

**TRAEFIK LABS**

Société par actions simplifiée au capital de 309,98 euros  
Siège social : 132 Avenue Bossuet, 69006 Lyon  
818 103 475 RCS Lyon  
(la « **Société** »)

**EXTRAIT DU PROCES VERBAL DES DECISIONS UNANIMES DES ASSOCIES**  
**EN DATE DU 30 JUIN 2025**

**AFFECTATION DU RESULTAT - EXERCICE CLOS LE 31 JANVIER 2025**

\*\*\*

**Décision de la proposition d'affectation du résultat de l'exercice clos le 31 janvier 2025 :**

[...]

**DEUXIEME DECISION**

*(Affectation du résultat de l'exercice)*

Les Associés,

**approuvent** la proposition du Président et décident d'imputer la perte de l'exercice s'élevant à (565.544,95) euros en totalité au compte « Primes d'émission » (10410000), qui est ainsi ramené à 2.768.756,16 euros.

**prennent acte** que compte tenu de cette affectation les capitaux propres de la Société demeureront fixés à 2.769.066,14 euros ;

**prennent acte**, conformément à l'article 243 bis du Code général des impôts, qu'aucun dividende n'a été distribué depuis la constitution de la Société.

**Cette décision est adoptée à l'unanimité des voix des Associés.**

[...]

\*\*\*

*Le présent acte est signé électroniquement dans les conditions prévues par les articles 1366 et 1367 du Code civil, grâce à la plateforme DocuSign Protect & Sign (i) permettant la remise d'un exemplaire numérique de l'acte au signataire et (ii) garantissant que le présent acte est établi et conservé dans des conditions de nature à en garantir l'intégrité et que la signature électronique utilisée consiste en l'usage d'un procédé fiable d'identification garantissant son lien avec l'acte auquel elle s'attache.*

**EXTRAIT CERTIFIE CONFORME**

Signed by:  
  
74E14A86384E4FC...

\_\_\_\_\_  
Le Président  
**Sudeep GOSWAMI**

| Actif                              |  | Au 31/01/2025                               |                  |                  | Au 31/12/2023    |                  |
|------------------------------------|--|---|------------------|------------------|------------------|------------------|
|                                    |  | Montant brut                                | Amort. ou Prov.  | Montant net      |                  |                  |
| Capital souscrit non appelé        |  |   |                  |                  |                  |                  |
| Actif immobilisé                   | Immobilisations incorporelles  | Frais d'établissement                       | 156 453          | 147 706          | 8 746            | 15 899           |
|                                    |  | Frais de développement                      | 615 253          | 615 253          |                  |                  |
|                                    |  | Concessions, brevets et droits similaires   | 551              | 100              | 450              | 510              |
|                                    |  | Fonds commercial (1)                        |                  |                  |                  |                  |
|                                    |  | Autres immobilisations incorporelles        |                  |                  |                  |                  |
|                                    |  | Immobilisations incorporelles en cours      |                  |                  |                  |                  |
|                                    |  |   |                  |                  |                  |                  |
|                                    |  | Avances et acomptes                         |                  |                  |                  |                  |
|                                    |  | <b>TOTAL</b>                                | <b>772 257</b>   | <b>763 060</b>   | <b>9 196</b>     | <b>16 409</b>    |
|                                    |  | Immobilisations corporelles                 | Terrains         |                  |                  |                  |
|                                    | Constructions  |   |                  |                  |                  |                  |
|                                    | Inst. techniques, mat. out. industriels                              |   |                  |                  |                  |                  |
|                                    | Autres immobilisations corporelles                                   |   | 79 448           | 63 934           | 15 513           | 16 760           |
|                                    | Immobilisations en cours   |   |                  |                  |                  |                  |
|                                    |  | Avances et acomptes                         |                  |                  |                  |                  |
|                                    |  | <b>TOTAL</b>                                | <b>79 448</b>    | <b>63 934</b>    | <b>15 513</b>    | <b>16 760</b>    |
|                                    | Immobilisations financières <sup>(2)</sup>                           | Participations évaluées par équivalence     |                  |                  |                  |                  |
|                                    |  | Autres participations                       | 4 422            |                  | 4 422            | 4 422            |
|                                    |  | Créances rattachées à des participations    | 5 193 457        | 4 125 000        | 1 068 457        | 542 114          |
|                                    |  | Titres immob. de l'activité de portefeuille |                  |                  |                  |                  |
|                                    |  | Autres titres immobilisés                   |                  |                  |                  |                  |
|                                    |  | Prêts                                       |                  |                  |                  |                  |
|                                    |  | Autres immobilisations financières          | 30 800           |                  | 30 800           | 30 800           |
|                                    |  | <b>TOTAL</b>                                | <b>5 228 679</b> | <b>4 125 000</b> | <b>1 103 679</b> | <b>577 337</b>   |
| <b>Total de l'actif immobilisé</b> |  | <b>6 080 385</b>                            | <b>4 951 995</b> | <b>1 128 390</b> | <b>610 507</b>   |                  |
| Actif circulant                    | Stocks   | Matières premières, approvisionnements      |                  |                  |                  |                  |
|                                    |  | En cours de production de biens             |                  |                  |                  |                  |
|                                    |  | En cours de production de services          |                  |                  |                  |                  |
|                                    |  | Produits intermédiaires et finis            |                  |                  |                  |                  |
|                                    |  | Marchandises                                |                  |                  |                  |                  |
|                                    |  | <b>TOTAL</b>                                |                  |                  |                  |                  |
|                                    |  | Avances et acomptes versés sur commandes    |                  |                  |                  |                  |
|                                    | Créances <sup>(3)</sup>  | Clients et comptes rattachés                | 124 065          |                  | 124 065          | 1 185 052        |
|                                    |  | Autres créances                             | 1 419 008        |                  | 1 419 008        | 369 820          |
|                                    |  | Capital souscrit et appelé, non versé       |                  |                  |                  |                  |
|                                    |  | <b>TOTAL</b>                                | <b>1 543 073</b> |                  | <b>1 543 073</b> | <b>1 554 873</b> |
|                                    | Divers   | Valeurs mobilières de placement             | 1 788 430        |                  | 1 788 430        | 1 664 012        |
|                                    |  | (dont actions propres : )                   |                  |                  |                  |                  |
|                                    |  | Instrument de trésorerie                    |                  |                  |                  |                  |
|                                    |  | Disponibilités                              | 1 074 692        |                  | 1 074 692        | 2 628 828        |
|                                    |  | <b>TOTAL</b>                                | <b>2 863 123</b> |                  | <b>2 863 123</b> | <b>4 292 841</b> |
|                                    | Charges constatées d'avance  | 34 310                                      |                  | 34 310           | 28 935           |                  |
| <b>Total de l'actif circulant</b>  |  | <b>4 440 507</b>                            |                  | <b>4 440 507</b> | <b>5 876 649</b> |                  |
|                                    | Frais d'émission d'emprunts à étaler                                 |   |                  |                  |                  |                  |
|                                    | Primes de remboursement des emprunts                                 |   |                  |                  |                  |                  |
|                                    | Écart de conversion actif  | 14 128                                      |                  | 14 128           | 3 372            |                  |
| <b>TOTAL DE L'ACTIF</b>            |  | <b>10 535 022</b>                           | <b>4 951 995</b> | <b>5 583 027</b> | <b>6 490 530</b> |                  |
| Renvois :                          | (1) Dont droit au bail   |   |                  |                  |                  |                  |
|                                    | (2) Dont part à moins d'un an (brut) des immobilisations financières |   |                  |                  |                  |                  |
|                                    | (3) Dont créances à plus d'un an (brut)                              |   |                  |                  | 16 219           |                  |
| Clause de réserve de propriété     | Immobilisations  |   | Stocks           |                  | Créances clients |                  |

TRAEFIK LABS

| <b>Passif</b>  |  | Au 31/01/2025    | Au 31/12/2023    |
|--|--|------------------|------------------|
| <b>Capitaux propres</b>  | Capital (dont versé : 309 )                                | 309              | 309              |
|  | Primes d'émission, de fusion, d'apport                     | 3 334 301        | 6 205 348        |
|  | Écarts de réévaluation                                     |                  |                  |
|  | Écarts d'équivalence                                       |                  |                  |
|  | Réserves   |                  |                  |
|  | Réserve légale   |                  |                  |
|  | Réserves statutaires                                       |                  |                  |
|  | Réserves réglementées                                      |                  |                  |
|  | Autres réserves  |                  |                  |
|  | Report à nouveau   |                  |                  |
| Résultats antérieurs en instance d'affectation                                 |  |                  |                  |
| Résultat de la période (bénéfice ou perte)                                     | -565 544   | -2 874 965       |                  |
| Situation nette avant répartition  | <b>2 769 066</b>   | <b>3 330 693</b> |                  |
| Subvention d'investissement  |  |                  |                  |
| Provisions réglementées  |  |                  |                  |
| <b>Total</b>   | <b>2 769 066</b>   | <b>3 330 693</b> |                  |
| <b>Aut. fonds propres</b>  | Titres participatifs                                       |                  |                  |
|  | Avances conditionnées                                      |                  |                  |
| <b>Total</b>   |  |                  |                  |
| <b>Provisions</b>  | Provisions pour risques                                    | 164 128          | 153 372          |
|  | Provisions pour charges                                    |                  |                  |
| <b>Total</b>   | <b>164 128</b>   | <b>153 372</b>   |                  |
| <b>Dettes</b>  | Emprunts et dettes assimilées                              |                  |                  |
|  | Emprunts obligataires convertibles                         |                  |                  |
|  | Autres emprunts obligataires                               |                  |                  |
|  | Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (2) | 1 073 448        | 1 801 740        |
|  | Emprunts et dettes financières divers (3)                  | 33 549           | 110 776          |
|  | <b>Total</b>   | <b>1 106 997</b> | <b>1 912 517</b> |
|  | Avances et acomptes reçus sur commandes (1)                |                  | 25               |
|  | Dettes fournisseurs et comptes rattachés                   | 78 251           | 79 938           |
|  | Dettes fiscales et sociales                                | 349 308          | 353 588          |
|  | Dettes sur immobilisations et comptes rattachés            |                  |                  |
| Autres dettes  | 25   |                  |                  |
| Instrument de trésorerie   |  |                  |                  |
| <b>Total</b>   | <b>427 584</b>   | <b>433 527</b>   |                  |
| Produits constatés d'avance  | 725 085  | 598 019          |                  |
| <b>Total des dettes et des produits constatés d'avance</b>                     | <b>2 259 667</b>   | <b>2 944 088</b> |                  |
| Écarts de conversion passif  | 390 165  | 62 375           |                  |
| <b>TOTAL DU PASSIF</b>   | <b>5 583 027</b>   | <b>6 490 530</b> |                  |
| Crédit-bail immobilier   |  |                  |                  |
| Crédit-bail mobilier   |  |                  |                  |
| Effets portés à l'escompte et non échus  |  |                  |                  |
| Dettes et produits constatés d'avance, sauf (1), à plus d'un an                | 494 293  | 1 299 551        |                  |
| à moins d'un an  | 1 765 374  | 1 644 511        |                  |
| Renvois : (2) dont concours bancaires courants et soldes créditeurs de banques |  |                  |                  |
| (3) dont emprunts participatifs  |  |                  |                  |

