

Groupe TERA

Société Anonyme au capital de 827 848,50 euros

Siège social: 628 rue Charles de Gaulle- 38920 Crolles

789 680 485 R.C.S. GRENOBLE



RAPPORT ANNUEL 2019

Exercice clos le 31 décembre 2019



Le présent rapport annuel porte sur l'exercice clos le 31 décembre 2019 et est établi conformément aux dispositions des articles L.225-100-1 et L. 225-211 alinéa 2 du Code de commerce ainsi que du paragraphe 4.2 des Règles de marché d'Euronext Growth.

Il a été diffusé conformément aux dispositions de l'article 221-3 du règlement général de l'AMF. Il est notamment disponible sur le site de notre société : www.groupe-tera.com

Sommaire

Rapport du conseil d'administration au 31 décembre 2019

- I. ACTIVITE ET SITUATION DE L'ENSEMBLE DU GROUPE ET DE LA SOCIETE
- II. LES RESULTATS
- III. LE CAPITAL DE LA SOCIETE
- IV. LES SALARIES
- V. LE GOUVERNEMENT D'ENTREPRISE
- VI. LES COMMISSAIRES AUX COMPTES

Annexe I : Comptes sociaux et comptes consolidés au 31 décembre 2019

Annexe II : Rapports des commissaires aux comptes

Annexe III : Tableau de synthèse des opérations sur titres des mandataires sociaux, des responsables de haut niveau et des personnes qui leurs sont étroitement liées réalisées au cours du dernier exercice

Annexe IV: Tableau financier au 31 décembre 2019

Rapport du conseil d'administration au 31 décembre 2019

Chers actionnaires,

Nous vous avons réunis en Assemblée Générale Mixte à l'effet notamment de vous demander d'approuver les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2019

Les convocations à la présente Assemblée ont été régulièrement effectuées. Les documents prévus par la réglementation en vigueur vous ont été adressés ou ont été tenus à votre disposition notamment sur le site de la société www.groupe-tera.com dans les délais impartis.

Le présent rapport a notamment pour objet de vous présenter la situation de notre société et celle de notre groupe.

« Rappelons que Groupe TERA constitue un acteur unique du domaine de la Qualité de l'Air puisqu'il regroupe des activités d'analyses chimiques en laboratoires, de conception et d'industrialisation de capteurs pour la mesure en temps réel ainsi que des activités digitales autour de la donnée. L'année 2019 a marqué le début de la commercialisation des capteurs Next-PM dernière génération. Les retours très positifs de nos partenaires institutionnels¹ et industriels en France et à l'International nous confortent dans la croissance de cette activité dont le poids dans notre mix produit bénéficiera rapidement de l'extension de la gamme et de commandes significatives.

Nous déployons actuellement les investissements stratégiques, financés notamment grâce au succès de notre introduction en bourse sur le marché Euronext Growth le 18 juillet 2019. Nous avons déjà renforcé l'activité d'analyse laboratoire avec l'acquisition du laboratoire nantais d'analyse biologique TOXILABO (le 11 mars 2020). Nous avons également attaqué la structuration de la vente de nos capteurs avec une croissance significative attendue dès 2020. »

Pascal KALUZYNY

Président-Directeur Général de Groupe TERA

¹ Air Lab - Airparif - Challenge micro capteurs 2019

I. ACTIVITE ET SITUATION DE L'ENSEMBLE DU GROUPE ET DE GROUPE TERA

Le Groupe dont nous vous décrivons l'activité comprend les sociétés GROUPE TERA et ses filiales TERA Environnement et TERA Sensor (l'ensemble constituant le « Groupe »).

Groupe TERA est une société anonyme à conseil d'administration, de droit français, mère du Groupe. Elle est enregistrée au Registre du Commerce et des Sociétés de Grenoble sous le numéro 789 680 485. Le siège social de Groupe TERA est situé à l'adresse suivante: 628 rue Charles de Gaulle 38920 CROLLES.

TERA Environnement est une société par action simplifiée, de droit français. Elle est enregistrée au Registre du Commerce et des Sociétés de Grenoble sous le numéro 438 590 390. Le siège social de TERA Environnement est situé à l'adresse suivante: 628 rue Charles de Gaulle 38920 CROLLES.

TERA Sensor est une société par action simplifiée, de droit français. Elle est enregistrée au registre du Commerce et des Sociétés d'Aix en Provence sous le numéro 525 365 821. Le siège social de TERA Sensor est situé à l'adresse suivante: 296 avenue Georges Vacher 13790 ROUSSET.

La filiale **HUMAN UP**, n'ayant plus d'activité, sa liquidation a été actée le 14 janvier 2019.

La crise sanitaire liée au covid-19 et la promulgation de l'état d'urgence sanitaire par la loi n° 2020-290 du 23 mars 2020 d'urgence constituent un événement majeur. L'entreprise a estimé à la date d'arrêt de ses comptes que cette situation relève d'un événement post-clôture sans lien avec une situation existant au 31 décembre 2019. Par conséquent, l'entreprise n'a procédé à aucun ajustement de ses comptes clos au 31 décembre 2019 au titre de cet événement.

Les comptes consolidés de notre groupe font apparaître un chiffre d'affaires de 4 501 K€ en progression de 1,87 % et un résultat groupe de -474 K€ contre -402 K€ pour l'exercice précédent.

Nous vous demanderons d'approuver ces comptes.

1. Commentaires sur l'activité globale du Groupe au cours de l'exercice écoulé.

L'activité du Groupe est focalisée sur la mesure de la Qualité de l'Air:

- TERA Environnement propose une activité de service avec la mesure en laboratoire de polluants chimiques.
- TERA Sensor développe, industrialise et commercialise des capteurs à destination d'intégrateurs pour mesurer en temps réel la Qualité de l'Air.
- Groupe TERA est une société spécialisée dans les développements digitaux (application et cloud); elle constitue également la holding financière du Groupe.

- Situation de l'ensemble des sociétés prises dans la consolidation :

Durant l'année 2019, NEC-K, la SAS holding est devenue la SA à conseil d'administration Groupe TERA et son actionariat a été réorganisé pour être détenu à 100% par son management avant l'introduction en bourse le 18 juillet 2019.

La SAS Ecologicsense qui porte l'activité « capteur » a été rebaptisée TERA Sensor et sur la période, Groupe TERA a acquis 6 500 titres de la société TERA Sensor, portant ainsi sa participation à 100%.

Nous avons constitué un groupe fiscalement intégré avec notre filiale, la Société TERA Environnement, sous le régime de groupe de l'article 223 A du Code Général des Impôts, à compter du 1^{er} janvier 2019 ; une convention d'intégration fiscale a été régularisée à cette occasion.

○ évolution prévisible de cet ensemble

La situation du Groupe au 31 décembre 2019 est complètement en phase avec le projet présenté en juillet 2019 lors de l'introduction en bourse avec:

- la commercialisation des capteurs OEM Next-PM en Europe, en Chine et en Amérique du Nord, portée via une stratégie de vente directe
- l'élargissement de la gamme des capteurs EOM Next-PM (sortie du Next-PM CR en septembre 2019 et développement en cours du Next-PM LITE)
- La poursuite de l'activité R&D pour le développement de nouveaux produits et services liés aux activités de laboratoire, capteurs et digital
- La recherche d'opportunités d'acquisitions sur les activités laboratoire et digital.

○ événements importants survenus entre la date de clôture de l'exercice et la date d'établissement des comptes consolidés

Groupe TERA a finalisé l'acquisition du laboratoire d'analyse biologique nantais TOXILABO le 11 mars 2020 afin de compléter et d'élargir son activité laboratoire.

A la date d'établissement des comptes de Groupe TERA (le 30/04/2019), le Groupe n'est pas en mesure de chiffrer l'impact qu'aura la crise sur son patrimoine, sa situation financière et son résultat pour l'exercice 2020.

Le Groupe a toutefois mis en action un plan de continuation de l'activité en utilisant les mesures suivantes:

- Utilisation du télétravail à chaque fois que cela est possible;
- Sollicitation du personnel pour poser une semaine de congés pendant la période de confinement;



- Recours à l'activité partielle pour une partie du personnel (avec le respect des gestes barrières pour tous les personnels présents sur site).

Eu égard à ces mesures, à la date de l'arrêté des comptes (le 30/04/2020), le Groupe estime que la poursuite de son exploitation n'est aucunement remise en cause.

On peut toutefois noter que sur les deux premiers mois de l'année 2020 l'activité laboratoire était excellente et pour l'instant l'activité capteur n'a subi que très peu de décalage sur son planning de commercialisation.

- L'activité en matière de recherche et de développement

Les différents projets de R&D menés par le Groupe sont parfaitement alignés avec les activités des différentes structures. Ses projets sont soit purement internes, soit en collaboration avec un industriel, soit sous forme de projet collaboratif français (ADEME, FUI...) ou européen (Horizon 2020...).

Ainsi pour l'activité de services du laboratoire, nous travaillons sur le déploiement et la validation sur le terrain de micro stations de mesure en temps réel de la Qualité de l'Air.

Pour l'activité « capteur » nous poursuivons notre roadmap de développement avec notamment le capteur Next PM Lite .

Enfin, pour nos activités autour du digital nous avançons sur le projet Européen DIAMS qui vise notamment à déployer 2 000 capteurs « citoyens » sur la Métropole Aix Marseille.

- Analyse objective et exhaustive de l'évolution des affaires, des résultats, de la situation financière de l'ensemble des entreprises consolidées.

Rappelons que Groupe TERA a été introduite en bourse le 18 juillet 2019.

On peut noter une légère progression du CA consolidé qui dépasse les 4,5 M€ (4 501 k€ en 2019 contre 4 418 k€ en 2018).

Les charges de personnels demeurent contenues (2 146 k€ contre 2 100 k€ en 2018).

Les amortissements baissent de 42 k€ comme cela était prévu dans le plan.

Le REX se dégrade un peu du fait des charges récurrentes normales pour le suivi d'une entreprise cotée (charges inexistantes en 2018).

Cette tendance se retrouve au niveau du RN.

Les capitaux propres ont été fortement rehaussés (2 419 k€ contre - 2 476 k€).

La situation des dettes (emprunt, dettes financières et fiscales) a été assainie de 1,2 M€.

La trésorerie est de plus de 4 M€ au 31/12/2019.

- Description des principaux risques et incertitudes.

Les principaux risques et incertitudes sont liés au COVID 19.

- au bout de combien de temps la situation va t elle redevenir « normale »? les P&L ont été refaits et sont suivis à la semaine.
- Le risque d'impayé client a été estimé (sachant que sur 2019, plus de 80% du portefeuille clients était constitué de grosses structures et d'institutionnels)
- Le risque lié à un manque de trésorerie est très faible.

2. Commentaires sur l'activité du Groupe par branches d'activités.

- Renforcement de l'activité d'analyse laboratoire.

Au cours de l'exercice le Groupe a poursuivi le renforcement de son activité historique et récurrente d'analyse des polluants chimiques de l'air. Le nombre d'échantillons reçus a augmenté de 7% par rapport à 2018 pour s'établir à plus de 31 000.

L'offre de location de stations de mesure connectées a été retravaillée avec une nouvelle solution opérationnelle qui a été commercialisée à partir de septembre 2019.

- Lancement de la commercialisation des capteurs OEM Next-PM.

L'année 2019 marque le début de la commercialisation des capteurs OEM sur les marchés stratégiques du groupe : Europe, Chine et Amérique du Nord. Les premières livraisons significatives sont attendues en 2020.

Les capteurs OEM de Groupe TERA, qui intègrent une technologie propriétaire brevetée, se distinguent par leurs performances techniques avancées en termes de résistance aux conditions extrêmes, de durée de vie, de capacité d'intégration, de retour sur investissement et, enfin, d'intelligence embarquée via des algorithmes de machine learning. Ces produits à fort potentiel sont destinés à des clients industriels qui cherchent à intégrer, dans leurs produits, des capteurs innovants pour la mesure en continu de la qualité de l'air. Ces acteurs opèrent dans des domaines variés tels que la mesure de la qualité de l'air, la construction automobile, les équipements de transport ou, encore, les infrastructures électriques.



3. Commentaires sur l'activité propre de la société Groupe TERA

Quant à elle, la société GROUPE TERA dont nous vous demandons d'approuver les comptes sociaux, a réalisé un chiffre d'affaires de 28 347 euros en régression de 71,20 % et un résultat de -461 398 euros contre 460 446 euros pour l'exercice précédent.

Nous vous demanderons d'approuver ces comptes sociaux.

- Situation de la société et son activité durant l'exercice écoulé.

La Société Groupe TERA a enregistré peu d'activité au cours de l'exercice 2019 s'étant concentrée sur son introduction en bourse sur le marché Euronext Growth intervenue le 18 juillet 2019.

- évolution prévisible de cet ensemble

L'activité digitale est en pleine construction. Elle est pour l'instant déployée au travers du projet européen DIAMS (Digital Alliance for Marseille Sustainability).

Il est prévu des produits financiers en provenance des filles.

- événements importants survenus entre la date de clôture.

A partir du 1^{er} janvier 2020, Groupe TERA est devenue holding animatrice de groupe et a mis en place une facturation au titre du management et de l'animation du Groupe et des filiales en matière de stratégie et de R&D notamment ainsi qu'une facturation au titre des prestations de services techniques effectuées au bénéfice des filiales (prestations administratives, informatiques, de communication...)

