

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 27/07/2021 sous le numéro de dépôt B2021/022909

**BILAN ACTIF**

ACTIF		Exercice N 31/12/2020 12			Exercice N-1 31/12/2019 12	Ecart N / N-1	
		Brut	Amortissements et dépréciations (à déduire)	Net	Net	Euros	%
	Capital souscrit non appelé (I)						
ACTIF IMMOBILISÉ	<b>Immobilisations incorporelles</b>						
	Frais d'établissement	624 740	248 996	375 744	500 692	124 948	24.96
	Frais de développement	1 051 577	262 894	788 683		788 683	
	Concessions, brevets et droits similaires	1 601 969	1 091 646	510 323	401 027	109 295	27.25
	Fonds commercial (1)						
	Autres immobilisations incorporelles	746 353		746 353	577 093	169 260	29.33
	Avances et acomptes						
	<b>Immobilisations corporelles</b>						
	Terrains						
	Constructions	117 991	116 054	1 937	2 595	658	25.35
	Installations techniques, matériel et outillage	2 665 589	1 975 431	690 158	754 690	64 532	8.55
	Autres immobilisations corporelles	20 620	14 337	6 283		6 283	
	Immobilisations en cours	29 374 153	115 727	29 258 426	16 003 449	13 254 977	82.83
	Avances et acomptes	142 291		142 291		142 291	
<b>Immobilisations financières (2)</b>							
Participations mises en équivalence							
Autres participations							
Créances rattachées à des participations							
Autres titres immobilisés							
Prêts							
Autres immobilisations financières	11 737		11 737		11 737		
<b>Total II</b>	<b>36 357 020</b>	<b>3 825 086</b>	<b>32 531 934</b>	<b>18 239 547</b>	<b>14 292 387</b>	<b>78.36</b>	
ACTIF CIRCULANT	<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	97 781		97 781	93 012	4 769	5.13
	Avances et acomptes versés sur commandes	125 450		125 450	450	125 000	NS
	<b>Créances (3)</b>						
	Clients et comptes rattachés	385 503		385 503	1 818 833	1 433 330	78.80
	Autres créances	3 179 864		3 179 864	6 745 844	3 565 980	52.86
Capital souscrit - appelé, non versé							
Valeurs mobilières de placement							
Disponibilités	72 295 957		72 295 957	20 427 204	51 868 753	253.92	
Charges constatées d'avance (3)	39 258		39 258	27 315	11 943	43.72	
<b>Total III</b>	<b>76 123 814</b>		<b>76 123 814</b>	<b>29 112 658</b>	<b>47 011 156</b>	<b>161.48</b>	
Comptes de Régularisation	Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)						
	Primes de remboursement des obligations (V)						
	Ecart de conversion actif (VI)						
<b>TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV+V+VI)</b>	<b>112 480 834</b>	<b>3 825 086</b>	<b>108 655 748</b>	<b>47 352 205</b>	<b>61 303 542</b>	<b>129.46</b>	

(1) Dont droit au bail  
(2) Dont à moins d'un an  
(3) Dont à plus d'un an

11 737

**BILAN PASSIF**

<b>PASSIF</b>		<b>Exercice N</b>	<b>Exercice N-1</b>	<b>Ecart N / N-1</b>	
		<b>31/12/2020</b>	<b>12</b>	<b>31/12/2019</b>	<b>12</b>
<b>CAPITAUX PROPRES</b>	Capital (Dont versé : 15 687 654 )	15 687 654	7 532 071	8 155 583	108.28
	Primes d'émission, de fusion, d'apport	87 036 206	30 608 636	56 427 570	184.35
	Ecarts de réévaluation				
	<b>Réserves</b>				
	Réserve légale				
	Réserves statutaires ou contractuelles				
	Réserves réglementées				
	Autres réserves				
	Report à nouveau	504 120	592 178	88 059	14.87
	<b>Résultat de l'exercice (Bénéfice ou perte)</b>	1 255 737	88 059	1 167 679	NS
Subventions d'investissement					
Provisions réglementées	1 817	2 423	606	25.00	
<b>Total I</b>	103 477 295	37 639 010	65 838 284	174.92	
<b>AUTRES FONDS PROPRES</b>	Produit des émissions de titres participatifs				
	Avances conditionnées				
<b>Total II</b>					
<b>PROVISIONS</b>	Provisions pour risques	23 034		23 034	
	Provisions pour charges				
	<b>Total III</b>	23 034		23 034	
<b>DETTES (1)</b>	<b>Dettes financières</b>				
	Emprunts obligataires convertibles				
	Autres emprunts obligataires				
	Emprunts auprès d'établissements de crédit				
	Concours bancaires courants				
	Emprunts et dettes financières diverses				
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours				
	<b>Dettes d'exploitation</b>				
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	673 175	676 802	3 627	0.54
	Dettes fiscales et sociales	956 168	801 768	154 400	19.26
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	1 009 952	3 858 847	2 848 895	73.83	
Autres dettes					
<b>Comptes de Régularisation</b>	Produits constatés d'avance (1)	2 516 123	4 375 777	1 859 654	42.50
	<b>Total IV</b>	5 155 419	9 713 195	4 557 776	46.92
	Ecarts de conversion passif (V)				
<b>TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV+V)</b>		108 655 748	47 352 205	61 303 542	129.46

