

RCS : TOULOUSE

Code greffe : 3102

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 2018 B 03151

Numéro SIREN : 841 489 123

Nom ou dénomination : Kinéis

Ce dépôt a été enregistré le 13/09/2022 sous le numéro de dépôt B2022/030111

Rubriques	Montant Brut	Amort. Prov.	31/12/2021	31/12/2020
Capital souscrit non appelé				
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>				
Frais d'établissement	624 740	373 944	250 796	375 744
Frais de développement	2 128 873	854 366	1 274 507	788 682
Concessions, brevets et droits similaires	1 946 580	1 262 424	684 155	510 322
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles	2 048 791		2 048 791	746 353
Avances, acomptes sur immo. incorporelles				
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>				
Terrains				
Constructions	117 991	116 712	1 279	1 937
Installations techniques, matériel, outillage	2 905 512	2 135 826	769 685	690 157
Autres immobilisations corporelles	102 236	23 763	78 473	6 282
Immobilisations en cours	43 179 365	115 727	43 063 637	29 258 425
Avances et acomptes	691 133		691 133	142 291
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES</b>				
Participations par mise en équivalence				
Autres participations				
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières	106 527		106 527	11 737
<b>ACTIF IMMOBILISE</b>	<b>53 851 747</b>	<b>4 882 763</b>	<b>48 968 984</b>	<b>32 531 933</b>
<b>STOCKS ET EN-COURS</b>				
Matières premières, approvisionnements				
En-cours de production de biens				
En-cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises	110 836		110 836	97 781
Avances et acomptes versés sur commandes	367 500		367 500	125 450
<b>CREANCES</b>				
Créances clients et comptes rattachés	3 507 714		3 507 714	385 503
Autres créances	4 573 332		4 573 332	3 179 864
Capital souscrit et appelé, non versé				
<b>DIVERS</b>				
Valeurs mobilières de placement (dont actions propres : )				
Disponibilités	60 080 333		60 080 333	72 295 956
<b>COMPTES DE REGULARISATION</b>				
Charges constatées d'avance	102 148		102 148	39 258
<b>ACTIF CIRCULANT</b>	<b>68 741 863</b>		<b>68 741 863</b>	<b>76 123 813</b>
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecart de conversion actif				
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>122 593 610</b>	<b>4 882 763</b>	<b>117 710 847</b>	<b>108 655 747</b>

Rubriques	31/12/2021	31/12/2020
Capital social ou individuel ( dont versé : 15 687 654 )	15 687 654	15 687 654
Primes d'émission, de fusion, d'apport	87 036 206	87 036 205
<b>Ecarts de réévaluation ( dont écart d'équivalence : )</b>		
Réserve légale	38 000	
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées (dont rés. Prov. fluctuation cours )		
Autres réserves (dont achat œuvres originales artistes )	713 618	
Report à nouveau		-504 119
<b>RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)</b>	<b>1 710 208</b>	<b>1 255 737</b>
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées	1 212	1 817
<b>CAPITAUX PROPRES</b>	<b>105 186 897</b>	<b>103 477 294</b>
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
<b>AUTRES FONDS PROPRES</b>		
Provisions pour risques	24 680	23 034
Provisions pour charges		
<b>PROVISIONS</b>	<b>24 680</b>	<b>23 034</b>
<b>DETTES FINANCIERES</b>		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	1 506 130	
Emprunts et dettes financières divers (dont empr. participatifs )	364 000	
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
<b>DETTES D'EXPLOITATION</b>		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	690 037	673 175
Dettes fiscales et sociales	1 497 239	956 168
<b>DETTES DIVERSES</b>		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	8 352 541	1 009 952
Autres dettes	540	
<b>COMPTES DE REGULARISATION</b>		
Produits constatés d'avance	88 783	2 516 123
<b>DETTES</b>	<b>12 499 270</b>	<b>5 155 418</b>
Ecarts de conversion passif		
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>117 710 847</b>	<b>108 655 747</b>

Rubriques	France	Exportation	31/12/2021	31/12/2020
Ventes de marchandises	95 309	6 526	101 835	33 060
Production vendue de biens				
Production vendue de services	8 236 955	58 295	8 295 250	6 924 615
<b>CHIFFRES D'AFFAIRES NETS</b>	<b>8 332 265</b>	<b>64 821</b>	<b>8 397 085</b>	<b>6 957 676</b>
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation			635 099	
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges			4 224	19 387
Autres produits			1 419 268	1 307 944
<b>PRODUITS D'EXPLOITATION</b>			<b>10 455 676</b>	<b>8 285 007</b>
Achats de marchandises (y compris droits de douane)			76 057	14 291
Variation de stock (marchandises)			-13 055	-4 769
Achats de matières premières et autres approvisionnements (et droits de douane)				22 024
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)				
Autres achats et charges externes			2 710 870	2 060 506
Impôts, taxes et versements assimilés			118 639	127 242
Salaires et traitements			3 221 123	2 546 916
Charges sociales			1 540 426	1 300 517
<b>DOTATIONS D'EXPLOITATION</b>				
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			1 057 677	626 707
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				11 572
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations				
Dotations aux provisions			1 646	23 034
Autres charges			25 783	21 422
<b>CHARGES D'EXPLOITATION</b>			<b>8 739 165</b>	<b>6 749 464</b>
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>			<b>1 716 511</b>	<b>1 535 543</b>
<b>OPERATIONS EN COMMUN</b>				
Bénéfice attribué ou perte transférée				
Perte supportée ou bénéfice transféré				
<b>PRODUITS FINANCIERS</b>				
Produits financiers de participations				
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé				
Autres intérêts et produits assimilés			4 666	
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges				
Différences positives de change			831	75
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
<b>PRODUITS FINANCIERS</b>			<b>5 497</b>	<b>75</b>
Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions				
Intérêts et charges assimilées			11 673	
Différences négatives de change			733	1 483
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
<b>CHARGES FINANCIERES</b>			<b>12 406</b>	<b>1 483</b>
<b>RESULTAT FINANCIER</b>			<b>-6 909</b>	<b>-1 408</b>
<b>RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS</b>			<b>1 709 602</b>	<b>1 534 134</b>

Rubriques	31/12/2021	31/12/2020
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		100 000
Produits exceptionnels sur opérations en capital		
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges	606	605
<b>PRODUITS EXCEPTIONNELS</b>	<b>606</b>	<b>100 605</b>
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		379 003
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		
Dotations exceptionnelles aux amortissements, dépréciations et provisions		
<b>CHARGES EXCEPTIONNELLES</b>		<b>379 003</b>
<b>RESULTAT EXCEPTIONNEL</b>	<b>606</b>	<b>-278 397</b>
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise		
Impôts sur les bénéfices		
<b>TOTAL DES PRODUITS</b>	<b>10 461 779</b>	<b>8 385 688</b>
<b>TOTAL DES CHARGES</b>	<b>8 751 571</b>	<b>7 129 951</b>
<b>BENEFICE OU PERTE</b>	<b>1 710 208</b>	<b>1 255 737</b>

# ANNEXE

# COMPTES CLOS AU 31 DECEMBRE 2021

## SOMMAIRE

I. Faits marquants	4
A. Faits caractéristiques	4
1. Développement de l'activité	4
2. Opérations juridiques	4
a. Autorisation d'attribution à titre gratuit d'actions ordinaires	4
b. Obtention de la licence FCC aux États-Unis	5
c. Contrat lanceur	5
d. Covid-19 et ses impacts éventuels sur la société	5
3. Opérations comptables et financières	5
a. Financements bancaires	5
b. Contrat de couverture de change	6
c. Subventions	6
B. Événements significatifs postérieurs à la clôture	6
a. Renouvellement du label French Tech Next40	6
b. Ouverture de 3 filiales à l'étranger	6
c. Impacts de la crise en Ukraine	7
II. Règles et méthodes comptables	7
A. Règles et méthodes de valorisation	7
1. Immobilisations incorporelles	8
2. Immobilisations corporelles	8
3. Amortissements	8
4. Dépréciations	9
5. Stocks	9
6. Créances et dettes	10
7. Disponibilités en euros et en devises	10

8. Chiffre d'affaires	10
<b>III. Notes sur le bilan</b>	<b>11</b>
1. Etat des immobilisations	11
2. Etat des amortissements	12
3. Etat des stocks	12
4. Etat des échéances des créances et des dettes	13
5. Composition du capital social	15
6. Tableau de variation des capitaux propres	15
7. Détail des provisions pour risques et charges	16
8. Détail des produits à recevoir	16
9. Détail des charges à payer	16
10. Charges constatées d'avance	16
11. Produits constatés d'avance	17
<b>IV. Notes sur le compte de résultat</b>	<b>17</b>
1. Chiffre d'affaires	17
2. Ventilation du chiffre d'affaires	18
3. Honoraires des commissaires aux comptes	18
4. Résultat exceptionnel	18
<b>V. Autres informations</b>	<b>19</b>
1. Engagement de retraite	19
2. Engagements hors bilan	19
3. Identité de la société établissant des comptes consolidés	19

4. Effectif moyen	20
5. Autorisation d'attribution d'actions gratuites	20

# I. Faits marquants

L'ensemble des informations données ci-après est exprimé en euros (€), sauf indication contraire.

