

# 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 2020

Exercice clos le 31 décembre 2020



Le présent rapport annuel porte sur l'exercice clos le 31 décembre 2020 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](http://www.groupe-tera.com)

## Sommaire

Rapport du conseil d'administration au 30 avril 2021

- 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 2020

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 2020

## Rapport du conseil d'administration au 30 avril 2021

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 2020

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](http://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.

Je vais profiter de cette introduction pour **saluer l'ensemble de nos équipes et les remercier** pour le travail remarquable qui a pu être accompli en cette année 2020 si particulière, travail qui a été réalisé dans le respect le plus strict des gestes barrières, gage de santé et de sécurité pour tous: tout le monde a su parfaitement s'adapter.

**Groupe TERA** reste focalisé sur son **marché de la Qualité de l'Air** et en 2020, a **poursuivi sa feuille de route** annoncée au moment de notre introduction en bourse sur le marché Euronext Growth le 18 juillet 2019.

Ainsi l'**activité « laboratoire » a été renforcée** avec l'acquisition le 11 mars 2020 du laboratoire nantais d'analyse biologique **TOXILABO**.

Principalement de ce fait, nous enregistrons une augmentation de notre **chiffre d'affaire consolidé 2020** (6,35 M€) de **+41%** par rapport à l'exercice 2019.

Sur 2021, **nous poursuivons cette stratégie** de renforcement de notre activité « laboratoire », puisque en date du 1<sup>er</sup> avril 2021 nous avons repris les activités d'analyse physico-chimiques du laboratoire de Châteauneuf-les-Martigues du Groupe Apave et nous les avons logées au sein d'une filiale à 100% de Groupe TERA que nous avons créée: **TERA Contrôle**.

Pour ce qui concerne notre activité de **vente de capteurs en OEM**<sup>1</sup>, Groupe TERA a pu annoncer au mois d'octobre 2020 son **partenariat avec Valeo** pour le développement de capteurs nouvelle génération pour la mesure de la qualité de l'air.

Et les **premières commandes significatives de capteurs** (plusieurs milliers), attendues pour la fin de l'année 2020 sont arrivées en 2021 avec quelques mois de retard. Ces commandes concernent pour une part significative le territoire Nord Américain, là où nous avons judicieusement annoncé en septembre 2020 notre future implantation sur la commune de Sherbrooke au Québec, et la création désormais réalisée de notre **filiale TERA Amérique du Nord**.

Nous réaffirmons notre **confiance en notre stratégie** et dans le **succès de nos offres technologiques innovantes de mesure de la qualité de l'air**, une préoccupation majeure et grandissante accélérée par la période que nous vivons actuellement.

Enfin, notre situation bilancielle solide et renforcée par l'émission obligatoire d'un montant de 4 M€, réalisée en début d'année 2021 auprès de Vatel Direct, la plateforme de financement participatif obligatoire de Vatel Capital (une société de gestion de française spécialisée dans l'accompagnement des PME françaises) nous procure une **visibilité financière suffisante** pour poursuivre sans encombre notre stratégie de croissance au cours des prochains semestres.

**Pascal KALUZNY**  
**Président-Directeur Général de Groupe TERA**

---

<sup>1</sup> OEM: Original Manufacturer Origin = Fabricant d'Équipement d'Origine



## 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, TERA Sensor et TOXILABO (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.

**TOXILABO** est une société d'exercice libéral par action simplifiée, de droit français. Elle est enregistrée au Registre du Commerce et des Sociétés de Nantes sous le numéro 434 005 658. Le siège social de TOXILABO est situé rue Pierre Adolphe Bobière 44300 NANTES.

Les comptes consolidés de notre groupe font apparaître un chiffre d'affaires de 6 349 K€ en progression de 41 % et un résultat groupe de -575 K€ contre -474 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.
- **TOXILABO** propose une activité de service en tant que laboratoire d'analyse de toxicologie et de l'Environnement (avec un statut de laboratoire de biologie médicale spécialisée).
- **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 la holding financière du Groupe. Elle est également animatrice du Groupe.