(1) Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an

5 155 419 9 713 195

## COMPTE DE RESULTAT

	Exercice N 31/12/2020 (2)			Exercice N-1 31/12/2019 (2)	Ecart N / N-1	
	France	Exportation	Total		Euros	%
<b>Produits d'exploitation (1)</b>						
Ventes de marchandises	32 461	600	33 061	23 222	9 839	42,37
Production vendue de biens						
Production vendue de services	6 915 558	9 057	6 924 615	4 355 606	2 569 009	58,98
<b>Chiffre d'affaires NET</b>	<b>6 948 019</b>	<b>9 657</b>	<b>6 957 676</b>	<b>4 378 828</b>	<b>2 578 848</b>	<b>58,89</b>
Production stockée						
Production immobilisée						
Subventions d'exploitation						
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges			19 387	22 022	2 635	11,97
Autres produits			1 307 944	177 148	1 130 797	638,34
<b>Total des Produits d'exploitation (I)</b>			<b>8 285 008</b>	<b>4 577 998</b>	<b>3 707 010</b>	<b>80,97</b>
<b>Charges d'exploitation (2)</b>						
Achats de marchandises			14 291	30 725	16 434	53,49
Variation de stock (marchandises)			4 769	29 207	24 438	83,67
Achats de matières premières et autres approvisionnements			22 025		22 025	
Variation de stock (matières premières et autres approvisionnements)						
Autres achats et charges externes *			2 060 507	2 006 445	54 061	2,69
Impôts, taxes et versements assimilés			127 242	89 343	37 899	42,42
Salaires et traitements			2 546 916	648 711	1 898 205	292,61
Charges sociales			1 300 517	305 155	995 362	326,18
Dotations aux amortissements et dépréciations						
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			626 707	308 690	318 017	103,02
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations			11 573	11 573	0	0,00
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations						
Dotations aux provisions			23 034		23 034	
Autres charges			21 422	1 087 594	1 066 172	98,03
<b>Total des Charges d'exploitation (II)</b>			<b>6 749 465</b>	<b>4 459 030</b>	<b>2 290 435</b>	<b>51,37</b>
<b>1 - Résultat d'exploitation (I-II)</b>			<b>1 535 543</b>	<b>118 968</b>	<b>1 416 575</b>	<b>NS</b>
<b>Quotes-parts de Résultat sur opération faites en commun</b>						
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)						
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)						

(1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs

(2) Dont charges afférentes à des exercices antérieurs

## COMPTE DE RESULTAT

	Exercice N		Exercice N-1		Ecart N / N-1	
	31/12/2020	12	31/12/2019	12	Euros	%
<b>Produits financiers</b>						
Produits financiers de participations (3)						
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3)						
Autres intérêts et produits assimilés (3)						
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges						
Différences positives de change		75			75	
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement						
<b>Total V</b>		75			75	
<b>Charges financières</b>						
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions						
Intérêts et charges assimilées (4)				36 664	36 664	100.00
Différences négatives de change		1 484		437	1 047	239.59
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement						
<b>Total VI</b>		1 484		37 101	35 617	96.00
<b>2. Résultat financier (V-VI)</b>		1 409		37 101	35 692	96.20
<b>3. Résultat courant avant impôts (I-II+III-IV+V-VI)</b>		1 534 135		81 868	1 452 267	NS
<b>Produits exceptionnels</b>						
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		100 000		5 585	94 415	NS
Produits exceptionnels sur opérations en capital						
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges		606		606		
<b>Total VII</b>		100 606		6 191	94 415	NS
<b>Charges exceptionnelles</b>						
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		379 003			379 003	
Charges exceptionnelles sur opérations en capital						
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions						
<b>Total VIII</b>		379 003			379 003	
<b>4. Résultat exceptionnel (VII-VIII)</b>		278 397		6 191	284 588	NS
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)						
Impôts sur les bénéfices (X)						
<b>Total des produits (I+III+V+VII)</b>		8 385 689		4 584 189	3 801 500	82.93
<b>Total des charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)</b>		7 129 952		4 496 131	2 633 821	58.58
<b>5. Bénéfice ou perte (total des produits - total des charges)</b>		1 255 737		88 059	1 167 679	NS

\* Y compris : Redevance de crédit bail mobilier  
: Redevance de crédit bail immobilier  
(3) Dont produits concernant les entreprises liées  
(4) Dont intérêts concernant les entreprises liées



Signature  
numérique de  
TISSERANT  
Date : 2021.07.23  
12:19:55 +02'00'

## ANNEXE

# COMPTES CLOS AU 31 DECEMBRE 2020

## SOMMAIRE

I. Faits marquants	3
A. Faits caractéristiques	3
1. Développement de l'activité	3
2. Opérations juridiques	3
a. Augmentation de capital	3
b. Nomination d'un nouveau président	4
c. Autorisation d'attribution à titre gratuit d'actions ordinaires	4
d. Covid-19 et ses impacts éventuels sur la société	5
B. Événements significatifs postérieurs à la clôture	5
a. Kinéis intègre le label French Tech Next40	5
II. Règles et méthodes comptables	6
A. Règles et méthodes de valorisation	6
1. Immobilisations incorporelles	6
2. Immobilisations corporelles	7
3. Amortissements	7
4. Dépréciations	8
5. Stocks	8
6. Créances et dettes	9
7. Disponibilités en euros et en devises	9
8. Chiffre d'affaires	9
III. Notes sur le bilan	10
1. Etat des immobilisations	10
2. Etat des amortissements	11

3. Etat des stocks	11
4. Etat des échéances des créances et des dettes	12
5. Composition du capital social	13
6. Tableau de variation des capitaux propres	14
7. Détail des provisions pour risques et charges	14
8. Détail des produits à recevoir	14
9. Détail des charges à payer	15
10. Charges constatées d'avance	15
11. Produits constatés d'avance	15
<b>IV. Notes sur le compte de résultat</b>	<b>16</b>
1. Chiffre d'affaires	16
2. Ventilation du chiffre d'affaires	16
3. Honoraires des commissaires aux comptes	16
4. Résultat exceptionnel	17
<b>V. Autres informations</b>	<b>17</b>
1. Engagement de retraite	17
2. Engagements hors bilan	18
3. Identité de la société établissant des comptes consolidés	18
4. Effectif moyen	18
5. Autorisation d'attribution d'actions gratuites	18

# 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 2020.

Les comptes sociaux ont été arrêtés par le Président le 8 février 2021.