La présente annexe fait partie intégrante des comptes sociaux de l'exercice clos le 31 décembre 2021.

Les comptes sociaux ont été arrêtés par le Président le 8 février 2022.

## A. Faits caractéristiques

Il s'agit du quatrième exercice clos depuis la création de la société le 31 juillet 2018. L'exercice clos au 31 décembre 2021 porte sur 12 mois comme le précédent exercice.

### 1. Développement de l'activité

L'exercice 2021 correspond au deuxième exercice de la société avec une activité complète sur 12 mois. La société a poursuivi les opérations de conception et de lancement de la constellation de 25 nanosatellites. Cela s'est accompagné de la croissance des prises de commandes.

### 2. Opérations juridiques

L'année 2021 a été marquée par les opérations juridiques suivantes :

#### a. Autorisation d'attribution à titre gratuit d'actions ordinaires

Lors la réunion de l'assemblée générale annuelle en date du 27 mai 2021, les associés ont autorisé le Président à procéder à une attribution gratuite d'actions ordinaires de la société dans la limite de 248.000 actions ordinaires réparties en deux plans d'attribution de respectivement 121.000 et 127.000 actions chacun. Cette attribution sera faite au profit de certains salariés et/ou mandataires sociaux de la société sous réserve de l'atteinte définitive de certaines conditions ou critères, au terme d'une période d'acquisition expirant le 31 décembre 2022 pour le premier

plan d'attribution dit « Tranche 1 » et le 31 décembre 2023 pour le second plan d'attribution dit « Tranche 2 ».

#### b. Obtention de la licence FCC aux Etats-Unis

La Federal Communications Commission, le régulateur américain des fréquences, a approuvé l'ouverture des services de notre future constellation à tous les utilisateurs américains.

#### c. Contrat lanceur

Kinéis a signé un contrat de 5 lancements avec la société américaine Rocket Lab. Ces 5 lancements prévus en 2023 seront effectués depuis la Nouvelle-Zélande pour envoyer nos 25 nanosatellites en orbite basse avec la fusée Electron.

#### d. Covid-19 et ses impacts éventuels sur la société

A ce jour, la crise sanitaire actuelle a un impact limité sur les comptes. La trésorerie reste largement excédentaire compte tenu de la levée de fonds achevée en janvier 2020. Notre activité est sécurisée, d'une part, par les contrats d'études passés avec le CNES qui se poursuivent et, d'autre part, avec la connectivité Argos historique qui suit son cours également. Les principaux effets notables portent sur les prises de contacts avec les prospects qui ont eu lieu principalement à distance sur l'année 2021, les reports de certaines commandes et de déploiements de nouvelles balises Argos par la communauté scientifique.

## **3. Opérations comptables et financières**

L'année 2021 a été marquée par les opérations suivantes :

#### a. Financements bancaires

La société a finalisé plusieurs financements bancaires au cours de l'exercice 2021 pour un montant total de 12 M€. Au 31 décembre 2021, 1,9 M€ ont été encaissés par la société.

### b. Contrat de couverture de change

Afin de couvrir la totalité de ses engagements en dollar sur le contrat lanceur et se prémunir ainsi contre une évolution défavorable du cours euro/dollar, la société a signé un contrat de couverture de change sur l'intégralité de son engagement.

### c. Subventions

Plusieurs projets ont été confirmés comme les 2 projets Eurostars financés par l'UE (Catset et Foretsens) pour 263 K€ dont 131 K€ ont été encaissés sur l'exercice. Le projet Kim Flex a été également avalisé pour une subvention d'un montant de 720 K€. Au 31 décembre 2021, la société a perçu 360 K€ sur ce projet. Ce projet porte sur l'industrialisation d'un module compatible avec la nouvelle constellation. Enfin, le projet RF Space Lab réalisé avec nos partenaires Loft Orbital et Ternwaves, va permettre d'obtenir 713 K€ sur plusieurs années afin de développer un laboratoire radiofréquence en orbite, flexible et reconfigurable.

## B. Evénements significatifs postérieurs à la clôture

### a. Renouvellement du label French Tech Next40

Pour la seconde année consécutive, Kinéis est reconnue comme l'une des 40 start-up françaises les plus prometteuses par le biais de sa confirmation au sein du label French Tech Next40.

Ce programme offre notamment un accompagnement à l'international, le partage d'expériences avec d'autres start-up françaises ainsi qu'un accompagnement administratif dédié, notamment fiscal et financier.

### b. Ouverture de 3 filiales à l'étranger

La société a prévu d'ouvrir 3 filiales à l'étranger au cours de l'année 2022, à savoir aux Etats-Unis, au Canada et au Brésil.

### c. Impacts de la crise en Ukraine

A ce jour, la société n'a pas identifié d'impact significatif de la crise en Ukraine sur ses opérations commerciales, techniques et financières.

## II. Règles et méthodes comptables

Les comptes annuels de l'exercice ont été élaborés et présentés conformément aux règles générales applicables dans le respect du recueil des normes comptables françaises qui intègre le règlement ANC 2014-03 relatif au Plan Comptable Général homologué le 8 septembre 2014, modifié par le règlement ANC 2015-06 du 23 novembre 2015, le règlement ANC 2016-07 du 4 novembre 2016, le règlement ANC 2018-01 homologué par arrêté du 8 octobre 2018, le règlement ANC 2019-02 homologué par arrêté du 26 décembre 2019 et le règlement ANC 2020-09 du 4 décembre 2020.

Les conventions comptables d'établissement et de présentation des comptes sociaux ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base suivantes :

- image fidèle,
- régularité et sincérité,
- continuité de l'exploitation,
- permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre,
- indépendance des exercices.

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode du coût historique. Seules sont exprimées les informations significatives.

### A. Règles et méthodes de valorisation

## 1. Immobilisations incorporelles

Ce poste comprend :

- des frais d'établissement amortis sur une durée de 5 ans ;
- des frais de recherche et développement amortis sur une durée de 5 ans ;
- des brevets, dépôt de marques et droits similaires amortis sur une durée de 5 ans ;
- des immobilisations incorporelles en cours

## 2. Immobilisations corporelles

Le coût d'acquisition de ces immobilisations est constitué :

- du prix d'achat, y compris les droits de douane et autres taxes non récupérables
- des coûts directement attribuables à la préparation en vue de l'utilisation envisagée
- après déduction des rabais commerciaux, remises, escomptes de règlement

L'activation des coûts est déclenchée lorsque l'immobilisation est en état de fonctionner selon l'utilisation prévue par la direction.

Le coût de production de ces immobilisations est constitué :

- du prix d'achat des matières consommées (y compris les droits de douane et autres taxes non récupérables)
- des coûts directement attribuables à la préparation en vue de l'utilisation envisagée
- après déduction des rabais commerciaux, remises, escomptes de règlement

## 3. Amortissements

Seules les immobilisations incorporelles et corporelles dont la durée d'utilisation est déterminable font l'objet d'un amortissement.

Le montant amortissable d'un actif est diminué le cas échéant de la valeur résiduelle. Cette dernière n'est toutefois prise en compte que lorsqu'elle est à la fois significative et mesurable. Pour notre société aucune immobilisation n'est concernée.

La durée d'amortissement retenue correspond à la durée d'utilisation des biens par notre société.

Le mode d'amortissement doit traduire le plus fidèlement possible la consommation des avantages économiques futurs attendus de l'utilisation de l'actif. Le mode linéaire est appliqué à défaut de mode mieux adapté.

Le début de la constatation des amortissements est la date de mise en service de l'actif. Ces plans d'amortissements définis à la date d'entrée de chaque actif sont révisables chaque année si les conditions d'utilisation changent chaque année.

Les méthodes et les durées d'amortissement retenues ont été les suivantes :

Catégorie	Mode	Durée
Frais de recherche et développement	Linéaire	5 ans
Brevets et droits similaires	Linéaire	3 à 22 ans
Constructions	Linéaire	9 à 10 ans
Installations techniques	Linéaire	2 à 14 ans
Matériel de bureau et informatique	Linéaire	3 à 5 ans

## 4. Dépréciations

La dépréciation est la constatation que la valeur d'usage d'un actif est devenue inférieure à sa valeur nette comptable. La valeur actuelle est la valeur la plus élevée entre la valeur vénale correspondant au prix de cession attendu net des coûts de sorties (frais d'acte, coûts d'enlèvement ou liés à la transaction) et la valeur d'usage, calculée en fonction des flux nets de trésorerie attendus de l'utilisation du bien.

## 5. Stocks

Les stocks de la société sont composés de stocks de marchandises.

Les stocks sont évalués selon la méthode du Prix Moyen Pondéré (PMP).

Le coût d'acquisition des stocks achetés est constitué :

- du prix d'achat, y compris les droits de douanes et autres taxes non récupérables
- après déduction des rabais commerciaux, remises, escomptes de règlement et autres éléments similaires

- des frais de transport, de manutention, des charges de stockage (si les conditions spécifiques d'exploitation le justifient)
- et des autres coûts directement attribuables à l'acquisition.

