réévaluation dont écart d'équivalence		
Réserve légale		
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves		
Report à nouveau	(1 465 514)	(581 640)
Résultat de l'exercice	(1 939 881)	(883 875)
TOTAL situation nette :	45 644 605	27 584 486
SUBVENTIONS D'INVESTISSEMENT		
PROVISIONS RÉGLEMENTÉES		
CAPITAUX PROPRES	45 644 605	27 584 486
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques		
Provisions pour charges		
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		
DETTES FINANCIÈRES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts et dettes financières divers		
TOTAL dettes financières :		
AVANCES ET ACOMPTES RECUS SUR COMMANDES EN COURS		
DETTES DIVERSES		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	154 724	129 702
Dettes fiscales et sociales		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes		
TOTAL dettes diverses :	154 724	129 702
PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE		
DETTES	154 724	129 702
Ecarts de conversion passif		
TOTAL GÉNÉRAL	45 799 329	27 714 188

COMPTE DE RESULTAT**1^{ère} PARTIE**

RUBRIQUES	France	Export	Net (N) 31/12/2024	Net (N-1) 31/12/2023
Ventes de marchandises Production vendue de biens Production vendue de services Chiffres d'affaires nets				
Production stockée Production immobilisée Subventions d'exploitation Reprises sur amortissements et provisions, transfert de charges Autres produits				0
PRODUITS D'EXPLOITATION				0
CHARGES EXTERNES Achats de marchandises [et droits de douane] Variation de stock de marchandises Achats de matières premières et autres approvisionnements Variation de stock [matières premières et approvisionnements] Autres achats et charges externes				
TOTAL charges externes :			1 037 728	1 037 297
			1 037 728	1 037 297
IMPOTS, TAXES ET VERSEMENTS ASSIMILÉS				
CHARGES DE PERSONNEL Salaires et traitements Charges sociales				
TOTAL charges de personnel :				
DOTATIONS D'EXPLOITATION Dotations aux amortissements sur immobilisations Dotations aux provisions sur immobilisations Dotations aux provisions sur actif circulant Dotations aux provisions pour risques et charges			40	
TOTAL dotations d'exploitation :			40	
AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION			1 415	330
CHARGES D'EXPLOITATION			1 039 184	1 037 627
RÉSULTAT D'EXPLOITATION			(1 039 184)	(1 037 627)

COMPTE DE RESULTAT

2^{ème} PARTIE

RUBRIQUES	Net (N) 31/12/2024	Net (N-1) 31/12/2023
RÉSULTAT D'EXPLOITATION	(1 039 184)	(1 037 627)
Bénéfice attribué ou perte transférée Perte supportée ou bénéfice transféré		
PRODUITS FINANCIERS		
Produits financiers de participation	83 162	
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé		153 752
Autres intérêts et produits assimilés	241 149	
Reprises sur provisions et transferts de charges		
Différences positives de change		
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
	324 312	153 752
CHARGES FINANCIÈRES		
Dotations financières aux amortissements et provisions	1 225 009	
Intérêts et charges assimilées		
Différences négatives de change		
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
	1 225 009	
RÉSULTAT FINANCIER	(900 697)	153 752
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPOTS	(1 939 881)	(883 875)
PRODUITS EXCEPTIONNELS		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		
Produits exceptionnels sur opérations en capital		
Reprises sur provisions et transferts de charges		
CHARGES EXCEPTIONNELLES		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions		
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL		
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise Impôts sur les bénéfices		
TOTAL DES PRODUITS	324 312	153 752
TOTAL DES CHARGES	2 264 192	1 037 627
BÉNÉFICE OU PERTE	(1 939 881)	(883 875)

ANNEXES

Chapitre 1 – Présentation de la société et des faits marquants de l'exercice

1.1. Présentation de la société

115 K SAS, constituée et immatriculée le 22 décembre 2021, est une filiale de la Banque Postale. La société est inscrite au registre du commerce et des sociétés en France sous le numéro 908 495 757. Le siège social est situé au 115 rue de Sèvres, 75275 Paris. La société dispose d'un établissement secondaire dont les coordonnées sont les suivantes : 58 rue de la Victoire, 75009 Paris.

L'exercice social clos le 31 décembre 2024 a une durée de 12 mois, couvrant la période du 01 janvier 2024 au 31 décembre 2024.

L'activité de la société se rattache à toutes opérations concernant directement ou indirectement la gestion de portefeuilles de valeurs mobilières, l'acquisition, la cession de celles-ci, ainsi que toutes opérations y relatives, le placement des avoirs liquides, la prise de participations, la gestion et la cession de celles-ci selon toutes modalités dans toutes les entreprises commerciales industrielles.

L'établissement principal de la société est domicilié dans les locaux de la maison mère, La Banque Postale. Dans ce contexte, un contrat de domiciliation lie les deux parties.

De même, un contrat intragroupe de mise à disposition de personnel, ainsi qu'un contrat de prestation de secrétariat des instances lie la société et sa maison mère.

1.2. Faits marquants de la société

Au cours de l'exercice 2024, 115 K a procédé à plusieurs acquisitions de titres financiers :

- Le 11 janvier 2024 la société a acquis 390 000 titres de la société SECLAB pour un montant de 390 000 euros ;
- Le 30 avril 2024 la société a effectué une avance en compte courant pour la société CASHBEE qui a ensuite été convertie le 31 juillet 2024 en action pour un montant de 349 762 euros ;
- Le 17 mai 2024 la société a acquis 2 061 856 titres de la société CONTINUITY pour un montant de 4 000 001 euros ;
- Le 08 novembre 2024 la société a acquis 1 162 000 titres de la société VALUE COMETRICS pour un montant de 999 320 euros ;
- Le 04 décembre 2024 la société a acquis 347 524 titres de la société ZAION pour un montant de 4 000 001 euros ;
- Enfin, le 06 décembre 2024 la société a racheté 1 000 titres de la société PONO TECHNOLOGIES pour un montant de 24 610 euros.

L'entreprise a procédé à une augmentation de capital de 20 000 000 euros le 30 septembre 2024, ce qui porte désormais son capital social de 29 050 000 euros en début d'exercice à 49 050 000 euros à la clôture au 31 décembre 2024.

Chapitre 2 – Principes, règles et méthodes comptables

2.1. Règles générales

Les états financiers de l'exercice clos le 31 décembre 2024 ont été établis en conformité avec la version consolidée du règlement ANC N° 2014-03 relatif au Plan Comptable Général.

Les principes et méthodes comptables sont identiques à ceux appliqués pour l'établissement des comptes annuels 2023.

