

RCS : PARIS Code greffe : 7501

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

**Le greffier du tribunal de commerce de PARIS atteste l'exactitude des informations
transmises ci-après**

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 2016 B 10957 Numéro SIREN : 820 156 271 Nom ou dénomination : GRAI MATTER LABS
--

Ce dépôt a été enregistré le 30/07/2021 sous le numéro de dépôt 77197

GrAI Matter Labs
Société par actions simplifiée au capital de 11.858,94 €
Siège social : 74, rue du Faubourg Saint-Antoine
75012 Paris
RCS Paris 820 156 271
(la « Société »)

COMPTES DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2020

Certifié conforme
Le Président

DocuSigned by:
Bernard Gilly
073FE95F11EB462...

1. BILAN

ACTIF

		31/12/2020		31/12/2019	
(en euros)	Note	Brut	Amort. Prov.	Net	Net
Actif immobilisé					
<i>Immobilisations incorporelles</i>					
Brevets	1	525 000	79 625	445 375	471 625
<i>Immobilisations corporelles</i>	2				
Installations techniques, mat. et outillage		52 922	18 715	34 207	41 483
Autres immobilisations corporelles		182 816	145 189	37 626	65 109
Immobilisations en cours		-	-	-	-
<i>Immobilisations financières</i>	3	472 359	-	472 359	21 935
Total actif immobilisé		1 233 097	243 529	989 567	600 152
Actif circulant					
<i>Créances</i>	5				
Avances et acomptes		2 806	-	2 806	5 489
Clients		-	-	-	89 985
Autres créances		1 681 379	-	1 681 379	1 190 615
<i>Trésorerie</i>					
Disponibilités		9 411 241	-	9 411 241	4 206 342
Charges constatées d'avance		1 144 050	-	1 144 050	77 072
Total actif circulant		12 239 475	-	12 239 475	5 569 503
Comptes de régularisation:					
Ecart de conversion actif		371	-	371	1 037
TOTAL ACTIF		13 472 943	243 529	13 229 414	6 170 691

L'annexe fait partie intégrante des comptes sociaux.

PASSIF

(en euros)	Note	31/12/2020	31/12/2019
Capitaux propres	6		
Capital social ou individuel		11 859	10 073
Primes d'émissions, de fusion, d'apport		8 018 401	13 157 012
Réserves légales		1 007	1 007
Report à nouveau		-	(3 017 034)
Résultat de l'exercice		(5 792 275)	(5 236 350)
Total capitaux propres		2 238 992	4 914 708
Provisions pour risques et charges:			
Provisions pour risques	7	22 371	1 037
Total provisions pour risques et charges		22 371	1 037
Dettes	8		
Découverts, concours bancaires		1 279	1 509
Emprunts obligataires	9	7 660 353	-
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		1 312 684	120 316
Dettes fiscales et sociales		189 190	128 381
Autres dettes		1 728 006	623 958
Produits constatés d'avance		-	364 349
Total dettes		10 891 513	1 238 513
Compte de régularisation			
Ecart de conversion de passif		76 538	16 433
TOTAL PASSIF		13 229 414	6 170 691

L'annexe fait partie intégrante des comptes sociaux.

2. COMPTE DE RESULTAT

(en euros)	Note	31/12/2020	31/12/2019
Chiffres d'affaires Nets			
Ventes de marchandises		-	-
Ventes de services	11	24 000	24 000
Produits d'exploitation:			
Subventions d'exploitation		364 349	699 500
Provisions, transfert de charges		1 037	207
Autres produits		2 166	2 713
Total des produits d'exploitation (I)		391 552	726 421
Charges d'exploitation			
Autres achats et charges externes		6 012 901	6 136 255
Impôts, taxes et versements assimilés		9 002	11 033
Salaires et traitements		715 411	728 583
Charges sociales		146 838	157 385
Dotations aux amortissements et provisions		85 296	75 726
Autres charges		85 455	3 619
Total des charges d'exploitation (II)		7 054 903	7 112 603
RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)		(6 663 350)	(6 386 182)
Produits financiers			
Différences positives de change		-	-
Produits financiers de participations		1 461	-
Total des produits financiers (III)		1 461	-
Charges financières			
Intérêts et charges assimilés		132 609	-
Différence négative de change		-	-
Total des charges financières (IV)		132 609	-
RESULTAT FINANCIER (III-IV)	13	(131 148)	-
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS (I-II+III-IV)		(6 794 498)	(6 386 182)
Produits exceptionnels			
Total des produits exceptionnels (V)		-	-
Charges exceptionnelles			
Total des charges exceptionnelles (VI)		-	-
RESULTAT EXCEPTIONNEL (V-VI)		-	-
Impôts sur les bénéfices	18	(1 002 223)	(1 149 832)
RESULTAT DE L'EXERCICE		(5 792 275)	(5 236 350)

L'annexe fait partie intégrante des comptes sociaux.

3. ANNEXES AUX COMPTES SOCIAUX

Les comptes annuels de l'exercice sont établis en conformité avec les dispositions légales et réglementaires applicables en France, le règlement ANC n° 2016-07 (arrêté Ministériel du 4 novembre 2016) ainsi que les avis et recommandations ultérieurs du CNC.

FAITS MARQUANTS DE L'EXERCICE

Au cours de l'exercice 2020, la société a poursuivi ses activités de recherche et développement visant notamment à fabriquer et commercialiser de nouvelles architectures de calcul très haut débit ainsi que des logiciels associés.

Au cours de l'exercice écoulé, comme au cours de l'exercice précédent, notre Société a concentré ses efforts sur la conception de deux types de chipsets GrAI One et GrAI VIP.

Ces chipsets ont été conçus pour permettre à la Société d'adresser le marché le plus large, en visant pour l'un, les demandes de traitement de données avec une forte performance destinées par exemple au domaine de la voiture autonome et pour le second, les demandes de traitement de données impliquant une faible consommation, destinées par exemple à être utilisé dans le domaine médical.

L'exercice écoulé a été marqué par le contexte épidémique lié au COVID-19 existant depuis mars 2020.

Au cours de l'exercice écoulé, la Société a mis en place les mesures appropriées pour limiter l'impact du COVID-19 sur son activité. Jusqu'à l'obtention de nouveaux financements intervenus fin septembre 2020, la Société a concentré ses efforts sur GrAI VIP. L'exercice écoulé a été marqué par la réalisation des étapes liées à la validation de ses chipsets et à leur amélioration, en vue de démarrer la phase d'application début 2021 et pouvoir entrer dans une phase de commercialisation.

Afin de limiter l'impact de la pandémie de la COVID-19 sur son activité, la société a cherché des financements complémentaires et a bénéficié des mesures d'aides aux entreprises mises en place par le gouvernement français.

En septembre 2020, la société a en effet procédé à une augmentation de capital auprès de ses investisseurs historiques pour un montant de 2,5 millions d'euros.

En complément de cette augmentation de capital, la Société a souscrit à un emprunt obligataire convertible auprès de son actionnaire principal pour un montant de 2,5 millions d'euros.

Enfin, la Société a obtenu un financement complémentaire de 5 millions d'euros via le dispositif « French Tech Bridge » mis en place par Bpifrance pour soutenir les entreprises dont l'activité est impactée par la COVID-19.

EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE

Le solde de la créance de crédit impôt recherche liée à l'exercice 2019 a fait l'objet d'un remboursement dans son intégralité en avril 2021.

PRINCIPES ET METHODES COMPTABLES

Les immobilisations corporelles et incorporelles figurent au bilan à leur valeur d'apport ou à leur coût d'acquisition initial. L'amortissement des immobilisations corporelles est calculé suivant le mode linéaire ou dégressif permettant de prendre en compte l'amortissement économique des immobilisations.