Aucune dépréciation de stock n'a été enregistrée sur l'exercice 2021.

## **6. Créances et dettes**

Les dettes et créances sont valorisées à leur valeur nominale. Une provision pour dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire d'un actif est inférieure à sa valeur comptable.

En particulier, pour l'appréciation de la valeur d'inventaire des postes clients, les soldes dus à la clôture font l'objet d'un examen individuel et les provisions nécessaires sont constatées s'il apparaît un risque de recouvrement.

## **7. Disponibilités en euros et en devises**

Les liquidités disponibles en caisse ou en banque sont évaluées pour leur valeur nominale.

Les liquidités immédiates en devises sont converties en Euros sur la base du dernier cours de change précédant la clôture de l'exercice. Le cas échéant, les écarts de conversion sont directement comptabilisés dans le résultat de l'exercice en perte ou en gain de change.

## **8. Chiffre d'affaires**

Le chiffre d'affaires de la société est composé des éléments suivants :

- a. le chiffre d'affaires reconnu sur des contrats long-terme selon la méthode de l'avancement par les coûts ;
- b. le chiffre d'affaires correspondant à des facturations forfaitaires de consommations de données ;

c. la vente de marchandises telles que les chipsets, modules, antennes, cartes de développement

## III. Notes sur le bilan

### 1. Etat des immobilisations

En Euros	Valeur brute Début d'exercice	Augmentations		Diminutions		Valeur brute Fin d'exercice
		Réévaluations	Acquisitions	Poste à poste	Cessions	
<i>Frais d'établissement</i>	624 740		0			624 740
<i>Frais de développement</i>	1 051 577		1 077 296			2 128 873
<i>Concessions, brevets, droits similaires</i>	1 601 969		344 611			1 946 579
<i>Immobilisations incorporelles en cours</i>	746 353		1 938 583	636 145		2 048 791
<b>Total Immobilisations incorporelles</b>	<b>4 024 639</b>	<b>0</b>	<b>3 360 490</b>	<b>636 145</b>	<b>0</b>	<b>6 748 983</b>
Constructions sur sol d'autrui	117 991					117 991
Installations techniques, Matériel et outillage industriel	2 665 589		239 923			2 905 512
Matériel de bureau et informatique, Mobilier	20 620		81 616			102 236
Immobilisations corporelles en cours	29 374 154		13 997 607	192 395		43 179 365
Avances et acomptes	142 291		610 933	62 091		691 133
<b>Total Immobilisations corporelles</b>	<b>32 320 645</b>	<b>0</b>	<b>14 930 079</b>	<b>254 486</b>	<b>0</b>	<b>46 996 237</b>
Prêts, autres immobilisations financières	11 737		94 790			106 527
<b>Total Immobilisations financières</b>	<b>11 737</b>	<b>0</b>	<b>94 790</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>106 527</b>
<b>Total Général</b>	<b>36 357 021</b>	<b>0</b>	<b>18 385 359</b>	<b>890 631</b>	<b>0</b>	<b>53 851 747</b>

Les principales acquisitions de l'exercice correspondent à la fabrication de la constellation de 25 nanosatellites ainsi que le matériel nécessaire à l'installation des stations sol.

## 2. Etat des amortissements

En Euros	Montant Début d'exercice	Dotations de l'exercice	Diminutions Reprises	Montant Fin d'exercice
<i>Frais d'établissement</i>	248 996	124 948		373 944
<i>Frais de développement</i>	262 894	591 472		854 366
<i>Autres immobilisations incorporelles</i>	1 091 646	170 778		1 262 424
<b>Total Immobilisations incorporelles</b>	<b>1 603 536</b>	<b>887 198</b>	<b>0</b>	<b>2 490 734</b>
<i>Constructions sur sol d'autrui</i>	116 054	658		116 712
<i>Installations techniques, Matériel et outillage industriel</i>	1 975 431	160 395		2 135 826
<i>Matériel de bureau et informatique, Mobilier</i>	14 337	9 426		23 763
<b>Total Immobilisations corporelles</b>	<b>2 105 822</b>	<b>170 479</b>	<b>0</b>	<b>2 276 301</b>
<b>Total Général</b>	<b>3 709 358</b>	<b>1 057 677</b>	<b>0</b>	<b>4 767 035</b>

Les principales dotations de l'exercice correspondent d'une part aux immobilisations transférées en 2019 lors de l'apport partiel d'actifs de la branche Argos et, d'autre part, aux immobilisations générées par la conception des 25 nanosatellites.

## 3. Etat des stocks

En Euros	Montant Début d'exercice	Variation des stocks		Montant Fin d'exercice
		Augmentation	Diminution	
<b>Marchandises</b>	97 781	13 055		110 836
<b>Production</b>	0	0		0
<b>Production en cours</b>	0	0		0
<b>Total</b>	<b>97 781</b>	<b>13 055</b>	<b>0</b>	<b>110 836</b>

Les stocks de marchandises de la société correspondent principalement à des balises et des chipsets au 31 décembre 2021.

## 4. Etat des échéances des créances et des dettes

### Etat des créances par échéance au 31 décembre 2021

En Euros	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an
Autres immobilisations financières	106 527	31 527	75 000
Créances clients	3 507 714	3 507 714	
Impôts sur les bénéfices	2 902 405	2 902 405	
Taxe sur la valeur ajoutée	1 616 583	1 616 583	
Créances diverses	949	949	
Débiteurs divers	53 395	53 395	
Charges constatées d'avance	102 148	102 148	
<b>Total</b>	<b>8 289 721</b>	<b>8 214 721</b>	<b>75 000</b>

Les créances clients concernent nos deux principaux clients, à savoir le CNES et CLS.

Les créances d'impôts sont relatives au Crédit Impôt Recherche des exercices 2019, 2020 et 2021.

**Etat des dettes par échéance au 31 décembre 2021**

En Euros	Montant brut	A 1 an au plus	De 1 à 5 ans	A plus de 5 ans
Emprunts et dettes à 1 an maximum à l'origine	31	31		
Emprunts et dettes à plus d'1 an à l'origine	1 506 099	6 099	975 000	525 000
Emprunts et dettes financières divers	364 000	0	364 000	
Fournisseurs et comptes rattachés	690 037	690 037		
Personnel et comptes rattachés	440 758	440 758		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	395 607	395 607		
Taxe sur la valeur ajoutée	602 032	602 032		
Autres impôts, taxes et assimilés	58 842	58 842		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	8 352 541	8 352 541		
Autres dettes	540	540		
Produits constatés d'avance	88 783	88 783		
<b>Total</b>	<b>12 499 270</b>	<b>10 635 270</b>	<b>1 339 000</b>	<b>525 000</b>
Emprunts souscrits en cours d'exercice	1 500 000			
Emprunts remboursés en cours d'exercice				
Emprunts, dettes contractés auprès d'associés				

Les dettes sur emprunts correspondent à l'emprunt Bpi de 1,5 M€ et à l'avance sur prospection commerciale pour 0,4 M€.

Les dettes sur immobilisations correspondent aux travaux effectués par deux de nos partenaires majeurs, les sociétés Cobham et Hemeria.

Les produits constatés d'avance concernent les contrats passés avec le CNES.

## 5. Composition du capital social

Au 31 décembre 2021, le capital social de la société est réparti de la façon suivante :

Actionnaires	Valeur nominale d'une action	Nombre de titres					
		01/01/2021	Créés	Remboursés	31/12/2021	% de détention	
CLS	1 €	5 022 658			5 022 658	32,0%	
Télespace Participation (CNES)		4 077 792			4 077 792	26,0%	
SPI		2 521 957			2 521 957	16,1%	
BEI SPI		614 805			614 805	3,9%	
IFREMER		627 353			627 353	4,0%	
Thales		627 353			627 353	4,0%	
Celad Holding		501 882			501 882	3,2%	
BNP Paribas Développement		376 412			376 412	2,4%	
Hemeria Invest		250 941			250 941	1,6%	
Galactus Invest		250 941			250 941	1,6%	
Bardhum		125 471			125 471	0,8%	
Consuls Développement		125 471			125 471	0,8%	
MJKD		125 471			125 471	0,8%	
M. Le Moal		125 471			125 471	0,8%	
Investmarel		125 471			125 471	0,8%	
Ethics Group		125 471			125 471	0,8%	
Bridgelifé Capital		62 734			62 734	0,4%	
<b>Total</b>			<b>15 687 654</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>15 687 654</b>	<b>100%</b>

## 6. Tableau de variation des capitaux propres

En Euros	31/12/2020	Affectation du résultat 2020	Résultat 2021	Autres variations	31/12/2021
Capital	15 687 654				15 687 654
Prime d'émission	87 036 206				87 036 206
Réserve légale	0	38 000			38 000
Autres réserves	0	713 618			713 618
Report à nouveau	-504 120	504 120			0
Résultat de l'exercice	1 255 737	-1 255 737	1 710 208		1 710 208
Distribution de dividendes	0				0
Subventions d'investissement	0				0
Provisions réglementées	1 817			-605	1 212
<b>Total</b>	<b>103 477 294</b>	<b>0</b>	<b>1 710 208</b>	<b>-605</b>	<b>105 186 897</b>

## 7. Détail des provisions pour risques et charges

Non significatif.