- Activités en matière de recherche et de développement

Néant.

- Analyse objective et exhaustive de l'évolution des affaires, des résultats et de la situation financière de la société.

Le volume d'affaires traité par Groupe TERA n'est pas significatif.

- Description des principaux risques et incertitudes

Le risque principal est lié au COVID-19 mais il n'est pas sur Groupe TERA, il pourrait impacter l'activité des filiales.

4. Informations sur les délais de paiement des fournisseurs et des clients

Conformément aux dispositions des articles L. 441-6-1 et D. 441-4 du Code de commerce, nous vous indiquons les informations suivantes :

- pour les fournisseurs de la société, le nombre et le montant total hors taxe des factures reçues non réglées à la date de clôture de l'exercice dont le terme est échu ; ce montant est ventilé par tranches de retard et rapporté en pourcentage au montant total des achats hors taxe de l'exercice;
- pour les clients de la société, le nombre et le montant total hors taxe des factures émises non réglées à la date de clôture de l'exercice dont le terme est échu ; ce montant est ventilé par tranches de retard et rapporté en pourcentage au chiffre d'affaires hors taxe de l'exercice.

Tableau indiquant les factures reçues et émises non réglées à la date de clôture de l'exercice dont le terme est échu

Conformément aux dispositions des articles L. 441-6-1 et D. 441-4 I du Code de commerce, nous vous indiquons la décomposition des délais de paiements pour les clients et fournisseurs de la société :

	Article D. 441-4 I. 1° : Factures <i>reçues</i> non réglées à la date de clôture de l'exercice dont le terme est échu						Article D. 441-4 I. 2° : Factures <i>émises</i> non réglées à la date de clôture de l'exercice dont le terme est échu					
	0 jour (indicatif)	1 à 30 jours	31 à 60 jours	61 à 90 jours	91 jours et plus	Total (1 jour et plus)	0 jour (indicatif)	1 à 30 jours	31 à 60 jours	61 à 90 jours	91 jours et plus	Total (1 jour et plus)
A) Tranches de retard de paiement												
Nombre de factures concernées	5					156	2					9
Montant total des factures concernées (TTC)	12 K€	47 K€	14 K€	6 K€	181 K€	252 K€	16 K€					4 K€
Pourcentage du montant total des achats de l'exercice (TTC)	1%	5%	1%	1%	19%	26%						
Pourcentage du chiffre d'affaires de l'exercice (TTC)							60%					15%
B) Factures exclues du (A) relatives à des dettes et créances litigieuses ou non comptabilisées												
Nombre des factures exclues												7
Montant total des factures exclues (préciser : HT ou TTC)												25
C) Délais de paiement de référence utilisés (contractuel ou délai légal – article L. 441-6 ou article L. 443-1 du Code de commerce)												
Délais de paiement de référence utilisés pour le calcul des retards de paiement	Délais contractuels : 60 jours						Délais contractuels : 60 jours					

5. Mention des succursales existantes

Groupe TERA possède une succursale à Fuveau qui n'est plus active depuis le 1er juillet 2019.

6. Prises de participation et de contrôle

Nous vous précisons enfin, qu'au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2019, Groupe TERA a acquis 6 500 titres de la société TERA Sensor, portant ainsi sa participation à 100%.

7. Injonctions ou sanctions pécuniaires pour des pratiques anticoncurrentielles

Néant.

8. Impact social et environnemental de l'activité de la société - Engagements de la société en faveur du développement durable, de l'économie circulaire - Engagements de la société en faveur de la lutte contre les discriminations et de la promotion des diversités

Nous vous informons que notre société ne remplit pas les critères pour être assujettie à fournir ces informations et qu'elle n'est pas filiale ou contrôlée par une société devant les fournir.

9. Prêts de trésorerie interentreprises

Au cours de l'exercice écoulé, aucun prêt de trésorerie interentreprises n'a été concédé par notre société.

II. LES RESULTATS

1. L'affectation du résultat

L'affectation du résultat de notre société que nous vous proposons est conforme à la loi et à nos statuts.

Nous vous proposons d'affecter le résultat de l'exercice qui s'élève à -461 398 euros de la façon suivante :

- Au report à nouveau :-461 398 euros

2. Les distributions antérieures de dividendes

Conformément aux dispositions de l'article 243 bis du Code Général des Impôts, nous vous signalons qu'il n'est intervenu aucune distribution de dividende au cours des trois derniers exercices.

3. Les charges non déductibles fiscalement

Nous vous indiquons, conformément aux dispositions de l'article 223 quater du Code Général des Impôts, qu'au cours de l'exercice écoulé aucune somme n'a été enregistrée au titre des dépenses ou charges non déductibles fiscalement visées au 4 de l'article 39 du Code Général des Impôts.

III. LE CAPITAL DE LA SOCIETE

1. L'actionariat de la société

La répartition du capital et des droits de vote au 1^{er} janvier 2019 était la suivante :



Actionnaires	Nombres de titres	% de détention	% de droits de vote
Pascal KALUZNY	227 209	47,04 %	47,04 %
ARNAUD PARTNERS SARL	120 721	24,99 %	24,99 %
Laurent LEQUIN	57 015	11,80 %	11,80 %
Laurent DEBARD	56 015	11,59 %	11,59 %
Vincent RICARD	7 028	1,46 %	1,46 %
Antoine CORBIN	7 028	1,46 %	1,46 %
Yves BIGAY	7 000	1,45 %	1,45 %
Olivier CHAVRIER	1 000	0,21 %	0,21 %
ORSAY GROUP	5	NS	NS
TOTAL	483 021	100,00 %	100,00 %

La répartition du capital et des droits de vote à la date de ce jour est la suivante :

Actionnaires	Nombres de titres	% de détention	% de droits de vote
P2LV	1 623 392	49,02 %	44,91 %
Pascal KALUZNY	96 604	2,92 %	5,34 %
Laurent DEBARD	96 564	2,92 %	5,34 %
Laurent LEQUIN	96 204	2,91 %	5,32 %
Vincent RICARD	19 320	0,58 %	1,07 %
Public	1 374 130	41,50 %	38,01 %
Auto-détention	5 180	0,15 %	0,00 %
TOTAL	3 311 394	100,00 %	100,00 %

2. Les actions d'autocontrôle

Néant.

3. Avis de détention et aliénation de participation croisée

Néant.

4. Nombre d'actions propres achetées et vendues par la société au cours de l'exercice

Au titre du contrat de liquidité confié par GROUPE TERA à TSAF – Tradition Securities And Futures, les moyens suivants figuraient au compte de liquidité en date du 31/12/2019 :

- 5 180 actions,
- 29 688,37 €.

Il est rappelé que, lors de la mise en œuvre de ce contrat le 18/07/2019, les moyens suivants figuraient au compte de liquidité :

- 50 000,00 €.

2019	ACHAT	VENTE
Nombre de transactions	67	41
Nombre d'actions	22 130	17 020
Montant en capitaux	92 796,44 €	72 764,78 €

Transactions achat / vente agrégées pour chaque jour de négociation							
ACHAT				VENTE			
Date	Quantité	Prix moyen	Capitaux en €	Date	Quantité	Prix moyen	Capitaux en €
18/07/2019	1 834	4,2420	7 779,83	18/07/2019	984	4,3940	4 323,70
19/07/2019	459	4,4560	2 045,30	19/07/2019	209	4,5900	959,31
22/07/2019	200	4,4950	899,00	22/07/2019	200	4,5600	912,00

23/07/2019	1 300	4,5050	5 856,50	23/07/2019	10	4,5000	45,00
24/07/2019	200	4,5300	906,00	24/07/2019	100	4,5600	456,00
25/07/2019	210	4,5100	947,10	25/07/2019	1 000	4,5600	4 560,00
26/07/2019	150	4,4750	671,25	26/07/2019	46	4,5250	208,15
30/07/2019	400	4,4250	1 770,00	30/07/2019	400	4,5600	1 824,00
01/08/2019	5	4,2600	21,30	31/07/2019	79	4,4080	348,23
05/08/2019	115	4,2000	483,00	01/08/2019	445	4,5000	2 002,50
06/08/2019	1 000	4,1700	4 170,00	06/08/2019	280	4,2000	1 176,00
07/08/2019	1 080	4,2600	4 600,80	07/08/2019	1 000	4,3000	4 300,00
12/08/2019	128	4,3200	552,96	08/08/2019	1 000	4,3000	4 300,00
13/08/2019	49	4,2400	207,76	09/08/2019	77	4,4000	338,80
20/08/2019	300	4,1800	1 254,00	21/08/2019	1 000	4,2900	4 290,00
21/08/2019	100	4,2500	425,00	02/09/2019	5	4,3800	21,90
26/08/2019	120	4,2800	513,60	03/09/2019	1	4,3500	4,35
28/08/2019	500	4,2900	2 145,00	05/09/2019	1	4,3650	4,37
05/09/2019	87	4,3000	374,10	09/09/2019	100	4,3600	436,00
11/09/2019	50	4,3200	216,00	16/09/2019	264	4,3650	1 152,36
12/09/2019	211	4,2700	900,97	24/09/2019	20	4,3650	87,30
13/09/2019	3	4,2600	12,78	25/09/2019	50	4,3600	218,00
16/09/2019	880	4,2450	3 735,60	02/10/2019	8	4,1500	33,20
18/09/2019	70	4,2500	297,50	03/10/2019	3	4,2200	12,66
19/09/2019	21	4,2400	89,04	10/10/2019	20	4,1995	83,99
23/09/2019	20	4,2600	85,20	14/10/2019	20	4,1995	83,99
24/09/2019	20	4,2500	85,00	23/10/2019	976	4,1000	4 001,60
25/09/2019	462	4,2200	1 949,64	29/10/2019	100	3,9800	398,00
27/09/2019	147	4,2000	617,40	31/10/2019	1	3,8005	3,80
30/09/2019	200	4,1500	830,00	01/11/2019	1 257	3,9900	5 015,43
01/10/2019	344	4,1300	1 420,72	04/11/2019	47	3,9800	187,06
02/10/2019	114	4,1200	469,68	06/11/2019	1 022	4,0000	4 088,00
04/10/2019	15	4,1300	61,95	07/11/2019	2 200	4,1600	9 152,00
07/10/2019	10	4,1300	41,30	08/11/2019	300	4,2400	1 272,00
09/10/2019	8	4,1000	32,80	11/11/2019	100	4,3495	434,95
11/10/2019	50	4,1400	207,00	19/11/2019	1 042	4,2800	4 459,76
14/10/2019	20	4,1200	82,40	20/11/2019	1 000	4,3700	4 370,00
16/10/2019	1 277	4,0000	5 108,00	21/11/2019	1 302	4,4000	5 728,80
17/10/2019	13	3,9100	50,83	25/11/2019	325	4,2000	1 365,00
22/10/2019	7	3,9305	27,51	19/12/2019	4	4,1500	16,60

23/10/2019	44	4,0500	178,20	20/12/2019	22	4,0900	89,98
24/10/2019	75	4,0050	300,38	Total	17 020		72 764,78
28/10/2019	989	3,9100	3 866,99				
30/10/2019	11	3,8900	42,79				
31/10/2019	1	3,8000	3,80				
01/11/2019	1 107	3,9520	4 374,86				
04/11/2019	5	3,9250	19,63				
05/11/2019	14	3,9250	54,95				
07/11/2019	600	4,0800	2 448,00				
11/11/2019	100	4,2000	420,00				
13/11/2019	342	4,1500	1 419,30				
18/11/2019	558	4,1050	2 290,59				
19/11/2019	42	4,0905	171,80				
20/11/2019	1 000	4,3205	4 320,50				
21/11/2019	233	4,3700	1 018,21				
22/11/2019	2 207	4,1900	9 247,33				
28/11/2019	220	4,1800	919,60				
29/11/2019	87	4,2000	365,40				
02/12/2019	320	4,1700	1 334,40				
04/12/2019	47	4,2005	197,42				
05/12/2019	13	4,2005	54,61				
09/12/2019	459	4,1000	1 881,90				
13/12/2019	955	4,0210	3 840,06				
20/12/2019	362	4,0000	1 448,00				
23/12/2019	150	3,9600	594,00				
24/12/2019	10	3,9900	39,90				
30/12/2019	70	4,0000	280,00				
Total	22 200		93 076,44				

Les actions détenues par la société n'ont fait l'objet d'aucune réallocation à d'autres finalités depuis la dernière autorisation consentie par l'assemblée générale.

IV. LES SALARIES

A la clôture de l'exercice la participation des salariés de la société et par le personnel des sociétés qui lui sont liées au sens de l'article L.

225-180 du Code de commerce telle que définie à l'article L. 225-102 du code de commerce représentait 3,5% de manière directe et 15,75 % de manière indirecte du capital social de la société.

V. GOVERNEMENT D'ENTREPRISE

1. Mode d'exercice de la direction générale

A l'occasion de la transformation de la société en société anonyme, le Conseil d'administration du 12 juillet 2019 a décidé de réunir les fonctions de Président du Conseil d'administration et de Directeur Général.