## TRAEFIK LABS

|  |   | France         | Exportation      | Du 01/01/2024<br>Au 31/01/2025<br>13 mois | Du 01/01/2023<br>Au 31/12/2023<br>12 mois |
|--|---|----------------|------------------|---|---|
| Produits d'exploitation (1)                                      | Ventes de marchandises  |                |                  |   |   |
|  | Production vendue : - Biens   |                |                  |   |   |
|  | - Services  | 236 723        | 2 255 064        | 2 491 787                                 | 1 753 249                                 |
|  | Chiffre d'affaires net  | <b>236 723</b> | <b>2 255 064</b> | <b>2 491 787</b>                          | <b>1 753 249</b>                          |
|  | Production stockée  |                |                  |   |   |
|  | Production immobilisée  |                |                  |   |   |
|  | Produits nets partiels sur opérations à long terme  |                |                  |   |   |
|  | Subventions d'exploitation  |                |                  | 452                                       | 712 896                                   |
| Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges |   |                | 10               | 68  |   |
| Autres produits  |   |                |                  |   |   |
|  | Total   |                |                  | <b>2 492 249</b>                          | <b>2 466 214</b>                          |
| Charges d'exploitation (2)                                       | Marchandises   Achats   |                |                  |   |   |
|  | Variation de stocks   |                |                  |   |   |
|  | Matières premières et autres approvisionnements   Achats  |                |                  |   |   |
|  | Variation de stocks   |                |                  |   |   |
|  | Autres achats et charges externes (3)   |                |                  | 1 152 738                                 | 940 693                                   |
|  | Impôts, taxes et versements assimilés   |                |                  | 30 765                                    | 108 687                                   |
|  | Salaires et traitements   |                |                  | 1 657 686                                 | 2 023 221                                 |
|  | Charges sociales  |                |                  | 699 423                                   | 611 834                                   |
|  | Dotations • sur immobilisations   amortissements  |                |                  | 20 633                                    | 18 931                                    |
|  | d'exploitation • sur actif circulant   provisions   |                |                  |   |   |
| • pour risques et charges  |   |                |                  |   |   |
| Autres charges   |   |                | 138              | 150 000                                   |   |
|  | Total   |                |                  | <b>3 561 385</b>                          | <b>3 853 644</b>                          |
|  | Résultat d'exploitation   | A              |                  | <b>-1 069 135</b>                         | <b>-1 387 429</b>                         |
| Opér. commun   | Bénéfice attribué ou perte transférée   | B              |                  |   |   |
|  | Perte supportée ou bénéfice transféré   | C              |                  |   |   |
| Produits financiers  | Produits financiers de participations (4)   |                |                  |   |   |
|  | Produits financiers d'autres valeurs mobilières de placement et créances d'actif immobilisé (4) |                |                  |   |   |
|  | Autres intérêts et produits assimilés (4)   |                |                  | 197 152                                   | 75 641                                    |
|  | Reprises sur provisions, transferts de charges  |                |                  | 3 372                                     |   |
|  | Différences positives de change   |                |                  | 139 551                                   | 26 933                                    |
| Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement    |   |                |                  |   |   |
|  | Total   |                |                  | <b>340 076</b>                            | <b>102 575</b>                            |
| Charges financières  | Dotations financières aux amortissements et provisions  |                |                  | 14 128                                    | 1 839 101                                 |
|  | Intérêts et charges assimilées (5)  |                |                  | 23 298                                    | 32 902                                    |
|  | Différences négatives de change   |                |                  | 14 107                                    | 58 280                                    |
|  | Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement                                  |                |                  |   |   |
|  | Total   |                |                  | <b>51 534</b>                             | <b>1 930 284</b>                          |
|  | Résultat financier  | D              |                  | <b>288 541</b>                            | <b>-1 827 709</b>                         |
|  | <b>RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT (± A ± B - C ± D)</b>   | E              |                  | <b>-780 594</b>                           | <b>-3 215 138</b>                         |

TRAEFIK LABS

|  |   | Du 01/01/2024<br>Au 31/01/2025<br>13 mois | Du 01/01/2023<br>Au 31/12/2023<br>12 mois |
|--|---|---|---|
| Produits exceptionnels                       | Produits exceptionnels sur opérations de gestion  |   |   |
|  | Produits exceptionnels sur opérations en capital  | 753                                       | 1 692                                     |
|  | Reprises sur provisions et transferts de charge   |   |   |
|  | Total   | <b>753</b>                                | <b>1 692</b>                              |
| Charges exceptionnelles                      | Charges exceptionnelles sur opérations de gestion   |   |   |
|  | Charges exceptionnelles sur opérations en capital   | 504                                       | 681                                       |
|  | Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions  |   |   |
|  | Total   | <b>504</b>                                | <b>681</b>                                |
| Résultat exceptionnel                        |   | F   |   |
|  |   | <b>249</b>                                | <b>1 010</b>                              |
| Participation des salariés aux résultats     |   | G   |   |
| Impôt sur les bénéfices                      |   | H   |   |
|  |   | -214 800                                  | -339 163                                  |
| <b>BÉNÉFICE OU PERTE ( ± E ± F - G - H )</b> |   |   |   |
|  |   | <b>-565 544</b>                           | <b>-2 874 965</b>                         |
| (1) Dont                                     | produits d'exploitation afférents à des exercices antérieurs<br>incidence après impôt des corrections d'erreurs |   |   |
| (2) Dont                                     | charges d'exploitation afférentes à des exercices antérieurs<br>incidence après impôt des corrections d'erreurs |   | 1 762                                     |
| (3) Y compris                                | - redevances de crédit-bail mobilier<br>- redevances de crédit-bail immobilier                                  |   |   |
| (4) Dont                                     | produits concernant les entités liées   | 141 671                                   | 26 376                                    |
| (5) Dont                                     | intérêts concernant les entités liées   |   |   |

SAS TRAEFIK LABS

# Annexe aux comptes annuels

Date de clôture : 31/01/2025

## Table des matières

|          |  |           |
|----------|--|-----------|
| <b>1</b> | <b>Faits caractéristiques de l'exercice</b>                                | <b>2</b>  |
| 1.1      | Événements principaux  | 2         |
| 1.2      | Principes, règles et méthodes comptables                                   | 2         |
| 1.3      | Événements post clôture  | 2         |
| <b>2</b> | <b>Informations relatives aux postes du bilan et du compte de résultat</b> | <b>3</b>  |
| 2.1      | Actif immobilisé   | 3         |
| 2.1.1    | État de l'actif immobilisé (brut)  | 4         |
| 2.1.2    | Amortissements de l'actif immobilisé                                       | 5         |
| 2.1.3    | Dépréciations de l'actif immobilisé  | 6         |
| 2.1.4    | Précisions sur certains éléments de l'actif immobilisé.                    | 7         |
| 2.1.5    | Informations relatives aux filiales et participations                      | 7         |
| 2.2      | Actif circulant  | 8         |
| 2.2.1    | Charges constatées d'avance  | 8         |
| 2.3      | Capitaux propres   | 8         |
| 2.3.1    | Capital social   | 8         |
| 2.3.2    | Variation des capitaux propres   | 8         |
| 2.3.3    | BSA – BSPCE - Option   | 9         |
| 2.4      | Passifs et provisions  | 10        |
| 2.4.2    | Précisions sur d'autres dettes   | 10        |
| 2.5      | État des échéances des créances et des dettes à la clôture de l'exercice   | 11        |
| 2.6      | Compte de résultat   | 13        |
| 2.6.1    | Ventilation du chiffre d'affaires  | 13        |
| 2.6.2    | Précision sur les transactions Interco                                     | 13        |
| <b>3</b> | <b>Informations relatives à la fiscalité</b>                               | <b>14</b> |
| 3.1      | Impôt sur les bénéfices  | 14        |
| 3.1.1    | Ventilation  | 14        |
| 3.1.2    | Crédit d'impôt Recherche et Innovation                                     | 14        |
| <b>4</b> | <b>Informations relatives aux opérations et engagements hors bilan</b>     | <b>15</b> |
| 4.1      | Engagements financiers donnés et reçus                                     | 15        |
| 4.1.1    | Les engagements de retraites et avantages assimilés                        | 15        |
| <b>5</b> | <b>Informations relatives à l'effectif</b>                                 | <b>16</b> |

## 1 Faits caractéristiques de l'exercice

### 1.1 Evénements principaux

Au cours de l'exercice clos le 31.01.2025, les faits marquants suivants sont intervenus :

- Changement de date de clôture des dates annuels, passant du 31/12/2024 au 31/01/2025.
- S. Goswami est devenu CEO de Traefik Labs SAS en janvier 2024.
- Sur décision du président de la société, en date du 31.01.2024, 410 000 BSPCE 2024-1 ont été émis, également 35 000 BSA-1 ont été émis à cette même date.

### 1.2 Principes, règles et méthodes comptables

Le référentiel applicable est l'ANC 2014-03 du 05/06/2014 relatif au Plan comptable Général (modifié par les règlements ANC N° 2015-06 du 23/11/2015, ANC N°2016-07 du 04/11/2016 et ANC 2018-01 du 20/04/2018 et ANC 2018-07 du 10 décembre 2018) et des règlements du comité de la réglementation comptable CRC.

Les conventions générales comptables ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base : continuité de l'exploitation, permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre, indépendance des exercices, conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

Les comptes clos le 31 décembre 2024 ont été arrêtés selon le principe de continuité d'exploitation. L'application de ce principe repose sur le prévisionnel de trésorerie préparé par le management pour les 12 prochains mois. La réalisation de ce prévisionnel repose principalement sur l'atteinte des hypothèses de chiffre d'affaires modélisées par le management. En cas de non atteinte des prévisions d'encaissements et si aucune source de financement alternative n'était trouvée, il pourrait en résulter une incidence sur l'évaluation des actifs et passifs de la société.

### 1.3 Evénements post clôture

Néant.

## **2 Informations relatives aux postes du bilan et du compte de résultat**

### **2.1 Actif immobilisé**

A leur date d'entrée dans le patrimoine de l'entité, la valeur des actifs est déterminée dans les conditions suivantes :

- Les actifs acquis à titre onéreux sont comptabilisés à leur coût d'acquisition ;
- Les actifs produits par l'entité sont comptabilisés à leur coût de production ;
- Les actifs acquis à titre gratuit sont comptabilisés à leur valeur vénale ;
- Les actifs acquis par voie d'échange sont comptabilisés à leur valeur vénale.