A la clôture des comptes, lorsque des événements ou des évolutions de marché laissent présager la nécessité d'une dépréciation des immobilisations incorporelles et corporelles, les revenus futurs escomptés de l'activité concernée sont comparés à la valeur nette de ses actifs. Le cas échéant, les immobilisations correspondantes font l'objet d'un amortissement exceptionnel pour les ramener à leur valeur d'utilité.

Immobilisations incorporelles

Les frais de recherche sont comptabilisés en charges d'exploitation.

Les frais de développement, sont comptabilisés en immobilisation incorporelles uniquement si l'ensemble des critères suivants est satisfait :

- a) Faisabilité technique nécessaire à l'achèvement du projet de développement,
- b) Intention de la Société d'achever le projet et de le mettre en service,
- c) Capacité à mettre en service l'immobilisation incorporelle,
- d) Démonstration de la probabilité d'avantages économiques futurs attachés à l'actif,
- e) Disponibilité de ressources techniques, financières et autres afin d'achever le projet et
- f) Evaluation fiable des dépenses de développement.

En raison des risques et incertitudes liés aux autorisations réglementaires et au processus de recherche et développement, la Société considère que les 6 critères édictés ci-dessus ne sont pas remplis.

Les immobilisations incorporelles sont constituées des brevets, des coûts liés à l'acquisition des licences de logiciels. Ils sont amortis linéairement en fonction de la durée prévue d'utilisation.

Poste d'immobilisation	Durée d'amortissement
Brevets	20 ans

Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont enregistrées à leur coût d'acquisition ou, le cas échéant, à leur coût de production. Les amortissements sont calculés selon le mode linéaire en fonction des durées d'utilisation estimées des biens. Les agencements de biens loués sont amortis sur la durée la plus courte de leur durée d'utilisation propre ou de la durée du contrat de location.

Poste d'immobilisation	Durée d'amortissement
Matériel et outillage	5 ans
Agencements des constructions	9 ans
Matériel informatique	3 à 5 ans
Mobilier	5 ans

Créances et dettes d'exploitation

Les créances et dettes sont évaluées à leur valeur nominale et sont dépréciées par voie de provision afin de tenir compte des pertes potentielles liées aux difficultés rencontrées dans leur recouvrement.

Les dettes et créances en devises sont converties en euros sur la base du cours de change à la clôture, l'écart étant porté dans un compte de régularisation à l'actif ou au passif du bilan selon qu'il s'agit d'une perte ou d'un profit potentiel. Dans le cas d'une perte potentielle, une provision pour perte de change est constatée.

Provisions

La société constitue des provisions pour risques et charges en conformité avec la définition donnée dans l'avis CRC n°00-06 sur les passifs, à savoir :

- Une provision pour risques et charges est un passif dont l'échéance ou le montant ne sont pas fixés de manière précise ;
- Un passif est un élément du patrimoine ayant une valeur économique négative pour l'entité, c'est-à-dire une obligation de l'entreprise à l'égard d'un tiers dont il est probable ou certain qu'elle provoquera une sortie de ressources au bénéfice de ce tiers sans contrepartie au moins équivalente de celle-ci.

Continuité de l'exploitation

Depuis mi-mars 2020, le contexte épidémique actuel lié à la COVID-19 crée une situation incertaine. Comme beaucoup d'entreprises, la société a sollicité les dispositifs d'aides mis en place par le gouvernement. Malgré ce contexte, la société a retenue l'hypothèse de continuité d'exploitation. En effet, le remboursement du solde du CIR 2020 en 2021 ainsi que les financements obtenus par la société au cours de l'exercice auprès de ses investisseurs historiques et de la BPI et les projections de trésorerie qui en découlent permettent d'établir les comptes selon le principe de continuité d'exploitation.

NOTE 1 – IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

Les immobilisations incorporelles au 31 décembre 2020 s'analysent comme suit :

(en euros)	01/01/2020	Augmentation	Diminution	31/12/2020
Brut	525 000	-	-	525 000
Brevets	525 000	-	-	525 000
Amortissements	53 375	26 250	-	79 625
Brevets	53 375	26 250	-	79 625
NET	471 625	(26 250)	-	445 375

Le 19 décembre 2017, la société a acquis auprès de la SATT LUTECH, les droits exclusifs d'exploitation sur un portefeuille de brevets, sous la forme d'une sous-licence exclusive mondiale.

Cette concession s'est faite en contrepartie d'une somme forfaitaire de 525.000 euros, payée par compensation de créance par une prise de participation de la SATT LUTECH au capital de Grai Matter Labs.

NOTE 2 – IMMOBILISATIONS CORPORELLES

Les immobilisations corporelles au 31 décembre 2020 s'analysent comme suit :

(en euros)	01/01/2020	Augmentation	Diminution	31/12/2020
Brut	233 821	1 917	-	235 738
Installations tech, mat. et outillage	52 922	-	-	52 922
Matériel de bureau et informatique	180 899	1 917	-	182 816
Amortissements	127 229	36 675	-	163 904
Installations tech, mat. et outillage	11 439	7 276	-	18 715
Matériel de bureau et informatique	115 790	29 399	-	145 189
NET	106 592	(34 758)	-	71 833

Les acquisitions au cours de l'exercice concernent principalement l'achat de matériel informatique et de mobilier.

NOTE 3 – IMMOBILISATIONS FINANCIERES

Les immobilisations financières au 31 décembre 2020 s'analysent comme suit :

<i>Valeurs brutes (en euros)</i>	01/01/2020	Augmentation	Diminution	31/12/2020
Dépôts et cautionnements	20 934	449	25	21 358
Titres de participation	1 001	-	-	1 001
Créances rattachées à des participations	-	450 000	-	450 000
TOTAL	21 935	450 449	25	472 359

Les dépôts et cautionnements sont constitués des dépôts de garantie versés au bailleur des locaux de la Société.

Les titres de participation correspondent aux titres des filiales :

- Américaine (Grai Matter Labs Inc) détenue par la société pour un montant de 1\$
- Hollandaise (Grai Matter Labs BV) détenue par la société pour un montant de 1.000 €

Les créances rattachées aux participations correspondent à une créance de 450.000 euros de la société sur sa filiale aux Pays-Bas.

Information financière des filiales

Le tableau ci-dessous détail les informations financières principales des deux filiales :

532-5. TABLEAU DES FILIALES ET DES PARTICIPATIONS

	Capital	Réserves et report à nouveau avant affectation des résultats	Quote-part du capital détenue (en pourcentage)	Valeurs comptables des titres détenus		Prêts et avances consentis par la société et non encore remboursés	Montant des cautions et avals donnés par la société	Chiffre d'affaires hors taxes du dernier exercice écoulé	Résultats (bénéfice ou perte du dernier exercice clos)	Dividendes encaissés par la société au cours de l'exercice	Observations
				Brutte	Nette						
A. Renseignements détaillés concernant les filiales											
1. Grai Matter Labs Inc (1)	1 USD	61 949 €	100%	0,85 €	0,85 €	0	0	1 819 622 €	74 086 €	0	...
Grai Matter Labs BV	1.000 €	153 027 €	100%	1.000 €	1.000 €	0	0	3 272 445 €	120 560 €	0	...
2. Participations											
B. Renseignements globaux concernant les autres filiales ou participations.											
1. Filiales non reprises au § A.											
a. Filiales françaises (ensemble)											...
b. Filiales étrangères (ensemble)											...
2. Participations non reprises au § A.											
a. Dans des sociétés françaises (ensemble)											...
b. Dans des sociétés étrangères (ensemble)											...