## A. Faits caractéristiques

Il s'agit du troisième exercice clos depuis la création de la société le 31 juillet 2018. L'exercice clos au 31 décembre 2020 porte sur 12 mois comme le précédent exercice.

### 1. Développement de l'activité

La société avait réellement démarré son activité à compter du 17 juin 2019 avec la réalisation effective de l'apport partiel d'actifs de l'activité Argos par CLS, et l'arrivée concomitante des premiers salariés. L'exercice 2020 correspond au premier exercice de la société avec une activité complète sur 12 mois.

### 2. Opérations juridiques

L'année 2020 a été marquée par les opérations juridiques suivantes :

#### a. Augmentation de capital

- En date du 30 janvier 2020, la société a procédé à une nouvelle augmentation de capital pour un montant total de 65 M€ répartie entre 8,2 M€ d'augmentation du capital social en numéraire par émission d'actions ordinaires et une prime d'émission globale de 56,8 M€. Cette opération a eu pour effet de porter le capital social de la société de 7,5 M€ à 15,7 M€.

Au 30 janvier 2020, le capital social de la société est réparti de la façon suivante :

Actionnaires	Valeur nominale d'une action	Nombre de titres				% de détention
		01/01/2020	Créés	Remboursés	30/01/2020	
CLS	1 €	5 022 658			5 022 658	32,0%
Télespace Participation (CNES)		0	4 077 792		4 077 792	26,0%
SPI		0	2 521 957		2 521 957	16,1%
BEI SPI		0	614 805		614 805	3,9%
IFREMER		0	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		0	125 471		125 471	0,8%
Ethics Group		0	125 471		125 471	0,8%
Bridgelife Capital		0	62 734		62 734	0,4%
<b>Total</b>		<b>7 532 071</b>	<b>8 155 583</b>	<b>0</b>	<b>15 687 654</b>	<b>100%</b>

L'évolution des capitaux propres de la société est reprise en détail dans la Note III.6 de la présente annexe.

#### b. Nomination d'un nouveau président

Depuis la réunion des associés en date du 30 janvier 2020, Monsieur Alexandre TISSERANT est le nouveau Président de la société en remplacement de Monsieur Christophe VASSAL. Lors de cette même réunion, les statuts ont été mis à jour afin de prévoir la mise en place d'un Comité de Surveillance, d'un Comité Stratégique ainsi que d'un Comité des Rémunérations.

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

Lors la réunion des associés en date du 30 janvier 2020, les associés ont autorisé le Président à procéder à une attribution gratuite d'actions ordinaires de la société dans la limite de 480 000 actions ordinaires réparties en deux plans d'attribution de 240.000 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 ».

#### 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, avec 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. Le principal effet notable porte sur les prises de contacts avec les prospects qui ne peuvent se faire qu'à distance dans le contexte actuel et les reports de déploiements de nouvelles balises Argos par la communauté scientifique.

## B. Evénements significatifs postérieurs à la clôture

#### a. Kinéis intègre le label French Tech Next40

Bruno Le Maire, ministre de l'Economie et des Finances, et Cédric O, secrétaire d'Etat chargé du Numérique, ont annoncé le 8 février 2021 l'intégration de la société dans le programme national qui accompagne le développement des startups innovantes promises à un brillant avenir.

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.

## 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 et le règlement ANC 2019-02 homologué par arrêté du 26 décembre 2019.

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	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 2020.

## 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'établissements et de développement</i>	624 740		1 051 577			1 676 317
<i>Autres immobilisations incorporelles</i>	1 963 511		561 575	176 765		2 348 321
<b>Total Immobilisations incorporelles</b>	<b>2 588 251</b>	<b>0</b>	<b>1 613 152</b>	<b>176 765</b>	<b>0</b>	<b>4 024 638</b>
Constructions sur sol d'autrui	117 991					117 991
Installations techniques, Matériel et outillage industriel	2 598 582		67 007			2 665 589
Matériel de bureau et informatique, Mobilier	13 925		6 695			20 620
Immobilisations corporelles en cours	16 107 604		14 365 143	1 098 593		29 374 154
Avances et acomptes	0		142 291			142 291
<b>Total Immobilisations corporelles</b>	<b>18 838 102</b>	<b>0</b>	<b>14 581 136</b>	<b>1 098 593</b>	<b>0</b>	<b>32 320 645</b>
Prêts, autres immobilisations financières	0		11 737			11 737
<b>Total Immobilisations financières</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>11 737</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>11 737</b>
<b>Total Général</b>	<b>21 426 353</b>	<b>0</b>	<b>16 206 025</b>	<b>1 275 358</b>	<b>0</b>	<b>36 357 020</b>

Les principales acquisitions de l'exercice correspondent à la fabrication de la constellation de 25 nanosatellites.

## 2. Etat des amortissements

En Euros	Montant Début d'exercice	Dotations de l'exercice	Diminutions Reprises	Montant Fin d'exercice
Frais d'établissements et de développement	124 048	387 842		511 890
Autres immobilisations incorporelles	985 390	106 256		1 091 646
<b>Total Immobilisations incorporelles</b>	<b>1 109 438</b>	<b>494 098</b>	<b>0</b>	<b>1 603 536</b>
Constructions sur sol d'autrui	115 396	658		116 054
Installations techniques, Matériel et outillage industriel	1 843 892	131 539		1 975 431
Matériel de bureau et informatique, Mobilier	13 925	412		14 337
<b>Total Immobilisations corporelles</b>	<b>1 973 213</b>	<b>132 609</b>	<b>0</b>	<b>2 105 822</b>
<b>Total Général</b>	<b>3 082 651</b>	<b>626 707</b>	<b>0</b>	<b>3 709 358</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, des 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	
Marchandises	93 012	4 769		97 781
Production	0	0		0
Production en cours	0	0		0
<b>Total</b>	<b>93 012</b>	<b>4 769</b>	<b>0</b>	<b>97 781</b>

Les stocks de marchandises de la société correspondent principalement à des balises et des chipsets au 31 décembre 2020.