Les subventions obtenues le cas échéant pour l'acquisition ou la production d'un bien (actif non financier) sont sans incidence sur le calcul du coût des biens financés

## 2.1.1 État de l'actif immobilisé (brut)

|               | Immobilisations   | Début de l'exercice | Augmentations    | Diminutions    | Valeur fin exercice |
|---------------|---|---------------------|------------------|----------------|---------------------|
| Incorporelles | Frais d'établissement et de développement - TOTAL I         | 771 706             | -                | -              | 771 706             |
|               | Autres postes d'immobilisations incorporelles - TOTAL II    | 551                 | -                | -              | 551                 |
| Corporelles   | Terrains  | -                   | -                | -              | -                   |
|               | Construction sur sol propre                                 | -                   | -                | -              | -                   |
|               | Construction sur sol d'autrui                               | -                   | -                | -              | -                   |
|               | Inst. gales, agencés et am. des constructions               | -                   | -                | -              | -                   |
|               | Installations techniques, matériel et outillage industriels | -                   | -                | -              | -                   |
|               | Installations générales, agencements, aménagements divers   | -                   | -                | -              | -                   |
|               | Matériel de transport                                       | -                   | -                | -              | -                   |
|               | Matériel de bureau et mobilier informatique                 | 78 353              | 12 679           | 11 584         | 79 448              |
|               | Emballages récupérables et divers                           | -                   | -                | -              | -                   |
|               | Immobilisations corporelles en cours                        | -                   | -                | -              | -                   |
|               | Avances et acomptes   | -                   | -                | -              | -                   |
|               | <b>TOTAL III</b>  | <b>78 353</b>       | <b>12 679</b>    | <b>11 584</b>  | <b>79 448</b>       |
| Financière    | Participations évaluées par équivalence                     | -                   | -                | -              | -                   |
|               | Autres participations                                       | 4 671 537           | 1 421 814        | 895 471        | 5 197 880           |
|               | Autres titres immobilisés                                   | -                   | -                | -              | -                   |
|               | Prêts et autres immobilisations financières                 | 30 800              | -                | -              | 30 800              |
|               | <b>TOTAL IV</b>   | <b>4 702 337</b>    | <b>1 421 814</b> | <b>895 471</b> | <b>5 228 680</b>    |
|               | <b>TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV)</b>                          | <b>5 552 948</b>    | <b>1 434 493</b> | <b>907 055</b> | <b>6 080 386</b>    |

## 2.1.2 Amortissements de l'actif immobilisé

| SITUATIONS ET MOUVEMENTS DE L'EXERCICE DES AMORTISSEMENTS   |  |   |   |   |        |
|---|--|---|---|---|--------|
| IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES                               | Montant des amortissements au début de l'exercice              | Augmentations : dotations de l'exercice | Diminutions : amortissements afférents aux éléments sortis de l'actif et reprises | Montant des amortissements à la fin de l'exercice |        |
| Frais d'établissement et de développement - TOTAL I         | 755 807  | 7 153                                   | -   | 762 960   |        |
| Autres immobilisations incorporelles - TOTAL II             | 41   | 60                                      | -   | 101   |        |
| Terrains  | -  | -                                       | -   | -   |        |
| Constructions   | Sur sol propre   | -                                       | -   | -   |        |
|   | Sur sol d'autrui   | -                                       | -   | -   |        |
|   | Inst. Générales, agencements et aménagements des constructions | -                                       | -   | -   |        |
| Installations techniques, matériel et outillage industriels | -  | -                                       | -   | -   |        |
| Autres immobilisations corporelles                          | Inst. Générales, agencements, aménagements divers              | -                                       | -   | -   |        |
|   | Matériel de transport  | -                                       | -   | -   |        |
|   | Matériel de bureau et informatique, mobilier                   | 61 593                                  | 13 421  | 11 079  | 63 934 |
|   | Emballages récupérables et divers                              | -                                       | -   | -   | -      |
| <b>TOTAL III</b>  | <b>61 593</b>  | <b>13 421</b>                           | <b>11 079</b>   | <b>63 934</b>                                     |        |
| <b>TOTAL GÉNÉRAL. (I+II+III)</b>                            | <b>817 440</b>   | <b>20 634</b>                           | <b>11 079</b>   | <b>826 995</b>                                    |        |

### 2.1.2.1 Durées d'amortissement

| Types d'immobilisations       | Mode     | Durée   |
|-------------------------------|----------|---------|
| Immobilisations incorporelles | Linéaire | 60 mois |
| Immobilisations corporelles   | Linéaire | 36 mois |
| Immobilisations financières   | N/A      | N/A     |

### 2.1.3 Dépréciations de l'actif immobilisé

| Provisions pour dépréciation       | Montant au début de l'exercice | Augmentations : Dotations de l'exercice | Diminutions : Reprises de l'exercice | Montant à la fin de l'exercice |
|------------------------------------|--------------------------------|---|--------------------------------------|--------------------------------|
| Incorporelles                      | -                              | -                                       | -                                    | -                              |
| Corporelles                        | -                              | -                                       | -                                    | -                              |
| Titres mis en équivalence          | -                              | -                                       | -                                    | -                              |
| Titres de participation            | -                              | -                                       | -                                    | -                              |
| Autres immobilisations financières | 4 125 000                      | -                                       | -                                    | 4 125 000                      |
| <b>TOTAL</b>                       | <b>4 125 000</b>               | <b>-</b>                                | <b>-</b>                             | <b>4 125 000</b>               |

Les créances rattachées à des participations font l'objet de tests de dépréciation mis en œuvre à chaque clôture afin de vérifier que leur valeur nette comptable n'excède pas leur valeur recouvrable. La valeur recouvrable repose, entre autres, sur l'analyse du business plan et de la capacité à moyen terme de la participation à rembourser ses dettes à Traefik Labs SAS.

Par suite de cette analyse, la créance rattachée à des participations dans la filiale Traefik Labs Inc. a fait l'objet d'une provision pour dépréciation à hauteur de 4 125 000€.

## 2.1.4 Précisions sur certains éléments de l'actif immobilisé.

### 2.1.4.1 Frais de développement

Les dépenses de développement sont inscrites au bilan si et seulement si toutes les conditions définies ci-après sont remplies :

- le produit ou processus est clairement défini et les coûts qui y sont liés sont mesurés de façon fiable et identifiés séparément,
- la faisabilité technique du produit est démontrée,
- le produit ou processus a de sérieuses chances d'être commercialisé ou utilisé en interne,
- les actifs seront générateurs d'avantages économiques futurs,
- les ressources techniques et financières adéquates et les autres ressources nécessaires à l'achèvement du projet sont disponibles

Lorsqu'il existe un indice de perte de valeur, et à chaque clôture d'exercice, les projets de développement inscrits au bilan font l'objet d'une analyse afin de s'assurer que chaque projet remplit toujours les critères d'activation. Le cas échéant, une dépréciation est comptabilisée.

A la clôture au 31/12/2024, les projets engagés par la société au cours de l'exercice ne satisfont pas à tous les critères énoncés ci-dessus.

### 2.1.4.2 Frais d'augmentation de capital

Concernant les frais d'augmentation de capital, la société a opté pour leur comptabilisation à l'actif du bilan. Ces frais sont amortis sur une durée de 3 ans.

## 2.1.5 Informations relatives aux filiales et participations

### A. Renseignements détaillés concernant les filiales et participations

| Filiales<br>(+ de 50 %<br>capital détenu).  | Capital                      | Quote-part % | Valeurs comptables des titres détenus |       | CA Hors taxes | Prêts/avances non remboursés |
|---|------------------------------|--------------|---------------------------------------|-------|---------------|------------------------------|
|   | Rés. et report avant affect. | Dividendes   | Brute                                 | Nette | Résultats     | Cautions                     |
| Traefik Labs Inc.   | 4 800                        | 100%         | 4 422                                 |       | 1 998 492     | 6 379 068                    |
|   | (6 556 140)                  | NA           |                                       | 4 422 | (756 219)     |                              |
| Observation : les montants sont mentionnés en euros (Taux change USD retenu : 0.96) |                              |              |                                       |       |               |                              |

## 2.2 Actif circulant

### 2.2.1 Charges constatées d'avance

Les charges constatées d'avance s'élèvent à 34 310€ à la clôture. Elles concernent uniquement des charges d'exploitation.

## 2.3 Capitaux propres

### 2.3.1 Capital social

| Il n'y a pas eu de changement au cours de l'exercice | Nombre d'actions | Valeur en capital |
|--|------------------|-------------------|
| Position début de l'exercice                         | 30 998 236       | 309.98            |
| Mouvements : .....                                   |                  |                   |
| Position fin de l'exercice .....                     | 30 998 236       | 309.98            |

### 2.3.2 Variation des capitaux propres

| Libellés                     | N-1              | +               | -          | N                |
|------------------------------|------------------|-----------------|------------|------------------|
| Capital                      | 310              | -               | -          | 310              |
| Réserves, primes et écarts   | 6 166 176        |                 | 2 874 965  | 3 291 211        |
| BSA                          | 39 172           | 3 918           |            | 43 090           |
| Report à nouveau             | -                | -               | -          | -                |
| Résultat                     | -2 874 965       | -565 545        | -2 874 965 | -565 545         |
| Subventions d'investissement | -                | -               | -          | -                |
| Provisions réglementées      | -                | -               | -          | -                |
| Autres                       | -                | -               | -          | -                |
| <b>TOTAL</b>                 | <b>3 330 693</b> | <b>-561 627</b> | <b>-</b>   | <b>2 769 066</b> |

### 2.3.3 BSA – BSPCE - Option

- **BSPCE**

| Période d'attribution | Nombre attribués | Nombre devenus caducs | Prix exercice unitaire |
|-----------------------|------------------|-----------------------|------------------------|
| févr-17               | 794 700          | -                     | 0,2500                 |
| déc-17                | 796 000          | -                     | 0,2500                 |
| févr-19               | 206 600          | 26 900                | 0,8546                 |
| oct-19                | 1 353 600        | 940 600               | 0,8546                 |
| avr-21                | 795 000          | 572 000               | 1,1194                 |
| févr-22               | 920 000          | 900 313               | 1,6800                 |
| mai-23                | 205 000          | 195 521               | 1,1194                 |
| janv-24               | 410 000          | 35 000                | 1,1194                 |
| <b>TOTAL</b>          | <b>5 480 900</b> | <b>2 670 334</b>      |                        |

- **BSA**

| Période d'attribution | Nombre attribués | Nombre exercés | Nombre devenus caducs | Prix exercice unitaire |
|-----------------------|------------------|----------------|-----------------------|------------------------|
| juin-18               | 99 500           | 66 334         | 33 166                | 0,2500                 |
| déc-18                | 45 900           | -              | 45 900                | 0,2500                 |
| févr-19               | 229 400          | -              | 229 400               | 0,8546                 |
| avr-21                | 175 000          | -              | 78 022                | 1,1194                 |
| févr-22               | 70 000           | -              | 70 000                | 1,6800                 |
| janv-24               | 35 000           | -              | -                     | 1,1194                 |
| <b>TOTAL</b>          | <b>654 800</b>   | <b>66 334</b>  | <b>423 322</b>        |                        |

- **Option**

| Période d'attribution | Nombre attribués | Nombre exercés | Nombre devenus caducs | Prix exercice unitaire |
|-----------------------|------------------|----------------|-----------------------|------------------------|
| janv-24               | 3 132 612        | -              | 125 000               | 0,1500                 |
| <b>TOTAL</b>          | <b>3 132 612</b> | <b>-</b>       | <b>125 000</b>        |                        |

## 2.4 Passifs et provisions

### 2.4.1.1 Provisions pour risques et charges

| Nature des Provisions   | Montant au début de l'exercice | Augmentation : Dotations de l'exercice | Diminution : Reprise de l'exercice | Montant à la fin de l'exercice |
|---|--------------------------------|--|------------------------------------|--------------------------------|
| Provisions pour litiges   | 150 000                        | -                                      | -                                  | 150 000                        |
| Provisions pour garanties données aux clients                   | -                              | -                                      | -                                  | -                              |
| Provisions pour pertes sur marchés à terme                      | -                              | -                                      | -                                  | -                              |
| Provisions pour amendes et pénalités                            | -                              | -                                      | -                                  | -                              |
| Provisions pour pertes de change                                | 3 373                          | 14 129                                 | 3 373                              | 14 129                         |
| Provisions pour pensions et obligations similaires              | -                              | -                                      | -                                  | -                              |
| Provisions pour impôts (1)                                      | -                              | -                                      | -                                  | -                              |
| Provisions pour charges sociales et fiscale sur congés à payer* | -                              | -                                      | -                                  | -                              |
| Autres provisions pour risques et charges                       | -                              | -                                      | -                                  | -                              |
| <b>TOTAL</b>  | <b>153 373</b>                 | <b>14 129</b>                          | <b>3 373</b>                       | <b>164 129</b>                 |

La provision pour litige concerne un ancien prestataire. La procédure est en cours à la clôture. Le risque a été évalué à hauteur de 150 000€.