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

Le 11 mars 2020, l'acquisition de TOXILABO par Groupe TERA a été finalisée.

Le périmètre de consolidation comprend donc Groupe TERA, TERA Environnement et TERA Sensor sur l'ensemble de l'année ainsi que TOXILABO à compter de la date de son acquisition à savoir le 11 mars 2020.

- évolution prévisible de cet ensemble

La situation du Groupe au 31 décembre 2020 est toujours en phase avec le projet présenté en juillet 2019 lors de l'introduction en bourse avec:

- la commercialisation de nos capteurs OEM NextPM<sup>2</sup> et NextPM CR<sup>3</sup> en Europe, en Chine et en Amérique du Nord, portée via une stratégie de vente directe et au travers de plusieurs distributeurs.
- l'élargissement de la gamme des capteurs OEM Next-PM avec plusieurs développements en cours dont le NextPM LITE<sup>4</sup>.
- 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 de nouvelles opportunités d'acquisitions sur les activités laboratoire et digital.

---

<sup>2</sup> Mesure des particules dans l'Environnement: PM 10, 2.5 et 1

<sup>3</sup> Comptage des particules dans les salles blanches par classe granulométrique

<sup>4</sup> Mesure des particules PM 10, 2.5 et 1 pour les environnements intérieurs



- 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 fond de commerce du Laboratoire d'analyses physico-chimiques du Groupe APAVE situé à Châteauneuf-Les-Martigues le 1<sup>er</sup> avril 2021 afin de poursuivre l'élargissement de sa gamme de prestations d'analyse laboratoire de la qualité de l'air, de renforcer le segment de la mesure de l'air à l'émission et de compléter son maillage géographique via une présence accrue dans la région Provence Alpes Côte d'Azur. Cette opération transformante constitue un changement d'échelle pour Groupe TERA et s'inscrit pleinement dans sa stratégie de croissance externe visant à intégrer des sociétés complémentaires sur le plan technique et commercial. La nouvelle entité, nommée TERA Contrôle devrait par ailleurs continuer à bénéficier d'une demande soutenue de la part d'Apave. Notre capacité d'analyses en laboratoire est désormais portée à plus de 200 000 échantillons par an (rappelons qu'elle était d'environ 30 000 échantillons par an en 2019 au moment de notre introduction en bourse)

Groupe TERA a reçu sur ce début d'année 2021, des commandes significatives (plusieurs milliers) de capteurs NextPM, en partie pour le territoire Nord Américain. Cela nous conforte dans le modèle de développement commercial des capteurs.

Groupe TERA a de ce fait accéléré le lancement des activités de sa filiale TERA Amérique du Nord Inc. Cette dernière est d'ailleurs un de 7 lauréats du programme VITE - Validation d'innovation technologique à l'essai - 4<sup>ème</sup> édition, organisé par Sherbrooke Innopole.

Le projet présenté concerne la « Gestion de la qualité de l'air à Sherbrooke » et va être réalisé en collaboration avec la Société de transport de Sherbrooke. Il vise l'optimisation et l'intégration d'un réseau de capteurs intelligents fixes et mobiles pour mesurer la qualité de l'air à Sherbrooke. Ces capteurs pourront contribuer à la collecte de données en temps réel pour aider à la planification urbaine et à la qualité de vie des citoyens, notamment les plus sensibles aux maladies respiratoires.

Une thèse a également été lancée en 2021 avec l'université de Sherbrooke. Elle vise à développer une méthode innovante pour la cartographie de la qualité de l'air à l'aide de capteurs terrestres et de données satellitaires.

Groupe TERA a conclu un accord de financement obligataire de 4 M€ auprès de Vatel Direct, la plateforme de financement participatif de Vatel Capital. L'émission obligataire a été réalisée en février 2021 à 100% de son nominal et remboursable mensuellement sur une durée de 5 ans soit jusqu'en février 2026.

Ces ressources supplémentaires permettent, de poursuivre le financement de la croissance du Groupe conformément à son plan de développement.