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

### Etat des créances par échéance au 31 décembre 2020

En Euros	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an
Autres immobilisations financières	11 737	11 737	
Créances clients	385 503	385 503	
Impôts sur les bénéfices	1 483 597	1 483 597	
Taxe sur la valeur ajoutée	1 686 349	1 686 349	
Débiteurs divers	9 918	9 918	
Charges constatées d'avance	39 258	39 258	
<b>Total</b>	<b>3 616 362</b>	<b>3 616 362</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 et 2020.

### Etat des dettes par échéance au 31 décembre 2020

En Euros	Montant brut	A 1 an au plus	De 1 à 5 ans	A plus de 5 ans
Fournisseurs et comptes rattachés	673 175	673 175		
Personnel et comptes rattachés	310 381	310 381		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	485 758	485 758		
Taxe sur la valeur ajoutée	63 571	63 571		
Autres impôts, taxes et assimilés	96 458	96 458		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	1 009 952	1 009 952		
Produits constatés d'avance	2 516 123	2 516 123		
<b>Total</b>	<b>5 155 418</b>	<b>5 155 418</b>		

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 2020, le capital social de la société est réparti de la façon suivante :

Actionnaires	Valeur nominale d'une action	Nombre de titres				% de détention
		01/01/2020	Créés	Remboursés	30/01/2020	
CLS	1 €	5 022 658			5 022 658	32,0%
Télespace Participation (CNES)		0	4 077 792		4 077 792	26,0%
SPI		0	2 521 957		2 521 957	16,1%
BEI SPI		0	614 805		614 805	3,9%
IFREMER		0	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		0	125 471		125 471	0,8%
Ethics Group		0	125 471		125 471	0,8%
Bridgellife Capital		0	62 734		62 734	0,4%
<b>Total</b>		<b>7 532 071</b>	<b>8 155 583</b>	<b>0</b>	<b>15 687 654</b>	<b>100%</b>

## 6. Tableau de variation des capitaux propres

En euros	Montant brut
Capitaux propres à la clôture de l'exercice 2019 avant affectations	37 639 010
Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice 2020	37 639 010
<b>Variation en cours d'exercice</b>	
<b>Variation du capital</b>	<b>8 155 583</b>
Augmentation de capital - Investisseurs privés (30/01/2020)	8 155 583
<b>Variation des primes, réserves, report à nouveau</b>	<b>56 427 570</b>
Augmentation de capital - Investisseurs privés (30/01/2020)	56 427 570
Variation des provisions réglementées et subvention d'équipement	-606
Autres variations	1 255 737
Capitaux propres au bilan de clôture de l'exercice 2019 avant AGO	103 477 294
<b>Variation des capitaux propres au cours de l'exercice</b>	<b>65 838 284</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	94 666
Autres créances	2 245
<b>Total</b>	<b>96 911</b>

Les produits à recevoir correspondent aux factures à établir auprès des clients à la clôture.

## 9. Détail des charges à payer

Montant des charges à payer incluses dans les postes suivants du bilan	Montant brut
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	203 992
Dettes fiscales et sociales	524 118
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	195 094
<b>Total</b>	<b>923 204</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	39 258

## 11. Produits constatés d'avance

Produits constatés d'avance	Montant brut
Produits d'exploitation	2 516 123

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	5 510 737
Prestations de service	1 396 860
Autres	50 078
<b>TOTAL</b>	<b>6 957 675</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	6 948 018
UE	3 900
Autres	5 757
<b>TOTAL</b>	<b>6 957 675</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 22 800 €.

## 4. Résultat exceptionnel

Le résultat exceptionnel de l'exercice 2020 s'élève à -278 397 euros.

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 correspondent 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 correspondent aux indemnités légales versées aux salariés qui ont 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 158 710 euros au 31 décembre 2020 (charges patronales incluses).

Au 31 décembre 2020, les hypothèses retenues sont les suivantes :

- Taux d'actualisation : 0,5%,
- Age de départ à la retraite : 63 ans,
- Taux de rotation du personnel : 5% pour les cadres,
- Taux de revalorisation des salaires : 1,5%,
- 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** : Néant

## 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 15 salariés sur l'exercice 2019 à 38 personnes sur l'exercice 2020.

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

Suite à la décision des associés en date du 30 janvier 2020, le Président de la société est autorisé à procéder à l'attribution à titre gratuit d'un maximum de 480.000 actions ordinaires nouvelles de la société, réparties en deux plans d'attribution de 240.000 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 ». Les critères d'atteinte sont liés notamment à la mise en service de la constellation avant la fin de l'année 2023.

**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 27 MAI 2021**

L'an deux mille vingt et un,

Le vingt-sept mai,

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 19 mai 2021.

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 14 746 625 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 2020,
- 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 2020 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 2020***

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 2020, approuvent, tels qu'ils ont été présentés, les comptes de cet exercice se soldant par un bénéfice de 1 255 737,19 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 2020***

Les Associés décident d'affecter le bénéfice de l'exercice s'élevant à 1 255 737,19 euros de la manière suivante :

- au compte « Report à nouveau débiteur » pour 504 119,64 euros qui serait donc porté à 0 euro ;
- au compte « Réserve légale » pour 38 000 euros ;
- au compte « Autres réserves » pour 713 617,55 euros.

Compte tenu de cette affectation, les capitaux propres de la Société s'élèveraient à 103 477 295 euros.

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

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

**SIXIEME RESOLUTION :**

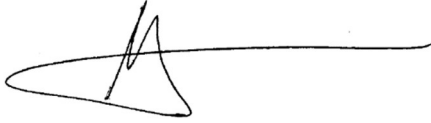
L'assemblée générale donne tous pouvoirs au porteur d'un original, d'une copie ou d'un extrait des présentes à l'effet d'accomplir toutes les formalités légales.