## 8. Détail des produits à recevoir

Montant des produits à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan	Montant
Créances clients et comptes rattachés	3 311 206
Autres créances	227
<b>Total</b>	<b>3 311 433</b>

Les produits à recevoir correspondent aux factures à établir auprès des clients à la clôture, à savoir principalement le CNES.

## 9. Détail des charges à payer

Montant des charges à payer incluses dans les postes suivants du bilan	Montant brut
Emprunts et dettes financières	6 099
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	174 574
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	99 312
Dettes fiscales et sociales	682 067
<b>Total</b>	<b>962 052</b>

Les dettes fournisseurs et dettes sur immobilisations correspondent aux factures non encore parvenues à la clôture.

## 10. Charges constatées d'avance

Charges constatées d'avance	Montant brut
Charges d'exploitation	102 148

## 11. Produits constatés d'avance

Produits constatés d'avance	Montant brut
Produits d'exploitation	88 783

Les produits constatés d'avance correspondent aux contrats passés avec le CNES pour lesquels la facturation a déjà été effectuée à la clôture alors que les travaux sur les études seront effectués sur les exercices à venir.

# IV. Notes sur le compte de résultat

## 1. Chiffre d'affaires

Le chiffre d'affaires de la société est réparti de la façon suivante :

Répartition du CA par activité	Montant brut
Etudes	6 825 207
Prestations de service	1 470 043
Autres	101 835
<b>TOTAL</b>	<b>8 397 085</b>

Les Etudes correspondent aux contrats conclus avec le CNES et les prestations de service concernent majoritairement la connectivité réalisée avec CLS.

## 2. Ventilation du chiffre d'affaires

Le chiffre d'affaires de la société se répartit géographiquement de la façon suivante :

Répartition par secteur géographique (en Euros)	Montant brut
France	8 332 265
UE	13 212
Autres	51 608
<b>TOTAL</b>	<b>8 397 085</b>

## 3. Honoraires des commissaires aux comptes

Le montant total des honoraires des commissaires aux comptes au titre du contrôle légal des comptes est de 19 200 €.

## 4. Résultat exceptionnel

Le résultat exceptionnel de l'exercice 2021 est nul alors qu'il s'élevait à -278 397 euros au 31 décembre 2020.

En Euros	Montant
Indemnités	100 000
Autres	606
<b>Total Produits exceptionnels</b>	<b>100 606</b>
Indemnités	379 003
Autres	0
<b>Total Charges exceptionnelles</b>	<b>379 003</b>
<b>Résultat exceptionnel</b>	<b>-278 397</b>

Les produits exceptionnels correspondaient aux indemnités versées par la société CLS pour prendre en charge en partie le départ de salariés dont l'ancienneté avait été majoritairement acquise chez CLS.

Les charges exceptionnelles correspondaient aux indemnités légales versées aux salariés qui avaient quitté la société au cours de l'exercice 2020.

# V. Autres informations

## 1. Engagement de retraite

La société n'a signé aucun accord particulier en matière d'engagement de retraite.

Ces derniers se limitent donc à l'indemnité conventionnelle de départ à la retraite.

Aucune provision n'est inscrite au bilan en matière d'engagements de retraite et avantages similaires et seule une information en annexe est donnée.

La dette actuarielle est estimée à hauteur de 195 740 euros au 31 décembre 2021 (charges patronales incluses).

Au 31 décembre 2021, les hypothèses retenues sont les suivantes :

- Taux d'actualisation : 0,9%,
- Age de départ à la retraite : 63 ans,
- Taux de rotation du personnel : 5% pour les cadres,
- Taux de revalorisation des salaires : 2%,
- Taux de charges sociales patronales : 45%
- Table de mortalité : TF 00-02 avec décalage d'âge
- Convention collective Nationale de la Métallurgie

## 2. Engagements hors bilan

**Engagements reçus** : Néant.

**Engagements donnés** : Garantie Surety Bond pour la licence FCC aux Etats-Unis pour 1 670 000 \$.

## 3. Identité de la société établissant des comptes consolidés

CLS, SA au capital de 2 440 503 €, située 11 rue Hermès, 31 520 RAMONVILLE SAINT-AGNE, consolide les comptes de la société KINÉIS.

## **4. Effectif moyen**

L'effectif moyen en ETP passe de 38 personnes sur l'exercice 2020 à 51 personnes sur l'exercice 2021.

## **5. Autorisation d'attribution d'actions gratuites**

Lors la réunion de l'assemblée générale annuelle en date du 27 mai 2021, les associés ont autorisé le Président à procéder à une attribution gratuite d'actions ordinaires de la société dans la limite de 248.000 actions ordinaires réparties en deux plans d'attribution de respectivement 121.000 et 127.000 actions chacun. Cette attribution sera faite au profit de certains salariés et/ou mandataires sociaux de la société sous réserve de l'atteinte définitive de certaines conditions ou critères, au terme d'une période d'acquisition expirant le 31 décembre 2022 pour le premier plan d'attribution dit « Tranche 1 » et le 31 décembre 2023 pour le second plan d'attribution dit « Tranche 2 ».



**KINEIS**

**Société par actions simplifiée au capital de 15 687 654 euros**

**Siège social :11 rue Hermès, Parc Technologique du Canal**

**31 520 RAMONVILLE SAINT-AGNE**

**RCS TOULOUSE 841 489 123**

(la « Société »)

**- EXTRAIT -**

**PROCES-VERBAL DES DELIBERATIONS DE L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE ANNUELLE  
DU 2 JUIN 2022**

L'an deux mille vingt-deux,

Le deux juin,

A 9h30,

Les associés de la société KINEIS se sont réunis en Assemblée Générale Ordinaire Annuelle, par visioconférence, sur convocation faite par le Président à chaque associé par messagerie électronique, en date du 25 mai 2022.

Il a été établi une feuille de présence signée par les associés présents et les mandataires des associés représentés, à laquelle sont annexés les pouvoirs des associés représentés.

L'Assemblée est présidée par Monsieur Alexandre TISSERANT, Président de la société KINEIS (le "Président").

Monsieur Pierric de Bienassis est désigné comme secrétaire.

La société PwC, Commissaire aux Comptes de la Société, régulièrement convoquée, est absente et excusée.

La feuille de présence est vérifiée, arrêtée et certifiée exacte par le bureau qui constate que les associés présents et représentés possèdent 15 123 037 actions sur les 15 687 654 actions formant le capital et ayant le droit de vote.

Le Président de l'Assemblée constate que l'Assemblée Générale est régulièrement constituée et peut valablement délibérer.

Le Président de l'Assemblée dépose sur le bureau et met à la disposition de l'Assemblée :

- les justificatifs des convocations régulières des associés,

- l'avis de réception et une copie de la lettre de convocation du Commissaire aux Comptes,
- la feuille de présence et la liste des associés,
- les pouvoirs des associés représentés par des mandataires,
- l'inventaire et les comptes annuels comprenant le bilan, le compte de résultat et l'annexe, arrêtés au 31 décembre 2021,
- le rapport de gestion du Président,
- le rapport du Commissaire aux Comptes sur les comptes annuels,
- le rapport spécial du Commissaire aux Comptes sur les conventions réglementées,
- le texte des résolutions soumises au vote de l'Assemblée,
- ...

Le Président déclare que les documents visés ci-dessus ont été adressés aux associés ou tenus à leur disposition au siège social, à compter de la convocation de l'Assemblée.

L'Assemblée lui donne acte de cette déclaration.

Le Président rappelle ensuite que l'Assemblée est appelée à délibérer sur l'ordre du jour suivant :

#### **ORDRE DU JOUR**

- Rapport de gestion du Président,
- Rapport du Commissaire aux Comptes sur les comptes annuels,
- Rapport spécial du Commissaire aux Comptes sur les conventions visées à l'article L. 227-10 du Code de commerce et approbation desdites conventions,
- Approbation des comptes de l'exercice social clos le 31 décembre 2021 et quitus au Président,
- Approbation des charges non déductibles fiscalement,
- Affectation du résultat de l'exercice,
- ...,
- Pouvoirs pour l'accomplissement des formalités.

Le Président présente à l'Assemblée les comptes de l'exercice écoulé, le rapport du Président et les rapports du Commissaire aux Comptes.

Puis le Président déclare la discussion ouverte.

Personne ne demandant la parole, le Président met successivement aux voix les résolutions suivantes :

**PREMIERE RESOLUTION :**

***Approbation des comptes et du rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels de l'exercice clos au 31 décembre 2021***

Les Associés, après avoir pris connaissance de la présentation des comptes qui leur a été faite, du rapport de gestion du Président et du rapport du Commissaire aux Comptes sur les comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2021, approuvent, tels qu'ils ont été présentés, les comptes de cet exercice se soldant par un bénéfice de 1 710 208,09 euros. Ils approuvent également les opérations traduites par ces comptes ou résumées dans ces rapports.