Les conventions générales comptables ont été appliquées en conformité avec le Plan Comptable Général, dans le respect du principe de prudence, et suivant les hypothèses de base suivantes :

- Continuité de l'exploitation ;
- Indépendance des exercices ;
- Permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre.

Seules sont exprimées les informations significatives. Sauf mention, les montants sont exprimés en Euros.

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

Les principales méthodes utilisées sont présentées ci-après :

2.2. Immobilisations corporelles et incorporelles

Immobilisations

Les immobilisations corporelles et incorporelles sont évaluées :

- À leur coût d'acquisition pour les actifs acquis à titre onéreux ;
- À leur coût de production pour les actifs produits par l'entreprise ;
- À leur valeur vénale pour les actifs acquis à titre gratuit et par voie d'échange.

Le coût d'une immobilisation est constitué de son prix d'achat qui comprend les frais accessoires y compris les droits de douane et taxes non récupérables, après déduction des remises, rabais commerciaux et escomptes de règlement et de tous les coûts directement attribuables engagés pour mettre l'actif en place et en état de fonctionner selon l'utilisation prévue.

Amortissement

L'amortissement est calculé selon la méthode linéaire en fonction de la durée de vie prévue :

- Logiciel : 1 à 3 ans

- Matériel de bureau : 5 ans
- Matériel informatique : 2 à 3 ans
- Agencement et installation : 8 ans

L'amortissement est calculé selon la durée réelle d'utilisation.

Par simplification, la durée d'amortissement retenue est la durée d'utilisation des biens non décomposables à l'origine en raison de leur faible complexité.

Test de dépréciation

Conformément aux dispositions de la version consolidée du règlement ANC 2014-03, la société doit réaliser un test de dépréciation lorsqu'un indice interne ou externe laisse penser qu'un élément d'actif incorporel ou corporel a pu perdre notablement de la valeur.

Dans le cas où la valeur actuelle (valeur la plus élevée entre la valeur d'usage et la valeur vénale) des immobilisations devient inférieure à la valeur nette comptable, une dépréciation est enregistrée, ramenant la valeur nette comptable à la valeur actuelle.

Lorsqu'une dépréciation est enregistrée, la base amortissable de l'élément déprécié est modifiée, ainsi que son plan d'amortissement. Le plan d'amortissement est susceptible d'être à nouveau modifié si l'actif recouvre ultérieurement de sa valeur.

La valeur actuelle des immobilisations est déterminée sur la base d'un ensemble de variables lors de travaux de valorisation.

2.3. Immobilisations financières

À leur entrée dans le patrimoine de l'entreprise, les titres sont évalués à leur coût d'acquisition, c'est-à-dire à leur prix d'achat majoré des frais accessoires (PCG art. 221-1).

Les titres de participation sont évalués, titre par titre, à une valeur qui tient compte des perspectives d'évolution générale de l'entreprise dont les titres sont détenus et qui soit fondée notamment sur la valeur de marché (PCG art. 221-5).

Pour les parts détenues dans des fonds de capital investissement, la valeur d'inventaire est déterminée sur la base des dernières valeurs liquidatives disponibles.

À la clôture de l'exercice, une provision pour dépréciation est enregistrée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur nette comptable.

Sur la base des travaux de valorisation réalisés en fin d'exercice, une provision pour dépréciation sur titre de participation a été enregistrée à la clôture de l'exercice 2024.

2.4. Créances et dettes

Les créances sont enregistrées à leur valeur nominale. Une provision pour dépréciation est enregistrée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

2.5. Opérations en devises

Au cours de l'exercice, les dettes et créances en devise sont comptabilisées au cours du jour de l'opération.

Les dettes et créances libellées en monnaies étrangères existant à la clôture de l'exercice sont converties au cours en vigueur à cette date.

Les charges et produits en devises sont enregistrés pour leur contre-valeur à la date de l'opération.

2.6. Provisions

Les provisions sont comptabilisées dès lors qu'il apparaît un passif dont l'échéance ou le montant ne peut pas être déterminé de façon précise.

Le passif est un élément du patrimoine ayant une valeur économique négative pour l'entité, c'est-à-dire une obligation de l'entreprise à l'égard d'un tiers dont il est probable ou certain qu'elle provoquera une sortie de ressources au bénéfice de ce tiers, sans contrepartie au moins équivalente attendue de celui-ci.

Chapitre 3 –Annexe et notes sur le bilan et le compte de résultat

3.1. Immobilisations

L'actif immobilisé est composé de 25 908 767 euros d'immobilisations financières.

RUBRIQUES	Valeur brute début exercice	Augmentations par réévaluation	Acquisitions apports, création virements
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES			
Frais d'établissement et de développement			
Autres immobilisations incorporelles			
TOTAL immobilisations incorporelles :			
IMMOBILISATIONS CORPORELLES			
Terrains			
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Constructions installations générales			
Installations techniques et outillage industriel			
Installations générales, agencements et divers			2 576
Matériel de transport			
Matériel de bureau, informatique et mobilier			
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours			
Avances et acomptes			
TOTAL immobilisations corporelles :			2 576
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES			
Participations évaluées par mises en équivalence			
Autres participations	12 775 074		10 113 932
Autres titres immobilisés	2 000 000		1 360 000
Prêts et autres immobilisations financières			10 000
TOTAL immobilisations financières :	14 775 074		11 483 932
TOTAL GÉNÉRAL	14 775 074		11 486 508

RUBRIQUES	Diminutions par virement	Diminutions par cessions mises hors service	Valeur brute fin d'exercice	Réévaluations légales
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'étab. et de développement				
Autres immobilisations incorporelles				
TOTAL immobilisations incorporelles :				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions installations générales				
Install. techn., matériel et out. industriels				
Inst. générales, agencements et divers			2 576	
Matériel de transport				
Mat. de bureau, informatique et mobil.				
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
TOTAL immobilisations corporelles :			2 576	
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES				
Participations mises en équivalence				
Autres participations		350 238	22 538 767	
Autres titres immobilisés			3 360 000	
Prêts et autres immo. financières			10 000	
TOTAL immobilisations financières :		350 238	25 908 767	
TOTAL GÉNÉRAL		350 238	25 911 344	

3.2. Amortissements

SITUATIONS ET MOUVEMENTS DE L'EXERCICE				
IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES	Montant début exercice	Augmentations dotations	Diminutions reprises	Montant fin exercice
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES Frais d'étab. et de développement. Autres immobilisations incorporelles TOTAL immobilisations incorporelles :				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES Terrains Constructions sur sol propre Constructions sur sol d'autrui Constructions installations générales Installations techn. et outillage industriel Inst. générales, agencements et divers Matériel de transport Mat. de bureau, informatique et mobil. Emballages récupérables et divers TOTAL immobilisations corporelles :		40		40
TOTAL GÉNÉRAL		40		40

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

3.3. Provisions inscrites au bilan

Sur la base des travaux de valorisation réalisés en fin d'exercice, une provision pour dépréciation a été comptabilisée à la clôture de l'exercice 2024 comme suit :

- Sur les titres de participation : dotation de dépréciation à hauteur de 1 000 009 euros ;
- Sur les titres immobilisés : dotation de dépréciation à hauteur de 225 000 euros.