**Le Groupe n'a pas chiffré l'impact qu'à eu la crise sanitaire 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;
- Incitation du personnel pour poser une semaine de congés pendant certaines périodes de confinement;
- Recours parfois à de l'activité partielle pour une partie du personnel (avec le respect des gestes barrières pour tous les personnels présents sur site).
- Obtention de 2 PGE pour un montant global de 1,3 M€.

**Eu égard à ces mesures, à la date de l'arrêté des comptes (le 30/04/2021), le Groupe estime que la poursuite de son exploitation n'est aucunement remise en cause.**

○ l'activité en matière de recherche et de développement

Les différents projets de R&D menés par le Groupe sont toujours parfaitement alignés avec les activités des différentes structures. Les 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.

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.

Sur 2020, Groupe TERA a travaillé à encore mieux structurer sa R&D en déposant auprès de l'ANR (Agence Nationale de Recherche) le projet IAM-Lab « Innovative Air Monitoring Laboratory » pour la 2<sup>ème</sup> vague (décembre) de l'édition 2020 de l'Appel LabCom. Ce projet a été sélectionné et va démarrer sa phase de montage de 6 mois à partir du 2 mai 2021.

L'ambition du Laboratoire Commun IAM-Lab, entre IMT Lille Douai et Groupe TERA, est de développer des capteurs innovants de la Qualité de l'Air, basés sur une technologie en rupture avec celles actuellement disponibles sur le marché. Ces capteurs permettront une mesure instantanée, fiable et sélective de plusieurs polluants de l'air. Les performances visées sont adaptées aux différents marchés d'intérêt ciblés par Groupe TERA. L'objectif est de répondre tant aux besoins du monde économique qu'à ceux de la société et des acteurs de la mesure de la Qualité de l'Air en développant une gamme de capteurs répondant aux besoins du marché dans le cadre d'une structure originale. Cette ambition nécessite la réunion de

compétences pluridisciplinaires en mesures qualifiées des polluants de l'air, en développement et mise en œuvre de surfaces sensibles de haute technicité, en développement d'algorithmes intelligents d'analyse des signaux et en traitement de données. L'ensemble de ces compétences se retrouve dans l'association entre IMT Lille Douai et Groupe TERA.

- 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 progression du CA consolidé en 2020 de 41% qui s'établit à 6 349 k€ contre 4 501 k€ en 2019. Cette progression s'est accentuée sur le second semestre puisqu'elle n'était que de 21% sur le premier semestre. D'ailleurs si l'on compare le second semestre 2020 au second semestre de 2019 on arrive à une progression du chiffre d'affaire consolidé sur le second semestre de +60% (3 682 k€ en 2020 contre 2 295 k€ en 2019).

Cette progression plus faible sur le premier semestre est principalement liée à 2 éléments:

- un premier mécanique: la reprise de TOXILABO n'a été effective qu'au 11 mars 2020
- le second est lié à la Covid avec une baisse d'activité de notre activité laboratoire sur le premier semestre pour certains de nos clients notamment ceux du CAC 40 qui ont fortement ralenti leurs activités et du coup nous ont moins sollicités.

Les charges de personnels s'établissent à 3 419 k€ contre 2 146 k€ en 2019. Cette augmentation est principalement liée à l'intégration des personnels de TOXILABO . Ces charges sont plus en phase avec le chiffre réalisé sur le second semestre.

Les amortissements augmentent de 181 k€. Ils intègrent désormais ceux de TOXILABO.

Le Résultat Consolidé sur 2020 s'établit à -566 k€ contre -464 k€ en 2019. On peut noter que sur le second semestre le Résultat Consolidé est proche de l'équilibre (-66 k€) alors qu'il était de -228 k€ en 2019.

Les capitaux propres demeurent conséquents à 1 796 k€.

Les dettes financières ont fortement augmenté puisqu'elles s'établissent à 3 859 k€ contre 1 283 k€. Elles intègrent pour partie le financement du rachat de TOXILABO qui a été réalisé partiellement par financement bancaire ainsi que des emprunts PGE contractés pour sécuriser notre trésorerie.