Les Associés constatent qu'aucune dépense ou charge non déductible fiscalement visées à l'article 39,4 du Code général des impôts n'a été comptabilisée et qu'aucune réintégration de frais généraux visés à l'article 39.5 dudit code n'est intervenue.

Les Associés déclarent donner quitus plein et entier au président de l'exécution de son mandat pour l'exercice écoulé.

**Cette résolution est adoptée à l'unanimité des voix des associés.**

**DEUXIEME RESOLUTION :**

***Approbation de l'affectation du résultat de l'exercice clos au 31 décembre 2021***

Les Associés décident d'affecter le bénéfice de l'exercice s'élevant à 1 710 208,09 euros de la manière suivante :

- au compte « Réserve légale » pour 85 520 euros ;
- au compte « Autres réserves » pour 1 624 688,09 euros ;

Compte tenu de cette affectation, les capitaux propres de la Société s'élèveraient à 105 186 897 euros.

Les Associés prennent acte qu'il n'y a pas eu de distribution de dividendes au titre des trois exercices précédents.

**Cette résolution est adoptée à l'unanimité des voix des associés.**

**QUATRIEME RESOLUTION :**

L'assemblée générale donne tous pouvoirs au porteur d'un original, d'une copie ou d'un extrait des présentes à l'effet d'accomplir toutes les formalités légales.



**Cette résolution est adoptée à l'unanimité des voix des associés.**

\*\*\*\*\*

Plus rien n'étant à l'ordre du jour, la séance est levée.

De tout ce que dessus, il a été dressé le présent procès-verbal qui, après lecture, a été signé par le Président et le Secrétaire.

DocuSigned by:  
*Tisserant Alexandre*  
A75A345A022C42B...

---

Le Président  
Monsieur Alexandre Tisserant

DocuSigned by:  
**Pierric de BIENASSIS**  
C3F2BDD1BC68489...

---

Le Secrétaire  
Pierric DE BIENASSIS

**KINEIS**

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

**(Exercice clos le 31 décembre 2021)**



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

**(Exercice clos le 31 décembre 2021)**

Aux associés

**KINEIS**

11 Rue Hermès

31520 RAMONVILLE SAINT-AGNE

### **Opinion**

En exécution de la mission qui nous a été confiée par décision collective des associés, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société KINEIS relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2021, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

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

### **Fondement de l'opinion**

#### ***Référentiel d'audit***

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

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

#### ***Indépendance***

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance prévues par le code de commerce et par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes sur la période du 1er janvier 2021 à la date d'émission de notre rapport.

---

*PricewaterhouseCoopers Audit, SAS, Immeuble Le Sully 1, place Occitane, B.P. 28036 31080 Toulouse Cedex 06  
Téléphone: +33 (0)5 62 27 57 57, [www.pwc.fr](http://www.pwc.fr)*

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

### **Justification des appréciations**

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 vous informons que les appréciations les plus importantes auxquelles nous avons procédé, selon notre jugement professionnel, ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués.

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

### **Vérifications spécifiques**

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

### **Informations données dans le rapport de gestion et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux associés**

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.

### **Autres informations**

En application de la loi, nous nous sommes assurés que les diverses informations relatives vous ont été communiquées dans le rapport de gestion.

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

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

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

Les comptes annuels ont été arrêtés par le président.

## Responsabilités du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels

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

Comme précisé par l'article L.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 Toulouse, le 23 mai 2022

Le commissaire aux comptes  
**PricewaterhouseCoopers Audit**

Magali Hattou  
Associée

Rubriques	Montant Brut	Amort. Prov.	31/12/2021	31/12/2020
Capital souscrit non appelé				
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>				
Frais d'établissement	624 740	373 944	250 796	375 744
Frais de développement	2 128 873	854 366	1 274 507	788 682
Concessions, brevets et droits similaires	1 946 580	1 262 424	684 155	510 322
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles	2 048 791		2 048 791	746 353
Avances, acomptes sur immo. incorporelles				
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>				
Terrains				
Constructions	117 991	116 712	1 279	1 937
Installations techniques, matériel, outillage	2 905 512	2 135 826	769 685	690 157
Autres immobilisations corporelles	102 236	23 763	78 473	6 282
Immobilisations en cours	43 179 365	115 727	43 063 637	29 258 425
Avances et acomptes	691 133		691 133	142 291
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES</b>				
Participations par mise en équivalence				
Autres participations				
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières	106 527		106 527	11 737
<b>ACTIF IMMOBILISE</b>	<b>53 851 747</b>	<b>4 882 763</b>	<b>48 968 984</b>	<b>32 531 933</b>
<b>STOCKS ET EN-COURS</b>				
Matières premières, approvisionnements				
En-cours de production de biens				
En-cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises	110 836		110 836	97 781
Avances et acomptes versés sur commandes	367 500		367 500	125 450
<b>CREANCES</b>				
Créances clients et comptes rattachés	3 507 714		3 507 714	385 503
Autres créances	4 573 332		4 573 332	3 179 864
Capital souscrit et appelé, non versé				
<b>DIVERS</b>				
Valeurs mobilières de placement (dont actions propres : )				
Disponibilités	60 080 333		60 080 333	72 295 956
<b>COMPTES DE REGULARISATION</b>				
Charges constatées d'avance	102 148		102 148	39 258
<b>ACTIF CIRCULANT</b>	<b>68 741 863</b>		<b>68 741 863</b>	<b>76 123 813</b>
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecart de conversion actif				
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>122 593 610</b>	<b>4 882 763</b>	<b>117 710 847</b>	<b>108 655 747</b>

Rubriques		31/12/2021	31/12/2020
Capital social ou individuel	( dont versé : 15 687 654 )	15 687 654	15 687 654
Primes d'émission, de fusion, d'apport		87 036 206	87 036 205
<b>Ecarts de réévaluation</b>	( dont écart d'équivalence : )		
Réserve légale		38 000	
Réserves statutaires ou contractuelles			
Réserves réglementées (dont rés. Prov. fluctuation cours	)		
Autres réserves (dont achat œuvres originales artistes	)	713 618	
Report à nouveau			-504 119
<b>RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)</b>		<b>1 710 208</b>	<b>1 255 737</b>
Subventions d'investissement			
Provisions réglementées		1 212	1 817
<b>CAPITAUX PROPRES</b>		<b>105 186 897</b>	<b>103 477 294</b>
Produits des émissions de titres participatifs			
Avances conditionnées			
<b>AUTRES FONDS PROPRES</b>			
Provisions pour risques		24 680	23 034
Provisions pour charges			
<b>PROVISIONS</b>		<b>24 680</b>	<b>23 034</b>
<b>DETTES FINANCIERES</b>			
Emprunts obligataires convertibles			
Autres emprunts obligataires			
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		1 506 130	
Emprunts et dettes financières divers (dont empr. participatifs	)	364 000	
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			
<b>DETTES D'EXPLOITATION</b>			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		690 037	673 175
Dettes fiscales et sociales		1 497 239	956 168
<b>DETTES DIVERSES</b>			
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		8 352 541	1 009 952
Autres dettes		540	
<b>COMPTES DE REGULARISATION</b>			
Produits constatés d'avance		88 783	2 516 123
<b>DETTES</b>		<b>12 499 270</b>	<b>5 155 418</b>
Ecarts de conversion passif			
<b>TOTAL GENERAL</b>		<b>117 710 847</b>	<b>108 655 747</b>

Rubriques	France	Exportation	31/12/2021	31/12/2020
Ventes de marchandises	95 309	6 526	101 835	33 060
Production vendue de biens				
Production vendue de services	8 236 955	58 295	8 295 250	6 924 615
<b>CHIFFRES D'AFFAIRES NETS</b>	<b>8 332 265</b>	<b>64 821</b>	<b>8 397 085</b>	<b>6 957 676</b>
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation			635 099	
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges			4 224	19 387
Autres produits			1 419 268	1 307 944
<b>PRODUITS D'EXPLOITATION</b>			<b>10 455 676</b>	<b>8 285 007</b>
Achats de marchandises (y compris droits de douane)			76 057	14 291
Variation de stock (marchandises)			-13 055	-4 769
Achats de matières premières et autres approvisionnements (et droits de douane)				22 024
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)				
Autres achats et charges externes			2 710 870	2 060 506
Impôts, taxes et versements assimilés			118 639	127 242
Salaires et traitements			3 221 123	2 546 916
Charges sociales			1 540 426	1 300 517
<b>DOTATIONS D'EXPLOITATION</b>				
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			1 057 677	626 707
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				11 572
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations				
Dotations aux provisions			1 646	23 034
Autres charges			25 783	21 422
<b>CHARGES D'EXPLOITATION</b>			<b>8 739 165</b>	<b>6 749 464</b>
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>			<b>1 716 511</b>	<b>1 535 543</b>
<b>OPERATIONS EN COMMUN</b>				
Bénéfice attribué ou perte transférée				
Perte supportée ou bénéfice transféré				
<b>PRODUITS FINANCIERS</b>				
Produits financiers de participations				
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé				
Autres intérêts et produits assimilés			4 666	
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges				
Différences positives de change			831	75
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
<b>PRODUITS FINANCIERS</b>			<b>5 497</b>	<b>75</b>
Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions				
Intérêts et charges assimilées			11 673	
Différences négatives de change			733	1 483
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
<b>CHARGES FINANCIERES</b>			<b>12 406</b>	<b>1 483</b>
<b>RESULTAT FINANCIER</b>			<b>-6 909</b>	<b>-1 408</b>
<b>RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS</b>			<b>1 709 602</b>	<b>1 534 134</b>