RUBRIQUES	Montant début exercice	Augmentations dotations	Diminutions reprises	Montant fin exercice
Prov. pour reconstitution des gisements Provisions pour investissement Provisions pour hausse des prix Amortissements dérogatoires Dont majorations exceptionnelles de 30% Provisions pour prêts d'installation Autres provisions réglementées				
PROVISIONS RÉGLEMENTÉES				
Provisions pour litiges Prov. pour garant. données aux clients Prov. pour pertes sur marchés à terme Provisions pour amendes et pénalités Provisions pour pertes de change Prov. pour pensions et obligat. simil. Provisions pour impôts Prov. pour renouvellement des immo. Provisions pour gros entretien et grandes révisions Provisions pour charges sociales et fiscales sur congés à payer Autres prov. pour risques et charges				
PROV. POUR RISQUES ET CHARGES				
Prov. sur immobilisations incorporelles Prov. sur immobilisations corporelles Prov. sur immo. titres mis en équival. Prov. sur immo. titres de participation Prov. sur autres immo. financières Provisions sur stocks et en cours Provisions sur comptes clients Autres provisions pour dépréciation		1 000 009 225 000		1 000 009 225 000
PROVISIONS POUR DÉPRÉCIATION		1 225 009		1 225 009
TOTAL GÉNÉRAL		1 225 009		1 225 009

3.4. Etat des échéances des créances et dettes

ÉTAT DES CRÉANCES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an
DE L'ACTIF IMMOBILISÉ			
Créances rattachées à des participations			
Prêts			
Autres immobilisations financières	10 000		10 000
TOTAL de l'actif immobilisé :	10 000		10 000
DE L'ACTIF CIRCULANT			
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients			
Créance représent. de titres prêtés ou remis en garantie			
Personnel et comptes rattachés			
Sécurité sociale et autres organismes sociaux			
État - Impôts sur les bénéfices			
État - Taxe sur la valeur ajoutée			
État - Autres impôts, taxes et versements assimilés			
État - Divers			
Groupe et associés			
Débiteurs divers			
TOTAL de l'actif circulant :			
CHARGES CONSTATÉES D'AVANCE	17 345	17 345	
TOTAL GÉNÉRAL	27 345	17 345	10 000

ÉTAT DES DETTES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an et 5 ans au plus	A plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Auprès des établissements de crédit :				
- à 1 an maximum à l'origine				
- à plus d' 1 an à l'origine				
Emprunts et dettes financières divers				
Fournisseurs et comptes rattachés	154 724	154 724		
Personnel et comptes rattachés				
Sécurité sociale et autres organismes				
Impôts sur les bénéfices				
Taxe sur la valeur ajoutée				
Obligations cautionnées				
Autres impôts, taxes et assimilés				
Dettes sur immo. et comptes rattachés				
Groupe et associés				
Autres dettes				
Dettes représentat. de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				
TOTAL GÉNÉRAL	154 724	154 724		

3.5. Charges à payer

MONTANT DES CHARGES À PAYER INCLUS DANS LES POSTES SUIVANTS DU BILAN	Montant
Emprunts obligataires convertibles Autres emprunts obligataires Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit Emprunts et dettes financières divers Dettes fournisseurs et comptes rattachés Dettes fiscales et sociales Dettes sur immobilisations et comptes rattachés Disponibilités, charges à payer Autres dettes	102 564
TOTAL	102 564

3.6. Produits à recevoir

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

3.7. Bons de souscription d'actions

Néant.

3.8. Impôt sur les sociétés

La société 115 K a opté pour le régime fiscal de société de capital-risque et est donc en principe exonérée d'impôt sur les sociétés.

3.9. Capital social

Le capital social se compose de 4 905 000 actions ordinaires d'une valeur nominale de 10 euros chacune, dont 4 905 000 entièrement libérées. Une augmentation intervenue au 30 septembre 2024 a fait passer le capital de 29 050 000 euros en début d'exercice à 49 050 000 euros à la clôture au 31 décembre 2024.

3.10. Capitaux propres

Les capitaux propres sont composés du capital social s'élevant à 49 050 000 euros, du report à nouveau débiteur pour 1 465 514 euros et du résultat déficitaire de l'exercice s'élevant à 1 939 881 euros, soit un total de 45 644 605 euros.

3.11. Tableau de variation des capitaux propres

Les mouvements des capitaux propres au cours de l'exercice se présentent comme suit :

(Données en €)	31.12.2023	Affectation du résultat	Augmentation	Diminution	Résultat N	31.12.2024
Capital social	29 050 000	0	20 000 000	0	0	49 050 000
Réserve légale	0	0	0	0	0	0
Report à Nouveau	-581 640	-883 875	0	0	0	-1 465 514
Résultat de l'exercice N-1	-883 874	883 875	0	0	0	0
Résultat de l'exercice N	0	0	0	0	-1 939 881	-1 939 881
Total	27 584 486	0	20 000 000	0	-1 939 881	45 644 605

Le résultat déficitaire de l'exercice précédent d'un montant de 883 874 euros est intégralement affecté au compte de report à nouveau.

3.12. Provisions

Néant.

3.13.Charges et produits exceptionnels

Néant.

3.14. Charges et produits financiers

Les produits financiers s'élèvent à 324 312 euros dont 241 149 euros correspondent à des intérêts perçus sur des dépôts à terme réalisés par l'entreprise et 83 162 euros correspondent à des intérêts perçus sur ses placements titres.

Chapitre 4 – Autres informations

4.1. Compte Personnel de Formation

Néant.

4.2. Informations sur les dirigeants

Aucune information n'est communiquée dans la mesure où cela reviendrait à divulguer une information individuelle.

4.3. Effectif salarié

L'entreprise ne dispose pas d'effectif salarié. Cependant, elle bénéficie dans le cadre d'un contrat intragroupe de la mise à disposition par sa maison mère, La Banque Postale, de personnel.