**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.

A handwritten signature in black ink, consisting of a large, stylized initial 'A' followed by a long horizontal line extending to the right.

---

Le Président  
Monsieur Alexandre Tisserant

**KINEIS**

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

**(Exercice clos le 31 décembre 2020)**



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

**(Exercice clos le 31 décembre 2020)**

A l'associé unique

**KINEIS**

11 Rue Hermès

Parc Technologique du Canal

31520 RAMONVILLE SAINT-AGNE

### **Opinion**

En exécution de la mission qui nous a été confiée par décision de l'associé unique, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société KINEIS 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 1er janvier 2020 à la date d'émission de notre rapport.

### **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.

---

*PricewaterhouseCoopers Audit, 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.

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 à l'associé unique***

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

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

### ***Autres informations***

En application de la loi, nous nous sommes assurés que les diverses informations relatives à l'identité des détenteurs du capital ou des droits de vote 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 28 avril 2021

Le commissaire aux comptes

**PricewaterhouseCoopers Audit**



Magali Hattou  
Associée

# BILAN ACTIF

ACTIF		Exercice N 31/12/2020 12			Exercice N-1 31/12/2019 12	Ecart N / N-1	
		Brut	Amortissements et dépréciations (à déduire)	Net	Net	Euros	%
	Capital souscrit non appelé (I)						
ACTIF IMMOBILISÉ	<b>Immobilisations incorporelles</b>						
	Frais d'établissement	624 740	248 996	375 744	500 692	124 948	24.96
	Frais de développement	1 051 577	262 894	788 683		788 683	
	Concessions, brevets et droits similaires	1 601 969	1 091 646	510 323	401 027	109 295	27.25
	Fonds commercial (1)						
	Autres immobilisations incorporelles	746 353		746 353	577 093	169 260	29.33
	Avances et acomptes						
	<b>Immobilisations corporelles</b>						
	Terrains						
	Constructions	117 991	116 054	1 937	2 595	658	25.35
	Installations techniques, matériel et outillage	2 665 589	1 975 431	690 158	754 690	64 532	8.55
	Autres immobilisations corporelles	20 620	14 337	6 283		6 283	
	Immobilisations en cours	29 374 153	115 727	29 258 426	16 003 449	13 254 977	82.83
	Avances et acomptes	142 291		142 291		142 291	
	<b>Immobilisations financières (2)</b>						
Participations mises en équivalence							
Autres participations							
Créances rattachées à des participations							
Autres titres immobilisés							
Prêts							
Autres immobilisations financières	11 737		11 737		11 737		
<b>Total II</b>	<b>36 357 020</b>	<b>3 825 086</b>	<b>32 531 934</b>	<b>18 239 547</b>	<b>14 292 387</b>	<b>78.36</b>	
ACTIF CIRCULANT	<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	97 781		97 781	93 012	4 769	5.13
	Avances et acomptes versés sur commandes	125 450		125 450	450	125 000	NS
	<b>Créances (3)</b>						
	Clients et comptes rattachés	385 503		385 503	1 818 833	1 433 330	78.80
	Autres créances	3 179 864		3 179 864	6 745 844	3 565 980	52.86
Capital souscrit - appelé, non versé							
Valeurs mobilières de placement							
Disponibilités	72 295 957		72 295 957	20 427 204	51 868 753	253.92	
Charges constatées d'avance (3)	39 258		39 258	27 315	11 943	43.72	
<b>Total III</b>	<b>76 123 814</b>		<b>76 123 814</b>	<b>29 112 658</b>	<b>47 011 156</b>	<b>161.48</b>	
Comptes de Régularisation	Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)						
	Primes de remboursement des obligations (V)						
	Ecarts de conversion actif (VI)						
<b>TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV+V+VI)</b>	<b>112 480 834</b>	<b>3 825 086</b>	<b>108 655 748</b>	<b>47 352 205</b>	<b>61 303 542</b>	<b>129.46</b>	

(1) Dont droit au bail  
(2) Dont à moins d'un an  
(3) Dont à plus d'un an

11 737

# BILAN PASSIF

PASSIF		Exercice N		Exercice N-1		Ecart N / N-1	
		31/12/2020	12	31/12/2019	12	Euros	%
CAPITAUX PROPRES	Capital (Dont versé : 15 687 654 )	15 687 654		7 532 071		8 155 583	108.28
	Primes d'émission, de fusion, d'apport	87 036 206		30 608 636		56 427 570	184.35
	Ecarts de réévaluation						
	<b>Réserves</b>						
	Réserve légale						
	Réserves statutaires ou contractuelles						
	Réserves réglementées						
	Autres réserves						
Report à nouveau	504 120		592 178		88 059	14.87	
<b>Résultat de l'exercice (Bénéfice ou perte)</b>	1 255 737		88 059		1 167 679	NS	
Subventions d'investissement							
Provisions réglementées	1 817		2 423		606	25.00	
<b>Total I</b>	103 477 295		37 639 010		65 838 284	174.92	
AUTRES FONDS PROPRES	Produit des émissions de titres participatifs						
	Avances conditionnées						
<b>Total II</b>							
PROVISIONS	Provisions pour risques	23 034				23 034	
	Provisions pour charges						
	<b>Total III</b>	23 034				23 034	
DETTES (I)	<b>Dettes financières</b>						
	Emprunts obligataires convertibles						
	Autres emprunts obligataires						
	Emprunts auprès d'établissements de crédit						
	Concours bancaires courants						
	Emprunts et dettes financières diverses						
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours						
	<b>Dettes d'exploitation</b>						
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	673 175		676 802		3 627	0.54	
Dettes fiscales et sociales	956 168		801 768		154 400	19.26	
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	1 009 952		3 858 847		2 848 895	73.83	
Autres dettes							
Comptes de Régularisation	Produits constatés d'avance (1)	2 516 123		4 375 777		1 859 654	42.50
	<b>Total IV</b>	5 155 419		9 713 195		4 557 776	46.92
	Ecarts de conversion passif (V)						
<b>TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV+V)</b>	108 655 748		47 352 205		61 303 542	129.46	