Rubriques	31/12/2021	31/12/2020
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		100 000
Produits exceptionnels sur opérations en capital		
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges	606	605
<b>PRODUITS EXCEPTIONNELS</b>	<b>606</b>	<b>100 605</b>
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		379 003
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		
Dotations exceptionnelles aux amortissements, dépréciations et provisions		
<b>CHARGES EXCEPTIONNELLES</b>		<b>379 003</b>
<b>RESULTAT EXCEPTIONNEL</b>	<b>606</b>	<b>-278 397</b>
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise		
Impôts sur les bénéfices		
<b>TOTAL DES PRODUITS</b>	<b>10 461 779</b>	<b>8 385 688</b>
<b>TOTAL DES CHARGES</b>	<b>8 751 571</b>	<b>7 129 951</b>
<b>BENEFICE OU PERTE</b>	<b>1 710 208</b>	<b>1 255 737</b>

# ANNEXE

# COMPTES CLOS AU 31 DECEMBRE 2021

## SOMMAIRE

I. Faits marquants	4
A. Faits caractéristiques	4
1. Développement de l'activité	4
2. Opérations juridiques	4
a. Autorisation d'attribution à titre gratuit d'actions ordinaires	4
b. Obtention de la licence FCC aux Etats-Unis	5
c. Contrat lanceur	5
d. Covid-19 et ses impacts éventuels sur la société	5
3. Opérations comptables et financières	5
a. Financements bancaires	5
b. Contrat de couverture de change	6
c. Subventions	6
B. Evénements significatifs postérieurs à la clôture	6
a. Renouvellement du label French Tech Next40	6
b. Ouverture de 3 filiales à l'étranger	6
c. Impacts de la crise en Ukraine	7
II. Règles et méthodes comptables	7
A. Règles et méthodes de valorisation	7
1. Immobilisations incorporelles	8
2. Immobilisations corporelles	8
3. Amortissements	8
4. Dépréciations	9
5. Stocks	9
6. Créances et dettes	10
7. Disponibilités en euros et en devises	10

8. Chiffre d'affaires	10
<b>III. Notes sur le bilan</b>	<b>11</b>
1. Etat des immobilisations	11
2. Etat des amortissements	12
3. Etat des stocks	12
4. Etat des échéances des créances et des dettes	13
5. Composition du capital social	15
6. Tableau de variation des capitaux propres	15
7. Détail des provisions pour risques et charges	16
8. Détail des produits à recevoir	16
9. Détail des charges à payer	16
10. Charges constatées d'avance	16
11. Produits constatés d'avance	17
<b>IV. Notes sur le compte de résultat</b>	<b>17</b>
1. Chiffre d'affaires	17
2. Ventilation du chiffre d'affaires	18
3. Honoraires des commissaires aux comptes	18
4. Résultat exceptionnel	18
<b>V. Autres informations</b>	<b>19</b>
1. Engagement de retraite	19
2. Engagements hors bilan	19
3. Identité de la société établissant des comptes consolidés	19

4. Effectif moyen	20
5. Autorisation d'attribution d'actions gratuites	20

# I. Faits marquants

L'ensemble des informations données ci-après est exprimé en euros (€), sauf indication contraire.

La présente annexe fait partie intégrante des comptes sociaux de l'exercice clos le 31 décembre 2021.

Les comptes sociaux ont été arrêtés par le Président le 8 février 2022.

## A. Faits caractéristiques

Il s'agit du quatrième exercice clos depuis la création de la société le 31 juillet 2018. L'exercice clos au 31 décembre 2021 porte sur 12 mois comme le précédent exercice.

### 1. Développement de l'activité

L'exercice 2021 correspond au deuxième exercice de la société avec une activité complète sur 12 mois. La société a poursuivi les opérations de conception et de lancement de la constellation de 25 nanosatellites. Cela s'est accompagné de la croissance des prises de commandes.

### 2. Opérations juridiques

L'année 2021 a été marquée par les opérations juridiques suivantes :

#### a. Autorisation d'attribution à titre gratuit d'actions ordinaires

Lors la réunion de l'assemblée générale annuelle en date du 27 mai 2021, les associés ont autorisé le Président à procéder à une attribution gratuite d'actions ordinaires de la société dans la limite de 248.000 actions ordinaires réparties en deux plans d'attribution de respectivement 121.000 et 127.000 actions chacun. Cette attribution sera faite au profit de certains salariés et/ou mandataires sociaux de la société sous réserve de l'atteinte définitive de certaines conditions ou critères, au terme d'une période d'acquisition expirant le 31 décembre 2022 pour le premier

plan d'attribution dit « Tranche 1 » et le 31 décembre 2023 pour le second plan d'attribution dit « Tranche 2 ».

#### b. Obtention de la licence FCC aux Etats-Unis

La Federal Communications Commission, le régulateur américain des fréquences, a approuvé l'ouverture des services de notre future constellation à tous les utilisateurs américains.

#### c. Contrat lanceur

Kinéis a signé un contrat de 5 lancements avec la société américaine Rocket Lab. Ces 5 lancements prévus en 2023 seront effectués depuis la Nouvelle-Zélande pour envoyer nos 25 nanosatellites en orbite basse avec la fusée Electron.

#### d. Covid-19 et ses impacts éventuels sur la société

A ce jour, la crise sanitaire actuelle a un impact limité sur les comptes. La trésorerie reste largement excédentaire compte tenu de la levée de fonds achevée en janvier 2020. Notre activité est sécurisée, d'une part, par les contrats d'études passés avec le CNES qui se poursuivent et, d'autre part, avec la connectivité Argos historique qui suit son cours également. Les principaux effets notables portent sur les prises de contacts avec les prospects qui ont eu lieu principalement à distance sur l'année 2021, les reports de certaines commandes et de déploiements de nouvelles balises Argos par la communauté scientifique.

## **3. Opérations comptables et financières**

L'année 2021 a été marquée par les opérations suivantes :

#### a. Financements bancaires

La société a finalisé plusieurs financements bancaires au cours de l'exercice 2021 pour un montant total de 12 M€. Au 31 décembre 2021, 1,9 M€ ont été encaissés par la société.

### b. Contrat de couverture de change

Afin de couvrir la totalité de ses engagements en dollar sur le contrat lanceur et se prémunir ainsi contre une évolution défavorable du cours euro/dollar, la société a signé un contrat de couverture de change sur l'intégralité de son engagement.

### c. Subventions

Plusieurs projets ont été confirmés comme les 2 projets Eurostars financés par l'UE (Catset et Foretsens) pour 263 K€ dont 131 K€ ont été encaissés sur l'exercice. Le projet Kim Flex a été également avalisé pour une subvention d'un montant de 720 K€. Au 31 décembre 2021, la société a perçu 360 K€ sur ce projet. Ce projet porte sur l'industrialisation d'un module compatible avec la nouvelle constellation. Enfin, le projet RF Space Lab réalisé avec nos partenaires Loft Orbital et Ternwaves, va permettre d'obtenir 713 K€ sur plusieurs années afin de développer un laboratoire radiofréquence en orbite, flexible et reconfigurable.

## B. Evénements significatifs postérieurs à la clôture

### a. Renouvellement du label French Tech Next40

Pour la seconde année consécutive, Kinéis est reconnue comme l'une des 40 start-up françaises les plus prometteuses par le biais de sa confirmation au sein du label French Tech Next40.

Ce programme offre notamment un accompagnement à l'international, le partage d'expériences avec d'autres start-up françaises ainsi qu'un accompagnement administratif dédié, notamment fiscal et financier.

### b. Ouverture de 3 filiales à l'étranger

La société a prévu d'ouvrir 3 filiales à l'étranger au cours de l'année 2022, à savoir aux Etats-Unis, au Canada et au Brésil.

### c. Impacts de la crise en Ukraine

A ce jour, la société n'a pas identifié d'impact significatif de la crise en Ukraine sur ses opérations commerciales, techniques et financières.

## II. Règles et méthodes comptables

Les comptes annuels de l'exercice ont été élaborés et présentés conformément aux règles générales applicables dans le respect du recueil des normes comptables françaises qui intègre le règlement ANC 2014-03 relatif au Plan Comptable Général homologué le 8 septembre 2014, modifié par le règlement ANC 2015-06 du 23 novembre 2015, le règlement ANC 2016-07 du 4 novembre 2016, le règlement ANC 2018-01 homologué par arrêté du 8 octobre 2018, le règlement ANC 2019-02 homologué par arrêté du 26 décembre 2019 et le règlement ANC 2020-09 du 4 décembre 2020.