(1) Converti taux moyen du 1^{er} janvier 2020 au 31 décembre 2020

NOTE 4 – STOCKS

Néant

NOTE 5 – CREANCES

La ventilation des créances est fournie par le tableau suivant :

<i>(en euros)</i>	A moins d'un an	A plus d'un an	Total montant brut
Crédit impôt recherche, CICE	1 618 735	-	1 618 735
Débiteurs divers, avances et acomptes	2 806	-	2 806
Taxes sur la valeur ajoutée	53 808	-	53 808
Charges constatées d'avance	1 144 050	-	1 144 050
Autres créances	8 836	-	8 836
NET	2 828 235	-	2 828 235

Au 31 décembre 2020, la société dispose d'une créance de crédit impôt recherche d'un montant de 1.010.479 euros, au titre de l'exercice 2020 et d'un montant de 608.256 euros au titre de l'exercice 2019. Conformément aux textes en vigueur, la société est éligible au remboursement immédiat de cette créance fiscale.

Le solde de la créance liée à l'exercice 2019 a fait l'objet d'un remboursement dans son intégralité en avril 2021.

Les charges constatées d'avance correspondaient pour l'essentiel à des dépenses de l'exercice suivant issues de contrats de collaboration, de charges locatives, de frais d'abonnement et de frais de licences sur des logiciels.

NOTE 6 – CAPITAUX PROPRES

6.1 – Capital social

Au 31 décembre 2020, le capital social s'élève à 11.858,94 euros et est composé de 1.185.894 actions, d'une valeur nominale de 0,01 euro chacune.

Ces actions sont constituées d'actions ordinaires et d'actions de préférence de catégorie A.

Les actions de catégorie A disposent de droits spécifiques tels qu'un droit préférentiel dans le boni de liquidation ou la répartition, et un droit préférentiel de relution.

Catégorie d'actions	01/01/2020	Mouvements sur le capital	31/12/2020	Capital social en euro
Actions ordinaires	275 000	150	275 150	2 751,50
Actions de catégorie A	732 299	178 445	910 744	9 107,44
TOTAL	1 007 299	178 595	1 185 894	11 858,94

6.2 – Tableau de Passage des Capitaux Propres

(en euros)	Capital	Prime d'émission	Réserve légale	Report à nouveau	Résultat de l'exercice	Total capitaux propres
Situation à l'ouverture de l'exercice	10 073	13 157 012	1 007	(3 017 034)	(5 236 350)	4 914 708
Affectation du résultat	-	(8 253 384)	-	3 017 034	5 236 350	-
Augmentation de capital	1 786	3 210 226	-	-	-	3 212 012
Frais d'augmentation de capital	-	(96 755)	-	-	-	(96 755)
Souscription de BSA	-	1 304	-	-	-	1 304
Résultat de l'exercice	-	-	-	-	(5 792 275)	(5 792 275)
Situation à la clôture	11 859	8 018 401	1 007	0	(5 792 275)	2 238 992

6.3 – Bons de Souscription de Parts de Créateurs d'Entreprise (BSPCE)

La synthèse des Bons de Souscription de Parts de Créateurs d'Entreprise non exercés au 31 décembre 2020 est la suivante :

Catégorie BCE	BSPCE 2017-12	BSPCE 2017-12	BSPCE 2017-12	BSPCE 2017-12	BSPCE 2017-12	BSPCE 2019-06	BSPCE 2019-06	BSPCE 2020-09-01	BSPCE 2020-09-02
Nombre de BCE souscrits	8 813	1 259	3 148	11 332	1 259	7 555	1 259	8 814	2 518
Nombre de BCE Annulés/Caducs	5 036	-	2 518	11 332	1 259	6 296	1 259	-	-
Nombre de BCE au 31.12.2020	3 777	1 259	630	-	-	1 259	-	8 814	2 518
Prix d'exercice par action (euros)	8,70 €	8,70 €	8,70 €	8,70 €	8,70 €	8,70 €	8,70 €	9,90 €	9,90 €
Nombre d'actions potentielles	3 777	1 259	630	-	-	1 259	-	8 814	2 518
Date limite d'exercice	05/04/2028	19/07/2028	18/10/2028	24/01/2029	28/03/2029	27/06/2029	11/09/2029	16/20/2030	16/20/2030

6.4 – Bons de Souscription d'actions (BSA)

La synthèse des bons de souscription d'actions non exercés au 31 décembre 2020 est la suivante :

Catégorie BSA	BSA 2017-12	BSA 2019-06
Nombre de BSA souscrits	37 773	5 351
Nombre de BSA Annulés/Caducs	12 591	-
Nombre de BSA au 31.12.2020	25 182	5 351
Prix d'exercice par action (euros)	8,70 €	8,70 €
Nombre d'actions potentielles	25 182	5 351
Date limite d'exercice	05/04/2028	27/06/2029

6.5 – Stock-Options

La synthèse des stock-options au 31 décembre 2020 est la suivante :

Catégorie Options	Options 2017	Options 2017	Options 2017	Options 2017	Options 2017	Options 2019	Options 2019	Options 2020-1	Options 2020-2
Nombre d'options souscrites	62 956	12 276	10 073	8 657	11 961	3 777	3 777	31 479	16 368
Nombre d'options Annulés/Caducs	-	4 092	-	-	3 777	-	-	-	-
Nombre d'options au 31.12.2020	62 956	8 184	10 073	8 657	8 184	3 777	3 777	31 479	16 368
Prix d'exercice par action (euros)	8,70 €	8,70 €	8,70 €	8,70 €	8,70 €	8,70 €	8,70 €	9,90 €	9,90 €
Nombre d'actions potentielles	62 956	8 184	10 073	8 657	8 184	3 777	3 777	31 479	16 368
Date limite d'exercice	05/04/2028	19/07/2028	18/10/2028	24/01/2029	28/03/2020	27/06/2029	11/09/2029	16/12/2030	16/12/2030

NOTE 7 – PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES

(en euros)	A l'ouverture de l'exercice	Dotations aux provisions	Reprises sur provisions	A la clôture de l'exercice
Provision pour risque	1 037	22 371	1 037	22 371
TOTAL	-	22 371	-	22 371

La société a comptabilisé une provision pour un litige avec un de ses anciens employés pour un montant de 22.000 euros.

NOTE 8 – DETTES

La ventilation des dettes est fournie par le tableau suivant :

(en euros)	A 1 an au plus	A plus d'1 an et 5 ans au plus	A plus de 5 ans	Total
Fournisseurs et comptes rattachés	1 312 684	-	-	1 312 684
Personnel et comptes rattachés	108 852	-	-	108 852
Organismes sociaux	54 733	-	-	54 733
Taxe sur la valeur ajoutée	19 809	-	-	19 809
Emprunts obligataires convertibles	-	7 660 353	-	7 660 353
Dettes financières diverses	1 727 399	-	-	1 727 399
Concours bancaire courants	1 279	-	-	1 279
Autres dettes	6 403	-	-	6 403
TOTAL	3 231 160	7 660 353	-	10 891 513

Les dettes fournisseurs et comptes rattachés sont principalement constitués de dettes commerciales et de provisions pour factures non parvenues. Ces dettes doivent être réglées dans les douze mois qui suivent la date de clôture.

Les emprunts obligataires correspondent à des financements obtenus par la société auprès de son actionnaire principal et de Bpifrance dans le cadre du dispositif French Tech Bridge (voir note 9)

Les dettes financières diverses sont constituées de dettes auprès des filiales détenues.