4.4. Comptes consolidés

La société est incluse dans le périmètre de consolidation de son associé unique en raison de sa taille significative à l'échelle du groupe. Pour la période close le 31 décembre 2024, la société était détenue par La Banque Postale, société anonyme à directoire et conseil de surveillance, ayant son siège social sis au 15 rue de Sèvres, 75275 Paris Cedex 06 et qui est la société tête de groupe consolidant les comptes.

4.5. Engagements pris en matière de retraite

Néant.

4.6. Tableau des filiales et participations

Titres	Capitaux propres	Quote-part du capital détenue (en pourcentage)	Valeurs comptables des titres détenus		Montant des prêts et avances consentis par la société	Montant des engagements donnés par la société	Chiffre d'affaires hors taxes du dernier exercice clos	Résultat (bénéfice ou perte du dernier exercice clos)	Dividendes encaissés par la société au cours de l'exercice	Observations
			Brutes	Nettes						
Renseignements concernant les filiales (+ de 50 % du capital détenu par la société)										
N/A										
Renseignements concernant les participations (10 à 50 % du capital détenu par la société)										
Green lantern (Carbo)										
Siège social : 5 square Bolivar 75019 Paris	1 725 100 €	16,46%	1 300 297 €	1 300 297 €	- €	- €	1 381 670 €	- 745 186 €	- €	Les comptes annuels 2024 de la société Cashbee n'étant pas disponibles au moment de l'élaboration du tableau, les montants indiqués (hors quote-part du capital détenue et valeurs comptables des titres détenus) sont ceux de l'exercice 2023.
SIRET : 880 689 957 00024										
Numalis										
Siège social : 265 avenue des Etats du Languedoc 34000 Montpellier	5 344 145 €	13,07%	2 000 198 €	2 000 198 €	- €	- €	318 543 €	- 310 478 €	- €	Les comptes annuels 2024 de la société Cashbee n'étant pas disponibles au moment de l'élaboration du tableau, les montants indiqués (hors quote-part du capital détenue et valeurs comptables des titres détenus) sont ceux de l'exercice 2023.
SIRET : 814 614 020 00026										
Value Cometrics										
Siège social : 21 Quai Malaquais 75008 Paris	- 16 881 €	12,50%	999 320 €	999 320 €	- €	- €	25 108 €	- 73 689 €	- €	Les comptes annuels 2024 de la société Cashbee n'étant pas disponibles au moment de l'élaboration du tableau, les montants indiqués (hors quote-part du capital détenue et valeurs comptables des titres détenus) sont ceux de l'exercice 2023.
SIRET : 909 170 292 00017										
Cosmian Tech										
Siège social : 55 rue la Boétie 75008 Paris	1 594 278 €	12,24%	2 000 018 €	1 000 009 €	- €	- €	63 535 €	- 1 393 904 €	- €	Les comptes annuels 2024 de la société Cashbee n'étant pas disponibles au moment de l'élaboration du tableau, les montants indiqués (hors quote-part du capital détenue et valeurs comptables des titres détenus) sont ceux de l'exercice 2023.
SIRET : 840 903 447 00034										
Continuity										
Siège social : 48 Rue Paradis 75010 Paris	2 158 888 €	10,66%	4 000 001 €	4 000 001 €	- €	- €	1 219 167 €	- 762 622 €	- €	Les comptes annuels 2024 de la société Cashbee n'étant pas disponibles au moment de l'élaboration du tableau, les montants indiqués (hors quote-part du capital détenue et valeurs comptables des titres détenus) sont ceux de l'exercice 2023.
SIRET : 878 686 252 00023										
Renseignements globaux relatifs aux participations dont la détention est inférieure à 10% ou dont la valeur d'inventaire n'excède pas 1 % du capital de 115K			12 238 934 €	12 238 934 €	- €	- €			- €	
Total des participations			22 538 768 €	21 538 750 €	- €	- €			- €	

4.7. Chiffre d'affaires

Néant.

4.8. Honoraires des commissaires aux comptes

Les honoraires des commissaires aux comptes au titre de l'audit légal des comptes de la société pour l'exercice 2024 s'élèvent à 9 640 euros TTC.

4.9. Engagements hors-bilan

Néant.

4.10. Autres informations

Néant.

4.11. Evénements postérieurs à la clôture

Au cours du premier semestre 2025, l'établissement secondaire sis au 58 rue de la Victoire, 75009 Paris a été définitivement fermé. Il n'a pas été prévu de réouverture d'un nouvel établissement secondaire en remplacement de cet établissement.

* * * * *



45, rue Kléber
92300 LEVALLOIS- PERRET

115K

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2024

115K

Société par actions simplifiée

RCS : Paris 908 495 757

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2024

A l'Associé Unique de la société 115K,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par l'Associé Unique, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société 115K 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.

Justification des appréciations

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

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

Vérifications spécifiques

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

Informations données dans le rapport de gestion et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés à l'Associé Unique

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

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

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.

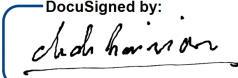
Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle 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.

Le Commissaire aux comptes

Forvis Mazars SA

Levallois- Perret, le 17 juin 2025

DocuSigned by:

5F32E8222C8C4A4...

Charles de Boisriou

Associé

115 K
115 Rue de Sèvres
75275 PARIS

Comptes annuels au 31/12/2024

115 K

Exercice au 31 décembre 2024

SOMMAIRE

115 K

BILAN	3-4
Bilan Actif	3
Bilan Passif	4
COMPTES DE RESULTAT	5-6
Compte de résultat première partie	5
Compte de résultat deuxième partie	6
ANNEXES	7-21

115 K

Exercice au 31 décembre 2024

BILAN ACTIF

RUBRIQUES	BRUT	Amortissements	Net (N) 31/12/2024	Net (N-1) 31/12/2023
CAPITAL SOUSCRIT NON APPELÉ				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concession, brevets et droits similaires				
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
TOTAL immobilisations incorporelles :				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriel				
Autres immobilisations corporelles	2 576	40	2 536	
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
TOTAL immobilisations corporelles :	2 576	40	2 536	
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES				
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations	22 538 767	1 000 009	21 538 758	12 775 074
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés	3 360 000	225 000	3 135 000	2 000 000
Prêts				
Autres immobilisations financières	10 000		10 000	
TOTAL immobilisations financières :	25 908 767	1 225 009	24 683 758	14 775 074
ACTIF IMMOBILISÉ	25 911 344	1 225 049	24 686 295	14 775 074
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières et approvisionnement				
Stocks d'en-cours de production de biens				
Stocks d'en-cours production de services				
Stocks produits intermédiaires et finis				
Stocks de marchandises				
TOTAL stocks et en-cours :				
CRÉANCES				
Avances, acomptes versés sur commandes				
Créances clients et comptes rattachés				
Autres créances				
Capital souscrit et appelé, non versé				
TOTAL créances :				
DISPONIBILITÉS ET DIVERS				
Valeurs mobilières de placement				
Disponibilités	21 095 689		21 095 689	12 928 693
Charges constatées d'avance	17 345		17 345	10 421
TOTAL disponibilités et divers :	21 113 034		21 113 034	12 939 114
ACTIF CIRCULANT	21 113 034		21 113 034	12 939 114
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes remboursement des obligations				
Écarts de conversion actif				
TOTAL GÉNÉRAL	47 024 378	1 225 049	45 799 329	27 714 188