2. Liste des mandats et fonctions exercés par mandataires sociaux

Nom et Prénom ou dénomination sociale des mandataires	Mandat dans la société	Date de nomination	Date de fin de mandat	Autre(s) fonction(s) dans la société	Mandats et/ou fonctions dans une autre société (groupe et hors groupe)(1)
Pascal Kakuzny	Président-Directeur Général	12 juin 2019	AG appelée à statuer sur les comptes 2024	Néant	- Président de la Société TERA Environnement jusqu'au 31 décembre 2019 -Président de la Société P2LV - Gérant de la SCI LES CHARMANCHES
Laurent Lequin	Directeur Général Délégué et administrateur	12 juin 2019	AG appelée à statuer sur les comptes 2024	Néant	- Directeur Général de la Société P2LV
Olivier Denigot	Administrateur	12 juin 2019	AG appelée à statuer sur les comptes 2024	Néant	- Président de la Société Klever Invest - Président de la Société Baloo Invest

(1) quelque soit la forme de la société, française ou étrangère

3. Les nominations, renouvellements et ratification de coptions

Aucun mandat des membres du Conseil d'Administration n'arrive à expiration lors de la présente assemblée.

4. Les conventions réglementées

Aucune convention ni engagement réglementé n'a été conclu au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2019

Les actionnaires seront invités à en prendre acte.

5. Tableau des délégations et autorisations conférées au Conseil d'Administration en matière d'augmentation de capital en cours de validité

Nature de la délégation ou de l'autorisation	Date de l'AG	Durée	Montant nominal autorisé	Utilisations au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2019
Délégation de compétence à l'effet de décider l'émission d'actions ordinaires par offre au public de titres financiers, dans le cadre de l'admission des actions de la société aux négociations sur Euronext Growth	19/06/2019	26 mois	500.000 € (actions)	Augmentation de capital d'un montant de 344.827,50 euros, par l'émission de 1.379.310 actions au prix de 4,35 euros, soit 0,25 euro de valeur nominale avec une prime de 4,10 euros par action le 18 juillet 2019, lors de l'introduction en bourse de la société



Nature de la délégation ou de l'autorisation	Date de l'AG	Durée	Montant nominal autorisé	Utilisations au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2019
Délégation de compétence en vue d'augmenter le capital avec maintien du droit préférentiel de souscription	19/06/2019	26 mois	400 000 € (actions) 10.000.000 € (titres de créance)	Néant
Délégation de compétence en vue d'augmenter avec suppression de droit préférentiel de souscription par offre au public	19/06/2019	26 mois	400 000 € (actions) 10.000.000 € (titres de créance)	Néant
Délégation de compétence à donner au Conseil d'Administration en vue d'augmenter le capital avec suppression de droit préférentiel de souscription par une offre visée au II de l'article L.411-2 du Code Monétaire et Financier	19/06/2019	26 mois	200 000 € (actions) 10.000.000 € (titres de créance)	Néant
Délégation de compétence en vue d'augmenter le capital avec suppression du droit préférentiel de souscription au profit d'une catégorie de personnes répondant à des caractéristiques déterminées	19/06/2019	18 mois	400 000 € (actions) 10.000.000 € (titres de créance)	Néant



Nature de la délégation ou de l'autorisation	Date de l'AG	Durée	Montant nominal autorisé	Utilisations au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2019
Délégation de compétence en vue d'augmenter le capital avec suppression du droit préférentiel de souscription au profit des adhérents d'un plan d'épargne d'entreprise en application des articles L. 3332-18 et suivants du Code du travail	19/06/2019	26 mois	3% du montant du capital social atteint lors de la décision du Conseil d'Administration de réalisation de cette augmentation	Néant
Délégation de compétence en vue d'augmenter le capital par incorporation de réserves, bénéfices et/ou primes	19/06/2019	26 mois	200.000 € (actions)	Néant
Autorisation en vue d'attribuer gratuitement des actions aux membres du personnel salarié (et/ou certains mandataires sociaux)	19/06/2019	38 mois	10% du capital social à la date de décision de leur attribution par le Conseil d'Administration	Néant
Délégation en vue d'émettre des bons de souscription d'actions (BSA), bons de souscription et/ou d'acquisition d'actions nouvelles et/ou existantes (BSAANE) et/ou des bons de souscription et/ou d'acquisition d'actions nouvelles et/ou existantes remboursables (BSAAR)	19/06/2019	18 mois	250.000 €	Néant

VI. LES COMMISSAIRES AUX COMPTES

• COMMISSAIRES AUX COMPTES TITULAIRES

- **MAZARS GOURGUE SAS** représenté par Christophe Suszylo et Bertrand Celse

2 bis avenue Pierre de Coubertin, 38170 Seyssinet-Pariset

Le cabinet Mazars a été nommé commissaire aux comptes titulaire par l'Assemblée Générale du 19 avril 2019 pour une durée de six exercices sociaux, le premier d'entre eux couvrant l'exercice clos le 31 décembre 2019. Son mandat expirant à l'issue de l'Assemblée Générale appelée à statuer sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2024.

- **SCP AUDITIAL** représentée par Monsieur Pierre Rochedy

3 avenue Marie Reynoard, 38100 Grenoble

La société Auditial a été nommée commissaire aux comptes titulaire par l'Assemblée Générale du 19 avril 2019 pour une durée de six exercices sociaux, le premier d'entre eux couvrant l'exercice clos le 31 décembre 2019. Son mandat expirant à l'issue de l'Assemblée Générale appelée à statuer sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2024.

• COMMISSAIRES AUX COMPTES SUPPLEANTS

Néant.

LE CONSEIL D'ADMINISTRATION



ANNEXE 1 : COMPTES SOCIAUX ET COMPTES CONSOLIDES AU 31

DECEMBRE 2019

BBMet Associés	SA Groupe TERA	Page : 4
----------------	----------------	----------

Bilan Actif

Etat exprimé en euros		31/12/2019			31/12/2018
		Brut	Amort. et Dépréc.	Net	Net
Capital souscrit non appelé (1)					
ACTIF IMMOBILISE	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
	Frais d'établissement				
	Frais de développement				
	Concessions brevets droits similaires	716 685	507 653	209 032	362 190
	Fonds commercial (1)				
	Autres immobilisations incorporelles				
	Avances et acomptes				
	IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
	Terrains				
	Constructions				
Installations techniques, mat. et outillage indus.	74 319	74 319		187	
Autres immobilisations corporelles	17 485	17 137	349	5 564	
Immobilisations en cours	10 000		10 000		
Avances et acomptes					
IMMOBILISATIONS FINANCIERES (2)					
Participations évaluées selon mise en équival.					
Autres participations	1 082 940		1 082 940	1 072 940	
Créances rattachées à des participations					
Autres titres immobilisés					
Prêts					
Autres immobilisations financières	50 937	526	50 411		
TOTAL (II)	1 952 366	599 635	1 352 732	1 440 881	
ACTIF CIRCULANT	STOCKS ET EN-COURS				
	Matières premières, approvisionnements				
	En-cours de production de biens				
	En-cours de production de services				
	Produits intermédiaires et finis				
	Marchandises				
	Avances et Acomptes versés sur commandes				
	CREANCES (3)				
	Créances clients et comptes rattachés	41 435	22 029	19 406	92 894
	Autres créances	1 724 595		1 724 595	1 057 108
Capital souscrit appelé, non versé					
VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT	900 000		900 000		
DISPONIBILITES	1 377 422		1 377 422		
Charges constatées d'avance	36 568		36 568	5 829	
TOTAL (III)	4 080 018	22 029	4 057 989	1 155 832	
COMPTES DE REGULARISATION	Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)				
	Primes de remboursement des obligations (V)				
	Ecart de conversion actif (VI)				
TOTAL ACTIF (I à VI)	6 032 385	621 664	5 410 721	2 596 713	
(1) dont droit au bail					
(2) dont immobilisations financières à moins d'un an					
(3) dont créances à plus d'un an			25 112		25 112



BBM et Associés	SA Groupe TERA	Page : 5
-----------------	----------------	----------

Bilan Passif

Etat exprimé en euros		31/12/2019	31/12/2018
Capitaux Propres	Capital social ou individuel	827 849	483 021
	Primes d'émission, de fusion, d'apport ...	5 322 238	286 978
	Ecarts de réévaluation		
	RESERVES		
	Réserve légale		
	Réserves statutaires ou contractuelles		
	Réserves réglementées		
	Autres réserves		
	Report à nouveau	(1 413 548)	(1 873 994)
	Résultat de l'exercice	(461 398)	460 446
Subventions d'investissement			
Provisions réglementées			
	Total des capitaux propres	4 275 141	(643 549)
Autres fonds propres	Produits des émissions de titres participatifs		
	Avances conditionnées		
	Total des autres fonds propres		
Provisions	Provisions pour risques		
	Provisions pour charges		
	Total des provisions		
DETTES (1)	DETTES FINANCIERES		
	Emprunts obligataires convertibles		
	Autres emprunts obligataires		
	Emprunts dettes auprès des établissements de crédit (2)	120 116	479 023
	Emprunts et dettes financières divers	601 419	2 087 315
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
	DETTES D'EXPLOITATION		
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	341 244	228 830
	Dettes fiscales et sociales	69 802	205 849
	DETTES DIVERSES		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
Autres dettes	3 000	239 244	
Produits constatés d'avance (1)			
	Total des dettes	1 135 581	3 240 261
Ecarts de conversion passif			
	TOTAL PASSIF	5 410 721	2 596 713
	Résultat de l'exercice exprimé en centimes	(461 398,17)	460 446,47
(1)	Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an	1 135 581	3 074 386
(2)	Dont concours bancaires courants, et soldes créditeurs de banques et CCP	1 533	8 469



BBMet Associés	SA Groupe TERA	Page : 6
----------------	----------------	----------

Compte de Résultat

		31/12/2019		31/12/2018	
		12 mois	% C.A.	12 mois	% C.A.
PRODUITS D'EXPLOITATION	Ventes de marchandises				
	Production vendue (Biens)			10 000	10,16
	Production vendue (Services et Travaux)	28 347	100,00	88 440	89,84
	Montant net du chiffre d'affaires	28 347	100,00	98 440	100,00
	Production stockée				
CHARGES D'EXPLOITATION	Production immobilisée				
	Subventions d'exploitation			7 266	7,38
	Reprises sur provisions et amortissements, transfert de charges	15 994	56,42	31 280	31,78
	Autres produits	21	0,08		
	Total des produits d'exploitation	44 362	156,50	136 985	139,16
CHARGES D'EXPLOITATION	Achats de marchandises				
	Variation de stock			28 384	28,83
	Achats de matières et autres approvisionnements			155 192	157,65
	Variation de stock			2 855	2,90
	Autres achats et charges externes	243 155	857,78	137 362	139,54
	Impôts, taxes et versements assimilés	2 733	9,64	54 547	55,41
	Salaires et traitements	83 413	294,26	188 997	191,99
	Charges sociales du personnel	31 941	112,68	34 333	34,88
	Cotisations personnelles de l'exploitant				
	Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions	158 560	559,36		
	Autres charges	78 660	277,49		
Total des charges d'exploitation	598 462	N/S	601 669	611,21	
RESULTAT D'EXPLOITATION		(554 100)	N/S	(464 684)	-472,05
PRODUITS FINANCIERS Opéra. comm.	Bénéfice attribué ou perte transférée				
	Perte supportée ou bénéfice transféré				
	De participations (3)	29	0,10	13 995	14,22
	D'autres valeurs mobilières et créances d'actif immobilisé (3)	23 335	82,32	975 439	990,90
	Autres intérêts et produits assimilés (3)	1 433	5,05	429	0,44
	Reprises sur provisions et dépréciations et transfert de charges	93 600	330,19	177 439	180,25
	Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement	973	3,43			
Total des produits financiers	119 369	421,10	1 167 302	N/S	
CHARGES FINANCIÈRES	Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions	526	1,86		
	Intérêts et charges assimilées (4)	53 128	187,42	273 220	277,55
	Différences négatives de change				
	Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement	36	0,13		
Total des charges financières	53 690	189,40	273 220	277,55	
RESULTAT FINANCIER		65 679	231,70	894 082	908,25
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS		(488 422)	N/S	429 398	436,20
Total des produits exceptionnels		14 038	49,52	20 162	20,48
Total des charges exceptionnelles		103 310	364,45	3 696	3,75
RESULTAT EXCEPTIONNEL		(89 271)	-314,92	16 466	16,73
PARTICIPATION DES SALAIRES					
IMPOTS SUR LES BENEFICES		(116 295)	-410,26	(14 582)	-14,81
TOTAL DES PRODUITS		177 769	627,12	1 324 450	N/S
TOTAL DES CHARGES		639 167	N/S	864 003	877,70
RESULTAT DE L'EXERCICE		(461 398)	N/S	460 446	467,74



Règles et Méthodes Comptables

Etat exprimé en euros

Faits caractéristiques de l'exercice

Au cours d'exercice 2019 :

- la société a changé de dénomination sociale, s'appelant désormais GROUPE TERA et a été transformée en Société Anonyme avec Conseil d'Administration.

- En date du 18 juillet 2019, la société a constaté une augmentation de capital social, par l'émission d'actions ordinaires, avec suppression du droit préférentiel de souscription des actionnaires, dans le cadre d'une introduction en bourse de la société, sur le marché Euronext Growth.

L'augmentation de capital relative à cette opération est à hauteur de 344 827.50 € et assortie d'une prime d'émission de 5 655 171 €.

Les frais afférents à l'introduction en bourse de la société Groupe Tera, ont été imputés sur la prime d'émission à hauteur de 619 911.05 €.