NOTE 9 – EMPRUNTS OBLIGATAIRES

Au cours de l'exercice 2020, La Société a souscrit à un emprunt obligataire convertible auprès de son actionnaire principal représentant un montant de 2.538.000 euros, divisé en 2.538.000 obligations de valeur nominale 1 Euro convertibles de Actions A pour une durée expirant le 31 mars 2022.

La Société a également obtenu un emprunt obligataire d'un montant de 4.999.860 Euros par émission de 27.777 obligations de valeur nominale de 180 Euros à chacune desquelles est attaché un Bon de souscription d'Actions A au prix de 18 Euros (les « OBSA 2020 ») souscrit par le Fonds French Tech Seed (l'« Emprunt Obligataire FTB ») pour une durée expirant le 5 avril 2022 ;

NOTE 10 – CHARGES A PAYER

Le montant des charges à payer se décompose comme suit :

(en euros)	A 1 an au plus	A plus d'1 an	Total
Fournisseurs, factures non parvenues	134 552	-	134 552
Personnel, charges à payer	54 945	-	54 945
Personnel, congés payés	53 907	-	53 907
Organismes sociaux, charges à payer	10 805	-	10 805
Organismes sociaux, congés payés	10 119	-	10 119
Intérêts courus à payer	1 279	-	1 279
TOTAL	265 607	-	265 607

NOTE 11 – CHIFFRE D'AFFAIRES

Le chiffre d'affaires de l'exercice 2020 se décompose comme suit :

(en euros)	France	Hors de France	Total
Ventes de marchandises	-	-	-
Ventes de services	-	24 000	24 000
TOTAL	-	24 000	24 000

Il est constitué de « management fees » facturés aux filiales situées aux Pays-Bas et aux Etats-Unis.

NOTE 12 – FRAIS DE RECHERCHE ET DEVELOPPEMENT

Comme indiqué dans les règles et méthodes comptables, les frais de R&D ne sont pas immobilisés, mais comptabilisés en charges d'exploitation. Au titre de l'exercice 2020, ils s'élèvent à 4.708.234 euros.

NOTE 13 – RESULTAT FINANCIER

Le résultat financier de la société au 31 décembre 2020 se décompose comme suit :

(en euros)	31/12/2020
Produits financiers	1 461
Charges financières	132 609
Intérêts et charges assimilées	132 609
Résultat financier	(131 148)

Les intérêts correspondent pour l'essentiel aux intérêts calculés sur les emprunts obligataires et sur les dettes auprès des filiales.

NOTE 14 – EFFECTIFS

Au 31/12/2020	
Cadres	11
Employés	-
NET	11

NOTE 15 – ACCROISSEMENTS ET ALLEGEMENTS NON COMPTABILISES DE LA DETTE FUTURE D'IMPOT (EN BASE)

Selon la législation en vigueur, la Société dispose de déficits fiscaux indéfiniment reportables en France pour un montant total de 16.070.161 euros au 31 décembre 2020.

Le taux d'impôt applicable à la Société est le taux en vigueur en France, soit 15 % pour la première tranche inférieure à 38.120 euros, 28 % pour la tranche comprise entre 38.120 et 500.000 euros et 31% pour la partie restante.

NOTE 16 – REMUNERATION VERSEE AUX MANDATAIRES SOCIAUX

Néant

NOTE 17 – HONORAIRES VERSES AUX COMMISSAIRES AUX COMPTES

Le montant des honoraires des Commissaires aux comptes comptabilisés en charges au cours de l'exercice 2020 s'élève à 9.409 euros.

NOTE 18 – CREDIT IMPOT RECHERCHE

La Société bénéficie des dispositions des articles 244 quater B et 49 septies F du Code Général des Impôts relatives au crédit d'impôt recherche.

L'évolution de ce crédit d'impôt recherche au cours des deux derniers exercices se présente comme suit :

- 2019 : 1.149.832 euros. Cette créance a fait l'objet d'un remboursement partiel de 541.576 euros en juillet 2020. Le solde de 608.256 euros a été intégralement remboursé en avril 2021.
- 2020 : 1.010.479 euros

NOTE 19 – ENGAGEMENTS HORS BILAN

Le 1^{er} octobre 2018, la société a signé avec la SAS Passage de l'innovation un avenant à la convention de mise à disposition des locaux et des prestations de services qui annule la convention du 1^{er} juillet 2017 et ses avenants 1 et 2. Le montant des loyers et charges futurs à ce titre s'analysait comme suit au 31 décembre 2020 :

<i>(en euros)</i>	31/12/2020
2021	143 555
2022	143 555
2023	143 555
2024	143 555
TOTAL	574 219

La société a également signé un avenant au contrat de prestations de service signé avec la SAS passage de l'innovation. Le montant des engagements futurs à ce titre s'analysait comme suit au 31 décembre 2020 :

<i>(en euros)</i>	31/12/2020
2021	113 205
TOTAL	113 205

Ce contrat constitue un complément à la convention de mise à disposition des locaux et des prestations de services. Il est conclu pour une durée indéterminée et peut être résilié à tout moment, moyennant le respect d'un préavis de 6 mois.

NOTE 20 – AUTRES INFORMATIONS

Indemnités de départ à la retraite

L'engagement de pension et de retraite des salariés n'est pas comptabilisé dans les comptes conformément aux possibilités offertes par la réglementation comptable française. Compte-tenu de la faible ancienneté des salariés de la société, cet engagement hors bilan est non significatif.

Informations au titre des opérations réalisées avec des parties liées

Les opérations avec les parties liées ne sont pas détaillées car elles sont conclues à des conditions normales de marchés et ne sont pas significatives. L'omission de ces opérations n'est pas susceptible d'influencer les décisions économiques prises par les utilisateurs se fondant sur les comptes.

GrAI Matter Labs
Société par actions simplifiée au capital de 11.858,94 €
Siège social : 74, rue du Faubourg Saint-Antoine
75012 Paris
RCS Paris 820 156 271

PROCES-VERBAL DE L'ASSEMBLEE GENERALE
DU 30 JUIN 2021

RESOLUTION D'AFFECTATION DU RESULTAT
EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2020

DEUXIEME RESOLUTION

Affectation du résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2020

L'Assemblée Générale, connaissance prise du rapport du Président,

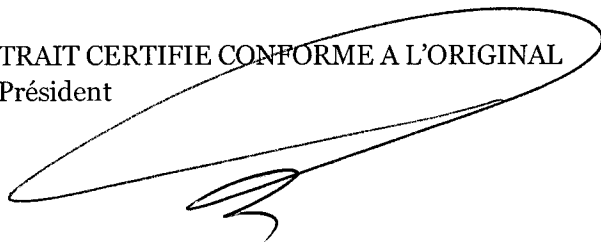
après avoir constaté que les comptes l'exercice clos le 31 décembre 2020 font apparaître une perte comptable de (5.792.275) euros, **DÉCIDE** de l'affecter ainsi qu'il suit :

En totalité au compte de report à nouveau	(5.792.275) Euros
TOTAL AFFECTE	(5.792.275) Euros

Conformément aux dispositions de l'article 243 bis du Code général des impôts, l'Assemblée Générale **PREND ACTE** qu'il n'a été distribué aucun dividende depuis la constitution.

CETTE RESOLUTION, MISE AUX VOIX, EST ADOPTEE A L'UNANIMITE.