### 2.4.2 Précisions sur d'autres dettes

#### 2.4.2.1 Produits constatés d'avance

Les produits constatés d'avance s'élèvent à 725 085€ à la clôture. Ils concernent uniquement des produits d'exploitation.

#### 2.4.2.2 Ecart de conversion passifs

Les écarts de conversion passifs s'élèvent à 390 165€ et sont rattachés aux créances immobilisées et au compte courant avec la filiale Traefik Labs INC.

## 2.5 État des échéances des créances et des dettes à la clôture de l'exercice

| ETAT DES CREANCES           |  | Montant brut  | À 1 an au plus   | À plus d'un an   |   |
|-----------------------------|--|---|------------------|------------------|---|
| DE L'ACTIF IMMOBILISÉ       | Créances rattachées à des participations   | 5 193 458   | -                | 5 193 458        |   |
|                             | Prêts  | -   | -                | -                |   |
|                             | Autres immobilisations financières   | 30 800  | -                | 30 800           |   |
| DE L'ACTIF CIRCULANT        | Clients douteux ou litigieux   | -   | -                | -                |   |
|                             | Autres créances clients  | 124 065   | 124 065          | -                |   |
|                             | Créance représentative de titre prêtés ou remis en garantie*                     | Provisions pour dépréciation antérieurement constituée* | -                | -                | - |
|                             | Personnel et comptes rattachés   | -   | -                | -                |   |
|                             | Sécurité sociale et autres organismes sociaux                                    | -   | -                | -                |   |
|                             | État et autres collectivités publiques   | Impôts sur les bénéfices                                | 214 799          | 214 799          | - |
|                             |  | Taxe sur la valeur ajoutée                              | 18 564           | 18 564           | - |
|                             |  | Autres impôts, taxes et versements assimilés            | -                | -                | - |
|                             |  | Divers  | -                | -                | - |
|                             | Groupe et associés   | 1 185 611   | 1 185 611        | -                |   |
|                             | Débiteurs divers (dont créances relatives à des opérations de pension de titres) | 34  | 34               | -                |   |
| Charges constatées d'avance | 34 311   | 34 311  | -                |                  |   |
| <b>TOTAL</b>                |  | <b>6 801 642</b>  | <b>1 577 385</b> | <b>5 224 258</b> |   |

|  |   |
|--|---|
| Prêts Accordés en cours d'exercice         | - |
| Remboursements obtenus en cours d'exercice | - |

| ÉTAT DES DETTES  |                                   | Montant brut     | A 1 an au plus   | A + d'1 an et 5 ans au + | A + de 5 ans |
|--|-----------------------------------|------------------|------------------|--------------------------|--------------|
| Emprunts obligataires convertibles                                   |                                   | -                | -                | -                        | -            |
| Autres emprunts obligataires   |                                   | -                | -                | -                        | -            |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit               | à 1 an maximum à l'origine        | -                | -                | -                        | -            |
|  | à plus d'1 an à l'origine         | 1 073 448        | 579 155          | 579 155                  | -            |
| Emprunts et dettes financières divers                                |                                   | 31 773           | 31 773           | -                        | -            |
| Fournisseurs et comptes rattachés                                    |                                   | 78 251           | 78 251           | -                        | -            |
| Personnel et comptes rattachés                                       |                                   | 155 362          | 155 362          | -                        | -            |
| Sécurité sociale et autres organismes sociaux                        |                                   | 166 341          | 166 341          | -                        | -            |
| État et autres collectivités publiques                               | Impôts sur les bénéfices          | -                | -                | -                        | -            |
|  | Taxe sur la valeur ajoutée        | 10 158           | 10 158           | -                        | -            |
|  | Obligations cautionnées           | -                | -                | -                        | -            |
|  | Autres impôts, taxes et assimilés | 17 448           | 17 448           | -                        | -            |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés                      |                                   | -                | -                | -                        | -            |
| Groupe et associés   |                                   | 1 776            | 1 776            | -                        | -            |
| Autres dettes (dont relatives à des opérations de pension de titres) |                                   | 25               | 25               | -                        | -            |
| Dettes représentative de titres empruntés ou remis en garantie       |                                   | -                | -                | -                        | -            |
| Produits constatés d'avance  |                                   | 725 085          | 725 085          | -                        | -            |
| <b>TOTAL</b>   |                                   | <b>2 259 667</b> | <b>1 765 374</b> | <b>494 293</b>           | <b>-</b>     |

|  |         |
|--|---------|
| Emprunts souscrits en cours d'exercice   | -       |
| Emprunts remboursés en cours d'exercice  | 807 293 |
| Montant des divers emprunts et dettes contractés auprès des associés personnes physique à la clôture | 1 776   |

## 2.6 Compte de résultat

### 2.6.1 Ventilation du chiffre d'affaires

|                        | France  | Export et communautaire | Total     |
|------------------------|---------|-------------------------|-----------|
| Ventes marchandises    | -       | -                       | -         |
| Production vendues :   | -       | -                       | -         |
| - Biens                |         |                         |           |
| - Services             | 236 723 | 2 255 064               | 2 491 787 |
| Chiffre d'affaires net | 236 723 | 2 255 064               | 2 491 787 |

Le chiffre d'affaires est reconnu de manière linéaire, sur toute la durée du contrat. Des produits constatés d'avance sont comptabilisés le cas échéant.

### 2.6.2 Précision sur les transactions Interco

Concernant les flux avec la filiale Traefik Labs Inc. ceux-ci sont composés de la manière suivante :

- Credit Facility Agreement : 6 379 068€
- Management Fees couvrant des prestations financières, administratives et commerciales, facturés par Traefik Labs SAS : 509 472€
- Management Fees couvrant des prestations financières, administratives et commerciales, facturés par Traefik Labs Inc. : 737 803€
- Licence fees couvrant le droit de distribuer les logiciels et la documentation correlative aux USA, facturés par Traefik Labs SAS : 1 316 219€.

Elles sont basées sur le chiffre d'affaires réalisé par la filiale américaine.

### 3 Informations relatives à la fiscalité

#### 3.1 Impôt sur les bénéfices

##### 3.1.1 Ventilation

|                              | Résultat courant | Résultat exceptionnel |
|------------------------------|------------------|-----------------------|
| Résultat avant impôts        | -780 594         | 249                   |
| Crédit impôt                 | -214 800         | -                     |
| Impôt sur PVL                | -                | -                     |
| <b>Résultat après impôts</b> | <b>565 794</b>   | <b>249</b>            |

Méthode employée :

Les corrections fiscales ont été reclassées selon leur nature en résultat courant et résultat exceptionnel.

##### 3.1.2 Crédit d'impôt Recherche et Innovation

Le CIR (crédit d'impôt recherche) comptabilisé dans les comptes de la société à la clôture de l'exercice s'élève à 78 203 €.

Il traduit le droit au CIR acquis par la société, relatif aux dépenses éligibles comptabilisées au cours de l'exercice.

Le CII (crédit d'impôt innovation) comptabilisé dans les comptes de la société à la clôture de l'exercice s'élève à 129 326 €.

Il traduit le droit au CII acquis par la société, relatif aux dépenses éligibles comptabilisées au cours de l'exercice.

## 4 Informations relatives aux opérations et engagements hors bilan

### 4.1 Engagements financiers donnés et reçus

| Nature d'engagements      | Donnés  | Reçus |
|---------------------------|---|-------|
| Emprunt BPI France 400K€  | Gage en espèce de 20K€<br>Garantie auprès de FNG à hauteur de 40%<br>Garantie auprès de FEI à hauteur de 40%                      |       |
| Emprunt BNP 2017 de 300K€ | Garantie FNI 50%<br>Nantissement du fonds de commerce   |       |
| Emprunt BNP 2019 de 300K€ | Nantissement du fonds de commerce   |       |
| Emprunt PGE SG 500K€      | Garantie par l'Etat à hauteur de 90%  |       |
| Emprunt PGE BPI 500K€     | Garantie par l'Etat à hauteur de 90%  |       |
| Emprunt PGE BNP 500K€     | Garantie par l'Etat à hauteur de 90%  |       |
| Emprunt BPI France 400K€  | <i>Gage en espèce de 20K€</i><br><i>Garantie auprès de FNG à hauteur de 40%</i><br><i>Garantie auprès de FEI à hauteur de 40%</i> |       |

#### 4.1.1 Les engagements de retraites et avantages assimilés

| Engagements retraite             | Provisionné | Non provisionné | Total  |
|----------------------------------|-------------|-----------------|--------|
| Indemnités de départ en retraite | -           | 52 399          | 52 399 |

Notre entité ne provisionne pas ses engagements relatifs aux régimes suivants dont les principales caractéristiques pour notre entité sont précisées ci-après :

La valeur retenue pour les principales hypothèses actuarielles et de leur base de détermination est la suivante à la date de clôture, comparée à l'exercice précédent :

- taux d'actualisation : 3.50%
- taux d'augmentation annuel des salaires : 1%
- Taux de charges sociales : 38%

Le pourcentage de survie résulte des tables de mortalité officielles distinctes pour les hommes et les femmes.