115 K

Exercice au 31 décembre 2024

BILAN PASSIF

RUBRIQUES	Net (N) 31/12/2024	Net (N-1) 31/12/2023
SITUATION NETTE		
Capital social ou individuel dont versé 49 050 000	49 050 000	29 050 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...		
Écarts de réévaluation dont écart d'équivalence		
Réserve légale		
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves		
Report à nouveau	(1 465 514)	(581 640)
Résultat de l'exercice	(1 939 881)	(883 875)
TOTAL situation nette :	45 644 605	27 584 486
SUBVENTIONS D'INVESTISSEMENT		
PROVISIONS RÉGLEMENTÉES		
CAPITAUX PROPRES	45 644 605	27 584 486
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques		
Provisions pour charges		
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		
DETTES FINANCIÈRES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts et dettes financières divers		
TOTAL dettes financières :		
AVANCES ET ACOMPTES RECUS SUR COMMANDES EN COURS		
DETTES DIVERSES		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	154 724	129 702
Dettes fiscales et sociales		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes		
TOTAL dettes diverses :	154 724	129 702
PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE		
DETTES	154 724	129 702
Ecarts de conversion passif		
TOTAL GÉNÉRAL	45 799 329	27 714 188

115 K

Exercice au 31 décembre 2024

COMPTE DE RESULTAT

1^{ère} PARTIE

RUBRIQUES	France	Export	Net (N) 31/12/2024	Net (N-1) 31/12/2023
Ventes de marchandises Production vendue de biens Production vendue de services Chiffres d'affaires nets				
Production stockée Production immobilisée Subventions d'exploitation Reprises sur amortissements et provisions, transfert de charges Autres produits				0
PRODUITS D'EXPLOITATION				0
CHARGES EXTERNES Achats de marchandises [et droits de douane] Variation de stock de marchandises Achats de matières premières et autres approvisionnements Variation de stock [matières premières et approvisionnements] Autres achats et charges externes			1 037 728	1 037 297
TOTAL charges externes :			1 037 728	1 037 297
IMPOTS, TAXES ET VERSEMENTS ASSIMILÉS				
CHARGES DE PERSONNEL Salaires et traitements Charges sociales				
TOTAL charges de personnel :				
DOTATIONS D'EXPLOITATION Dotations aux amortissements sur immobilisations Dotations aux provisions sur immobilisations Dotations aux provisions sur actif circulant Dotations aux provisions pour risques et charges			40	
TOTAL dotations d'exploitation :			40	
AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION			1 415	330
CHARGES D'EXPLOITATION			1 039 184	1 037 627
RÉSULTAT D'EXPLOITATION			(1 039 184)	(1 037 627)

115 K

Exercice au 31 décembre 2024

COMPTE DE RESULTAT

2^{ème} PARTIE

RUBRIQUES	Net (N) 31/12/2024	Net (N-1) 31/12/2023
RÉSULTAT D'EXPLOITATION	(1 039 184)	(1 037 627)
Bénéfice attribué ou perte transférée Perte supportée ou bénéfice transféré		
PRODUITS FINANCIERS		
Produits financiers de participation	83 162	
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé		153 752
Autres intérêts et produits assimilés	241 149	
Reprises sur provisions et transferts de charges		
Différences positives de change		
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
	324 312	153 752
CHARGES FINANCIÈRES		
Dotations financières aux amortissements et provisions	1 225 009	
Intérêts et charges assimilées		
Différences négatives de change		
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
	1 225 009	
RÉSULTAT FINANCIER	(900 697)	153 752
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPOTS	(1 939 881)	(883 875)
PRODUITS EXCEPTIONNELS		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		
Produits exceptionnels sur opérations en capital		
Reprises sur provisions et transferts de charges		
CHARGES EXCEPTIONNELLES		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions		
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL		
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise Impôts sur les bénéfices		
TOTAL DES PRODUITS	324 312	153 752
TOTAL DES CHARGES	2 264 192	1 037 627
BÉNÉFICE OU PERTE	(1 939 881)	(883 875)

ANNEXES

Chapitre 1 – Présentation de la société et des faits marquants de l'exercice

1.1. Présentation de la société

115 K SAS, constituée et immatriculée le 22 décembre 2021, est une filiale de la Banque Postale. La société est inscrite au registre du commerce et des sociétés en France sous le numéro 908 495 757. Le siège social est situé au 115 rue de Sèvres, 75275 Paris. La société dispose d'un établissement secondaire dont les coordonnées sont les suivantes : 58 rue de la Victoire, 75009 Paris.

L'exercice social clos le 31 décembre 2024 a une durée de 12 mois, couvrant la période du 01 janvier 2024 au 31 décembre 2024.

L'activité de la société se rattache à toutes opérations concernant directement ou indirectement la gestion de portefeuilles de valeurs mobilières, l'acquisition, la cession de celles-ci, ainsi que toutes opérations y relatives, le placement des avoirs liquides, la prise de participations, la gestion et la cession de celles-ci selon toutes modalités dans toutes les entreprises commerciales industrielles.

L'établissement principal de la société est domicilié dans les locaux de la maison mère, La Banque Postale. Dans ce contexte, un contrat de domiciliation lie les deux parties.

De même, un contrat intragroupe de mise à disposition de personnel, ainsi qu'un contrat de prestation de secrétariat des instances lie la société et sa maison mère.