EXTRAIT CERTIFIE CONFORME A L'ORIGINAL
Le Président



S.A.S. GRAI MATTER LABS**EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2020****RAPPORT
DU COMMISSAIRE AUX COMPTES
SUR LES COMPTES ANNUELS**

SOMMAIRE

PAGES

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

1 à 4

COMPTES ANNUELS

- . Bilan Actif-Passif
- . Compte de résultat
- . Annexe

5 - 6

7 - 8

9 à 18

S.A.S. GRAI MATTER LABS

Adresse : 74, rue du Faubourg Saint-Antoine
75012 PARIS

Rapport du Commissaire aux Comptes sur les comptes annuels pour l'exercice clos le 31 décembre 2020

A l'Assemblée Générale de la société GRAI MATTER LABS,

OPINION

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société GRAI MATTER LABS relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2020, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Nous certifions que les comptes annuels sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société à la fin de cet exercice.

FONDEMENT DE L'OPINION***Référentiel d'audit***

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont indiquées dans la partie "Responsabilités du Commissaire aux Comptes relatives à l'audit des comptes annuels" du présent rapport.

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance prévues par le Code de commerce et par le Code de déontologie de la profession de Commissaire aux Comptes, sur la période du 1^{er} janvier 2020 à la date d'émission de notre rapport.

JUSTIFICATION DES APPRECIATIONS

La crise mondiale liée à la pandémie de Covid-19 crée des conditions particulières pour la préparation et l'audit des comptes de cet exercice. En effet, cette crise et les mesures exceptionnelles prises dans le cadre de l'état d'urgence sanitaire induisent de multiples conséquences pour les entreprises, particulièrement sur leur activité et leur financement, ainsi que des incertitudes accrues sur leurs perspectives d'avenir. Certaines de ces mesures, telles que les restrictions de déplacement et le travail à distance, ont également eu une incidence sur l'organisation interne des entreprises et sur les modalités de mise en œuvre des audits.

C'est dans ce contexte complexe et évolutif que, en application des dispositions des articles L. 823-9 et R. 823-7 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.

Dans le cadre de la mise en œuvre de ses opérations de recherche et de développement, la société bénéficie du crédit impôt recherche, tel que cela est détaillé en note 18 de l'annexe des comptes annuels. Nos travaux ont consisté à nous assurer de l'éligibilité des dépenses au crédit impôt recherche, à apprécier la correcte application des principes comptables retenus, ainsi qu'à vérifier que la note 18 de l'annexe des comptes annuels fournit une information appropriée.

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.

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.

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. 823-10-1 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 22 juin 2021

Le Commissaire aux Comptes
BECOUZE

F. BROVEDANI
Associé

Ce rapport comprend 18 pages.

1. BILAN

ACTIF

		31/12/2020		31/12/2019	
(en euros)	Note	Brut	Amort. Prov.	Net	Net
Actif immobilisé					
<i>Immobilisations incorporelles</i>					
Brevets	1	525 000	79 625	445 375	471 625
<i>Immobilisations corporelles</i>	2				
Installations techniques, mat. et outillage		52 922	18 715	34 207	41 483
Autres immobilisations corporelles		182 816	145 189	37 626	65 109
Immobilisations en cours		-	-	-	-
<i>Immobilisations financières</i>	3	472 359	-	472 359	21 935
Total actif immobilisé		1 233 097	243 529	989 567	600 152
Actif circulant					
<i>Créances</i>	5				
Avances et acomptes		2 806	-	2 806	5 489
Clients		-	-	-	89 985
Autres créances		1 681 379	-	1 681 379	1 190 615
<i>Trésorerie</i>					
Disponibilités		9 411 241	-	9 411 241	4 206 342
Charges constatées d'avance		1 144 050	-	1 144 050	77 072
Total actif circulant		12 239 475	-	12 239 475	5 569 503
Comptes de régularisation:					
Ecart de conversion actif		371	-	371	1 037
TOTAL ACTIF		13 472 943	243 529	13 229 414	6 170 691

L'annexe fait partie intégrante des comptes sociaux.

PASSIF

(en euros)	Note	31/12/2020	31/12/2019
Capitaux propres	6		
Capital social ou individuel		11 859	10 073
Primes d'émissions, de fusion, d'apport		8 018 401	13 157 012
Réserves légales		1 007	1 007
Report à nouveau		-	(3 017 034)
Résultat de l'exercice		(5 792 275)	(5 236 350)
Total capitaux propres		2 238 992	4 914 708
Provisions pour risques et charges:			
Provisions pour risques	7	22 371	1 037
Total provisions pour risques et charges		22 371	1 037
Dettes	8		
Découverts, concours bancaires		1 279	1 509
Emprunts obligataires	9	7 660 353	-
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		1 312 684	120 316
Dettes fiscales et sociales		189 190	128 381
Autres dettes		1 728 006	623 958
Produits constatés d'avance		-	364 349
Total dettes		10 891 513	1 238 513
Compte de régularisation			
Ecart de conversion de passif		76 538	16 433
TOTAL PASSIF		13 229 414	6 170 691

L'annexe fait partie intégrante des comptes sociaux.

2. COMPTE DE RESULTAT

(en euros)	Note	31/12/2020	31/12/2019
Chiffres d'affaires Nets			
Ventes de marchandises		-	-
Ventes de services	11	24 000	24 000
Produits d'exploitation:			
Subventions d'exploitation		364 349	699 500
Provisions, transfert de charges		1 037	207
Autres produits		2 166	2 713
Total des produits d'exploitation (I)		391 552	726 421
Charges d'exploitation			
Autres achats et charges externes		6 012 901	6 136 255
Impôts, taxes et versements assimilés		9 002	11 033
Salaires et traitements		715 411	728 583
Charges sociales		146 838	157 385
Dotations aux amortissements et provisions		85 296	75 726
Autres charges		85 455	3 619
Total des charges d'exploitation (II)		7 054 903	7 112 603
RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)		(6 663 350)	(6 386 182)
Produits financiers			
Différences positives de change		-	-
Produits financiers de participations		1 461	-
Total des produits financiers (III)		1 461	-
Charges financières			
Intérêts et charges assimilés		132 609	-
Différence négative de change		-	-
Total des charges financières (IV)		132 609	-
RESULTAT FINANCIER (III-IV)	13	(131 148)	-
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS (I-II+III-IV)		(6 794 498)	(6 386 182)
Produits exceptionnels			
Total des produits exceptionnels (V)		-	-
Charges exceptionnelles			
Total des charges exceptionnelles (VI)		-	-
RESULTAT EXCEPTIONNEL (V-VI)		-	-
Impôts sur les bénéfices	18	(1 002 223)	(1 149 832)
RESULTAT DE L'EXERCICE		(5 792 275)	(5 236 350)

L'annexe fait partie intégrante des comptes sociaux.

3. ANNEXES AUX COMPTES SOCIAUX

Les comptes annuels de l'exercice sont établis en conformité avec les dispositions légales et réglementaires applicables en France, le règlement ANC n° 2016-07 (arrêté Ministériel du 4 novembre 2016) ainsi que les avis et recommandations ultérieurs du CNC.

FAITS MARQUANTS DE L'EXERCICE

Au cours de l'exercice 2020, la société a poursuivi ses activités de recherche et développement visant notamment à fabriquer et commercialiser de nouvelles architectures de calcul très haut débit ainsi que des logiciels associés.

Au cours de l'exercice écoulé, comme au cours de l'exercice précédent, notre Société a concentré ses efforts sur la conception de deux types de chipsets GrAI One et GrAI VIP.

Ces chipsets ont été conçus pour permettre à la Société d'adresser le marché le plus large, en visant pour l'un, les demandes de traitement de données avec une forte performance destinées par exemple au domaine de la voiture autonome et pour le second, les demandes de traitement de données impliquant une faible consommation, destinées par exemple à être utilisé dans le domaine médical.