## 5 Informations relatives à l'effectif

L'effectif moyen salarié de l'entité se décompose ainsi, par catégorie.

|                                   | <i>Personnel salarié</i> |
|-----------------------------------|--------------------------|
| Cadres                            | 16                       |
| Agents de maîtrise et Techniciens |                          |
| Employés                          |                          |
| Ouvriers                          |                          |
| <b>TOTAL</b>                      | <b>16</b>                |



## **| TRAEFIK LABS**

Société par actions simplifiée au capital de 309,98 euros  
132, Rue Bossuet  
69 006 Lyon

---

## **RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES COMPTES ANNUELS**

---

**| EXERCICE CLOS LE 31 JANVIER 2025**

**RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES**  
**SUR LES COMPTES ANNUELS**

**EXERCICE CLOS LE 31 JANVIER 2025**

Aux associés,

---

**1. OPINION**

En exécution de la mission qui nous a été confiée par décision unanime des associés, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société **TRAEFIK LABS** relatifs à l'exercice clos le 31 janvier 2025, 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.

---

**2. 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 le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes, sur la période du 1<sup>er</sup> janvier 2024 à la date d'émission de notre rapport.

---

**3. OBSERVATION**

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur la note « Principes, règles et méthodes comptables » de l'annexe qui expose les conditions qui sous-tendent l'application du principe de continuité d'exploitation.

#### 4. JUSTIFICATION DES APPRECIATIONS

---

En application des dispositions des articles 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.

##### **Dépréciation des créances rattachées à des participations**

Comme indiqué dans la note « 2.1.3- Dépréciations de l'actif immobilisé » de l'annexe aux comptes annuels, les créances rattachées à des participations font l'objet de tests de dépréciation mis en œuvre à chaque clôture. La valeur recouvrable desdites créances repose, entre autres, sur l'analyse du business plan et de la capacité à moyen terme de la participation à rembourser ses dettes à votre société. Une provision pour dépréciation est comptabilisée dès lors que la valeur recouvrable de la créance devient inférieure à sa valeur comptable. Nos travaux ont notamment consisté à revoir l'approche retenue par la société et à apprécier le caractère raisonnable des estimations qui en résultent.

#### 5. VERIFICATIONS SPECIFIQUES

---

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.

#### 6. RESPONSABILITES 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.

## 7. RESPONSABILITES DU COMMISSAIRE AUX COMPTES RELATIVES A L'AUDIT DES COMPTES ANNUELS

---

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes annuels. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, sans toutefois garantir qu'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel permet de systématiquement détecter toute anomalie significative. Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et sont considérées comme significatives lorsque l'on peut raisonnablement s'attendre à ce qu'elles puissent, prises individuellement ou en cumulé, influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes prennent en se fondant sur ceux-ci.

Comme précisé par l'article L. 821-55 du code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre société.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, le commissaire aux comptes exerce son jugement professionnel tout au long de cet audit.

En outre :

- il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;
- il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;
- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

Fait à Paris, le 19 juin 2025

Le commissaire aux comptes

BM&A

Pierre-Emmanuel Passelègue

# Bilan actif

| Actif  |   | Au 31/01/2025                             |                 |             | Au 31/12/2023    |        |
|--|---|---|-----------------|-------------|------------------|--------|
|  |   | Montant brut                              | Amort. ou Prov. | Montant net |                  |        |
| Capital souscrit non appelé  |   |   |                 |             |                  |        |
| Actif immobilisé   | Immobilisations incorporelles               | Frais d'établissement                     | 156 453         | 147 706     | 8 746            | 15 899 |
|  |   | Frais de développement                    | 615 253         | 615 253     |                  |        |
|  |   | Concessions, brevets et droits similaires | 551             | 100         | 450              | 510    |
|  | Immobilisations corporelles                 | Fonds commercial (1)                      |                 |             |                  |        |
|  |   | Autres immobilisations incorporelles      |                 |             |                  |        |
|  |   | Immobilisations incorporelles en cours    |                 |             |                  |        |
|  |   | Avances et acomptes                       |                 |             |                  |        |
|  | TOTAL                                       | 772 257                                   | 763 060         | 9 196       | 16 409           |        |
|  | Terrains                                    |   |                 |             |                  |        |
|  | Constructions                               |   |                 |             |                  |        |
| Inst. techniques, mat. out. industriels                              | 79 448                                      | 63 934                                    | 15 513          | 16 760      |                  |        |
| Autres immobilisations corporelles                                   |   |   |                 |             |                  |        |
| Immobilisations en cours   |   |   |                 |             |                  |        |
| Avances et acomptes  |   |   |                 |             |                  |        |
| TOTAL  | 79 448                                      | 63 934                                    | 15 513          | 16 760      |                  |        |
| Immobilisations financières <sup>(2)</sup>                           | Participations évaluées par équivalence     |   |                 |             |                  |        |
|  | Autres participations                       | 4 422                                     |                 | 4 422       | 4 422            |        |
|  | Créances rattachées à des participations    | 5 193 457                                 | 4 125 000       | 1 068 457   | 542 114          |        |
|  | Titres immob. de l'activité de portefeuille |   |                 |             |                  |        |
|  | Autres titres immobilisés                   |   |                 |             |                  |        |
|  | Prêts                                       |   |                 |             |                  |        |
|  | Autres immobilisations financières          | 30 800                                    |                 | 30 800      | 30 800           |        |
| TOTAL  | 5 228 679                                   | 4 125 000                                 | 1 103 679       | 577 337     |                  |        |
| Total de l'actif immobilisé  |   | 6 080 385                                 | 4 951 995       | 1 128 390   | 610 507          |        |
| Actif circulant  | Stocks                                      | Matières premières, approvisionnements    |                 |             |                  |        |
|  |   | En cours de production de biens           |                 |             |                  |        |
|  |   | En cours de production de services        |                 |             |                  |        |
|  |   | Produits intermédiaires et finis          |                 |             |                  |        |
|  | Marchandises                                |   |                 |             |                  |        |
|  | TOTAL                                       |   |                 |             |                  |        |
|  | Avances et acomptes versés sur commandes    |   |                 |             |                  |        |
| Créances <sup>(3)</sup>  | Clients et comptes rattachés                | 124 065                                   |                 | 124 065     | 1 185 052        |        |
|  | Autres créances                             | 1 419 008                                 |                 | 1 419 008   | 369 820          |        |
|  | Capital souscrit et appelé, non versé       |   |                 |             |                  |        |
| TOTAL  | 1 543 073                                   |   | 1 543 073       | 1 554 873   |                  |        |
| Divers   | Valeurs mobilières de placement             | 1 788 430                                 |                 | 1 788 430   | 1 664 012        |        |
|  | (dont actions propres : )                   |   |                 |             |                  |        |
|  | Instrument de trésorerie                    |   |                 |             |                  |        |
| Disponibilités   | 1 074 692                                   |   | 1 074 692       | 2 628 828   |                  |        |
| TOTAL  | 2 863 123                                   |   | 2 863 123       | 4 292 841   |                  |        |
| Charges constatées d'avance  |   | 34 310                                    |                 | 34 310      | 28 935           |        |
| Total de l'actif circulant   |   | 4 440 507                                 |                 | 4 440 507   | 5 876 649        |        |
| Frais d'émission d'emprunts à étaler                                 |   |   |                 |             |                  |        |
| Primes de remboursement des emprunts                                 |   |   |                 |             |                  |        |
| Écart de conversion actif  |   | 14 128                                    |                 | 14 128      | 3 372            |        |
| TOTAL DE L'ACTIF   |   | 10 535 022                                | 4 951 995       | 5 583 027   | 6 490 530        |        |
| Renvois : (1) Dont droit au bail                                     |   |   |                 |             |                  |        |
| (2) Dont part à moins d'un an (brut) des immobilisations financières |   |   |                 |             |                  |        |
| (3) Dont créances à plus d'un an (brut)                              |   |   |                 |             | 16 219           |        |
| Clause de réserve de propriété                                       | Immobilisations                             |   | Stocks          |             | Créances clients |        |

# Bilan passif

| <b>Passif</b>  |  | Au 31/01/2025    | Au 31/12/2023    |
|--|--|------------------|------------------|
| <b>Capitaux propres</b>  | Capital (dont versé : 309 )                                | 309              | 309              |
|  | Primes d'émission, de fusion, d'apport                     | 3 334 301        | 6 205 348        |
|  | Ecarts de réévaluation                                     |                  |                  |
|  | Ecarts d'équivalence                                       |                  |                  |
|  | Réserves   |                  |                  |
|  | Réserve légale   |                  |                  |
|  | Réserves statutaires                                       |                  |                  |
|  | Réserves réglementées                                      |                  |                  |
|  | Autres réserves  |                  |                  |
|  | Report à nouveau   |                  |                  |
| Résultats antérieurs en instance d'affectation                                 |  |                  |                  |
| Résultat de la période (bénéfice ou perte)                                     | -565 544   | -2 874 965       |                  |
| Situation nette avant répartition  | <b>2 769 066</b>   | <b>3 330 693</b> |                  |
| Subvention d'investissement  |  |                  |                  |
| Provisions réglementées  |  |                  |                  |
| <b>Total</b>   | <b>2 769 066</b>   | <b>3 330 693</b> |                  |
| <b>Aut. fonds propres</b>  | Titres participatifs                                       |                  |                  |
|  | Avances conditionnées                                      |                  |                  |
| <b>Total</b>   |  |                  |                  |
| <b>Provisions</b>  | Provisions pour risques                                    | 164 128          | 153 372          |
|  | Provisions pour charges                                    |                  |                  |
|  | <b>Total</b>   | <b>164 128</b>   | <b>153 372</b>   |
| <b>Dettes</b>  | Emprunts et dettes assimilées                              |                  |                  |
|  | Emprunts obligataires convertibles                         |                  |                  |
|  | Autres emprunts obligataires                               |                  |                  |
|  | Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (2) | 1 073 448        | 1 801 740        |
|  | Emprunts et dettes financières divers (3)                  | 33 549           | 110 776          |
|  | <b>Total</b>   | <b>1 106 997</b> | <b>1 912 517</b> |
|  | Avances et acomptes reçus sur commandes (1)                |                  | 25               |
|  | Dettes fournisseurs et comptes rattachés                   | 78 251           | 79 938           |
|  | Dettes fiscales et sociales                                | 349 308          | 353 588          |
|  | Dettes sur immobilisations et comptes rattachés            |                  |                  |
| Autres dettes  | 25   |                  |                  |
| Instruments de trésorerie  |  |                  |                  |
| <b>Total</b>   | <b>427 584</b>   | <b>433 527</b>   |                  |
| Produits constatés d'avance  | 725 085  | 598 019          |                  |
| <b>Total des dettes et des produits constatés d'avance</b>                     | <b>2 259 667</b>   | <b>2 944 088</b> |                  |
| Écarts de conversion passif  | 390 165  | 62 375           |                  |
| <b>TOTAL DU PASSIF</b>   | <b>5 583 027</b>   | <b>6 490 530</b> |                  |
| Crédit-bail immobilier   |  |                  |                  |
| Crédit-bail mobilier   |  |                  |                  |
| Effets portés à l'escompte et non échus  |  |                  |                  |
| Dettes et produits constatés d'avance, sauf (1), à plus d'un an                | 494 293  | 1 299 551        |                  |
| à moins d'un an  | 1 765 374  | 1 644 511        |                  |
| Renvois : (2) dont concours bancaires courants et soldes créditeurs de banques |  |                  |                  |
| (3) dont emprunts participatifs  |  |                  |                  |