- Depuis le 01/01/2019, la société Groupe Tera a mis en place un régime d'intégration fiscale.

Le groupe d'intégration fiscale est composé de :

- Mère : SA Groupe Tera
- Filles : SAS Tera Environnement.

La société Groupe Tera agit en qualité de société tête de groupe. A ce titre, elle est seule redevable de l'impôt sur les sociétés. L'économie d'impôt est conservée par la société Groupe Tera.

Evénements postérieurs à la clôture

Le 11 mars 2020, la société Groupe Tera a annoncé l'acquisition de TOXILABO, laboratoire d'analyse nantais. Cette opération a été financée à partir des ressources propres du Groupe, renforcées suite à la levée de fonds réalisée lors de l'introduction en bourse et d'un emprunt bancaire.

Covid-19 :

Les états financiers de l'entité ont été préparés sur la base de la continuité de l'activité.

L'activité a commencé à être affectée par le Covid-19 au premier trimestre 2020 et l'entité s'attend à un impact négatif sur ses états financiers en 2020. La société, compte tenu du caractère récent de l'épidémie et de la constante évolution des mesures annoncées par le Gouvernement (confinement et aides d'Etat), n'est toutefois pas en capacité d'en apprécier l'impact chiffré éventuel.

A la date d'arrêt des comptes, la direction n'a pas connaissance d'incertitudes significatives qui remettent en cause la capacité de l'entité à poursuivre son exploitation.



Règles et Méthodes Comptables

Etat exprimé en euros

Règles et méthodes comptables

Règles générales

Les comptes annuels de l'exercice clos le 31/12/2019 ont été élaborés et présentés conformément au règlement ANC n°2014-03 et aux règlements ANC N°2015-06, n°2016-07 et n°2018-07.

Les conventions comptables ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base :

- < continuité de l'exploitation,
- < permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre,
- < indépendance des exercices.

et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

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

Seules sont exprimées les informations ayant une importance significative. Sauf mention, les montants sont exprimés en euros.

Immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires) ou de production. Elles ne font l'objet d'aucune réévaluation.

Les durées d'amortissement les plus généralement retenues sont les suivantes :

- < Frais d'établissement : 3 ans
- < Logiciels : 3 à 4 ans

Une dépréciation est comptabilisée quand la valeur actuelle d'un actif est inférieure à la valeur nette comptable.

Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires) ou de production. Elles ne font l'objet d'aucune réévaluation.

Les amortissements sont calculés suivant le mode linéaire en fonction de la durée d'utilité estimée. Les valeurs résiduelles ne sont pas prises en compte, leur impact étant non significatif. Les durées d'amortissement les plus généralement retenues sont les suivantes :

- < Installations techniques, matériel et outillage : de 2 à 5 ans
- < Installations générales, agencements, aménagements divers : de 5 à 10 ans
- < Matériel de transport : 4 ans
- < Matériel informatique, mobilier, matériel de bureau : de 2 à 3 ans



Règles et Méthodes Comptables

Etat exprimé en euros

Immobilisations financières

Les titres de participation sont comptabilisés à leur valeur d'achat.

Une provision pour dépréciation des immobilisations financières est constituée lorsque la valeur recouvrable de ces titres est inférieure à la valeur comptable.

La société étant cotée sur le marché Euronext Growth, celle-ci détient au 31/12/2019 des actions propres pour 21 248,26 € soit 5 180 actions.

Créances

Les créances clients sont constatées lors du transfert de propriété et à leur valeur nominale.

Une provision pour dépréciation est constatée lorsque la valeur d'inventaire de ces créances présente un risque quant à sa recouvrabilité.

Avantages du personnel

Les régimes à prestations définies sont des régimes pour lesquels les risques actuariels incombent à la société. Ils sont liés aux engagements de fin de carrière définis par le code du travail. L'engagement de retraite est calculé selon une approche prospective (méthode des unités de crédit projetées), qui tient compte des modalités de calcul des indemnités prévues par la convention collective et de paramètres actuariels (taux d'actualisation, taux de revalorisation de salaires, taux de rotation, taux de mortalité,...).

La société n'externalise pas le financement de ses engagements de retraite.

Emprunts et dettes financières

Les emprunts et dettes financières sont constitués d'emprunts bancaires, de comptes courants actionnaires et de filiales ainsi que de concours bancaires courants.

Les frais d'émission des emprunts sont pris en compte immédiatement dans les charges de l'exercice.

Des contacts ont été établis avec les banques afin de respecter les engagements financiers.

Rémunération des dirigeants

La mention sur la rémunération des dirigeants n'est pas fournie car elle permet d'identifier les rémunérations des membres des organes de direction.



Règles et Méthodes Comptables

Etat exprimé en euros

Impôt sur les résultats

La société est assujettie au régime de droit commun en termes d'impôt sur les sociétés.

La rubrique « charge d'impôt » inclut l'impôt exigible au titre de la période après déduction des éventuels crédits d'impôt.

Impôt exigible

L'impôt exigible est déterminé sur la base du résultat fiscal de la période, qui peut différer du résultat comptable suite aux réintégrations et déductions de certains produits et charges selon les positions fiscales en vigueur, et en retenant le taux d'impôt voté à la date d'établissement des informations financières.

Engagements hors bilan

Le suivi des engagements hors bilan assuré par le groupe vise les informations relatives aux engagements donnés et reçus suivants :

- sûretés personnelles (avals, cautions et garantie),
- sûretés réelles (hypothèques, nantissements, gages),
- locations simples, obligations d'achats et d'investissements,
- autres engagements.



BBM et Associés	SA Groupe TERA	Page : 11
-----------------	----------------	-----------

ANNEXE - Elément 2

Immobilisations

Etat exprimé en euros		Valeurs brutes début d'exercice	Mouvements de l'exercice				Valeurs brutes au 31/12/2019
			Augmentations		Diminutions		
			Réévaluations	Acquisitions	Virt.p.à p.	Cessions	
INCORPORELLES	Frais d'établissement et de développement						
	Autres	716 685					716 685
	TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	716 685					716 685
CORPORELLES	Terrains						
	Constructions sur sol propre						
	sur sol d'autrui						
	instal. agencet aménagement						
	Instal technique, matériel outillage industriels	74 319					74 319
	Instal., agencement, aménagement divers						
	Matériel de transport	7 304					7 304
	Matériel de bureau, mobilier	10 181					10 181
	Emballages récupérables et divers						
Immobilisations corporelles en cours			10 000			10 000	
Avances et acomptes							
TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES	91 804		10 000			101 804	
FINANCIERES	Participations évaluées en équivalence						
	Autres participations	1 098 340		10 000		25 400	1 082 940
	Autres titres immobilisés	9 995				9 995	
	Prêts et autres immobilisations financières			215 841		164 904	50 937
	TOTAL IMMOBILISATIONS FINANCIERES	1 108 335		225 841		200 299	1 133 877
TOTAL		1 916 825		235 841		200 299	1 952 366

La société détient au 31/12/2019 des 5 180 actions propres pour 21 248,26 €



BBM et Associés	SA Groupe TERA	Page : 12
-----------------	----------------	-----------

ANNEXE - Elément 3

Amortissements

Etat exprimé en euros		Amortissements début d'exercice	Mouvements de l'exercice		Amortissements au 31/12/2019
			Dotations	Diminutions	
INCORPORELLES	Frais d'établissement et de développement				
	Autres	354 495	153 158		507 653
	TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	354 495	153 158		507 653
CORPORELLES	Terrains				
	Constructions sur sol propre sur sol d'autrui instal. agencement aménagement				
	Instal technique, matériel outillage industriels	74 132	187		74 319
	Autres Instal., agencement, aménagement divers				
	Matériel de transport	2 442	4 863		7 304
	Matériel de bureau, mobilier	9 480	352		9 832
	Emballages récupérables et divers				
TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES	86 053	5 402		91 456	
TOTAL		440 548	158 560		599 108

	Ventilation des mouvements affectant la provision pour amortissements dérogatoires						Mouvement net des amortisse- ment à la fin de l'exercice
	Dotations			Reprises			
	Différentiel de durée et autre	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	Différentiel de durée et autre	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	
Frais d'établissement et de développement							
Autres immobilisations incorporelles							
TOTAL IMMOB INCORPORELLES							
Terrains							
Constructions sur sol propre sur sol d'autrui instal, agencement, aménag.							
Instal. technique matériel outillage industriels							
Instal générales Agencet aménagt divers							
Matériel de transport							
Matériel de bureau, informatique, mobilier							
Emballages récupérables, divers							
TOTAL IMMOB CORPORELLES							
Frais d'acquisition de titres de participation							
TOTAL							
TOTAL GENERAL NON VENTILE							



BBM et Associés	SA Groupe TERA	Page : 13
-----------------	----------------	-----------

ANNEXE - Elément 5

Créances et Dettes

Etat exprimé en euros		31/12/2019	1 an au plus	plus d'1 an
CREANCES	Créances rattachées à des participations			
	Prêts (1) (2)			
	Autres immobilisations financières	50 937		50 937
	Clients douteux ou litigieux	25 112		25 112
	Autres créances clients	16 322	16 322	
	Créances représentatives des titres prêtés			
	Personnel et comptes rattachés			
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux			
	Impôts sur les bénéfices	341 160	341 160	
	Taxes sur la valeur ajoutée	114 478	114 478	
	Autres impôts, taxes versements assimilés			
	Divers			
	Groupe et associés (2)	1 261 622	1 261 622	
Débiteurs divers	7 334	7 334		
Charges constatées d'avances	36 568	36 568		
TOTAL DES CREANCES	1 853 534	1 777 484	76 049	
(1) Prêts accordés en cours d'exercice				
(1) Remboursements obtenus en cours d'exercice				
(2) Prêts et avances consentis aux associés (personnes physiques)				

		31/12/2019	1 an au plus	1 à 5 ans	plus de 5 ans
DETTES	Emprunts obligataires convertibles (1)				
	Autres emprunts obligataires (1)				
	Emp. dettes ets de crédit à 1an max. à l'origine (1)	1 533	1 533		
	Emp. dettes ets de crédit à plus 1an à l'origine (1)	118 582	118 582		
	Emprunts et dettes financières divers (1) (2)				
	Fournisseurs et comptes rattachés	341 244	341 244		
	Personnel et comptes rattachés				
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux	42 330	42 330		
	Impôts sur les bénéfices				
	Taxes sur la valeur ajoutée	6 775	6 775		
	Obligations cautionnées				
	Autres impôts, taxes et assimilés	20 697	20 697		
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
	Groupe et associés (2)	601 419	601 419		
Autres dettes	3 000	3 000			
Dettes représentative de titres empruntés					
Produits constatés d'avance					
TOTAL DES DETTES	1 135 581	1 135 581			
(1) Emprunts souscrits en cours d'exercice					
(1) Emprunts remboursés en cours d'exercice		354 219			
(2) Emprunts dettes associés (personnes physiques)		19 106			



BBM et Associés	SA Groupe TERA	Page : 14
-----------------	----------------	-----------

ANNEXE - Elément 6.14

Capital social

Etat exprimé en euros		31/12/2019	Nombre	Val. Nominale	Montant
ACTIONS / PARTS SOCIALES	Du capital social début exercice		1 932 084,00	0,2500	483 021,00
	Emises pendant l'exercice		1 379 310,00	0,2500	344 827,50
	Remboursées pendant l'exercice			0,0000	
	Du capital social fin d'exercice		3 311 394,00	0,2500	827 848,50

Au 31/12/2018 : Le capital social était composé de 483 021 actions de 1 euro de valeur nominale. L'information présentée dans ce tableau, au début d'exercice, prend en compte le changement de la valeur nominale décrite ci dessous.

Lors de l'assemblée générale du 12/06/2019, il a été décidé de convertir les 120 721 actions de préférence en actions ordinaires.

Lors de l'assemblée générale du 19/06/2019, il a été décidé une modification de la valeur nominale de l'action passant de 1 € à 0.25 €. Le capital social est donc composé de 1 932 084 actions de 0.25 euro de valeur nominale.

Le 18/07/2019, la société a acté son admission sur Euronext Growth et a constaté la création de 1 379 310 actions à 0.25 €



BBM et Associés	SA Groupe TERA	Page : 15
-----------------	----------------	-----------

ANNEXE - Elément 4

Provisions

Etat exprimé en euros		Début exercice	Augmentations	Diminutions	31/12/2019
PROVISIONS REGLEMEENTEES	Reconstruction gisements miniers et pétroliers				
	Provisions pour investissement				
	Provisions pour hausse des prix				
	Provisions pour amortissements dérogatoires				
	Provisions fiscales pour prêts d'installation				
	Provisions autres				
	PROVISIONS REGLEMEENTEES				
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	Pour litiges				
	Pour garanties données aux clients				
	Pour pertes sur marchés à terme				
	Pour amendes et pénalités				
	Pour pertes de change				
	Pour pensions et obligations similaires				
	Pour impôts				
	Pour renouvellement des immobilisations				
	Provisions pour gros entretien et grandes révisions				
	Pour chges sociales et fiscales sur congés à payer Autres				
	PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES				
PROVISIONS POUR DEPRECIATION	Sur immobilisations				
	<div style="display: flex; align-items: center;"> <div style="font-size: 2em; margin-right: 5px;">}</div> <div> incorporelles corporelles des titres mis en équivalence titres de participation autres immo. financières </div> </div>	25 400		25 400	
		9 995	526	9 995	526
	Sur stocks et en-cours				
	Sur comptes clients	22 029			22 029
	Autres	69 104		69 104	
	PROVISIONS POUR DEPRECIATION	126 528	526	104 500	22 555
TOTAL GENERAL		126 528	526	104 500	22 555
Dont dotations et reprises	<div style="display: flex; align-items: center;"> <div style="font-size: 2em; margin-right: 5px;">}</div> <div> - d'exploitation - financières - exceptionnelles </div> </div>		526	10 900 93 600	
Titres mis en équivalence : montant de la dépréciation à la clôture de l'exercice calculée selon les règles prévues à l'article 39-1.5e du C.G.I.					