(1) Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an

5 155 419

9 713 195

# COMPTE DE RESULTAT

	Exercice N 31/12/2020 12			Exercice N-1 31/12/2019 12		Ecart N / N-1	
	France	Exportation	Total			Euros	%
<b>Produits d'exploitation (1)</b>							
Ventes de marchandises	32 461	600	33 061	23 222		9 839	42.37
Production vendue de biens							
Production vendue de services	6 915 558	9 057	6 924 615	4 355 606		2 569 009	58.98
<b>Chiffre d'affaires NET</b>	<b>6 948 019</b>	<b>9 657</b>	<b>6 957 676</b>	<b>4 378 828</b>		<b>2 578 848</b>	<b>58.89</b>
Production stockée							
Production immobilisée							
Subventions d'exploitation							
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges			19 387	22 022		2 635	11.97
Autres produits			1 307 944	177 148		1 130 797	638.34
<b>Total des Produits d'exploitation (I)</b>			<b>8 285 008</b>	<b>4 577 998</b>		<b>3 707 010</b>	<b>80.97</b>
<b>Charges d'exploitation (2)</b>							
Achats de marchandises			14 291	30 725		16 434	53.49
Variation de stock (marchandises)			4 769	29 207		24 438	83.67
Achats de matières premières et autres approvisionnements			22 025			22 025	
Variation de stock (matières premières et autres approvisionnements)							
Autres achats et charges externes *			2 060 507	2 006 445		54 061	2.69
Impôts, taxes et versements assimilés			127 242	89 343		37 899	42.42
Salaires et traitements			2 546 916	648 711		1 898 205	292.61
Charges sociales			1 300 517	305 155		995 362	326.18
Dotations aux amortissements et dépréciations							
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			626 707	308 690		318 017	103.02
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations			11 573	11 573		0	0.00
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations							
Dotations aux provisions			23 034			23 034	
Autres charges			21 422	1 087 594		1 066 172	98.03
<b>Total des Charges d'exploitation (II)</b>			<b>6 749 465</b>	<b>4 459 030</b>		<b>2 290 435</b>	<b>51.37</b>
<b>1 - Résultat d'exploitation (I-II)</b>			<b>1 535 543</b>	<b>118 968</b>		<b>1 416 575</b>	<b>NS</b>
<b>Quotes-parts de Résultat sur opération faites en commun</b>							
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)							
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)							

(1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs

(2) Dont charges afférentes à des exercices antérieurs

# COMPTE DE RESULTAT

	Exercice N		Exercice N-1		Ecart N / N-1	
	31/12/2020	12	31/12/2019	12	Euros	%
<b>Produits financiers</b>						
Produits financiers de participations (3)						
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3)						
Autres intérêts et produits assimilés (3)						
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges						
Différences positives de change		75			75	
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement						
<b>Total V</b>		75			75	
<b>Charges financières</b>						
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions						
Intérêts et charges assimilées (4)				36 664	36 664	100.00
Différences négatives de change		1 484		437	1 047	239.59
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement						
<b>Total VI</b>		1 484		37 101	35 617	96.00
<b>2. Résultat financier (V-VI)</b>		1 409		37 101	35 692	96.20
<b>3. Résultat courant avant impôts (I-II+III-IV+V-VI)</b>		1 534 135		81 868	1 452 267	NS
<b>Produits exceptionnels</b>						
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		100 000		5 585	94 415	NS
Produits exceptionnels sur opérations en capital						
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges		606		606		
<b>Total VII</b>		100 606		6 191	94 415	NS
<b>Charges exceptionnelles</b>						
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		379 003			379 003	
Charges exceptionnelles sur opérations en capital						
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions						
<b>Total VIII</b>		379 003			379 003	
<b>4. Résultat exceptionnel (VII-VIII)</b>		278 397		6 191	284 588	NS
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)						
Impôts sur les bénéfices (X)						
<b>Total des produits (I+III+V+VII)</b>		8 385 689		4 584 189	3 801 500	82.93
<b>Total des charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)</b>		7 129 952		4 496 131	2 633 821	58.58
<b>5. Bénéfice ou perte (total des produits - total des charges)</b>		1 255 737		88 059	1 167 679	NS

\* Y compris : Redevance de crédit bail mobilier  
: Redevance de crédit bail immobilier  
(3) Dont produits concernant les entreprises liées  
(4) Dont intérêts concernant les entreprises liées

# ANNEXE

# COMPTES CLOS AU 31 DECEMBRE 2020

## SOMMAIRE

I. Faits marquants	3
A. Faits caractéristiques	3
1. Développement de l'activité	3
2. Opérations juridiques	3
a. Augmentation de capital	3
b. Nomination d'un nouveau président	4
c. Autorisation d'attribution à titre gratuit d'actions ordinaires	4
d. Covid-19 et ses impacts éventuels sur la société	5
B. Événements significatifs postérieurs à la clôture	5
a. Kinéis intègre le label French Tech Next40	5
II. Règles et méthodes comptables	6
A. Règles et méthodes de valorisation	6
1. Immobilisations incorporelles	6
2. Immobilisations corporelles	7
3. Amortissements	7
4. Dépréciations	8
5. Stocks	8
6. Créances et dettes	9
7. Disponibilités en euros et en devises	9
8. Chiffre d'affaires	9
III. Notes sur le bilan	9
1. Etat des immobilisations	10
2. Etat des amortissements	10