# Compte de résultat

|  |   | France         | Exportation      | Du 01/01/2024<br>Au 31/01/2025<br>13 mois | Du 01/01/2023<br>Au 31/12/2023<br>12 mois |
|--|---|----------------|------------------|---|---|
| Produits d'exploitation (1)                                      | Ventes de marchandises  |                |                  |   |   |
|  | Production vendue : - Biens   |                |                  |   |   |
|  | - Services  | 236 723        | 2 255 064        | 2 491 787                                 | 1 753 249                                 |
|  | Chiffre d'affaires net  | <b>236 723</b> | <b>2 255 064</b> | <b>2 491 787</b>                          | <b>1 753 249</b>                          |
|  | Production stockée  |                |                  |   |   |
|  | Production immobilisée  |                |                  |   |   |
|  | Produits nets partiels sur opérations à long terme  |                |                  |   |   |
|  | Subventions d'exploitation  |                |                  | 452                                       | 712 896                                   |
| Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges |   |                | 10               | 68  |   |
| Autres produits  |   |                |                  |   |   |
|  | Total   |                |                  | <b>2 492 249</b>                          | <b>2 466 214</b>                          |
| Charges d'exploitation (2)                                       | Marchandises   Achats   |                |                  |   |   |
|  | Variation de stocks   |                |                  |   |   |
|  | Matières premières et autres approvisionnements   Achats  |                |                  |   |   |
|  | Variation de stocks   |                |                  |   |   |
|  | Autres achats et charges externes (3)   |                |                  | 1 152 738                                 | 940 693                                   |
|  | Impôts, taxes et versements assimilés   |                |                  | 30 765                                    | 108 687                                   |
|  | Salaires et traitements   |                |                  | 1 657 686                                 | 2 023 221                                 |
|  | Charges sociales  |                |                  | 699 423                                   | 611 834                                   |
|  | Dotations • sur immobilisations   amortissements  |                |                  | 20 633                                    | 18 931                                    |
|  | d'exploitation • sur actif circulant   provisions   |                |                  |   |   |
| • pour risques et charges  |   |                |                  |   |   |
| Autres charges   |   |                | 138              | 150 000                                   |   |
|  | Total   |                |                  | <b>3 561 385</b>                          | <b>3 853 644</b>                          |
|  | Résultat d'exploitation   | A              |                  | <b>-1 069 135</b>                         | <b>-1 387 429</b>                         |
| Opér. commun   | Bénéfice attribué ou perte transférée   | B              |                  |   |   |
|  | Perte supportée ou bénéfice transféré   | C              |                  |   |   |
| Produits financiers  | Produits financiers de participations (4)   |                |                  |   |   |
|  | Produits financiers d'autres valeurs mobilières de placement et créances d'actif immobilisé (4) |                |                  |   |   |
|  | Autres intérêts et produits assimilés (4)   |                |                  | 197 152                                   | 75 641                                    |
|  | Reprises sur provisions, transferts de charges  |                |                  | 3 372                                     |   |
|  | Différences positives de change   |                |                  | 139 551                                   | 26 933                                    |
| Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement    |   |                |                  |   |   |
|  | Total   |                |                  | <b>340 076</b>                            | <b>102 575</b>                            |
| Charges financières  | Dotations financières aux amortissements et provisions  |                |                  | 14 128                                    | 1 839 101                                 |
|  | Intérêts et charges assimilées (5)  |                |                  | 23 298                                    | 32 902                                    |
|  | Différences négatives de change   |                |                  | 14 107                                    | 58 280                                    |
|  | Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement                                  |                |                  |   |   |
|  | Total   |                |                  | <b>51 534</b>                             | <b>1 930 284</b>                          |
|  | Résultat financier  | D              |                  | <b>288 541</b>                            | <b>-1 827 709</b>                         |
|  | <b>RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT (± A ± B - C ± D)</b>   | E              |                  | <b>-780 594</b>                           | <b>-3 215 138</b>                         |

# Compte de résultat

|                                       |   | Du 01/01/2024<br>Au 31/01/2025<br>13 mois | Du 01/01/2023<br>Au 31/12/2023<br>12 mois |
|---------------------------------------|---|---|---|
| Produits exceptionnels                | Produits exceptionnels sur opérations de gestion  |   |   |
|                                       | Produits exceptionnels sur opérations en capital  | 753                                       | 1 692                                     |
|                                       | Reprises sur provisions et transferts de charge   |   |   |
|                                       | Total   | 753                                       | 1 692                                     |
| Charges exceptionnelles               | Charges exceptionnelles sur opérations de gestion   |   |   |
|                                       | Charges exceptionnelles sur opérations en capital   | 504                                       | 681                                       |
|                                       | Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions  |   |   |
|                                       | Total   | 504                                       | 681                                       |
|                                       | Résultat exceptionnel   | F   | 249                                       |
|                                       | Participation des salariés aux résultats  | G   |   |
|                                       | Impôt sur les bénéfices   | H   | -214 800                                  |
|                                       |   |   | -339 163                                  |
| BÉNÉFICE OU PERTE ( ± E ± F - G - H ) |   |   | -565 544                                  |
| (1) Dont                              | produits d'exploitation afférents à des exercices antérieurs<br>incidence après impôt des corrections d'erreurs |   |   |
| (2) Dont                              | charges d'exploitation afférentes à des exercices antérieurs<br>incidence après impôt des corrections d'erreurs |   | 1 762                                     |
| (3) Y compris                         | - redevances de crédit-bail mobilier<br>- redevances de crédit-bail immobilier                                  |   |   |
| (4) Dont                              | produits concernant les entités liées   | 141 671                                   | 26 376                                    |
| (5) Dont                              | intérêts concernant les entités liées   |   |   |

SAS TRAEFIK LABS

# Annexe aux comptes annuels

Date de clôture : 31/01/2025

## Table des matières

|          |  |           |
|----------|--|-----------|
| <b>1</b> | <b>Faits caractéristiques de l'exercice</b>                                | <b>2</b>  |
| 1.1      | Événements principaux  | 2         |
| 1.2      | Principes, règles et méthodes comptables                                   | 2         |
| 1.3      | Événements post clôture  | 2         |
| <b>2</b> | <b>Informations relatives aux postes du bilan et du compte de résultat</b> | <b>3</b>  |
| 2.1      | Actif immobilisé   | 3         |
| 2.1.1    | État de l'actif immobilisé (brut)  | 4         |
| 2.1.2    | Amortissements de l'actif immobilisé                                       | 5         |
| 2.1.3    | Dépréciations de l'actif immobilisé  | 6         |
| 2.1.4    | Précisions sur certains éléments de l'actif immobilisé.                    | 7         |
| 2.1.5    | Informations relatives aux filiales et participations                      | 7         |
| 2.2      | Actif circulant  | 8         |
| 2.2.1    | Charges constatées d'avance  | 8         |
| 2.3      | Capitaux propres   | 8         |
| 2.3.1    | Capital social   | 8         |
| 2.3.2    | Variation des capitaux propres   | 8         |
| 2.3.3    | BSA – BSPCE - Option   | 9         |
| 2.4      | Passifs et provisions  | 10        |
| 2.4.2    | Précisions sur d'autres dettes   | 10        |
| 2.5      | État des échéances des créances et des dettes à la clôture de l'exercice   | 11        |
| 2.6      | Compte de résultat   | 13        |
| 2.6.1    | Ventilation du chiffre d'affaires  | 13        |
| 2.6.2    | Précision sur les transactions Interco                                     | 13        |
| <b>3</b> | <b>Informations relatives à la fiscalité</b>                               | <b>14</b> |
| 3.1      | Impôt sur les bénéfices  | 14        |
| 3.1.1    | Ventilation  | 14        |
| 3.1.2    | Crédit d'impôt Recherche et Innovation                                     | 14        |
| <b>4</b> | <b>Informations relatives aux opérations et engagements hors bilan</b>     | <b>15</b> |
| 4.1      | Engagements financiers donnés et reçus                                     | 15        |
| 4.1.1    | Les engagements de retraites et avantages assimilés                        | 15        |
| <b>5</b> | <b>Informations relatives à l'effectif</b>                                 | <b>16</b> |

# 1 Faits caractéristiques de l'exercice

## 1.1 Evénements principaux

Au cours de l'exercice clos le 31.01.2025, les faits marquants suivants sont intervenus :

- Changement de date de clôture des dates annuels, passant du 31/12/2024 au 31/01/2025.
- S. Goswami est devenu CEO de Traefik Labs SAS en janvier 2024.
- Sur décision du président de la société, en date du 31.01.2024, 410 000 BSPCE 2024-1 ont été émis, également 35 000 BSA-1 ont été émis à cette même date.

## 1.2 Principes, règles et méthodes comptables

Le référentiel applicable est l'ANC 2014-03 du 05/06/2014 relatif au Plan comptable Général (modifié par les règlements ANC N° 2015-06 du 23/11/2015, ANC N°2016-07 du 04/11/2016 et ANC 2018-01 du 20/04/2018 et ANC 2018-07 du 10 décembre 2018) et des règlements du comité de la réglementation comptable CRC.

Les conventions générales comptables ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base : continuité de l'exploitation, permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre, indépendance des exercices, conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

Les comptes clos le 31 décembre 2024 ont été arrêtés selon le principe de continuité d'exploitation. L'application de ce principe repose sur le prévisionnel de trésorerie préparé par le management pour les 12 prochains mois. La réalisation de ce prévisionnel repose principalement sur l'atteinte des hypothèses de chiffre d'affaires modélisées par le management. En cas de non atteinte des prévisions d'encaissements et si aucune source de financement alternative n'était trouvée, il pourrait en résulter une incidence sur l'évaluation des actifs et passifs de la société.

## 1.3 Evénements post clôture

Néant.

## **2 Informations relatives aux postes du bilan et du compte de résultat**

### **2.1 Actif immobilisé**

A leur date d'entrée dans le patrimoine de l'entité, la valeur des actifs est déterminée dans les conditions suivantes :

- Les actifs acquis à titre onéreux sont comptabilisés à leur coût d'acquisition ;
- Les actifs produits par l'entité sont comptabilisés à leur coût de production ;
- Les actifs acquis à titre gratuit sont comptabilisés à leur valeur vénale ;
- Les actifs acquis par voie d'échange sont comptabilisés à leur valeur vénale.