1.2. Faits marquants de la société

Au cours de l'exercice 2024, 115 K a procédé à plusieurs acquisitions de titres financiers et d'obligations convertibles en actions :

- Acquisition de nouveaux titres :
 - Le 11 janvier 2024, la société a acquis 390 000 titres de la société SECLAB pour un montant de 390 000 euros ;
 - Le 30 avril 2024, la société a effectué une avance en compte courant pour la société CASHBEE qui a ensuite été convertie le 31 juillet 2024 en action pour un montant de 349 762 euros ;
 - Le 17 mai 2024, la société a acquis 2 061 856 titres de la société CONTINUITY pour un montant de 4 000 001 euros ;
 - Le 08 novembre 2024, la société a acquis 1 162 000 titres de la société VALUE COMETRICS pour un montant de 999 320 euros ;
 - Le 04 décembre 2024, la société a acquis 347 524 titres de la société ZAION pour un montant de 4 000 001 euros ;

115 K

Exercice au 31 décembre 2024

- Enfin, le 06 décembre 2024, la société a racheté 1 000 titres de la société PONO TECHNOLOGIES pour un montant de 24 610 euros.
- Acquisition d'obligations convertibles en actions :
 - Le 11 janvier 2024, la société a acquis 910 000 obligations convertibles de la société SECLAB pour un montant de 910 000 euros ;
 - Le 12 juillet 2024, la société a acquis 45 000 obligations convertibles de la société COSMIAN pour un montant de 450 000 euros.

L'entreprise a procédé à une augmentation de capital de 20 000 000 euros le 30 septembre 2024, ce qui porte désormais son capital social de 29 050 000 euros en début d'exercice à 49 050 000 euros à la clôture au 31 décembre 2024.

Chapitre 2 – Principes, règles et méthodes comptables

2.1. Règles générales

Les états financiers de l'exercice clos le 31 décembre 2024 ont été établis en conformité avec la version consolidée du règlement ANC N° 2014-03 relatif au Plan Comptable Général.

Les principes et méthodes comptables sont identiques à ceux appliqués pour l'établissement des comptes annuels 2023.

Les conventions générales comptables ont été appliquées en conformité avec le Plan Comptable Général, dans le respect du principe de prudence, et suivant les hypothèses de base suivantes :

- Continuité de l'exploitation ;
- Indépendance des exercices ;
- Permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre.

Seules sont exprimées les informations significatives. Sauf mention, les montants sont exprimés en Euros.

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

Les principales méthodes utilisées sont présentées ci-après :

2.2. Immobilisations corporelles et incorporelles

Immobilisations

Les immobilisations corporelles et incorporelles sont évaluées :

- À leur coût d'acquisition pour les actifs acquis à titre onéreux ;
- À leur coût de production pour les actifs produits par l'entreprise ;
- À leur valeur vénale pour les actifs acquis à titre gratuit et par voie d'échange.

Le coût d'une immobilisation est constitué de son prix d'achat qui comprend les frais accessoires y compris les droits de douane et taxes non récupérables, après déduction des remises, rabais commerciaux et escomptes de règlement et de tous les coûts directement attribuables engagés pour mettre l'actif en place et en état de fonctionner selon l'utilisation prévue.

Amortissement

L'amortissement est calculé selon la méthode linéaire en fonction de la durée de vie prévue :

- Logiciel : 1 à 3 ans

115 K**Exercice au 31 décembre 2024**

- Matériel de bureau : 5 ans
- Matériel informatique : 2 à 3 ans
- Agencement et installation : 8 ans

L'amortissement est calculé selon la durée réelle d'utilisation.

Par simplification, la durée d'amortissement retenue est la durée d'utilisation des biens non décomposables à l'origine en raison de leur faible complexité.

Test de dépréciation

Conformément aux dispositions de la version consolidée du règlement ANC 2014-03, la société doit réaliser un test de dépréciation lorsqu'un indice interne ou externe laisse penser qu'un élément d'actif incorporel ou corporel a pu perdre notablement de la valeur.

Dans le cas où la valeur actuelle (valeur la plus élevée entre la valeur d'usage et la valeur vénale) des immobilisations devient inférieure à la valeur nette comptable, une dépréciation est enregistrée, ramenant la valeur nette comptable à la valeur actuelle.

Lorsqu'une dépréciation est enregistrée, la base amortissable de l'élément déprécié est modifiée, ainsi que son plan d'amortissement. Le plan d'amortissement est susceptible d'être à nouveau modifié si l'actif recouvre ultérieurement de sa valeur.

La valeur actuelle des immobilisations est déterminée sur la base d'un ensemble de variables lors de travaux de valorisation.

2.3. Immobilisations financières

À leur entrée dans le patrimoine de l'entreprise, les titres sont évalués à leur coût d'acquisition, c'est-à-dire à leur prix d'achat majoré des frais accessoires (PCG art. 221-1).

Les titres de participation sont évalués, titre par titre, à une valeur qui tient compte des perspectives d'évolution générale de l'entreprise dont les titres sont détenus et qui soit fondée notamment sur la valeur de marché (PCG art. 221-5).

Pour les parts détenues dans des fonds de capital investissement, la valeur d'inventaire est déterminée sur la base des dernières valeurs liquidatives disponibles.

À la clôture de l'exercice, une provision pour dépréciation est enregistrée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur nette comptable.

Sur la base des travaux de valorisation réalisés en fin d'exercice, une provision pour dépréciation sur titre de participation a été enregistrée à la clôture de l'exercice 2024.

115 K

Exercice au 31 décembre 2024

2.4. Créances et dettes

Les créances sont enregistrées à leur valeur nominale. Une provision pour dépréciation est enregistrée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

2.5. Opérations en devises

Au cours de l'exercice, les dettes et créances en devise sont comptabilisées au cours du jour de l'opération.

Les dettes et créances libellées en monnaies étrangères existant à la clôture de l'exercice sont converties au cours en vigueur à cette date.

Les charges et produits en devises sont enregistrés pour leur contre-valeur à la date de l'opération.

2.6. Provisions

Les provisions sont comptabilisées dès lors qu'il apparaît un passif dont l'échéance ou le montant ne peut pas être déterminé de façon précise.

Le passif est un élément du patrimoine ayant une valeur économique négative pour l'entité, c'est-à-dire une obligation de l'entreprise à l'égard d'un tiers dont il est probable ou certain qu'elle provoquera une sortie de ressources au bénéfice de ce tiers, sans contrepartie au moins équivalente attendue de celui-ci.

115 K

Exercice au 31 décembre 2024

Chapitre 3 –Annexe et notes sur le bilan et le compte de résultat

3.1. Immobilisations

L'actif immobilisé est composé de 25 908 767 euros d'immobilisations financières.