L'exercice écoulé a été marqué par le contexte épidémique lié au COVID-19 existant depuis mars 2020.

Au cours de l'exercice écoulé, la Société a mis en place les mesures appropriées pour limiter l'impact du COVID-19 sur son activité. Jusqu'à l'obtention de nouveaux financements intervenus fin septembre 2020, la Société a concentré ses efforts sur GrAI VIP. L'exercice écoulé a été marqué par la réalisation des étapes liées à la validation de ses chipsets et à leur amélioration, en vue de démarrer la phase d'application début 2021 et pouvoir entrer dans une phase de commercialisation.

Afin de limiter l'impact de la pandémie de la COVID-19 sur son activité, la société a cherché des financements complémentaires et a bénéficié des mesures d'aides aux entreprises mises en place par le gouvernement français.

En septembre 2020, la société a en effet procédé à une augmentation de capital auprès de ses investisseurs historiques pour un montant de 2,5 millions d'euros.

En complément de cette augmentation de capital, la Société a souscrit à un emprunt obligataire convertible auprès de son actionnaire principal pour un montant de 2,5 millions d'euros.

Enfin, la Société a obtenu un financement complémentaire de 5 millions d'euros via le dispositif « French Tech Bridge » mis en place par Bpifrance pour soutenir les entreprises dont l'activité est impactée par la COVID-19.

EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE

Le solde de la créance de crédit impôt recherche liée à l'exercice 2019 a fait l'objet d'un remboursement dans son intégralité en avril 2021.

PRINCIPES ET METHODES COMPTABLES

Les immobilisations corporelles et incorporelles figurent au bilan à leur valeur d'apport ou à leur coût d'acquisition initial. L'amortissement des immobilisations corporelles est calculé suivant le mode linéaire ou dégressif permettant de prendre en compte l'amortissement économique des immobilisations.

A la clôture des comptes, lorsque des événements ou des évolutions de marché laissent présager la nécessité d'une dépréciation des immobilisations incorporelles et corporelles, les revenus futurs escomptés de l'activité concernée sont comparés à la valeur nette de ses actifs. Le cas échéant, les immobilisations correspondantes font l'objet d'un amortissement exceptionnel pour les ramener à leur valeur d'utilité.

Immobilisations incorporelles

Les frais de recherche sont comptabilisés en charges d'exploitation.

Les frais de développement, sont comptabilisés en immobilisation incorporelles uniquement si l'ensemble des critères suivants est satisfait :

- a) Faisabilité technique nécessaire à l'achèvement du projet de développement,
- b) Intention de la Société d'achever le projet et de le mettre en service,
- c) Capacité à mettre en service l'immobilisation incorporelle,
- d) Démonstration de la probabilité d'avantages économiques futurs attachés à l'actif,
- e) Disponibilité de ressources techniques, financières et autres afin d'achever le projet et
- f) Evaluation fiable des dépenses de développement.

En raison des risques et incertitudes liés aux autorisations réglementaires et au processus de recherche et développement, la Société considère que les 6 critères édictés ci-dessus ne sont pas remplis.

Les immobilisations incorporelles sont constituées des brevets, des coûts liés à l'acquisition des licences de logiciels. Ils sont amortis linéairement en fonction de la durée prévue d'utilisation.

Poste d'immobilisation	Durée d'amortissement
Brevets	20 ans

Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont enregistrées à leur coût d'acquisition ou, le cas échéant, à leur coût de production. Les amortissements sont calculés selon le mode linéaire en fonction des durées d'utilisation estimées des biens. Les agencements de biens loués sont amortis sur la durée la plus courte de leur durée d'utilisation propre ou de la durée du contrat de location.

Poste d'immobilisation	Durée d'amortissement
Matériel et outillage	5 ans
Agencements des constructions	9 ans
Matériel informatique	3 à 5 ans
Mobilier	5 ans

Créances et dettes d'exploitation

Les créances et dettes sont évaluées à leur valeur nominale et sont dépréciées par voie de provision afin de tenir compte des pertes potentielles liées aux difficultés rencontrées dans leur recouvrement.

Les dettes et créances en devises sont converties en euros sur la base du cours de change à la clôture, l'écart étant porté dans un compte de régularisation à l'actif ou au passif du bilan selon qu'il s'agit d'une perte ou d'un profit potentiel. Dans le cas d'une perte potentielle, une provision pour perte de change est constatée.

Provisions

La société constitue des provisions pour risques et charges en conformité avec la définition donnée dans l'avis CRC n°00-06 sur les passifs, à savoir :

- Une provision pour risques et charges est un passif dont l'échéance ou le montant ne sont pas fixés de manière précise ;
- Un passif est un élément du patrimoine ayant une valeur économique négative pour l'entité, c'est-à-dire une obligation de l'entreprise à l'égard d'un tiers dont il est probable ou certain qu'elle provoquera une sortie de ressources au bénéfice de ce tiers sans contrepartie au moins équivalente de celle-ci.

Continuité de l'exploitation

Depuis mi-mars 2020, le contexte épidémique actuel lié à la COVID-19 crée une situation incertaine. Comme beaucoup d'entreprises, la société a sollicité les dispositifs d'aides mis en place par le gouvernement. Malgré ce contexte, la société a retenue l'hypothèse de continuité d'exploitation. En effet, le remboursement du solde du CIR 2020 en 2021 ainsi que les financements obtenus par la société au cours de l'exercice auprès de ses investisseurs historiques et de la BPI et les projections de trésorerie qui en découlent permettent d'établir les comptes selon le principe de continuité d'exploitation.

NOTE 1 – IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

Les immobilisations incorporelles au 31 décembre 2020 s'analysent comme suit :

(en euros)	01/01/2020	Augmentation	Diminution	31/12/2020
Brut	525 000	-	-	525 000
Brevets	525 000	-	-	525 000
Amortissements	53 375	26 250	-	79 625
Brevets	53 375	26 250	-	79 625
NET	471 625	(26 250)	-	445 375

Le 19 décembre 2017, la société a acquis auprès de la SATT LUTECH, les droits exclusifs d'exploitation sur un portefeuille de brevets, sous la forme d'une sous-licence exclusive mondiale.

Cette concession s'est faite en contrepartie d'une somme forfaitaire de 525.000 euros, payée par compensation de créance par une prise de participation de la SATT LUTECH au capital de Grai Matter Labs.

NOTE 2 – IMMOBILISATIONS CORPORELLES

Les immobilisations corporelles au 31 décembre 2020 s'analysent comme suit :

(en euros)	01/01/2020	Augmentation	Diminution	31/12/2020
Brut	233 821	1 917	-	235 738
Installations tech, mat. et outillage	52 922	-	-	52 922
Matériel de bureau et informatique	180 899	1 917	-	182 816
Amortissements	127 229	36 675	-	163 904
Installations tech, mat. et outillage	11 439	7 276	-	18 715
Matériel de bureau et informatique	115 790	29 399	-	145 189
NET	106 592	(34 758)	-	71 833

Les acquisitions au cours de l'exercice concernent principalement l'achat de matériel informatique et de mobilier.

NOTE 3 – IMMOBILISATIONS FINANCIERES

Les immobilisations financières au 31 décembre 2020 s'analysent comme suit :

<i>Valeurs brutes (en euros)</i>	01/01/2020	Augmentation	Diminution	31/12/2020
Dépôts et cautionnements	20 934	449	25	21 358
Titres de participation	1 001	-	-	1 001
Créances rattachées à des participations	-	450 000	-	450 000
TOTAL	21 935	450 449	25	472 359

Les dépôts et cautionnements sont constitués des dépôts de garantie versés au bailleur des locaux de la Société.