3. Etat des stocks	11
4. Etat des échéances des créances et des dettes	12
5. Composition du capital social	13
6. Tableau de variation des capitaux propres	14
7. Détail des provisions pour risques et charges	14
8. Détail des produits à recevoir	14
9. Détail des charges à payer	15
10. Charges constatées d'avance	15
11. Produits constatés d'avance	15
<b>IV. Notes sur le compte de résultat</b>	<b>16</b>
1. Chiffre d'affaires	16
2. Ventilation du chiffre d'affaires	16
3. Honoraires des commissaires aux comptes	16
4. Résultat exceptionnel	17
<b>V. Autres informations</b>	<b>17</b>
1. Engagement de retraite	17
2. Engagements hors bilan	18
3. Identité de la société établissant des comptes consolidés	18
4. Effectif moyen	18
5. Autorisation d'attribution d'actions gratuites	18

# 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 2020.  
Les comptes sociaux ont été arrêtés par le Président le 8 février 2021.

## A. Faits caractéristiques

Il s'agit du troisième exercice clos depuis la création de la société le 31 juillet 2018. L'exercice clos au 31 décembre 2020 porte sur 12 mois comme le précédent exercice.

### 1. Développement de l'activité

La société avait réellement démarré son activité à compter du 17 juin 2019 avec la réalisation effective de l'apport partiel d'actifs de l'activité Argos par CLS, et l'arrivée concomitante des premiers salariés. L'exercice 2020 correspond au premier exercice de la société avec une activité complète sur 12 mois.

### 2. Opérations juridiques

L'année 2020 a été marquée par les opérations juridiques suivantes :

#### a. Augmentation de capital

- En date du 30 janvier 2020, la société a procédé à une nouvelle augmentation de capital pour un montant total de 65 M€ répartie entre 8,2 M€ d'augmentation du capital social en numéraire par émission d'actions ordinaires et une prime d'émission globale de 56,8 M€. Cette opération a eu pour effet de porter le capital social de la société de 7,5 M€ à 15,7 M€.

Au 30 janvier 2020, le capital social de la société est réparti de la façon suivante :

Actionnaires	Valeur nominale d'une action	Nombre de titres					
		01/01/2020	Créés	Remboursés	30/01/2020	% de détention	
CLS	1€	5 022 658			5 022 658	32,0%	
Télespace Participation (CNES)		0	4 077 792		4 077 792	26,0%	
SPI		0	2 521 957		2 521 957	16,1%	
BEI SPI		0	614 805		614 805	3,9%	
IFREMER		0	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		0	125 471		125 471	0,8%	
Ethics Group		0	125 471		125 471	0,8%	
Bridgeline Capital		0	62 734		62 734	0,4%	
<b>Total</b>			<b>7 532 071</b>	<b>8 155 583</b>	<b>0</b>	<b>15 687 654</b>	<b>100%</b>

L'évolution des capitaux propres de la société est reprise en détail dans la Note III.6 de la présente annexe.

## b. Nomination d'un nouveau président

Depuis la réunion des associés en date du 30 janvier 2020, Monsieur Alexandre TISSERANT est le nouveau Président de la société en remplacement de Monsieur Christophe VASSAL. Lors de cette même réunion, les statuts ont été mis à jour afin de prévoir la mise en place d'un Comité de Surveillance, d'un Comité Stratégique ainsi que d'un Comité des Rémunérations.

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

Lors la réunion des associés en date du 30 janvier 2020, les associés ont autorisé le Président à procéder à une attribution gratuite d'actions ordinaires de la société dans la limite de 480 000 actions ordinaires réparties en deux plans d'attribution de 240.000 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 ».

#### 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, avec 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. Le principal effet notable porte sur les prises de contacts avec les prospects qui ne peuvent se faire qu'à distance dans le contexte actuel et les reports de déploiements de nouvelles balises Argos par la communauté scientifique.

## B. Evénements significatifs postérieurs à la clôture

#### a. Kinéis intègre le label French Tech Next40

Bruno Le Maire, ministre de l'Economie et des Finances, et Cédric O, secrétaire d'Etat chargé du Numérique, ont annoncé le 8 février 2021 l'intégration de la société dans le programme national qui accompagne le développement des startups innovantes promises à un brillant avenir.

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.

## 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 et le règlement ANC 2019-02 homologué par arrêté du 26 décembre 2019.

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	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 2020.

## 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'établissements et de développement</i>	624 740		1051577			1676 317
<i>Autres immobilisations incorporelles</i>	1963 511		561575	176 765		2 348 321
<b>Total Immobilisations incorporelles</b>	<b>2 588 251</b>	<b>0</b>	<b>1613 152</b>	<b>176 765</b>	<b>0</b>	<b>4 024 638</b>
Constructions sur sol d'autrui	117 991					117 991
Installations techniques, Matériel et outillage industriel	2 598 582		67 007			2 665 589
Matériel de bureau et informatique, Mobilier	13 925		6 695			20 620
Immobilisations corporelles en cours	16 107 604		14 365 143	1098 593		29 374 154
Avances et acomptes	0		142 291			142 291
<b>Total Immobilisations corporelles</b>	<b>16 107 604</b>	<b>0</b>	<b>14 507 436</b>	<b>1098 593</b>	<b>0</b>	<b>31 022 974</b>
Prêts, autres immobilisations financières	0		11 737			11 737
<b>Total Immobilisations financières</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>11 737</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>11 737</b>
<b>Total Général</b>	<b>21 426 353</b>	<b>0</b>	<b>16 206 025</b>	<b>1275 358</b>	<b>0</b>	<b>36 357 020</b>

Les principales acquisitions de l'exercice correspondent à la fabrication de la constellation de 25 nanosatellites.