RUBRIQUES	Valeur brute début exercice	Augmentations par réévaluation	Acquisitions apports, création virements
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES			
Frais d'établissement et de développement			
Autres immobilisations incorporelles			
TOTAL immobilisations incorporelles :			
IMMOBILISATIONS CORPORELLES			
Terrains			
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Constructions installations générales			
Installations techniques et outillage industriel			
Installations générales, agencements et divers			2 576
Matériel de transport			
Matériel de bureau, informatique et mobilier			
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours			
Avances et acomptes			
TOTAL immobilisations corporelles :			2 576
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES			
Participations évaluées par mises en équivalence			
Autres participations	12 775 074		10 113 932
Autres titres immobilisés	2 000 000		1 360 000
Prêts et autres immobilisations financières			10 000
TOTAL immobilisations financières :	14 775 074		11 483 932
TOTAL GÉNÉRAL	14 775 074		11 486 508

RUBRIQUES	Diminutions par virement	Diminutions par cessions mises hors service	Valeur brute fin d'exercice	Réévaluations légales
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'étab. et de développement				
Autres immobilisations incorporelles				
TOTAL immobilisations incorporelles :				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions installations générales				
Install. techn., matériel et out. industriels				
Inst. générales, agencements et divers			2 576	
Matériel de transport				
Mat. de bureau, informatique et mobil.				
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
TOTAL immobilisations corporelles :			2 576	
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES				
Participations mises en équivalence				
Autres participations		350 238	22 538 767	
Autres titres immobilisés			3 360 000	
Prêts et autres immo. financières			10 000	
TOTAL immobilisations financières :		350 238	25 908 767	
TOTAL GÉNÉRAL		350 238	25 911 344	

115 K

Exercice au 31 décembre 2024

3.2. Amortissements

SITUATIONS ET MOUVEMENTS DE L'EXERCICE				
IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES	Montant début exercice	Augmentations dotations	Diminutions reprises	Montant fin exercice
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES Frais d'étab. et de développement. Autres immobilisations incorporelles TOTAL immobilisations incorporelles :				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES Terrains Constructions sur sol propre Constructions sur sol d'autrui Constructions installations générales Installations techn. et outillage industriel Inst. générales, agencements et divers Matériel de transport Mat. de bureau, informatique et mobil. Emballages récupérables et divers TOTAL immobilisations corporelles :		40		40
TOTAL GÉNÉRAL		40		40

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

115 K

Exercice au 31 décembre 2024

3.3. Provisions inscrites au bilan

Sur la base des travaux de valorisation réalisés en fin d'exercice, une provision pour dépréciation a été comptabilisée à la clôture de l'exercice 2024 comme suit :

- Sur les titres de participation : dotation de dépréciation à hauteur de 1 000 009 euros ;
- Sur les titres immobilisés : dotation de dépréciation à hauteur de 225 000 euros.

RUBRIQUES	Montant début exercice	Augmentations dotations	Diminutions reprises	Montant fin exercice
Prov. pour reconstitution des gisements Provisions pour investissement Provisions pour hausse des prix Amortissements dérogatoires Dont majorations exceptionnelles de 30% Provisions pour prêts d'installation Autres provisions réglementées				
PROVISIONS RÉGLEMENTÉES				
Provisions pour litiges Prov. pour garant. données aux clients Prov. pour pertes sur marchés à terme Provisions pour amendes et pénalités Provisions pour pertes de change Prov. pour pensions et obligat. simil. Provisions pour impôts Prov. pour renouvellement des immo. Provisions pour gros entretien et grandes révisions Provisions pour charges sociales et fiscales sur congés à payer Autres prov. pour risques et charges				
PROV. POUR RISQUES ET CHARGES				
Prov. sur immobilisations incorporelles Prov. sur immobilisations corporelles Prov. sur immo. titres mis en équival. Prov. sur immo. titres de participation Prov. sur autres immo. financières Provisions sur stocks et en cours Provisions sur comptes clients Autres provisions pour dépréciation		1 000 009 225 000		1 000 009 225 000
PROVISIONS POUR DÉPRÉCIATION		1 225 009		1 225 009
TOTAL GÉNÉRAL		1 225 009		1 225 009

115 K

Exercice au 31 décembre 2024

3.4. Etat des échéances des créances et dettes

ÉTAT DES CRÉANCES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an
DE L'ACTIF IMMOBILISÉ			
Créances rattachées à des participations			
Prêts			
Autres immobilisations financières	10 000		10 000
TOTAL de l'actif immobilisé :	10 000		10 000
DE L'ACTIF CIRCULANT			
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients			
Créance représent. de titres prêtés ou remis en garantie			
Personnel et comptes rattachés			
Sécurité sociale et autres organismes sociaux			
État - Impôts sur les bénéfices			
État - Taxe sur la valeur ajoutée			
État - Autres impôts, taxes et versements assimilés			
État - Divers			
Groupe et associés			
Débiteurs divers			
TOTAL de l'actif circulant :			
CHARGES CONSTATÉES D'AVANCE	17 345	17 345	
TOTAL GÉNÉRAL	27 345	17 345	10 000

ÉTAT DES DETTES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an et 5 ans au plus	A plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Auprès des établissements de crédit :				
- à 1 an maximum à l'origine				
- à plus d' 1 an à l'origine				
Emprunts et dettes financières divers				
Fournisseurs et comptes rattachés	154 724	154 724		
Personnel et comptes rattachés				
Sécurité sociale et autres organismes				
Impôts sur les bénéfices				
Taxe sur la valeur ajoutée				
Obligations cautionnées				
Autres impôts, taxes et assimilés				
Dettes sur immo. et comptes rattachés				
Groupe et associés				
Autres dettes				
Dettes représentat. de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				
TOTAL GÉNÉRAL	154 724	154 724		

115 K

Exercice au 31 décembre 2024

3.5. Charges à payer

MONTANT DES CHARGES À PAYER INCLUS DANS LES POSTES SUIVANTS DU BILAN	Montant
Emprunts obligataires convertibles	
Autres emprunts obligataires	
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	
Emprunts et dettes financières divers	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	
Dettes fiscales et sociales	
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	
Disponibilités, charges à payer	
Autres dettes	
	102 564
TOTAL	102 564

3.6. Produits à recevoir

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

115 K**Exercice au 31 décembre 2024****3.7. Bons de souscription d'actions**

Néant.

3.8. Impôt sur les sociétés

La société 115 K a opté pour le régime fiscal de société de capital-risque et est donc en principe exonérée d'impôt sur les sociétés.

3.9. Capital social

Le capital social se compose de 4 905 000 actions ordinaires d'une valeur nominale de 10 euros chacune, dont 4 905 000 entièrement libérées. Une augmentation intervenue au 30 septembre 2024 a fait passer le capital de 29 050 000 euros en début d'exercice à 49 050 000 euros à la clôture au 31 décembre 2024.