Les subventions obtenues le cas échéant pour l'acquisition ou la production d'un bien (actif non financier) sont sans incidence sur le calcul du coût des biens financés

## 2.1.1 État de l'actif immobilisé (brut)

|               | Immobilisations   | Début de l'exercice | Augmentations    | Diminutions    | Valeur fin exercice |
|---------------|---|---------------------|------------------|----------------|---------------------|
| Incorporelles | Frais d'établissement et de développement - TOTAL I         | 771 706             | -                | -              | 771 706             |
|               | Autres postes d'immobilisations incorporelles - TOTAL II    | 551                 | -                | -              | 551                 |
| Corporelles   | Terrains  | -                   | -                | -              | -                   |
|               | Construction sur sol propre                                 | -                   | -                | -              | -                   |
|               | Construction sur sol d'autrui                               | -                   | -                | -              | -                   |
|               | Inst. gales, agencés et am. des constructions               | -                   | -                | -              | -                   |
|               | Installations techniques, matériel et outillage industriels | -                   | -                | -              | -                   |
|               | Installations générales, agencements, aménagements divers   | -                   | -                | -              | -                   |
|               | Matériel de transport                                       | -                   | -                | -              | -                   |
|               | Matériel de bureau et mobilier informatique                 | 78 353              | 12 679           | 11 584         | 79 448              |
|               | Emballages récupérables et divers                           | -                   | -                | -              | -                   |
|               | Immobilisations corporelles en cours                        | -                   | -                | -              | -                   |
|               | Avances et acomptes   | -                   | -                | -              | -                   |
|               | <b>TOTAL III</b>  | <b>78 353</b>       | <b>12 679</b>    | <b>11 584</b>  | <b>79 448</b>       |
| Financière    | Participations évaluées par équivalence                     | -                   | -                | -              | -                   |
|               | Autres participations                                       | 4 671 537           | 1 421 814        | 895 471        | 5 197 880           |
|               | Autres titres immobilisés                                   | -                   | -                | -              | -                   |
|               | Prêts et autres immobilisations financières                 | 30 800              | -                | -              | 30 800              |
|               | <b>TOTAL IV</b>   | <b>4 702 337</b>    | <b>1 421 814</b> | <b>895 471</b> | <b>5 228 680</b>    |
|               | <b>TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV)</b>                          | <b>5 552 948</b>    | <b>1 434 493</b> | <b>907 055</b> | <b>6 080 386</b>    |

## 2.1.2 Amortissements de l'actif immobilisé

| SITUATIONS ET MOUVEMENTS DE L'EXERCICE DES AMORTISSEMENTS   |  |   |   |   |        |
|---|--|---|---|---|--------|
| IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES                               | Montant des amortissements au début de l'exercice              | Augmentations : dotations de l'exercice | Diminutions : amortissements afférents aux éléments sortis de l'actif et reprises | Montant des amortissements à la fin de l'exercice |        |
| Frais d'établissement et de développement - TOTAL I         | 755 807  | 7 153                                   | -   | 762 960   |        |
| Autres immobilisations incorporelles - TOTAL II             | 41   | 60                                      | -   | 101   |        |
| Terrains  | -  | -                                       | -   | -   |        |
| Constructions   | Sur sol propre   | -                                       | -   | -   |        |
|   | Sur sol d'autrui   | -                                       | -   | -   |        |
|   | Inst. Générales, agencements et aménagements des constructions | -                                       | -   | -   |        |
| Installations techniques, matériel et outillage industriels | -  | -                                       | -   | -   |        |
| Autres immobilisations corporelles                          | Inst. Générales, agencements, aménagements divers              | -                                       | -   | -   |        |
|   | Matériel de transport  | -                                       | -   | -   |        |
|   | Matériel de bureau et informatique, mobilier                   | 61 593                                  | 13 421  | 11 079  | 63 934 |
|   | Emballages récupérables et divers                              | -                                       | -   | -   | -      |
| <b>TOTAL III</b>  | <b>61 593</b>  | <b>13 421</b>                           | <b>11 079</b>   | <b>63 934</b>                                     |        |
| <b>TOTAL GÉNÉRAL. (I+II+III)</b>                            | <b>817 440</b>   | <b>20 634</b>                           | <b>11 079</b>   | <b>826 995</b>                                    |        |

### 2.1.2.1 Durées d'amortissement

| Types d'immobilisations       | Mode     | Durée   |
|-------------------------------|----------|---------|
| Immobilisations incorporelles | Linéaire | 60 mois |
| Immobilisations corporelles   | Linéaire | 36 mois |
| Immobilisations financières   | N/A      | N/A     |

### 2.1.3 Dépréciations de l'actif immobilisé

| Provisions pour dépréciation       | Montant au début de l'exercice | Augmentations : Dotations de l'exercice | Diminutions : Reprises de l'exercice | Montant à la fin de l'exercice |
|------------------------------------|--------------------------------|---|--------------------------------------|--------------------------------|
| Incorporelles                      | -                              | -                                       | -                                    | -                              |
| Corporelles                        | -                              | -                                       | -                                    | -                              |
| Titres mis en équivalence          | -                              | -                                       | -                                    | -                              |
| Titres de participation            | -                              | -                                       | -                                    | -                              |
| Autres immobilisations financières | 4 125 000                      | -                                       | -                                    | 4 125 000                      |
| <b>TOTAL</b>                       | <b>4 125 000</b>               | <b>-</b>                                | <b>-</b>                             | <b>4 125 000</b>               |

Les créances rattachées à des participations font l'objet de tests de dépréciation mis en œuvre à chaque clôture afin de vérifier que leur valeur nette comptable n'excède pas leur valeur recouvrable. La valeur recouvrable repose, entre autres, sur l'analyse du business plan et de la capacité à moyen terme de la participation à rembourser ses dettes à Traefik Labs SAS.

Par suite de cette analyse, la créance rattachée à des participations dans la filiale Traefik Labs Inc. a fait l'objet d'une provision pour dépréciation à hauteur de 4 125 000€.

## 2.1.4 Précisions sur certains éléments de l'actif immobilisé.

### 2.1.4.1 Frais de développement

Les dépenses de développement sont inscrites au bilan si et seulement si toutes les conditions définies ci-après sont remplies :

- le produit ou processus est clairement défini et les coûts qui y sont liés sont mesurés de façon fiable et identifiés séparément,
- la faisabilité technique du produit est démontrée,
- le produit ou processus a de sérieuses chances d'être commercialisé ou utilisé en interne,
- les actifs seront générateurs d'avantages économiques futurs,
- les ressources techniques et financières adéquates et les autres ressources nécessaires à l'achèvement du projet sont disponibles

Lorsqu'il existe un indice de perte de valeur, et à chaque clôture d'exercice, les projets de développement inscrits au bilan font l'objet d'une analyse afin de s'assurer que chaque projet remplit toujours les critères d'activation. Le cas échéant, une dépréciation est comptabilisée.

A la clôture au 31/12/2024, les projets engagés par la société au cours de l'exercice ne satisfont pas à tous les critères énoncés ci-dessus.

### 2.1.4.2 Frais d'augmentation de capital

Concernant les frais d'augmentation de capital, la société a opté pour leur comptabilisation à l'actif du bilan. Ces frais sont amortis sur une durée de 3 ans.

## 2.1.5 Informations relatives aux filiales et participations

### A. Renseignements détaillés concernant les filiales et participations

| Filiales<br>(+ de 50 %<br>capital détenu).  | Capital                         | Quote-part % | Valeurs<br>comptables des<br>titres détenus |       | CA Hors taxes | Prêts/avances non<br>remboursés |
|---|---------------------------------|--------------|---|-------|---------------|---------------------------------|
|   | Rés. et report<br>avant affect. | Dividendes   | Brute                                       | Nette | Résultats     | Cautions                        |
| Traefik Labs Inc.   | 4 800                           | 100%         | 4 422                                       |       | 1 998 492     | 6 379 068                       |
|   | (6 556 140)                     | NA           |   | 4 422 | (756 219)     |                                 |
| Observation : les montants sont mentionnés en euros (Taux change USD retenu : 0.96) |                                 |              |   |       |               |                                 |

## 2.2 Actif circulant

### 2.2.1 Charges constatées d'avance

Les charges constatées d'avance s'élèvent à 34 310€ à la clôture. Elles concernent uniquement des charges d'exploitation.

## 2.3 Capitaux propres

### 2.3.1 Capital social

| Il n'y a pas eu de changement au cours de l'exercice | Nombre d'actions | Valeur en capital |
|--|------------------|-------------------|
| Position début de l'exercice                         | 30 998 236       | 309.98            |
| Mouvements : .....                                   |                  |                   |
| Position fin de l'exercice .....                     | 30 998 236       | 309.98            |

### 2.3.2 Variation des capitaux propres

| Libellés                     | N-1              | +               | -          | N                |
|------------------------------|------------------|-----------------|------------|------------------|
| Capital                      | 310              | -               | -          | 310              |
| Réserves, primes et écarts   | 6 166 176        |                 | 2 874 965  | 3 291 211        |
| BSA                          | 39 172           | 3 918           |            | 43 090           |
| Report à nouveau             | -                | -               | -          | -                |
| Résultat                     | -2 874 965       | -565 545        | -2 874 965 | -565 545         |
| Subventions d'investissement | -                | -               | -          | -                |
| Provisions réglementées      | -                | -               | -          | -                |
| Autres                       | -                | -               | -          | -                |
| <b>TOTAL</b>                 | <b>3 330 693</b> | <b>-561 627</b> | <b>-</b>   | <b>2 769 066</b> |

### 2.3.3 BSA – BSPCE - Option

- **BSPCE**

| Période d'attribution | Nombre attribués | Nombre devenus caducs | Prix exercice unitaire |
|-----------------------|------------------|-----------------------|------------------------|
| févr-17               | 794 700          | -                     | 0,2500                 |
| déc-17                | 796 000          | -                     | 0,2500                 |
| févr-19               | 206 600          | 26 900                | 0,8546                 |
| oct-19                | 1 353 600        | 940 600               | 0,8546                 |
| avr-21                | 795 000          | 572 000               | 1,1194                 |
| févr-22               | 920 000          | 900 313               | 1,6800                 |
| mai-23                | 205 000          | 195 521               | 1,1194                 |
| janv-24               | 410 000          | 35 000                | 1,1194                 |
| <b>TOTAL</b>          | <b>5 480 900</b> | <b>2 670 334</b>      |                        |

- **BSA**

| Période d'attribution | Nombre attribués | Nombre exercés | Nombre devenus caducs | Prix exercice unitaire |
|-----------------------|------------------|----------------|-----------------------|------------------------|
| juin-18               | 99 500           | 66 334         | 33 166                | 0,2500                 |
| déc-18                | 45 900           | -              | 45 900                | 0,2500                 |
| févr-19               | 229 400          | -              | 229 400               | 0,8546                 |
| avr-21                | 175 000          | -              | 78 022                | 1,1194                 |
| févr-22               | 70 000           | -              | 70 000                | 1,6800                 |
| janv-24               | 35 000           | -              | -                     | 1,1194                 |
| <b>TOTAL</b>          | <b>654 800</b>   | <b>66 334</b>  | <b>423 322</b>        |                        |

- **Option**

| Période d'attribution | Nombre attribués | Nombre exercés | Nombre devenus caducs | Prix exercice unitaire |
|-----------------------|------------------|----------------|-----------------------|------------------------|
| janv-24               | 3 132 612        | -              | 125 000               | 0,1500                 |
| <b>TOTAL</b>          | <b>3 132 612</b> | <b>-</b>       | <b>125 000</b>        |                        |

## 2.4 Passifs et provisions

### 2.4.1.1 Provisions pour risques et charges

| Nature des Provisions   | Montant au début de l'exercice | Augmentation : Dotations de l'exercice | Diminution : Reprise de l'exercice | Montant à la fin de l'exercice |
|---|--------------------------------|--|------------------------------------|--------------------------------|
| Provisions pour litiges   | 150 000                        | -                                      | -                                  | 150 000                        |
| Provisions pour garanties données aux clients                   | -                              | -                                      | -                                  | -                              |
| Provisions pour pertes sur marchés à terme                      | -                              | -                                      | -                                  | -                              |
| Provisions pour amendes et pénalités                            | -                              | -                                      | -                                  | -                              |
| Provisions pour pertes de change                                | 3 373                          | 14 129                                 | 3 373                              | 14 129                         |
| Provisions pour pensions et obligations similaires              | -                              | -                                      | -                                  | -                              |
| Provisions pour impôts (1)                                      | -                              | -                                      | -                                  | -                              |
| Provisions pour charges sociales et fiscale sur congés à payer* | -                              | -                                      | -                                  | -                              |
| Autres provisions pour risques et charges                       | -                              | -                                      | -                                  | -                              |
| <b>TOTAL</b>  | <b>153 373</b>                 | <b>14 129</b>                          | <b>3 373</b>                       | <b>164 129</b>                 |

La provision pour litige concerne un ancien prestataire. La procédure est en cours à la clôture. Le risque a été évalué à hauteur de 150 000€.