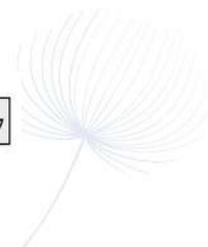


BBM et Associés	SA Groupe TERA	Page : 16
-----------------	----------------	-----------

ANNEXE - Elément 6.10

Produits à recevoir

Etat exprimé en euros		31/12/2019
Total des Produits à recevoir		147 247
Autres créances		147 247
<i>Intérêts C/C Eco Logic Sense</i>	147 247	



ANNEXE - Élément 6.11

Charges à payer

Etat exprimé en euros		31/12/2019
Total des Charges à payer		177 121
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		5 027
<i>Intérêts Courus</i>	4 885	
<i>Intérêts Courus Payer</i>	143	
Emprunts et dettes financières divers		72 030
<i>Intérêts C/C Orsayphysics</i>	37 125	
<i>Intérêts C/C Tera Environ</i>	29 010	
<i>Intérêts C/C Personnes Phy</i>	5 895	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		76 790
<i>Fournisseurs - fact. non parve</i>	76 790	
Dettes fiscales et sociales		20 274
<i>Etat - Autres Charges Payer</i>	3 368	
<i>Taxe d'apprentissage</i>	8 592	
<i>Formation continue</i>	8 314	
Autres dettes		3 000
<i>Divers - charges à payer</i>	3 000	



ANNEXE - Elément 6.12

Charges et Produits constatés d'avance

Etat exprimé en euros	31/12/2019	Charges	Produits
Charges et Produits d'EXPLOITATION		36 568	
Charges et Produits FINANCIERS			
Charges et Produits EXCEPTIONNELS			
TOTAL		36 568	

--

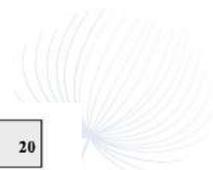


BBM et Associés	SA Groupe TERA	Page : 19
-----------------	----------------	-----------

ANNEXE - Elément 8

Engagements financiers

Etat exprimé en euros	31/12/2019	Engagements financiers donnés	Engagements financiers reçus
Effets escomptés non échus			
Avals, cautions et garanties			
Engagements de crédit-bail			
Engagements en pensions, retraite et assimilés			
Autres engagements Nantissement des titres de TERA ENVIRONNEMENT et TERA SENSOR Emprunt Société générale			
Total des engagements financiers (1)			
(1) Dont concernant :			
Les dirigeants			
Les filiales			
Les participations			
Les autres entreprises liées			



BBM et Associés	SA Groupe TERA	Page : 20
-----------------	----------------	-----------

Détail - Engagements en pensions, retraite et assimilés

Engagements financiers - Engagements en pensions, retraite et assimilés	Engagements financiers donnés	Engagements financiers reçus
Totalisation		



Bilan Annuel consolidé

ACTIF – En K€	31/12/2019	31/12/2018
Ecart d'acquisition	265	265
Immobilisations incorporelles	308	496
Immobilisations corporelles	1 044	1 038
Immobilisations financières	120	104
Actifs Immobilisés	1 472	1 638
Stocks et en-cours	260	246
Avances et acomptes versés	173	
Créances clients et comptes rattachés	1 295	1 375
Autres créances	1 000	775
Disponibilités	4 397	391
Actifs circulants	7 125	2 787
Comptes de régularisation actif	68	82
Total actif	8 930	4 772

PASSIF – En K€	31/12/2019	31/12/2018
Capital social ou individuel	828	483
Primes d'émission, de fusion, d'apport	5 322	287
Réserves du groupe	-1 843	- 970
Report à nouveau	- 1 414	- 1 874
Résultat Groupe	- 474	- 402
Total capitaux propres groupe	2 419	-2 476
Intérêts hors groupe	14	- 228
Résultat hors-groupe	10	242
Total intérêts minoritaires	24	14

Avances conditionnées	1 231	1 231
Provisions	387	144
Emprunts et dettes financières	1 283	1 895
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 527	1 661
Dettes fiscales et sociales	944	1 098
Autres dettes	393	678
Total dettes	4 147	5 332
Comptes de régularisation passif	723	527
Total passif	8 930	4 772

Compte de Résultat annuel consolidé

En K - EUR	Compte de résultat	31/12/2019	31/12/2018
Chiffre d'affaires		4 501	4 418
Production stockée		3	-26
Production immobilisée			11
Subventions d'exploitation		159	33
Reprises sur provisions, amortissements, transfert		32	73
Autres produits		14	58
Autres produits d'exploitations		208	149
Achats et variation de stocks		587	620
Autres achats et charges externes		1 629	1402
Impôts, taxes et versements assimilés		73	78
Charge de personnel		2 146	2 100
Dotations aux amortissements des immobilisations		579	621
Dotations aux provisions pour risques et charges		46	
Autres provisions et charges		133	86
Charges d'exploitation		5 193	4 907

RÉSULTAT D'EXPLOITATION	-484	-339
Produits financiers	112	84
Charges financières	92	170
Résultat financier	20	-86
Résultat courant avant impôts	-464	-425
Produits exceptionnels	48	228
Charges exceptionnelles	400	208
Résultat exceptionnel	-352	20
Impôts	-352	-245
Résultat consolidé	-464	-160
Résultat groupe	-474	-402
Résultat hors-groupe	10	242
Résultat par action	-0,14314	-0,83287
Résultat dilué par action	-0,14314	-0,83287

Tableau de variation des capitaux propres consolidé

	Capital	Primes	Réserves consolidées	Résultat de l'exercice	TOTAL Situation nette	Situation nette Groupe :	Situation nette Minoritaires
Situation au 31/12/2017	483	287	(1 006)	(605)	(841)	(2 280)	1 439
Affectation en réserves			(605)	605			
Distribution de dividendes			(15)		(15)		(15)
Résultat 2018				(160)	(160)	(402)	242
Reclassement Groupe / Hors Groupe						218	(218)
Prise en compte par le groupe des intérêts minoritaires négatifs						(12)	12
Changement d'intérêts			(1 447)		(1 447)		(1 447)
Situation au 31/12/2018	483	287	(3 073)	(160)	(2 463)	(2 476)	14
Affectation en réserves			(160)	160			
Augmentation de capital	345	5 035			5 380	5 380	
Résultat 2019				(464)	(464)	(474)	10
Variation de périmètre			(10)		(10)	(10)	
Situation au 31/12/2019	828	5 322	(3 243)	(464)	2 442	2 420	24

Tableaux de flux de trésorerie consolidé

Rubriques (En K€)	31/12/2019	31/12/2018
Résultat net consolidé	-464	-160
Amortissements et provisions	789	513
Variation des impôts différés	-1	11
Plus-values de cession, nettes d'impôt	64	66
Marge brute d'autofinancement des sociétés intégrées	387	430
Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité	-698	718
Flux net de trésorerie généré par l'activité	-311	1 148
Acquisition d'immobilisations	-619	-555
Cession d'immobilisations, nettes d'impôt	169	61
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement	-450	-494
Dividendes versés aux actionnaires de la société mère		
Dividendes versés aux minoritaires des sociétés intégrées		-15
Augmentations ou diminutions de capital en numéraire	5 380	-1 308
Emissions d'emprunts	95	1 382
Remboursements d'emprunts	-700	-593
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement	4 775	-532
Incidence des variations de cours des devises		
Variations de trésorerie	4 014	120
Trésorerie d'ouverture	381	260
Trésorerie de clôture	4 395	381

Notes annexes aux comptes consolidés

Les présents comptes consolidés du Groupe TERA portent sur la période du 1^{er} janvier 2019 au 31 décembre 2019.

Tous les montants sont exprimés en kilos euros sauf mention contraire.

Note 1. Présentation du Groupe et des événements majeurs

1.1 Information relative au Groupe

Les présents états financiers consolidés comprennent GROUPE TERA et ses filiales TERA ENVIRONNEMENT et TERA SENSOR (l'ensemble constituant le « Groupe »).

La filiale, HUMAN UP, n'ayant plus d'activité, sa liquidation a été actée le 14 janvier 2019.

GROUPE TERA est une société anonyme à conseil d'administration, de droit français, mère du groupe. Elle est enregistrée au Registre du Commerce et des Sociétés de Grenoble sous le numéro 789 680 485. Le siège social de la société est situé à l'adresse suivante : 628 rue Charles de Gaulle – 38920 Crolles.

TERA ENVIRONNEMENT est une société par actions simplifiée, de droit français. Elle est enregistrée au Registre du Commerce et des Sociétés de Grenoble sous le numéro 438 590 390. Le siège social de la société est situé à l'adresse suivante : 628 rue Charles de Gaulle - 38920 Crolles.

TERA SENSOR est une société par actions simplifiée, de droit français. Elle est enregistrée au Registre du Commerce et des Sociétés d'Aix en Provence sous le numéro 525 365 821. Le siège social de la société est situé à l'adresse suivante : 605 Avenue Olivier Perroy – 13790 Rousset.

GROUPE TERA est une société spécialisée dans les développements digitaux (applications et cloud) ainsi qu'une holding financière.

1.2 Évènements marquants de l'exercice 2018

En octobre 2018, la société TERA ENVIRONNEMENT a réduit son capital social par voie de rachat des 435 853 actions détenues par trois fonds. Après annulation des dites actions, les réserves consolidées ont été diminuées de 1 308 K€.

La délégation de paiement imparfaite mise en place par ces fonds pour le règlement du solde des intérêts des obligations convertibles en 2015 a été levée, la société GROUPE TERA ayant payé aux trois fonds les somme dues.

Par ailleurs, en fin d'année 2018, GROUPE TERA a acquis auprès d'un associé 14,99% du capital de la société TERA ENVIRONNEMENT. Cette acquisition lui permettra de former avec la société TERA ENVIRONNEMENT un groupe fiscalement intégré à compter de l'année 2019.

Enfin, un emprunt obligataire de 1 060 k€ a été souscrit par TERA ENVIRONNEMENT.

1.3 Évènements marquants de l'exercice 2019

En date du 18 juillet 2019, GROUPE TERA S.A. a constaté une augmentation de capital social, par l'émission d'actions ordinaires, avec suppression du droit préférentiel de souscription des actionnaires, dans le cadre d'une introduction en bourse, sur le marché Euronext Growth.

L'augmentation de capital relative à cette opération est à hauteur de 344 827.50€, assortie d'une prime d'émission de 5 655 171€. Les frais afférents à cette introduction en bourse ont été imputés sur la prime d'émission à hauteur de 619 911.05€.

GROUPE TERA S.A. et sa filiale TERA ENVIRONNEMENT ont mis en place une intégration fiscale à compter du 1^{er} janvier 2019.

Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2019, GROUPE TERA a acquis 6 500 titres de la société TERA SENSOR, portant ainsi sa participation à 100%.

Les ventes de capteurs en EOM ont débuté au cours du premier semestre 2019.

1.4 Évènements postérieurs à la clôture

Le 11 mars 2020, la société Groupe Tera a annoncé l'acquisition de TOXILABO, laboratoire d'analyse nantais. Cette opération a été financée à partir des ressources propres du Groupe, renforcées suite à la levée de fonds réalisée lors de l'introduction en bourse et d'un emprunt bancaire.

L'activité du groupe a commencé à être affectée par le Covid-19 au premier trimestre 202. Un impact négatif est attendu sur les états financiers en 2020, mais compte tenu du caractère récent de l'épidémie et de la constante évolution des mesures annoncées par le Gouvernement (confinement et aides d'Etat), le groupe n'est toutefois pas en capacité d'en apprécier l'impact chiffré éventuel.

A la date d'arrêté des comptes, la direction n'a pas connaissance d'incertitudes significatives qui remettent en cause la capacité de l'entité à poursuivre son exploitation. Les comptes ont donc été arrêtés selon le principe de continuité d'exploitation.

Note 2. Principes comptables et règles de consolidation

2.1 Base d'établissement des comptes

Les comptes consolidés sont établis conformément au règlement CRC 99-02 actualisé.

2.2 Référentiel comptable

Les comptes consolidés sont établis conformément aux principes applicables en France.

Les règles et méthodes comptables appliqués sont conformes au règlement 99-02 actualisé.

2.3 Méthode de consolidation

Les méthodes de consolidation sont les suivantes :

- Les sociétés dans lesquelles le Groupe exerce un contrôle exclusif sont consolidées par intégration globale,
- Les sociétés contrôlées conjointement avec d'autres actionnaires sont consolidées par intégration proportionnelle,
- Les sociétés dans lesquelles le Groupe exerce une influence notable sont consolidées par mise en équivalence.

Les filiales ou participations non significatives et sur le point d'être cédées ne sont pas consolidées.