3.10. Capitaux propres

Les capitaux propres sont composés du capital social s'élevant à 49 050 000 euros, du report à nouveau débiteur pour 1 465 514 euros et du résultat déficitaire de l'exercice s'élevant à 1 939 881 euros, soit un total de 45 644 605 euros.

3.11. Tableau de variation des capitaux propres

Les mouvements des capitaux propres au cours de l'exercice se présentent comme suit :

(Données en €)	31.12.2023	Affectation du résultat	Augmentation	Diminution	Résultat N	31.12.2024
Capital social	29 050 000	0	20 000 000	0	0	49 050 000
Réserve légale	0	0	0	0	0	0
Report à Nouveau	-581 640	-883 875	0	0	0	-1 465 514
Résultat de l'exercice N-1	-883 874	883 875	0	0	0	0
Résultat de l'exercice N	0	0	0	0	-1 939 881	-1 939 881
Total	27 584 486	0	20 000 000	0	-1 939 881	45 644 605

Le résultat déficitaire de l'exercice précédent d'un montant de 883 874 euros est intégralement affecté au compte de report à nouveau.

3.12. Provisions

Néant.

115 K

Exercice au 31 décembre 2024

3.13.Charges et produits exceptionnels

Néant.

3.14. Charges et produits financiers

Les produits financiers s'élèvent à 324 312 euros dont 241 149 euros correspondent à des intérêts perçus sur des dépôts à terme réalisés par l'entreprise et 83 162 euros correspondent à des intérêts perçus sur ses placements titres.

115 K

Exercice au 31 décembre 2024

Chapitre 4 – Autres informations

4.1. Compte Personnel de Formation

Néant.

4.2. Informations sur les dirigeants

Aucune information n'est communiquée dans la mesure où cela reviendrait à divulguer une information individuelle.

4.3. Effectif salarié

L'entreprise ne dispose pas d'effectif salarié. Cependant, elle bénéficie dans le cadre d'un contrat intragroupe de la mise à disposition par sa maison mère, La Banque Postale, de personnel.

4.4. Comptes consolidés

La société est incluse dans le périmètre de consolidation de son associé unique en raison de sa taille significative à l'échelle du groupe. Pour la période close le 31 décembre 2024, la société était détenue par La Banque Postale, société anonyme à directoire et conseil de surveillance, ayant son siège social sis au 15 rue de Sèvres, 75275 Paris Cedex 06 et qui est la société tête de groupe consolidant les comptes.

4.5. Engagements pris en matière de retraite

Néant.

4.6. Tableau des filiales et participations

Titres	Capitaux propres	Quote-part du capital détenue (en pourcentage)	Valeurs comptables des titres détenus		Montant des prêts et avances consentis par la société	Montant des engagements donnés par la société	Chiffre d'affaires hors taxes du dernier exercice clos	Résultat (bénéfice ou perte du dernier exercice clos)	Dividendes encaissés par la société au cours de l'exercice	Observations
			Brutes	Nettes						
Renseignements concernant les filiales (+ de 50 % du capital détenu par la société)										
N/A										
Renseignements concernant les participations (10 à 50 % du capital détenu par la société)										
Green lantern (Carbo)										
Siège social : 5 square Bolivar 75019 Paris	1 725 100 €	16,46%	1 300 297 €	1 300 297 €	- €	- €	1 381 670 €	- 745 186 €	- €	Les comptes annuels 2024 de la société Cashbee n'étant pas disponibles au moment de l'élaboration du tableau, les montants indiqués (hors quote-part du capital détenue et valeurs comptables des titres détenus) sont ceux de l'exercice 2023.
SIRET : 880 689 957 00024										
Numalis										
Siège social : 265 avenue des Etats du Languedoc 34000 Montpellier	5 344 145 €	13,07%	2 000 198 €	2 000 198 €	- €	- €	318 543 €	- 310 478 €	- €	Les comptes annuels 2024 de la société Cashbee n'étant pas disponibles au moment de l'élaboration du tableau, les montants indiqués (hors quote-part du capital détenue et valeurs comptables des titres détenus) sont ceux de l'exercice 2023.
SIRET : 814 614 020 00026										
Value Cometrics										
Siège social : 21 Quai Malaquais 75008 Paris	- 16 881 €	12,50%	999 320 €	999 320 €	- €	- €	25 108 €	- 73 689 €	- €	Les comptes annuels 2024 de la société Cashbee n'étant pas disponibles au moment de l'élaboration du tableau, les montants indiqués (hors quote-part du capital détenue et valeurs comptables des titres détenus) sont ceux de l'exercice 2023.
SIRET : 909 170 292 00017										
Cosmian Tech										
Siège social : 55 rue la Boétie 75008 Paris	1 594 278 €	12,24%	2 000 018 €	1 000 009 €	- €	- €	63 535 €	- 1 393 904 €	- €	Les comptes annuels 2024 de la société Cashbee n'étant pas disponibles au moment de l'élaboration du tableau, les montants indiqués (hors quote-part du capital détenue et valeurs comptables des titres détenus) sont ceux de l'exercice 2023.
SIRET : 840 903 447 00034										
Continuity										
Siège social : 48 Rue Paradis 75010 Paris	2 158 888 €	10,66%	4 000 001 €	4 000 001 €	- €	- €	1 219 167 €	- 762 622 €	- €	Les comptes annuels 2024 de la société Cashbee n'étant pas disponibles au moment de l'élaboration du tableau, les montants indiqués (hors quote-part du capital détenue et valeurs comptables des titres détenus) sont ceux de l'exercice 2023.
SIRET : 878 686 252 00023										
Renseignements globaux relatifs aux participations dont la détention est inférieure à 10% ou dont la valeur d'inventaire n'excède pas 1 % du capital de 115K			12 238 934 €	12 238 934 €	- €	- €			- €	
Total des participations			22 538 768 €	21 538 750 €	- €	- €			- €	

4.7. Chiffre d'affaires

Néant.

4.8. Honoraires des commissaires aux comptes

Les honoraires des commissaires aux comptes figurant au compte de résultat de la société au titre de la certification des comptes de l'exercice 2024 s'élèvent à 13 200 euros TTC.

4.9. Engagements hors-bilan

Néant.

4.10. Autres informations

Néant.

4.11. Evénements postérieurs à la clôture

Au cours du premier semestre 2025, l'établissement secondaire sis au 58 rue de la Victoire, 75009 Paris a été définitivement fermé. Il n'a pas été prévu de réouverture d'un nouvel établissement secondaire en remplacement de cet établissement.

* * * * *