Les titres de participation correspondent aux titres des filiales :

- Américaine (Grai Matter Labs Inc) détenue par la société pour un montant de 1\$
- Hollandaise (Grai Matter Labs BV) détenue par la société pour un montant de 1.000 €

Les créances rattachées aux participations correspondent à une créance de 450.000 euros de la société sur sa filiale aux Pays-Bas.

Information financière des filiales

Le tableau ci-dessous détail les informations financières principales des deux filiales :

532-5. TABLEAU DES FILIALES ET DES PARTICIPATIONS

	Capital	Réserves et report à nouveau avant affectation des résultats	Quote-part du capital détenue (en pourcentage)	Valeurs comptables des titres détenus		Prêts et avances consentis par la société et non encore remboursés	Montant des cautions et avals donnés par la société	Chiffre d'affaires hors taxes du dernier exercice écoulé	Résultats (bénéfice ou perte du dernier exercice clos)	Dividendes encaissés par la société au cours de l'exercice	Observations
				Brutte	Nette						
A. Renseignements détaillés concernant les filiales											
1. Grai Matter Labs Inc (1)	1 USD	61 949 €	100%	0,85 €	0,85 €	0	0	1 819 622 €	74 086 €	0	...
Grai Matter Labs BV	1.000 €	153 027 €	100%	1.000 €	1.000 €	0	0	3 272 445 €	120 560 €	0	...
2. Participations											
B. Renseignements globaux concernant les autres filiales ou participations.											
1. Filiales non reprises au § A.											
a. Filiales françaises (ensemble)											...
b. Filiales étrangères (ensemble)											...
2. Participations non reprises au § A.											
a. Dans des sociétés françaises (ensemble)											...
b. Dans des sociétés étrangères (ensemble)											...

(1) Converti taux moyen du 1^{er} janvier 2020 au 31 décembre 2020

NOTE 4 – STOCKS

Néant

NOTE 5 – CREANCES

La ventilation des créances est fournie par le tableau suivant :

(en euros)	A moins d'un an	A plus d'un an	Total montant brut
Crédit impôt recherche, CICE	1 618 735	-	1 618 735
Débiteurs divers, avances et acomptes	2 806	-	2 806
Taxes sur la valeur ajoutée	53 808	-	53 808
Charges constatées d'avance	1 144 050	-	1 144 050
Autres créances	8 836	-	8 836
NET	2 828 235	-	2 828 235

Au 31 décembre 2020, la société dispose d'une créance de crédit impôt recherche d'un montant de 1.010.479 euros, au titre de l'exercice 2020 et d'un montant de 608.256 euros au titre de l'exercice 2019. Conformément aux textes en vigueur, la société est éligible au remboursement immédiat de cette créance fiscale.

Le solde de la créance liée à l'exercice 2019 a fait l'objet d'un remboursement dans son intégralité en avril 2021.

Les charges constatées d'avance correspondaient pour l'essentiel à des dépenses de l'exercice suivant issues de contrats de collaboration, de charges locatives, de frais d'abonnement et de frais de licences sur des logiciels.

NOTE 6 – CAPITAUX PROPRES

6.1 – Capital social

Au 31 décembre 2020, le capital social s'élève à 11.858,94 euros et est composé de 1.185.894 actions, d'une valeur nominale de 0,01 euro chacune.

Ces actions sont constituées d'actions ordinaires et d'actions de préférence de catégorie A.

Les actions de catégorie A disposent de droits spécifiques tels qu'un droit préférentiel dans le boni de liquidation ou la répartition, et un droit préférentiel de relution.

Catégorie d'actions	01/01/2020	Mouvements sur le capital	31/12/2020	Capital social en euro
Actions ordinaires	275 000	150	275 150	2 751,50
Actions de catégorie A	732 299	178 445	910 744	9 107,44
TOTAL	1 007 299	178 595	1 185 894	11 858,94

6.2 – Tableau de Passage des Capitaux Propres

(en euros)	Capital	Prime d'émission	Réserve légale	Report à nouveau	Résultat de l'exercice	Total capitaux propres
Situation à l'ouverture de l'exercice	10 073	13 157 012	1 007	(3 017 034)	(5 236 350)	4 914 708
Affectation du résultat	-	(8 253 384)	-	3 017 034	5 236 350	-
Augmentation de capital	1 786	3 210 226	-	-	-	3 212 012
Frais d'augmentation de capital	-	(96 755)	-	-	-	(96 755)
Souscription de BSA	-	1 304	-	-	-	1 304
Résultat de l'exercice	-	-	-	-	(5 792 275)	(5 792 275)
Situation à la clôture	11 859	8 018 401	1 007	0	(5 792 275)	2 238 992

6.3 – Bons de Souscription de Parts de Créateurs d'Entreprise (BSPCE)

La synthèse des Bons de Souscription de Parts de Créateurs d'Entreprise non exercés au 31 décembre 2020 est la suivante :

Catégorie BCE	BSPCE 2017-12	BSPCE 2017-12	BSPCE 2017-12	BSPCE 2017-12	BSPCE 2017-12	BSPCE 2019-06	BSPCE 2019-06	BSPCE 2020-09-01	BSPCE 2020-09-02
Nombre de BCE souscrits	8 813	1 259	3 148	11 332	1 259	7 555	1 259	8 814	2 518
Nombre de BCE Annulés/Caducs	5 036	-	2 518	11 332	1 259	6 296	1 259	-	-
Nombre de BCE au 31.12.2020	3 777	1 259	630	-	-	1 259	-	8 814	2 518
Prix d'exercice par action (euros)	8,70 €	8,70 €	8,70 €	8,70 €	8,70 €	8,70 €	8,70 €	9,90 €	9,90 €
Nombre d'actions potentielles	3 777	1 259	630	-	-	1 259	-	8 814	2 518
Date limite d'exercice	05/04/2028	19/07/2028	18/10/2028	24/01/2029	28/03/2029	27/06/2029	11/09/2029	16/20/2030	16/20/2030

6.4 – Bons de Souscription d'actions (BSA)

La synthèse des bons de souscription d'actions non exercés au 31 décembre 2020 est la suivante :

Catégorie BSA	BSA 2017-12	BSA 2019-06
Nombre de BSA souscrits	37 773	5 351
Nombre de BSA Annulés/Caducs	12 591	-
Nombre de BSA au 31.12.2020	25 182	5 351
Prix d'exercice par action (euros)	8,70 €	8,70 €
Nombre d'actions potentielles	25 182	5 351
Date limite d'exercice	05/04/2028	27/06/2029

6.5 – Stock-Options

La synthèse des stock-options au 31 décembre 2020 est la suivante :

Catégorie Options	Options 2017	Options 2017	Options 2017	Options 2017	Options 2017	Options 2019	Options 2019	Options 2020-1	Options 2020-2
Nombre d'options souscrites	62 956	12 276	10 073	8 657	11 961	3 777	3 777	31 479	16 368
Nombre d'options Annulés/Caducs	-	4 092	-	-	3 777	-	-	-	-
Nombre d'options au 31.12.2020	62 956	8 184	10 073	8 657	8 184	3 777	3 777	31 479	16 368
Prix d'exercice par action (euros)	8,70 €	8,70 €	8,70 €	8,70 €	8,70 €	8,70 €	8,70 €	9,90 €	9,90 €
Nombre d'actions potentielles	62 956	8 184	10 073	8 657	8 184	3 777	3 777	31 479	16 368
Date limite d'exercice	05/04/2028	19/07/2028	18/10/2028	24/01/2029	28/03/2020	27/06/2029	11/09/2029	16/12/2030	16/12/2030

NOTE 7 – PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES

(en euros)	A l'ouverture de l'exercice	Dotations aux provisions	Reprises sur provisions	A la clôture de l'exercice
Provision pour risque	1 037	22 371	1 037	22 371
TOTAL	-	22 371	-	22 371

La société a comptabilisé une provision pour un litige avec un de ses anciens employés pour un montant de 22.000 euros.