## 2. Etat des amortissements

En Euros	Montant Début d'exercice	Dotations de l'exercice	Diminutions Reprises	Montant Fin d'exercice
Frais d'établissements et de développement	124 048	387 842		511 890
Autres immobilisations incorporelles	985 390	106 256		1 091 646
<b>Total Immobilisations incorporelles</b>	<b>1 109 438</b>	<b>494 098</b>	<b>0</b>	<b>1 603 536</b>
Constructions sur sol d'autrui	115 396	658		116 054
Installations techniques, Matériel et outillage industriel	1 843 892	131 539		1 975 431
Matériel de bureau et informatique, Mobilier	13 925	412		14 337
<b>Total Immobilisations corporelles</b>	<b>1 973 213</b>	<b>132 609</b>	<b>0</b>	<b>2 105 822</b>
<b>Total Général</b>	<b>3 082 651</b>	<b>626 707</b>	<b>0</b>	<b>3 709 358</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, des 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	
Marchandises	93 012	4 769		97 781
Production	0	0		0
Production en cours	0	0		0
<b>Total</b>	<b>93 012</b>	<b>4 769</b>	<b>0</b>	<b>97 781</b>

Les stocks de marchandises de la société correspondent principalement à des balises et des chipsets au 31 décembre 2020.

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

### Etat des créances par échéance au 31 décembre 2020

En Euros	Montant brut	A 1an au plus	A plus d'1an
Autres immobilisations financières	11 737	11 737	
Créances clients	385 503	385 503	
Impôts sur les bénéfices	1 483 597	1 483 597	
Taxe sur la valeur ajoutée	1 686 349	1 686 349	
Débiteurs divers	9 918	9 918	
Charges constatées d'avance	39 258	39 258	
<b>Total</b>	<b>3 616 362</b>	<b>3 616 362</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 et 2020.

### Etat des dettes par échéance au 31 décembre 2020

En Euros	Montant brut	A 1an au plus	De 1 à 5 ans	A plus de 5 ans
Fournisseurs et comptes rattachés	673 175	673 175		
Personnel et comptes rattachés	310 381	310 381		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	485 758	485 758		
Taxe sur la valeur ajoutée	63 571	63 571		
Autres impôts, taxes et assimilés	96 458	96 458		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	1 009 952	1 009 952		
Produits constatés d'avance	2 516 123	2 516 123		
<b>Total</b>	<b>5 155 418</b>	<b>5 155 418</b>		

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 2020, le capital social de la société est réparti de la façon suivante :

Actionnaires	Valeur nominale d'une action	Nombre de titres				% de détention	
		01/01/2020	Créés	Remboursés	30/01/2020		
CLS	1€	5 022 658			5 022 658	32,0%	
Télespace Participation (CNES)		0	4 077 792		4 077 792	26,0%	
SPI		0	2 521 957		2 521 957	16,1%	
BEI SPI		0	614 805		614 805	3,9%	
IFREMER		0	627 353		627 353	4,0%	
Thales		627 353			627 353	4,0%	
Celad Holding		50 1882			50 1882	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		0	125 471		125 471	0,8%	
Ethics Group		0	125 471		125 471	0,8%	
Bridgeline Capital		0	62 734		62 734	0,4%	
<b>Total</b>			<b>7 532 071</b>	<b>8 155 583</b>	<b>0</b>	<b>15 687 654</b>	<b>100%</b>

## 6. Tableau de variation des capitaux propres

En euros	Montant brut
Capitaux propres à la clôture de l'exercice 2019 avant affectations	37 639 010
Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice 2020	37 639 010
<b>Variation en cours d'exercice</b>	
<b>Variation du capital</b>	<b>8 155 583</b>
<i>Augmentation de capital - Investisseurs privés (30/01/2020)</i>	8 155 583
<b>Variation des primes, réserves, report à nouveau</b>	<b>56 427 570</b>
<i>Augmentation de capital - Investisseurs privés (30/01/2020)</i>	56 427 570
Variation des provisions réglementées et subvention d'équipement	-606
Autres variations	1255 737
Capitaux propres au bilan de clôture de l'exercice 2019 avant AGO	103 477 294
<b>Variation des capitaux propres au cours de l'exercice</b>	<b>65 838 284</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	94 666
Autres créances	2 245
<b>Total</b>	<b>96 911</b>

Les produits à recevoir correspondent aux factures à établir auprès des clients à la clôture.

## 9. Détail des charges à payer

Montant des charges à payer incluses dans les postes suivants du bilan	Montant brut
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	203 992
Dettes fiscales et sociales	524 118
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	195 094
<b>Total</b>	<b>923 204</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	39 258

## 11. Produits constatés d'avance

Produits constatés d'avance	Montant brut
Produits d'exploitation	2 516 123

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	5 510 737
Prestations de service	1 396 860
Autres	50 078
<b>TOTAL</b>	<b>6 957 675</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	6 948 018
UE	3 900
Autres	5 757
<b>TOTAL</b>	<b>6 957 675</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 22 800 €.

## 4. Résultat exceptionnel

Le résultat exceptionnel de l'exercice 2020 s'élève à -278 397 euros.

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 correspondent 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 correspondent aux indemnités légales versées aux salariés qui ont 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 158 710 euros au 31 décembre 2020 (charges patronales incluses).

Au 31 décembre 2020, les hypothèses retenues sont les suivantes :

- Taux d'actualisation : 0,5%,
- Age de départ à la retraite : 63 ans,
- Taux de rotation du personnel : 5% pour les cadres,
- Taux de revalorisation des salaires : 1,5%,
- 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** : Néant

## 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 15 salariés sur l'exercice 2019 à 38 personnes sur l'exercice 2020.

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

Suite à la décision des associés en date du 30 janvier 2020, le Président de la société est autorisé à procéder à l'attribution à titre gratuit d'un maximum de 480.000 actions ordinaires nouvelles de la société, réparties en deux plans d'attribution de 240.000 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 ». Les critères d'atteinte sont liés notamment à la mise en service de la constellation avant la fin de l'année 2023.