Les présents états financiers consolidés comprennent GROUPE TERA et ses filiales françaises TERA ENVIRONNEMENT, détenue à 98,53% au 31/12/2019 (98.53% au 31/12/2018), consolidée par intégration globale et TERA SENSOR, détenue à 100% au 31/12/2019 (95.06% au 31/12/2018), consolidée par intégration globale

FILIALES	Pourcentage de détention			Méthode de consolidation
	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2017	
GROUPE TERA (Ex NEC-K)	100,00%	100,00%	100,00%	Société mère
TERA SENSOR (Ex ECO LOGIC SENSE)	100,00%	95,06%	95,06%	Intégration globale
TERA ENVIRONNEMENT	98,53%	98,53%	45,92%	Intégration globale

2.4 Règles et méthodes comptables

Les comptes consolidés respectent les principes suivants :

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

2.4.1 Retraitement de consolidation

Ainsi, après harmonisation, les règles suivantes sont respectées :

- Utilisation des états financiers au 31 décembre pour l'ensemble des sociétés du groupe,
- Application de méthodes homogènes pour l'ensemble des sociétés du groupe,
- Élimination des opérations réciproques de l'ensemble consolidé.

2.4.1.1 Ecart d'acquisition

Lors de l'acquisition d'une entreprise, le coût d'acquisition des titres est affecté, sur base de leur juste valeur, aux actifs et passifs identifiables de l'entreprise acquise. La juste valeur des éléments incorporels identifiables de l'actif tels que les marques et les licences, est déterminée par référence aux méthodes généralement admises en la matière, telles que celles fondées sur les revenus, les coûts ou la valeur de marché.

La différence entre le coût d'acquisition et la quote-part de l'entreprise acquéreuse dans la juste valeur des actifs et passifs identifiables de l'entreprise acquise est enregistrée à l'actif du bilan consolidé sous la rubrique « Ecart d'acquisition » lorsqu'il est positif, au passif du bilan dans un poste spécifique lorsqu'il est négatif.

L'écart d'acquisition négatif est rapporté au résultat sur une durée qui doit refléter les hypothèses retenues et les conditions déterminées lors de l'acquisition.

L'écart d'acquisition n'est pas amorti. Lorsque la valeur recouvrable actuelle de l'écart d'acquisition est inférieure à sa valeur nette comptable, une dépréciation est constatée. La dépréciation constatée est définitive : elle ne peut pas être reprise même en cas de retour à une situation plus favorable.

2.4.1.2 Ecart de conversion

Lors d'acquisition d'actif en monnaie étrangère, le taux de conversion utilisé est le taux du jour ou, le cas échéant, celui de la couverture si celle-ci a été prise avant l'opération. Les frais engagés pour mettre en place les couvertures sont également intégrés au coût d'acquisition.

Les dettes, créances, disponibilités en devises figurent au bilan pour leur contre-valeur au cours de fin d'exercice. La différence résultant de l'actualisation des dettes et créances en devises à ce dernier cours est portée au bilan en écart de conversion.

2.4.1.3 Impôts différés

Conformément aux prescriptions du CRC n°99-02, le groupe comptabilise des impôts différés en cas de différences temporaires entre les valeurs fiscales et comptables des actifs et passifs au bilan consolidé. Si les montants sont significatifs.

En application de la méthode du report variable, l'effet des éventuelles variations du taux d'imposition sur les impôts différés constatés antérieurement, est enregistré en compte de résultat au cours de l'exercice où ces changements deviennent certains.

Les impôts différés actifs résultant de différences temporelles et des déficits fiscaux sont limités au montant estimé de l'impôt dont la récupération est probable. Cette probabilité est appréciée à la clôture de chaque exercice.

Les déficits fiscaux de TERA SENSOR et de GROUPE TERA n'ont pas été activés dans les comptes consolidés. Au 31/12/2019, TERA SENSOR et GROUPE TERA présentaient respectivement un déficit fiscal reportable de 3 426 k€ et de 2 837 k€.

2.4.2 Principes comptables

2.4.2.1 Frais de Recherches et Développement

Le Groupe n'applique pas la méthode préférentielle d'immobilisation de ses coûts de développement. Ces frais sont laissés en charge sur l'exercice.

2.4.2.2 Immobilisations incorporelles et corporelles

Les immobilisations corporelles et incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition pour les actifs acquis à titre onéreux, à leur coût de production pour les actifs produits par l'entreprise, à leur valeur vénale pour les actifs acquis à titre gratuit et par voie d'échange.

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire en fonction de la durée de vie prévue.

- Frais d'enregistrement : 3 ans, il s'agit de frais d'homologation
- Logiciel : 3 à 4 ans
- Matériel et outillages industriels : 2 à 10 ans
- Installations générales, agencements et aménagements divers : 5 à 10 ans
- Matériel de bureau : 3 à 5 ans
- Matériel informatique : 3 ans
- Mobilier : 10 ans

La durée d'amortissement retenue par simplification est la durée d'usage pour les biens non décomposables à l'origine.

Crédit-bail :

Les biens financés par un contrat de location qui transfère au groupe les risques et avantages liés à la propriété sont comptabilisés en immobilisations corporelles en contrepartie d'une dette financière de même montant. Les biens correspondants sont amortis sur une durée d'utilité identique à celle des immobilisations corporelles acquises en propre.

L'activation de contrats de crédit-bail conduit, s'ils sont significatifs, à la constatation d'impôts différés le cas échéant.

2.4.2.3 Immobilisations financières

Ce poste est essentiellement constitué :

- des titres de participation des sociétés non retenues dans le périmètre de consolidation,
- de dépôts et cautionnements versés.

Une provision pour dépréciation est constatée lorsque la valeur d'inventaire des participations devient inférieure à leur coût d'acquisition. Cette valeur d'inventaire est la valeur d'utilité qui représente ce que l'entité accepterait de décaisser pour obtenir la participation si elle avait à l'acquérir. Parmi les éléments qui peuvent être pris en considération : rentabilité, perspective de rentabilité, capitaux propres, etc., ...

2.4.2.4 Stocks

Les stocks sont évalués à leur coût d'acquisition.

Les coûts d'acquisition des stocks comprennent le prix d'achat, les droits de douane et autres taxes, à l'exclusion des taxes ultérieurement récupérables par l'entité auprès des administrations fiscales, ainsi que les frais de transport, de manutention et autres coûts directement attribuables au coût de revient des matières premières, des marchandises, des encours de production et des produits finis.

Les rabais commerciaux, remises, escomptes de règlement et autres éléments similaires sont déduits pour déterminer les coûts d'acquisition.

Les stocks ont été, le cas échéant, dépréciés par voie de provision pour dépréciation pour tenir compte de leur valeur de réalisation nette à la date d'arrêté des comptes, dans le cas où cette dernière est inférieure à la valeur nette comptable.

Les stocks sont composés principalement de marchandises destinées à la vente.

2.4.2.5 Créances et dettes

Les créances et dettes sont valorisées à leur valeur nominale (coût historique). Les créances sont, le cas échéant, dépréciées par voie de provision pour les ramener à leur valeur nette de réalisation estimée.

Les provisions pour dépréciations des créances clients sont déterminées sur la base :

- Des risques constatés sur les clients, en contentieux, en règlement judiciaire et en liquidation judiciaire (comptabilisation en dépréciation).
- D'une analyse au cas par cas de la situation de chaque client

2.4.2.6 Provisions et passifs éventuels

Une provision est constituée dès lors qu'il existe une obligation (juridique ou implicite) à l'égard d'un tiers, dans la mesure où elle peut être estimée de façon fiable et qu'il est probable qu'elle se traduira par une sortie de ressources pour le Groupe.

Un passif éventuel est :

- soit une obligation potentielle de l'entité à l'égard d'un tiers résultant d'événements dont l'existence ne sera confirmée que par la survenance, ou non, d'un ou plusieurs événements futurs incertains qui ne sont pas totalement sous le contrôle de l'entité ;
- soit une obligation de l'entité à l'égard d'un tiers dont il n'est pas probable ou certain qu'elle provoquera une sortie de ressources sans contrepartie au moins équivalente attendue de celui-ci.

2.4.2.7 Engagements de retraite

Le Groupe a opté pour la méthode préférentielle : les engagements des sociétés du Groupe figurent au passif du bilan en provisions pour charges.

L'engagement de retraite supporté par le Groupe est constitué par les indemnités de fin de carrière (IFC) du personnel de l'entité française, la législation prévoyant que des indemnités soient versées aux salariés au moment de leur départ en retraite, en fonction de leur ancienneté et de leur salaire à l'âge de la retraite.

Les hypothèses de calcul retenues sont identiques pour les deux exercices comparés. Le coût actuariel des engagements est pris en charge chaque année pendant la durée de vie active des salariés.

2.4.2.8 Emprunts et dettes financières

Les emprunts sont valorisés à leur valeur nominale. Les frais d'émission des emprunts sont immédiatement pris en charge.

Les intérêts courus sont comptabilisés au passif, au taux d'intérêt prévu dans le contrat.

Les emprunts obligataires convertibles sont enregistrés au passif du bilan dans la rubrique Emprunts et dettes financières pour le montant de l'emprunt émis, diminué des amortissements constatés.

Les frais relatifs à l'émission des emprunts obligataires convertibles sont enregistrés en charges sur l'exercice de l'émission.

Les primes de non conversion sont comptabilisées sous forme de Provision pour risques (à caractère financier) dès lors qu'il devient probable qu'un remboursement sera effectué. Dans le cas contraire, elles sont inscrites en Engagements hors bilan

2.4.2.9 Avances remboursables

Les avances et garanties reçues d'organismes publics pour le financement des activités de recherche et développement du Groupe, dont les remboursements sont conditionnels, sont présentées en dettes financières

En cas de constat d'échec prononcé, l'abandon de créance consenti est enregistré en subvention dans le compte de résultat.

Le montant de l'avance remboursable au 31 décembre 2019 est de 1 231 k€. Cette avance remboursable sera remboursée en fonction d'une réussite commerciale et des dépenses de développements engagées par la société tout au long des projets.

Le remboursement interviendra entre 2020 et 2025.

2.4.2.10 Chiffre d'affaires

Le résultat et le chiffre d'affaires ne sont acquis que lors de la livraison du bien ou à l'achèvement de la prestation (PCG, art 380-1). En dehors de ces cas, lors de la clôture de l'exercice, aucun CA ni résultat ne sont pris en compte. C'est la fin du contrat qui dicte la reconnaissance de marge.

En cours d'exécution du contrat, les en-cours sont valorisés et constatés à la clôture de chaque exercice à hauteur des charges engagées : aucun bénéfice n'est pris en compte ni aucun chiffre d'affaires.

Les travaux en cours sont donc constatés à la clôture de chaque exercice à concurrence des charges enregistrées comme pour les productions de produits.

Si le résultat global prévu pour l'opération est une perte, celle-ci est provisionnée dès qu'elle est connue.

2.4.2.11 Résultat financier

Le résultat financier correspond principalement aux intérêts d'emprunts.

2.4.2.12 Résultat exceptionnel

Les produits et charges exceptionnels tiennent compte des éléments qui ne sont pas liés à l'activité courante de l'entreprise.

2.4.2.13 Crédits d'impôts

En application du principe général de prédominance du fond sur la forme aux comptes consolidés et, en particulier, de retraitement des écritures de nature fiscale prévus au Règlement 99-02, les crédits d'impôt (crédits d'impôt recherche et crédits d'impôt innovation) sont présentés dans la rubrique « Impôts dus sur les bénéfices ».

2.4.2.14 Résultat par action

Le résultat par action se calcule en divisant le résultat part du Groupe par le nombre moyen pondéré d'actions en circulation au cours de l'exercice.

Conformément à la méthode du « rachat d'actions », le résultat dilué par action s'obtient en divisant le résultat part du Groupe par le nombre moyen pondéré d'actions ajusté de l'incidence de la conversion maximale des instruments dilutifs en actions ordinaires.

2.4.2.15 Subventions

Les subventions sont comptabilisées en produits, au prorata des frais engagés. De ce fait, des subventions à recevoir peuvent être enregistrées dans les comptes si le contrat d'attribution est signé, des dépenses ont été engagées, mais que les subventions n'ont pas encore été reçues. Et inversement des produits constatés d'avance peuvent être enregistrés dans les comptes lorsqu'une subvention a été reçue mais que les dépenses correspondantes n'ont pas été engagées.

2.4.2.16 Ecart de conversion

Les transactions libellées en devises sont converties au taux de change en vigueur au moment de la transaction.

Les gains et les pertes entre le cours de change à l'origine et le cours de règlement sont enregistrées dans le résultat financier lorsqu'ils sont relatifs à des opérations financières ou placements comptabilisés en devises, en résultat d'exploitation lorsqu'ils sont relatifs à des opérations commerciales.

En fin d'exercice, les créances et les dettes libellées en devises sont converties au taux de change de clôture. Les écarts de conversion en résultant sont inscrits au compte de résultat, en financier ou en exploitation selon la nature des créances et dettes. Les écarts de change constatés sur des créances et dettes inter-compagnies sont maintenus en résultat de consolidation, en résultat d'exploitation ou en résultat financier en fonction de la nature de la transaction interco.