## 2.4.2 Précisions sur d'autres dettes

### 2.4.2.1 Produits constatés d'avance

Les produits constatés d'avance s'élèvent à 725 085€ à la clôture. Ils concernent uniquement des produits d'exploitation.

### 2.4.2.2 Ecart de conversion passifs

Les écarts de conversion passifs s'élèvent à 390 165€ et sont rattachés aux créances immobilisées et au compte courant avec la filiale Traefik Labs INC.

## 2.5 État des échéances des créances et des dettes à la clôture de l'exercice

| ETAT DES CREANCES           |  | Montant brut  | À 1 an au plus   | À plus d'un an   |   |
|-----------------------------|--|---|------------------|------------------|---|
| DE L'ACTIF IMMOBILISÉ       | Créances rattachées à des participations   | 5 193 458   | -                | 5 193 458        |   |
|                             | Prêts  | -   | -                | -                |   |
|                             | Autres immobilisations financières   | 30 800  | -                | 30 800           |   |
| DE L'ACTIF CIRCULANT        | Clients douteux ou litigieux   | -   | -                | -                |   |
|                             | Autres créances clients  | 124 065   | 124 065          | -                |   |
|                             | Créance représentative de titre prêtés ou remis en garantie*                     | Provisions pour dépréciation antérieurement constituée* | -                | -                | - |
|                             | Personnel et comptes rattachés   | -   | -                | -                |   |
|                             | Sécurité sociale et autres organismes sociaux                                    | -   | -                | -                |   |
|                             | État et autres collectivités publiques   | Impôts sur les bénéfices                                | 214 799          | 214 799          | - |
|                             |  | Taxe sur la valeur ajoutée                              | 18 564           | 18 564           | - |
|                             |  | Autres impôts, taxes et versements assimilés            | -                | -                | - |
|                             |  | Divers  | -                | -                | - |
|                             | Groupe et associés   | 1 185 611   | 1 185 611        | -                |   |
|                             | Débiteurs divers (dont créances relatives à des opérations de pension de titres) | 34  | 34               | -                |   |
| Charges constatées d'avance | 34 311   | 34 311  | -                |                  |   |
| <b>TOTAL</b>                |  | <b>6 801 642</b>  | <b>1 577 385</b> | <b>5 224 258</b> |   |

|  |   |
|--|---|
| Prêts Accordés en cours d'exercice         | - |
| Remboursements obtenus en cours d'exercice | - |

## Annexe aux comptes annuels

| ÉTAT DES DETTES  |                                   | Montant brut     | A 1 an au plus   | A + d'1 an et 5 ans au + | A + de 5 ans |
|--|-----------------------------------|------------------|------------------|--------------------------|--------------|
| Emprunts obligataires convertibles                                   |                                   | -                | -                | -                        | -            |
| Autres emprunts obligataires   |                                   | -                | -                | -                        | -            |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit               | à 1 an maximum à l'origine        | -                | -                | -                        | -            |
|  | à plus d'1 an à l'origine         | 1 073 448        | 579 155          | 579 155                  | -            |
| Emprunts et dettes financières divers                                |                                   | 31 773           | 31 773           | -                        | -            |
| Fournisseurs et comptes rattachés                                    |                                   | 78 251           | 78 251           | -                        | -            |
| Personnel et comptes rattachés                                       |                                   | 155 362          | 155 362          | -                        | -            |
| Sécurité sociale et autres organismes sociaux                        |                                   | 166 341          | 166 341          | -                        | -            |
| État et autres collectivités publiques                               | Impôts sur les bénéfices          | -                | -                | -                        | -            |
|  | Taxe sur la valeur ajoutée        | 10 158           | 10 158           | -                        | -            |
|  | Obligations cautionnées           | -                | -                | -                        | -            |
|  | Autres impôts, taxes et assimilés | 17 448           | 17 448           | -                        | -            |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés                      |                                   | -                | -                | -                        | -            |
| Groupe et associés   |                                   | 1 776            | 1 776            | -                        | -            |
| Autres dettes (dont relatives à des opérations de pension de titres) |                                   | 25               | 25               | -                        | -            |
| Dettes représentative de titres empruntés ou remis en garantie       |                                   | -                | -                | -                        | -            |
| Produits constatés d'avance  |                                   | 725 085          | 725 085          | -                        | -            |
| <b>TOTAL</b>   |                                   | <b>2 259 667</b> | <b>1 765 374</b> | <b>494 293</b>           | <b>-</b>     |

|  |         |
|--|---------|
| Emprunts souscrits en cours d'exercice   | -       |
| Emprunts remboursés en cours d'exercice  | 807 293 |
| Montant des divers emprunts et dettes contractés auprès des associés personnes physique à la clôture | 1 776   |

## 2.6 Compte de résultat

### 2.6.1 Ventilation du chiffre d'affaires

|                        | France  | Export et communautaire | Total     |
|------------------------|---------|-------------------------|-----------|
| Ventes marchandises    | -       | -                       | -         |
| Production vendues :   | -       | -                       | -         |
| - Biens                |         |                         |           |
| - Services             | 236 723 | 2 255 064               | 2 491 787 |
| Chiffre d'affaires net | 236 723 | 2 255 064               | 2 491 787 |

Le chiffre d'affaires est reconnu de manière linéaire, sur toute la durée du contrat. Des produits constatés d'avance sont comptabilisés le cas échéant.

### 2.6.2 Précision sur les transactions Interco

Concernant les flux avec la filiale Traefik Labs Inc. ceux-ci sont composés de la manière suivante :

- Credit Facility Agreement : 6 379 068€
- Management Fees couvrant des prestations financières, administratives et commerciales, facturés par Traefik Labs SAS : 509 472€
- Management Fees couvrant des prestations financières, administratives et commerciales, facturés par Traefik Labs Inc. : 737 803€
- Licence fees couvrant le droit de distribuer les logiciels et la documentation correlative aux USA, facturés par Traefik Labs SAS : 1 316 219€.

Elles sont basées sur le chiffre d'affaires réalisé par la filiale américaine.

### 3 Informations relatives à la fiscalité

#### 3.1 Impôt sur les bénéfices

##### 3.1.1 Ventilation

|                              | Résultat courant | Résultat exceptionnel |
|------------------------------|------------------|-----------------------|
| Résultat avant impôts        | -780 594         | 249                   |
| Crédit impôt                 | -214 800         | -                     |
| Impôt sur PVLT               | -                | -                     |
| <b>Résultat après impôts</b> | <b>565 794</b>   | <b>249</b>            |

Méthode employée :

Les corrections fiscales ont été reclassées selon leur nature en résultat courant et résultat exceptionnel.

##### 3.1.2 Crédit d'impôt Recherche et Innovation

Le CIR (crédit d'impôt recherche) comptabilisé dans les comptes de la société à la clôture de l'exercice s'élève à 78 203 €.

Il traduit le droit au CIR acquis par la société, relatif aux dépenses éligibles comptabilisées au cours de l'exercice.

Le CII (crédit d'impôt innovation) comptabilisé dans les comptes de la société à la clôture de l'exercice s'élève à 129 326 €.

Il traduit le droit au CII acquis par la société, relatif aux dépenses éligibles comptabilisées au cours de l'exercice.

## 4 Informations relatives aux opérations et engagements hors bilan

### 4.1 Engagements financiers donnés et reçus

| Nature d'engagements      | Donnés  | Reçus |
|---------------------------|---|-------|
| Emprunt BPI France 400K€  | Gage en espèce de 20K€<br>Garantie auprès de FNG à hauteur de 40%<br>Garantie auprès de FEI à hauteur de 40%          |       |
| Emprunt BNP 2017 de 300K€ | Garantie FNI 50%<br>Nantissement du fonds de commerce   |       |
| Emprunt BNP 2019 de 300K€ | Nantissement du fonds de commerce   |       |
| Emprunt PGE SG 500K€      | Garantie par l'Etat à hauteur de 90%  |       |
| Emprunt PGE BPI 500K€     | Garantie par l'Etat à hauteur de 90%  |       |
| Emprunt PGE BNP 500K€     | Garantie par l'Etat à hauteur de 90%  |       |
| Emprunt BPI France 400K€  | <i>Gage en espèce de 20K€<br/>Garantie auprès de FNG à hauteur de 40%<br/>Garantie auprès de FEI à hauteur de 40%</i> |       |

#### 4.1.1 Les engagements de retraites et avantages assimilés

| Engagements retraite             | Provisionné | Non provisionné | Total  |
|----------------------------------|-------------|-----------------|--------|
| Indemnités de départ en retraite | -           | 52 399          | 52 399 |

Notre entité ne provisionne pas ses engagements relatifs aux régimes suivants dont les principales caractéristiques pour notre entité sont précisées ci-après :

La valeur retenue pour les principales hypothèses actuarielles et de leur base de détermination est la suivante à la date de clôture, comparée à l'exercice précédent :

- taux d'actualisation : 3.50%
- taux d'augmentation annuel des salaires : 1%
- Taux de charges sociales : 38%

Le pourcentage de survie résulte des tables de mortalité officielles distinctes pour les hommes et les femmes.

## 5 Informations relatives à l'effectif

L'effectif moyen salarié de l'entité se décompose ainsi, par catégorie.

|                                   | <i>Personnel salarié</i> |
|-----------------------------------|--------------------------|
| Cadres                            | 16                       |
| Agents de maîtrise et Techniciens |                          |
| Employés                          |                          |
| Ouvriers                          |                          |
| <b>TOTAL</b>                      | <b>16</b>                |

**BMA**

11 rue de Laborde • 75008 Paris  
+33(0)1 40 08 99 50 • [www.bma-groupe.com](http://www.bma-groupe.com)

Société d'expertise comptable et de commissariat aux comptes  
Inscrite sur la liste nationale des commissaires aux comptes  
attachée à la Compagnie Régionale des Commissaires aux Comptes de Paris

Société par actions simplifiée au capital de 1 200 000 €  
RCS Paris 348 461 443