Les conventions comptables d'établissement et de présentation des comptes sociaux ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base suivantes :

- image fidèle,
- régularité et sincérité,
- continuité de l'exploitation,
- permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre,
- indépendance des exercices.

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode du coût historique. Seules sont exprimées les informations significatives.

### A. Règles et méthodes de valorisation

## 1. Immobilisations incorporelles

Ce poste comprend :

- des frais d'établissement amortis sur une durée de 5 ans ;
- des frais de recherche et développement amortis sur une durée de 5 ans ;
- des brevets, dépôt de marques et droits similaires amortis sur une durée de 5 ans ;
- des immobilisations incorporelles en cours

## 2. Immobilisations corporelles

Le coût d'acquisition de ces immobilisations est constitué :

- du prix d'achat, y compris les droits de douane et autres taxes non récupérables
- des coûts directement attribuables à la préparation en vue de l'utilisation envisagée
- après déduction des rabais commerciaux, remises, escomptes de règlement

L'activation des coûts est déclenchée lorsque l'immobilisation est en état de fonctionner selon l'utilisation prévue par la direction.

Le coût de production de ces immobilisations est constitué :

- du prix d'achat des matières consommées (y compris les droits de douane et autres taxes non récupérables)
- des coûts directement attribuables à la préparation en vue de l'utilisation envisagée
- après déduction des rabais commerciaux, remises, escomptes de règlement

## 3. Amortissements

Seules les immobilisations incorporelles et corporelles dont la durée d'utilisation est déterminable font l'objet d'un amortissement.

Le montant amortissable d'un actif est diminué le cas échéant de la valeur résiduelle. Cette dernière n'est toutefois prise en compte que lorsqu'elle est à la fois significative et mesurable. Pour notre société aucune immobilisation n'est concernée.

La durée d'amortissement retenue correspond à la durée d'utilisation des biens par notre société.

Le mode d'amortissement doit traduire le plus fidèlement possible la consommation des avantages économiques futurs attendus de l'utilisation de l'actif. Le mode linéaire est appliqué à défaut de mode mieux adapté.

Le début de la constatation des amortissements est la date de mise en service de l'actif. Ces plans d'amortissements définis à la date d'entrée de chaque actif sont révisables chaque année si les conditions d'utilisation changent chaque année.

Les méthodes et les durées d'amortissement retenues ont été les suivantes :

Catégorie	Mode	Durée
Frais de recherche et développement	Linéaire	5 ans
Brevets et droits similaires	Linéaire	3 à 22 ans
Constructions	Linéaire	9 à 10 ans
Installations techniques	Linéaire	2 à 14 ans
Matériel de bureau et informatique	Linéaire	3 à 5 ans

## 4. Dépréciations

La dépréciation est la constatation que la valeur d'usage d'un actif est devenue inférieure à sa valeur nette comptable. La valeur actuelle est la valeur la plus élevée entre la valeur vénale correspondant au prix de cession attendu net des coûts de sorties (frais d'acte, coûts d'enlèvement ou liés à la transaction) et la valeur d'usage, calculée en fonction des flux nets de trésorerie attendus de l'utilisation du bien.

## 5. Stocks

Les stocks de la société sont composés de stocks de marchandises.

Les stocks sont évalués selon la méthode du Prix Moyen Pondéré (PMP).

Le coût d'acquisition des stocks achetés est constitué :

- du prix d'achat, y compris les droits de douanes et autres taxes non récupérables
- après déduction des rabais commerciaux, remises, escomptes de règlement et autres éléments similaires

- des frais de transport, de manutention, des charges de stockage (si les conditions spécifiques d'exploitation le justifient)
- et des autres coûts directement attribuables à l'acquisition.

Aucune dépréciation de stock n'a été enregistrée sur l'exercice 2021.

## **6. Créances et dettes**

Les dettes et créances sont valorisées à leur valeur nominale. Une provision pour dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire d'un actif est inférieure à sa valeur comptable.

En particulier, pour l'appréciation de la valeur d'inventaire des postes clients, les soldes dus à la clôture font l'objet d'un examen individuel et les provisions nécessaires sont constatées s'il apparaît un risque de recouvrement.

## **7. Disponibilités en euros et en devises**

Les liquidités disponibles en caisse ou en banque sont évaluées pour leur valeur nominale.

Les liquidités immédiates en devises sont converties en Euros sur la base du dernier cours de change précédant la clôture de l'exercice. Le cas échéant, les écarts de conversion sont directement comptabilisés dans le résultat de l'exercice en perte ou en gain de change.

## **8. Chiffre d'affaires**

Le chiffre d'affaires de la société est composé des éléments suivants :

- a. le chiffre d'affaires reconnu sur des contrats long-terme selon la méthode de l'avancement par les coûts ;
- b. le chiffre d'affaires correspondant à des facturations forfaitaires de consommations de données ;

c. la vente de marchandises telles que les chipsets, modules, antennes, cartes de développement

## III. Notes sur le bilan

### 1. Etat des immobilisations

En Euros	Valeur brute Début d'exercice	Augmentations		Diminutions		Valeur brute Fin d'exercice
		Réévaluations	Acquisitions	Poste à poste	Cessions	
<i>Frais d'établissement</i>	624 740		0			624 740
<i>Frais de développement</i>	1 051 577		1 077 296			2 128 873
<i>Concessions, brevets, droits similaires</i>	1 601 969		344 611			1 946 579
<i>Immobilisations incorporelles en cours</i>	746 353		1 938 583	636 145		2 048 791
<b>Total Immobilisations incorporelles</b>	<b>4 024 639</b>	<b>0</b>	<b>3 360 490</b>	<b>636 145</b>	<b>0</b>	<b>6 748 983</b>
Constructions sur sol d'autrui	117 991					117 991
Installations techniques, Matériel et outillage industriel	2 665 589		239 923			2 905 512
Matériel de bureau et informatique, Mobilier	20 620		81 616			102 236
Immobilisations corporelles en cours	29 374 154		13 997 607	192 395		43 179 365
Avances et acomptes	142 291		610 933	62 091		691 133
<b>Total Immobilisations corporelles</b>	<b>32 320 645</b>	<b>0</b>	<b>14 930 079</b>	<b>254 486</b>	<b>0</b>	<b>46 996 237</b>
Prêts, autres immobilisations financières	11 737		94 790			106 527
<b>Total Immobilisations financières</b>	<b>11 737</b>	<b>0</b>	<b>94 790</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>106 527</b>
<b>Total Général</b>	<b>36 357 021</b>	<b>0</b>	<b>18 385 359</b>	<b>890 631</b>	<b>0</b>	<b>53 851 747</b>

Les principales acquisitions de l'exercice correspondent à la fabrication de la constellation de 25 nanosatellites ainsi que le matériel nécessaire à l'installation des stations sol.

## 2. Etat des amortissements

En Euros	Montant Début d'exercice	Dotations de l'exercice	Diminutions Reprises	Montant Fin d'exercice
<i>Frais d'établissement</i>	248 996	124 948		373 944
<i>Frais de développement</i>	262 894	591 472		854 366
<i>Autres immobilisations incorporelles</i>	1 091 646	170 778		1 262 424
<b>Total Immobilisations incorporelles</b>	<b>1 603 536</b>	<b>887 198</b>	<b>0</b>	<b>2 490 734</b>
<i>Constructions sur sol d'autrui</i>	116 054	658		116 712
<i>Installations techniques, Matériel et outillage industriel</i>	1 975 431	160 395		2 135 826
<i>Matériel de bureau et informatique, Mobilier</i>	14 337	9 426		23 763
<b>Total Immobilisations corporelles</b>	<b>2 105 822</b>	<b>170 479</b>	<b>0</b>	<b>2 276 301</b>
<b>Total Général</b>	<b>3 709 358</b>	<b>1 057 677</b>	<b>0</b>	<b>4 767 035</b>

Les principales dotations de l'exercice correspondent d'une part aux immobilisations transférées en 2019 lors de l'apport partiel d'actifs de la branche Argos et, d'autre part, aux immobilisations générées par la conception des 25 nanosatellites.

## 3. Etat des stocks

En Euros	Montant Début d'exercice	Variation des stocks		Montant Fin d'exercice
		Augmentation	Diminution	
<b>Marchandises</b>	97 781	13 055		110 836
<b>Production</b>	0	0		0
<b>Production en cours</b>	0	0		0
<b>Total</b>	<b>97 781</b>	<b>13 055</b>	<b>0</b>	<b>110 836</b>

Les stocks de marchandises de la société correspondent principalement à des balises et des chipsets au 31 décembre 2021.