2.5 Utilisation de jugements et d'estimations

Pour préparer les états financiers consolidés, des estimations, des jugements et des hypothèses ont été faites par la Direction du groupe ; elles ont pu affecter les montants présentés au titre des éléments d'actif et de passif, les passifs éventuels à la date d'établissement des états financiers, et les montants présentés au titre des produits et des charges de l'exercice.

Ces estimations sont basées sur l'hypothèse de la continuité d'exploitation et sont établies en fonction des informations disponibles lors de leur établissement. Elles sont évaluées de façon continue sur la base d'une expérience passée ainsi que de divers autres facteurs jugés raisonnables qui constituent le fondement des appréciations de la valeur comptable des éléments d'actif et de passif. Les estimations peuvent être révisées si les circonstances sur lesquelles elles étaient fondées évoluent ou par suite de nouvelles informations. Les résultats réels pourraient différer sensiblement de ces estimations en fonction d'hypothèses ou de conditions différentes.

Dans le cadre de l'élaboration de ces comptes consolidés, les principaux jugements effectués par la Direction ainsi que les principales hypothèses retenues sont :

- l'évaluation et la dépréciation des actifs corporels et incorporels.
- le calcul des impôts différés.
- l'évaluation des provisions.

2.6 Informations sectorielles

Pour les besoins de l'information sectorielle, un secteur d'activité ou une zone géographique est défini comme un ensemble homogène de produits, services, métiers ou pays qui est individualisé au sein de l'entreprise, de ses filiales ou de ses divisions opérationnelles.

La segmentation adoptée pour l'analyse sectorielle est issue de celle qui prévaut en matière d'organisation interne du Groupe. Les secteurs d'activités ou les zones géographiques représentant moins de 10% du total consolidé ont été regroupés.

Note 3. Informations sectorielles

3.1 Chiffre d'affaires par secteurs d'activités

Chiffre d'affaires par secteurs (k€)	31/12/2019	31/12/2018
Analyses	4 291	4 249
Capteurs	197	134
Digital	13	34
Total	4 501	4 417

Note 4. Notes sur le bilan consolidé

4.1 Immobilisations incorporelles

Valeurs brutes	31/12/2018	Augmentations	Diminutions	31/12/2019
Ecart d'acquisition	357			357
Concessions, brevets et droits similaires	1 055			1 055
Fonds commercial	80			80
Autres immobilisations incorporelles	15			15
Immobilisations incorporelles en cours	37	10	37	10
Immobilisations incorporelles brutes	1 187	10	37	1 160

Amortissements et provisions	31/12/2018	Augmentations	Diminutions	31/12/2019
Ecart d'acquisition	92			92
Concessions, brevets et droits similaires	681	160		841
Autres immobilisations incorporelles	9	1		10
Amortissements et provisions	690	161		851

Valeurs nettes	31/12/2018	Augmentations	Diminutions	31/12/2019
Ecart d'acquisition	265			265
Concessions, brevets et droits similaires	374		-160	214
Fonds commercial	80			80
Autres immobilisations incorporelles	6		-1	5
Immobilisations incorporelles en cours	37	10	-37	10
Valeurs nettes	497	10	-198	308

Trois écarts d'acquisition pour un montant total de 115 k€ ont été constatés lors des acquisitions de TERA SENSOR en 2012 et 2013. Ils ont été amortis à hauteur de 42 k€. Depuis le 1^{er} janvier 2017, ces écarts d'acquisition ne sont plus amortis. Ils font l'objet d'un test de dépréciation annuel.

Deux écarts d'acquisition d'une valeur totale de 142 k€ euros ont été constatés lors de la fusion avec CBB (ancienne holding intermédiaire) et amortis à hauteur de 50 k€. Lors des acquisitions complémentaires de TERA ENVIRONNEMENT intervenues en 2018 présentées dans les événements significatifs de l'exercice, des écarts d'acquisition d'un montant total de 100 k€ ont été constatés.

Le fonds commercial de 80 k€ correspond à un droit au bail pour les locaux de Crolles. Ces derniers sont utilisés par le Groupe. Des aménagements y ont été réalisés afin de les transformer en salles blanches. Une partie de ces locaux est sous louée et permet de générer un chiffre d'affaires annuel de plus de 185 k€.

4.2 Immobilisations corporelles

Valeurs brutes	31/12/2018	Augmentations	Diminutions	Autres mouvements	31/12/2019
Terrains	24				24
Constructions	2				2
Installations techniques, matériel, outillage	2 378	280	-316	37	2 379
Autres immobilisations corporelles	1 798	105	-10		1 893
Valeurs brutes	4 202	385	-326	37	4 298

Amortissements et provisions	31/12/2018	Augmentations	Diminutions	Autres mouvements	31/12/2019
Terrains	7	2			9
Constructions	1				1
Installations techniques, matériel, outillage	1 951	234	-316		1 869
Autres immobilisations corporelles	1 205	183	-10		1 378
Amortissements et provisions	3 164	419	-326		3 257

Valeurs nettes	31/12/2018	Augmentations	Diminutions	Autres mouvements	31/12/2019
Terrains	17		-2		15
Constructions	1				1
Installations techniques, matériel, outillage	427	596	-550	37	510
Autres immobilisations corporelles	593	115	-193		515
Valeurs nettes	1 038	711	-745	37	1 043



4.3 Immobilisations financières

Valeurs brutes	31/12/2018	Augmentations	Diminutions	31/12/2019
Titres de participations	39		-25	14
Autres titres immobilisés	23		-18	5
Autres immobilisations financières	77	51	-28	101
Créances rattachées à des participations	1			1
Valeurs brutes	140	51	-71	121

Provisions	31/12/2018	Augmentations	Diminutions	31/12/2019
Titres de participations	25		-25	
Autres titres immobilisés	10		-10	
Autres immobilisations financières		1		1
Créances rattachées à des participations				
Provisions	35	1	-35	1

Valeurs nettes	31/12/2018	Augmentations	Diminutions	31/12/2019
Titres de participations	14			14
Autres titres immobilisés	13		-8	5
Autres immobilisations financières	77	51	-30	100
Créances rattachées à des participations	1			1
Valeurs nettes	105	51	-38	120

Les variations des autres immobilisations financières correspondent au contrat de liquidité mis en place lors de l'introduction sur le marché Euronext Growth.

Les autres titres immobilisés non consolidés sont principalement composés de 10 k€ de titres C2S, contrôlée à 15.08%
 La diminution de 25 k€ des titres de participation s'explique par la liquidation de Human Up au cours du premier semestre 2019.

Les autres immobilisations financières sont composées des dépôts et cautionnements au titre des locaux occupés.



4.4 Stocks

Valeurs brutes	31/12/2018	Augmentations	Diminutions	31/12/2019
Matières premières, approvisionnements	193	226	-194	224
En-cours de production de biens	53	56	-53	56
Valeurs brutes	246	282	-247	280

Provisions	31/12/2018	Augmentations	Diminutions	31/12/2019
Matières premières, approvisionnements		20		20
En-cours de production de biens				
Provisions		20		20

Valeurs nettes	31/12/2018	Augmentations	Diminutions	31/12/2019
Matières premières, approvisionnements	193	226	-214	204
En-cours de production de biens	53	56	-53	56
Valeurs nettes	246	282	-267	260

4.5 Créances clients et comptes rattachés

Valeurs brutes	31/12/2018	Augmentations	Diminutions	31/12/2019
Créances clients et comptes rattachés	1 540		-60	1 480
Autres créances	843	157		1 000
Valeurs brutes	2 383	157	-60	2 480

Provisions	31/12/2018	Augmentations	Diminutions	31/12/2019
Créances clients et comptes rattachés	164	23	-3	185
Autres créances	69		-69	
Provisions	233	23	-72	185

Valeurs nettes	31/12/2018	Augmentations	Diminutions	31/12/2019
Créances clients et comptes rattachés	1 376		-79	1 295
Autres créances	774	226		1 000
Valeurs nettes	2 150	226	-79	2 295

4.6 Créances par échéance

ETAT DES CREANCES	Montant brut	1 an au plus	1 à 5 ans	plus de 5 ans
Créances rattachées à des participations	1	1		
Autres titres immobilisés	5	5		
Autres immobilisations financières	100	100		
Avances et acomptes versés sur commandes	173	173		
Créances clients et comptes rattachés	1 253	1 253		
Clients douteux	227		227	
Autres créances	1 000	1 000		
TOTAL GENERAL	2 759	2 532	227	

4.7 Autres créances

Autres actifs courants	31/12/2018	31/12/2019
Créances fiscales	608	901
Créances sociales	4	2
Autres créances	162	97
Total	774	1 000

4.8 Disponibilités

Disponibilités	31/12/2018	31/12/2019
Comptes bancaires courants	391	1 697
Valeurs mobilières		2 700
Compte à terme		
Trésorerie et équivalent de trésorerie	391	4 397
Concours bancaires courants	-10	-2
Trésorerie nette	381	4 395

4.9 Capital Social

Capital Social	31/12/2018	31/12/2019
Nombre d'actions	483 021	3 311 394
Valeur nominale unitaire	1	0,25
Capital en euros	483 021	827 849

Lors de l'assemblée générale du 12/06/2019, il a été décidé de convertir les 120 721 actions de préférence en actions ordinaires.

Lors de l'assemblée générale du 19/06/2019, il a été décidé une modification de la valeur nominale de l'action, passant de 1€ à 0.25€. Le capital social est donc composé de 1 932 084 actions de 0.25 euro de valeur nominale.

Le 18/07/2019, la société a acté son admission sur Euronext Growth et a constaté la création de 1 379 310 actions à 0.25€.

Au 31 décembre 2019, le capital est composé de 3 311 394 actions ordinaires.

4.10 Provisions

Rubriques	31/12/2018	Dotations	Reprises	31/12/2019
AUTRES PROVISIONS REGLEMENTEES				
Provisions pour risques		202		202
Provisions engagement de retraites	139	46	(3)	181
Provision - Impôts différés	5		(1)	4
PROV. POUR RISQUES ET CHARGES	144	248	(4)	387
Provisions sur titres de participation	25		(25)	



Provisions sur autres titres immobilisés	10		(10)	
Provisions sur autres immobilis. financières		1		1
PROV. SUR IMMO FINANCIERES	35	1	(35)	1
Provisions sur stocks matières premières		20		20
PROV. SUR STOCKS ET EN-COURS		20		20
Provisions sur comptes clients	164	23	(3)	184
PROVISIONS POUR DEPRECIATION	164	23	(3)	184
TOTAL GENERAL	343	292	(42)	592

Les provisions pour charges sont composées des engagements retraite pour 181 k€ au 31/12/2019.

Les provisions pour risques sont constituées d'une provision au titre du redressement fiscal sur le crédit d'impôt recherche.

Les provisions pour indemnités de départ à la retraite sont évaluées sur la base des principales données actuarielles suivantes :

Indemnités départ à la retraite	31/12/2019	31/12/2018
Age de départ	65 ans	65 ans
Taux d'actualisation	1,00%	2,00%
Taux de croissance de salaires	2,00%	2,00%
Taux de charges sociales	40,00%	40,00%
Table de mortalité	INSEE 2014-2016	INSEE 2014-2016

Pour rappel, le Groupe a opté pour la méthode préférentielle : les engagements des sociétés du Groupe figurent au passif du bilan en provisions pour charges pour 181 k€ au 31 décembre 2019 et 139 k€ au 31 décembre 2018.

L'engagement de retraite supporté par le Groupe est constitué par les indemnités de fin de carrière (IFC) du personnel de l'entité française, la législation prévoyant que des indemnités soient versées aux salariés au moment de leur départ en retraite, en fonction de leur ancienneté et de leur salaire à l'âge de la retraite.

Les engagements à provisionner à la clôture sont calculés sur la base du salaire des salariés à l'âge de la retraite et sur la base de l'ancienneté de chaque salarié à la clôture par rapport à son ancienneté à l'âge de la retraite. Les hypothèses utilisées pour le calcul des engagements sont les suivantes :

- Taux d'actualisation : 1 % au 31 décembre 2019 (contre 2% au 31 décembre 2018) ;
- Table de mortalité INSEE 2014-2016 ;
- Taux de rotation du personnel faible.



4.11 Emprunts et dettes

EMPRUNTS	31/12/2018	Augmentations	Diminutions	31/12/2019
Autres emprunts obligataires	1 015	66	-252	829
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	471		-357	114
Concours bancaires courants	10		-8	2
Emprunt en crédit-bail	349	95	-143	301
Interêts courus sur Emprunts	21	9	-23	7
Emprunts et dettes financières divers	30			30
TOTAL GENERAL	1 896	170	-783	1 283

4.12 Produits constatés d'avance

Les produits constatés d'avance, qui s'élèvent à 723 k€ au 31/12/2019, comprennent 618 k€ de subventions reçues pour lesquelles les dépenses n'ont pas encore été engagées.

Échéancier des dettes :

ETAT DES DETTES	Montant brut	1 an au plus	1 à 5 ans	plus de 5 ans
Autres emprunts obligataires	829	200	629	
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	121	121		
Concours bancaires courants	2	2		
Emprunts en crédit bail	301	110	191	
Emprunts et dettes financières divers	30	26	4	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 527	1 527		
Dettes fiscales et sociales	944	944		
Autres dettes	393	393		
TOTAL GENERAL	4 147	3 323	824	

Note 5. Notes sur le compte de résultat

5.1 Chiffre d'affaires

Le Groupe est spécialisé dans la mesure, l'analyse et la valorisation en temps réel de la qualité de l'air à travers :

- Une activité de laboratoire et locations de stations mesure,
- une activité de conception développements de capteurs en EOM,
- une activité digitale logicielle et cloud.