NOTE 8 – DETTES

La ventilation des dettes est fournie par le tableau suivant :

(en euros)	A 1 an au plus	A plus d'1 an et 5 ans au plus	A plus de 5 ans	Total
Fournisseurs et comptes rattachés	1 312 684	-	-	1 312 684
Personnel et comptes rattachés	108 852	-	-	108 852
Organismes sociaux	54 733	-	-	54 733
Taxe sur la valeur ajoutée	19 809	-	-	19 809
Emprunts obligataires convertibles	-	7 660 353	-	7 660 353
Dettes financières diverses	1 727 399	-	-	1 727 399
Concours bancaire courants	1 279	-	-	1 279
Autres dettes	6 403	-	-	6 403
TOTAL	3 231 160	7 660 353	-	10 891 513

Les dettes fournisseurs et comptes rattachés sont principalement constitués de dettes commerciales et de provisions pour factures non parvenues. Ces dettes doivent être réglées dans les douze mois qui suivent la date de clôture.

Les emprunts obligataires correspondent à des financements obtenus par la société auprès de son actionnaire principal et de Bpifrance dans le cadre du dispositif French Tech Bridge (voir note 9)

Les dettes financières diverses sont constituées de dettes auprès des filiales détenues.

NOTE 9 – EMPRUNTS OBLIGATAIRES

Au cours de l'exercice 2020, La Société a souscrit à un emprunt obligataire convertible auprès de son actionnaire principal représentant un montant de 2.538.000 euros, divisé en 2.538.000 obligations de valeur nominale 1 Euro convertibles de Actions A pour une durée expirant le 31 mars 2022.

La Société a également obtenu un emprunt obligataire d'un montant de 4.999.860 Euros par émission de 27.777 obligations de valeur nominale de 180 Euros à chacune desquelles est attaché un Bon de souscription d'Actions A au prix de 18 Euros (les « OBSA 2020 ») souscrit par le Fonds French Tech Seed (l'« Emprunt Obligataire FTB ») pour une durée expirant le 5 avril 2022 ;

NOTE 10 – CHARGES A PAYER

Le montant des charges à payer se décompose comme suit :

(en euros)	A 1 an au plus	A plus d'1 an	Total
Fournisseurs, factures non parvenues	134 552	-	134 552
Personnel, charges à payer	54 945	-	54 945
Personnel, congés payés	53 907	-	53 907
Organismes sociaux, charges à payer	10 805	-	10 805
Organismes sociaux, congés payés	10 119	-	10 119
Intérêts courus à payer	1 279	-	1 279
TOTAL	265 607	-	265 607

NOTE 11 – CHIFFRE D’AFFAIRES

Le chiffre d'affaires de l'exercice 2020 se décompose comme suit :

(en euros)	France	Hors de France	Total
Ventes de marchandises	-	-	-
Ventes de services	-	24 000	24 000
TOTAL	-	24 000	24 000

Il est constitué de « management fees » facturés aux filiales situées aux Pays-Bas et aux Etats-Unis.

NOTE 12 – FRAIS DE RECHERCHE ET DEVELOPPEMENT

Comme indiqué dans les règles et méthodes comptables, les frais de R&D ne sont pas immobilisés, mais comptabilisés en charges d'exploitation. Au titre de l'exercice 2020, ils s'élèvent à 4.708.234 euros.

NOTE 13 – RESULTAT FINANCIER

Le résultat financier de la société au 31 décembre 2020 se décompose comme suit :

(en euros)	31/12/2020
Produits financiers	1 461
Charges financières	132 609
Intérêts et charges assimilées	132 609
Résultat financier	(131 148)

Les intérêts correspondent pour l'essentiel aux intérêts calculés sur les emprunts obligataires et sur les dettes auprès des filiales.

NOTE 14 – EFFECTIFS

Au 31/12/2020	
Cadres	11
Employés	-
NET	11

NOTE 15 – ACCROISSEMENTS ET ALLEGEMENTS NON COMPTABILISES DE LA DETTE FUTURE D'IMPOT (EN BASE)

Selon la législation en vigueur, la Société dispose de déficits fiscaux indéfiniment reportables en France pour un montant total de 16.070.161 euros au 31 décembre 2020.

Le taux d'impôt applicable à la Société est le taux en vigueur en France, soit 15 % pour la première tranche inférieure à 38.120 euros, 28 % pour la tranche comprise entre 38.120 et 500.000 euros et 31% pour la partie restante.

NOTE 16 – REMUNERATION VERSEE AUX MANDATAIRES SOCIAUX

Néant

NOTE 17 – HONORAIRES VERSES AUX COMMISSAIRES AUX COMPTES

Le montant des honoraires des Commissaires aux comptes comptabilisés en charges au cours de l'exercice 2020 s'élève à 9.409 euros.

NOTE 18 – CREDIT IMPOT RECHERCHE

La Société bénéficie des dispositions des articles 244 quater B et 49 septies F du Code Général des Impôts relatives au crédit d'impôt recherche.

L'évolution de ce crédit d'impôt recherche au cours des deux derniers exercices se présente comme suit :

- 2019 : 1.149.832 euros. Cette créance a fait l'objet d'un remboursement partiel de 541.576 euros en juillet 2020. Le solde de 608.256 euros a été intégralement remboursé en avril 2021.
- 2020 : 1.010.479 euros

NOTE 19 – ENGAGEMENTS HORS BILAN

Le 1^{er} octobre 2018, la société a signé avec la SAS Passage de l'innovation un avenant à la convention de mise à disposition des locaux et des prestations de services qui annule la convention du 1^{er} juillet 2017 et ses avenants 1 et 2. Le montant des loyers et charges futurs à ce titre s'analysait comme suit au 31 décembre 2020 :

<i>(en euros)</i>	31/12/2020
2021	143 555
2022	143 555
2023	143 555
2024	143 555
TOTAL	574 219

La société a également signé un avenant au contrat de prestations de service signé avec la SAS passage de l'innovation. Le montant des engagements futurs à ce titre s'analysait comme suit au 31 décembre 2020 :

<i>(en euros)</i>	31/12/2020
2021	113 205
TOTAL	113 205

Ce contrat constitue un complément à la convention de mise à disposition des locaux et des prestations de services. Il est conclu pour une durée indéterminée et peut être résilié à tout moment, moyennant le respect d'un préavis de 6 mois.

NOTE 20 – AUTRES INFORMATIONS

Indemnités de départ à la retraite

L'engagement de pension et de retraite des salariés n'est pas comptabilisé dans les comptes conformément aux possibilités offertes par la réglementation comptable française. Compte-tenu de la faible ancienneté des salariés de la société, cet engagement hors bilan est non significatif.

Informations au titre des opérations réalisées avec des parties liées

Les opérations avec les parties liées ne sont pas détaillées car elles sont conclues à des conditions normales de marchés et ne sont pas significatives. L'omission de ces opérations n'est pas susceptible d'influencer les décisions économiques prises par les utilisateurs se fondant sur les comptes.