## 4. Etat des échéances des créances et des dettes

### Etat des créances par échéance au 31 décembre 2021

En Euros	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an
Autres immobilisations financières	106 527	31 527	75 000
Créances clients	3 507 714	3 507 714	
Impôts sur les bénéfices	2 902 405	2 902 405	
Taxe sur la valeur ajoutée	1 616 583	1 616 583	
Créances diverses	949	949	
Débiteurs divers	53 395	53 395	
Charges constatées d'avance	102 148	102 148	
<b>Total</b>	<b>8 289 721</b>	<b>8 214 721</b>	<b>75 000</b>

Les créances clients concernent nos deux principaux clients, à savoir le CNES et CLS.

Les créances d'impôts sont relatives au Crédit Impôt Recherche des exercices 2019, 2020 et 2021.

**Etat des dettes par échéance au 31 décembre 2021**

En Euros	Montant brut	A 1 an au plus	De 1 à 5 ans	A plus de 5 ans
Emprunts et dettes à 1 an maximum à l'origine	31	31		
Emprunts et dettes à plus d'1 an à l'origine	1 506 099	6 099	975 000	525 000
Emprunts et dettes financières divers	364 000	0	364 000	
Fournisseurs et comptes rattachés	690 037	690 037		
Personnel et comptes rattachés	440 758	440 758		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	395 607	395 607		
Taxe sur la valeur ajoutée	602 032	602 032		
Autres impôts, taxes et assimilés	58 842	58 842		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	8 352 541	8 352 541		
Autres dettes	540	540		
Produits constatés d'avance	88 783	88 783		
<b>Total</b>	<b>12 499 270</b>	<b>10 635 270</b>	<b>1 339 000</b>	<b>525 000</b>
Emprunts souscrits en cours d'exercice	1 500 000			
Emprunts remboursés en cours d'exercice				
Emprunts, dettes contractés auprès d'associés				

Les dettes sur emprunts correspondent à l'emprunt Bpi de 1,5 M€ et à l'avance sur prospection commerciale pour 0,4 M€.

Les dettes sur immobilisations correspondent aux travaux effectués par deux de nos partenaires majeurs, les sociétés Cobham et Hemeria.

Les produits constatés d'avance concernent les contrats passés avec le CNES.

## 5. Composition du capital social

Au 31 décembre 2021, le capital social de la société est réparti de la façon suivante :

Actionnaires	Valeur nominale d'une action	Nombre de titres					
		01/01/2021	Créés	Remboursés	31/12/2021	% de détention	
CLS	1 €	5 022 658			5 022 658	32,0%	
Télespace Participation (CNES)		4 077 792			4 077 792	26,0%	
SPI		2 521 957			2 521 957	16,1%	
BEI SPI		614 805			614 805	3,9%	
IFREMER		627 353			627 353	4,0%	
Thales		627 353			627 353	4,0%	
Celad Holding		501 882			501 882	3,2%	
BNP Paribas Développement		376 412			376 412	2,4%	
Hemeria Invest		250 941			250 941	1,6%	
Galactus Invest		250 941			250 941	1,6%	
Bardhum		125 471			125 471	0,8%	
Consuls Développement		125 471			125 471	0,8%	
MJKD		125 471			125 471	0,8%	
M. Le Moal		125 471			125 471	0,8%	
Investmarel		125 471			125 471	0,8%	
Ethics Group		125 471			125 471	0,8%	
Bridgelifé Capital		62 734			62 734	0,4%	
<b>Total</b>			<b>15 687 654</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>15 687 654</b>	<b>100%</b>

## 6. Tableau de variation des capitaux propres

En Euros	31/12/2020	Affectation du résultat 2020	Résultat 2021	Autres variations	31/12/2021
Capital	15 687 654				15 687 654
Prime d'émission	87 036 206				87 036 206
Réserve légale	0	38 000			38 000
Autres réserves	0	713 618			713 618
Report à nouveau	-504 120	504 120			0
Résultat de l'exercice	1 255 737	-1 255 737	1 710 208		1 710 208
Distribution de dividendes	0				0
Subventions d'investissement	0				0
Provisions réglementées	1 817			-605	1 212
<b>Total</b>	<b>103 477 294</b>	<b>0</b>	<b>1 710 208</b>	<b>-605</b>	<b>105 186 897</b>

## 7. Détail des provisions pour risques et charges

Non significatif.

## 8. Détail des produits à recevoir

Montant des produits à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan	Montant
Créances clients et comptes rattachés	3 311 206
Autres créances	227
<b>Total</b>	<b>3 311 433</b>

Les produits à recevoir correspondent aux factures à établir auprès des clients à la clôture, à savoir principalement le CNES.

## 9. Détail des charges à payer

Montant des charges à payer incluses dans les postes suivants du bilan	Montant brut
Emprunts et dettes financières	6 099
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	174 574
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	99 312
Dettes fiscales et sociales	682 067
<b>Total</b>	<b>962 052</b>

Les dettes fournisseurs et dettes sur immobilisations correspondent aux factures non encore parvenues à la clôture.

## 10. Charges constatées d'avance

Charges constatées d'avance	Montant brut
Charges d'exploitation	102 148

## 11. Produits constatés d'avance

Produits constatés d'avance	Montant brut
Produits d'exploitation	88 783

Les produits constatés d'avance correspondent aux contrats passés avec le CNES pour lesquels la facturation a déjà été effectuée à la clôture alors que les travaux sur les études seront effectués sur les exercices à venir.

# IV. Notes sur le compte de résultat

## 1. Chiffre d'affaires

Le chiffre d'affaires de la société est réparti de la façon suivante :

Répartition du CA par activité	Montant brut
Etudes	6 825 207
Prestations de service	1 470 043
Autres	101 835
<b>TOTAL</b>	<b>8 397 085</b>

Les Etudes correspondent aux contrats conclus avec le CNES et les prestations de service concernent majoritairement la connectivité réalisée avec CLS.

## 2. Ventilation du chiffre d'affaires

Le chiffre d'affaires de la société se répartit géographiquement de la façon suivante :

Répartition par secteur géographique (en Euros)	Montant brut
France	8 332 265
UE	13 212
Autres	51 608
<b>TOTAL</b>	<b>8 397 085</b>

## 3. Honoraires des commissaires aux comptes

Le montant total des honoraires des commissaires aux comptes au titre du contrôle légal des comptes est de 19 200 €.

## 4. Résultat exceptionnel

Le résultat exceptionnel de l'exercice 2021 est nul alors qu'il s'élevait à -278 397 euros au 31 décembre 2020.

En Euros	Montant
Indemnités	100 000
Autres	606
<b>Total Produits exceptionnels</b>	<b>100 606</b>
Indemnités	379 003
Autres	0
<b>Total Charges exceptionnelles</b>	<b>379 003</b>
<b>Résultat exceptionnel</b>	<b>-278 397</b>

Les produits exceptionnels correspondaient aux indemnités versées par la société CLS pour prendre en charge en partie le départ de salariés dont l'ancienneté avait été majoritairement acquise chez CLS.

Les charges exceptionnelles correspondaient aux indemnités légales versées aux salariés qui avaient quitté la société au cours de l'exercice 2020.

# V. Autres informations

## 1. Engagement de retraite

La société n'a signé aucun accord particulier en matière d'engagement de retraite.

Ces derniers se limitent donc à l'indemnité conventionnelle de départ à la retraite.

Aucune provision n'est inscrite au bilan en matière d'engagements de retraite et avantages similaires et seule une information en annexe est donnée.

La dette actuarielle est estimée à hauteur de 195 740 euros au 31 décembre 2021 (charges patronales incluses).

Au 31 décembre 2021, les hypothèses retenues sont les suivantes :

- Taux d'actualisation : 0,9%,
- Age de départ à la retraite : 63 ans,
- Taux de rotation du personnel : 5% pour les cadres,
- Taux de revalorisation des salaires : 2%,
- Taux de charges sociales patronales : 45%
- Table de mortalité : TF 00-02 avec décalage d'âge
- Convention collective Nationale de la Métallurgie

## 2. Engagements hors bilan

**Engagements reçus** : Néant.

**Engagements donnés** : Garantie Surety Bond pour la licence FCC aux Etats-Unis pour 1 670 000 \$.

## 3. Identité de la société établissant des comptes consolidés

CLS, SA au capital de 2 440 503 €, située 11 rue Hermès, 31 520 RAMONVILLE SAINT-AGNE, consolide les comptes de la société KINÉIS.

## **4. Effectif moyen**

L'effectif moyen en ETP passe de 38 personnes sur l'exercice 2020 à 51 personnes sur l'exercice 2021.

## **5. Autorisation d'attribution d'actions gratuites**

Lors la réunion de l'assemblée générale annuelle en date du 27 mai 2021, les associés ont autorisé le Président à procéder à une attribution gratuite d'actions ordinaires de la société dans la limite de 248.000 actions ordinaires réparties en deux plans d'attribution de respectivement 121.000 et 127.000 actions chacun. Cette attribution sera faite au profit de certains salariés et/ou mandataires sociaux de la société sous réserve de l'atteinte définitive de certaines conditions ou critères, au terme d'une période d'acquisition expirant le 31 décembre 2022 pour le premier plan d'attribution dit « Tranche 1 » et le 31 décembre 2023 pour le second plan d'attribution dit « Tranche 2 ».