5.2 Autres produits

Produits d'exploitation	31/12/2018	31/12/2019
Production stockée	-25	3
Production immobilisée	11	
Subventions d'exploitation	33	159
Reprises sur provisions, amortissements, transfert	73	32
Autres produits	58	14
TOTAL Produits d'exploitation	149	208

5.3 Résultat financier

Résultat financier	31/12/2018	31/12/2019
Produits de participation	6	15
Produits des autres immobilisations financières		
Revenus des autres créances	1	3
Provisions pour dépréciations des éléments financiers	77	94
Produits financiers	84	112
Dotations provisions risques et charges financiers		1
Intérêts des emprunts et dette assimilées	144	85
Intérêts bancaires et des opérations de financement	25	6
Autres charges financières	0	
Charges financières	169	92
Résultat financier	-85	20

5.4 Résultat exceptionnel

Résultat exceptionnel	31/12/2018	31/12/2019
Produits sur exercices antérieurs	67	37
Reprise provision pour risque et charges	100	
Valeur comptable des éléments d'actifs cédés	61	7
Autres produits divers		4
Produits exceptionnels	228	48
Charges sur exercices antérieurs	17	40
Pénalités et amendes	8	26
Valeur comptable des éléments d'actifs cédés	127	76
Autres charges exceptionnelles	55	258
Charges exceptionnelles	208	400
Résultat exceptionnel	20	-352

Les autres charges exceptionnelles sont principalement composées d'une provision suite au redressement fiscal sur le crédit d'impôt recherche.

5.5 Crédits d'impôts

Créances d'impôts et autres actifs courants	31/12/2018	31/12/2019
Crédit d'impôt recherche	357	351
Crédit d'impôt compétitivité emploi	53	
Total	410	351

5.6 Résultat par action

Ce résultat par action a été déterminé en référence à l'avis OEC n°27.

Résultat par actions	31/12/2018	31/12/2019
Résultat groupe	-402	-474
Nombres d'actions	483 021	3 311 394
Résultat par action	-0,83	-0,14
Résultat dilué par action	-0,83	-0,14

5.7 Information relative aux parties liées

Les parties liées avec lesquelles des transactions sont effectuées incluent les entités qui détiennent directement ou indirectement une participation dans la Société.

Aucune opération avec des parties liées n'a été identifiée.

5.8 Rémunération des dirigeants

Cette information n'est pas communiquée car elle permettrait d'identifier la situation des dirigeants.

5.9 Effectif moyen

Effectifs	31/12/2018	31/12/2019
Cadres	21	20
Agents de maîtrise		
Employés	13	14
Ouvriers		
TOTAL	34	34

6.0 Engagements financiers

Rubriques	Montant hors bilan 31/12/2019	Description
NEANT		



6.1 Honoraires des commissaires aux comptes

Au 31/12/2019 (en Euros)

HONORAIRES COMMISSAIRES AUX COMPTES	Audital		Mazars		Total	
<u>Audit</u>						
Commissariat aux comptes, certification, examen des comptes individuels et consolidés						
* Emetteur	7 500	50%	7 500	50%	15 000	100 %
* Filiales intégrées globalement	10 000	50%	10 000	50%	20 000	100 %
Autres diligences et prestations directement liées à la mission du commissaire aux comptes						
* Emetteur	500	1	500	1	000	3
		50%		50%		100 %
* Filiales intégrées globalement	-	0%	-	0%	-	0%
Audit	19 000	50%	19 000	50%	38 000	100 %
<u>Autres prestations rendues par les réseaux aux filiales intégrées globalement</u>						
Juridique	-	0%	-	0%	-	0%
Autres (à mentionner si supérieures à 10% des honoraires d'audit)	-	0%	-	0%	-	0%
Autres prestations rendues par les réseaux aux filiales intégrées globalement	-	0%	-	0%	-	0%
Honoraires commissaires aux comptes	19 000	50%	19 000	50%	38 000	100 %



ANNEXE 2 : RAPPORTS DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

GROUPE TERA

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2019

AUDITIAL

MAZARS



AUDITIAL

3 AVENUE MARIE REYNOARD – 38100 GRENOBLE
MEMBRE DE LA COMPAGNIE REGIONALE DES COMMISSAIRES AUX COMPTES DE GRENOBLE

MAZARS GOURGUE

2 BIS AVENUE PIERRE DE COUBERTIN - 38170 SEYSSINET-PARISSET
MEMBRE DE LA COMPAGNIE REGIONALE DES COMMISSAIRES AUX COMPTES DE GRENOBLE



GROUPE TERA

Société anonyme au capital de 827 849 €
Siège social : 628 rue Charles de Gaulle 38920 CROLLES
789 680 485 RCS Grenoble

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2019

AUDITIAL

MAZARS



GRUPE TERA
Comptes annuels
Exercice clos le
31 décembre 2019

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

A l'assemblée générale de la société GROUPE TERA,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société GROUPE TERA (anciennement NEC-K) relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2019, tels qu'ils sont joints au présent rapport. Ces comptes ont été arrêtés par le conseil d'administration le 30 avril 2020 sur la base des éléments disponibles à cette date dans un contexte évolutif de crise sanitaire liée au Covid-19.

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, 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 des commissaires 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 qui nous sont applicables, sur la période du 1^{er} janvier 2019 à la date d'émission de notre rapport, et notamment nous n'avons pas fourni de services interdits par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes.

Justification des appréciations

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, sur le caractère raisonnable des estimations

GRUPE TERA

Comptes annuels
Exercice clos le
31 décembre 2019

significatives retenues et sur la présentation d'ensemble des comptes, notamment pour ce qui concerne les titres de participation.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes annuels pris dans leur ensemble, arrêtés dans les conditions rappelées précédemment, 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 actionnaires

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 conseil d'administration arrêté le 30 avril 2020 et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux actionnaires. S'agissant des événements survenus et des éléments connus postérieurement à la date d'arrêt des comptes relatifs aux effets de la crise liée au Covid-19, la direction nous a indiqué qu'ils feront l'objet d'une communication à l'assemblée générale appelée à statuer sur les comptes.

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.441-4 du code de commerce.

Informations relatives au gouvernement d'entreprise

Nous attestons de l'existence, dans la section du rapport de gestion du conseil d'administration consacrée au gouvernement d'entreprise, des informations requises par l'article L.225-37-4 du code de commerce.

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

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

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

Les comptes annuels ont été arrêtés par le conseil d'administration.



GRUPE TERA
Comptes annuels
Exercice clos le
31 décembre 2019

Responsabilités des commissaires 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



GROUPE TERA

Comptes annuels

Exercice clos le

31 décembre 2019

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 Seyssinet-Pariset et Grenoble, le 30 avril 2020,

Les commissaires aux comptes

**Bertrand
CELSE**

Signature numérique de
Bertrand CELSE
Date : 2020.04.30 14:11:55
+02'00'

MAZARS

BERTRAND CELSE

Signature numérique de
ExpressVPN Client
Date : 2020.04.30
11:48:43 +02'00'

CHRISTOPHE SUSZYLO

AUDITIAL

PIERRE ROCHELY



GROUPE TERA

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes consolidés

Exercice clos le 31 décembre 2019

AUDITIAL

MAZARS



AUDITIAL

3 AVENUE MARIE REYNOARD – 38100 GRENOBLE
MEMBRE DE LA COMPAGNIE REGIONALE DES COMMISSAIRES AUX COMPTES DE GRENOBLE

MAZARS GOURGUE

2 BIS AVENUE PIERRE DE COUBERTIN - 38170 SEYSSINET-PARISSET
MEMBRE DE LA COMPAGNIE REGIONALE DES COMMISSAIRES AUX COMPTES DE GRENOBLE



GROUPE TERA

Société anonyme au capital de 827 849 €
Siège social : 628 rue Charles de Gaulle 38920 CROLLES
789 680 485 RCS Grenoble

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes consolidés

Exercice clos le 31 décembre 2019

AUDITIAL

MAZARS



GROUPE TERA
Comptes consolidés
Exercice clos le
31 décembre 2019

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes consolidés

A l'assemblée générale de la société GROUPE TERA,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes consolidés de la société GROUPE TERA relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2019, tels qu'ils sont joints au présent rapport. Ces comptes ont été arrêtés par le conseil d'administration le 30 avril 2020 sur la base des éléments disponibles à cette date dans un contexte évolutif de crise sanitaire liée au Covid-19.

Nous certifions que les comptes consolidés 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, à la fin de l'exercice, de l'ensemble constitué par les personnes et entités comprises dans la consolidation.

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 des commissaires aux comptes relatives à l'audit des comptes consolidés » du présent rapport.

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance qui nous sont applicables, sur la période du 1^{er} janvier 2019 à la date d'émission de notre rapport, et notamment nous n'avons pas fourni de services interdits par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes.

Justification des appréciations

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





GR O U P E T E R A
Comptes consolidés
Exercice clos le
31 décembre 2019

notre jugement professionnel, ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués, sur le caractère raisonnable des estimations significatives retenues et sur la présentation d'ensemble des comptes.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes consolidés pris dans leur ensemble, arrêtés dans les conditions rappelées précédemment, et de la formation de notre opinion exprimée ci-avant. Nous n'exprimons pas d'opinion sur des éléments de ces comptes consolidés 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 des informations relatives au groupe, données dans le rapport de gestion du conseil d'administration arrêté le 30 avril 2020. S'agissant des événements survenus et des éléments connus postérieurement à la date d'arrêtés des comptes relatifs aux effets de la crise liée au Covid-19, la direction nous a indiqué qu'ils feront l'objet d'une communication à l'assemblée générale appelée à statuer sur les comptes.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur leur sincérité et leur concordance avec les comptes consolidés.

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

Il appartient à la direction d'établir des comptes consolidés 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 consolidés ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Lors de l'établissement des comptes consolidés, 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 consolidés ont été arrêtés par le conseil d'administration.

Responsabilités des commissaires aux comptes relatives à l'audit des comptes consolidés

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes consolidés. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes consolidés 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



GROUPE TERA
Comptes consolidés
Exercice clos le
31 décembre 2019

consolidés. Il est responsable de la direction, de la supervision et de la réalisation de l'audit des comptes consolidés ainsi que de l'opinion exprimée sur ces comptes.

Fait à Seyssinet-Pariset et Grenoble, le 30 avril 2020,

Les commissaires aux comptes

**Bertrand
CELSE**

Signature numérique de
Bertrand CELSE
Date : 2020.04.30 14:10:40
+02'00'

MAZARS

BERTRAND CELSE

Signature numérique de
ExpressVPN Client
Date : 2020.04.30 11:51:10
+02'00'

CHRISTOPHE SUSZYLO

AUDITIAL

PIERRE ROCHELY

ANNEXE 3 : TABLEAU DE SYNTHÈSE DES OPÉRATIONS SUR TITRES DES MANDATAIRES SOCIAUX, DES RESPONSABLES DE HAUT NIVEAU ET DES PERSONNES QUI LEURS SONT ÉTROITEMENT LIÉES RÉALISÉES AU COURS DU DERNIER EXERCICE

(Articles L. 621-18-2 du Code monétaire et financier et 223-26 du RG de l'AMF)

Au cours de l'année 2019, aucune opération sur les titres de la société n'a été déclarée par les mandataires sociaux, les hauts responsables ou leurs proches.

ANNEXE 4 : TABLEAU FINANCIER AU 31 DECEMBRE 2019

NATURE DES INDICATIONS	Exercice 31/12/19	Exercice 31/12/18	Exercice 31/12/17	Exercice 31/12/16	Exercice 31/12/15
Capital social	827 848,50	483 021	483 021	483 021	483 021
Nombre d'actions ordinaires	3 311 394	362 300	362 300	362 300	362 300
Nombre d'actions de préférence souscrites	/	120 721	120 721	120 721	120 721
Nombre d'obligations convertibles souscrites	/	/	/	135 266	135 266
Nombre de BSPCE à souscrire	/	/	/	/	/
Chiffre d'affaires hors taxes	28 347	98 440	151 612	433 081	344 262
Résultat avant impôts, participation des salariés et dotations aux amortissements et provisions	-523 107	457 422	-524 004	-353 439	-456 574
Impôt sur les bénéfices	-116 295	-14 582	- 99 267	-155 427	-121 176
Participation des salariés due au titre de l'exercice	/	/	/	/	/
Résultat après impôts, participation des salariés et dotations aux amortissements et provisions	-461 398	460 446	- 559 908	-357 125	-455 705
Résultat distribué	/	/	/	/	/
Résultat après impôts, participation des salariés mais avant dotations aux amortissements et provisions	-0,12	0,98	-0,88	-0,41	-0,69
Résultat après impôts, participation des salariés et dotations aux amortissements et provisions	-0,14	0,95	-1,16	-0,74	-0,94
Dividende attribué à chaque action	/	/	/	/	/
Effectif moyen des salariés employés pendant l'exercice	1	1	6	6	11
Montant de la masse salariale de l'exercice	83 413	137 362	242 266	445 594	477 536
Montant des sommes versées au titre des avantages sociaux de l'exercice (sécurité sociale, œuvres sociales) CICE déduit	31 941	54 547	92 978	168 070	189 553