La trésorerie du Groupe demeure élevée à plus de 3,8 M€ au 31/12/2020.

- Description des principaux risques et incertitudes.

Quelques risques et incertitudes demeurent à cause de la situation COVID 19.

- Au bout de combien de temps la situation va t elle redevenir complètement « normale »? les comptes de résultats sont depuis plusieurs mois suivis à la semaine.
- Le risque d'impayé client a été estimé comme faible car sur 2020, plus de 80% du portefeuille clients est constitué de grosses structures et d'institutionnels.
- Le risque lié à un manque de trésorerie est quant à lui très faible.
- Il est à noter que la pénurie actuelle de composants électroniques provoque un allongement des délais d'approvisionnements ce qui pourrait pénaliser la vente des capteurs de TERA Sensor, plus particulièrement sur 2022.

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

- Animation groupe.

Groupe TERA a continué à amplifier son rôle de holding animatrice de groupe pour ce qui concerne notamment la stratégie et la R&D de Groupe TERA et de ses filiales (un projet Lab-Com impliquant l'ensemble du groupe ainsi que l'IMT Lille Douai » a été déposé à l'ANR en décembre 2021 ainsi que pour un certain nombre de prestations de services techniques (prestations administratives, informatiques, de communication...).

- 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 plus que doublé par rapport à 2019 pour s'établir à plus de 72 000.

Le nombre d'échantillons reçus par TERA Environnement a augmenté de 6% pour dépasser les 33 000 (alors qu'au premier semestre le retard était de 4%)

En ce qui concerne TOXILABO, rappelons que:

- la reprise a été réalisée le 11 mars 2020 soit juste avant le début du confinement.
- une partie de la clientèle de TOXILABO, principalement pour les analyses de polluants dans des matrices biologiques est constituée d'acteurs du CAC 40; ces derniers ont fortement freiné leurs activités.

En conséquence, sur l'ensemble du 1<sup>er</sup> semestre 2020, le nombre d'échantillons reçus a été inférieur de 30% par rapport au nombre reçu sur le premier semestre 2019. Les activités sont réparties à la hausse mais surtout à partir de septembre. De ce fait sur l'ensemble de l'année le différentiel n'est plus que de 25%.

Il faut par ailleurs ajouter que l'année 2019 avait été une année exceptionnelle pour TOXI-LABO avec 2 événements qui ont générés beaucoup d'échantillons: l'incident de Lubrizol ainsi que celui d'un pipeline en Loire Atlantique.

- 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 commandes significatives attendues pour fin 2020 ont été décalées à début 2021.

La commercialisation des capteurs NextPM et NextPM CR, qui a débuté en 2019 monte en puissance avec désormais 4 distributeurs signés à l'international ainsi que plus de 15 industriels intégrateurs commercialisant un produit fini intégrant nos capteurs. On peut citer notamment le partenariat avec Valeo<sup>5</sup>.

Rappelons que le marché mondial du capteur pour mesurer la qualité de l'air a été estimé en 2019 à près de 750 Millions d'Euros avec une croissance annuelle entre 2020 et 2027 de 6,1%<sup>6</sup>. Et plus de 80% du marché sont situés en Asie, Europe et Amérique du Nord.

Rappelons que le marché mondial du capteur pour mesurer les particules dans l'air a été estimé pour 2022 à plus de 60 Millions d'Euros avec une croissance annuel de 13%<sup>7</sup>. Et près de 60% du marché sont situés en Europe et Amérique du Nord.

- Activité digitale.

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

<sup>5</sup> Voir communiqué de presse Groupe TERA du 8 octobre 2020.

<sup>6</sup> Air Quality sensor market - Forecast to 2027 - The Insight Partners 2020.

<sup>7</sup> Sensors for trace contaminant detection in air: technologies & market - June 2019 - bcc Research



### **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 314 700 euros en progression de 1010 % et un résultat de -8 889 euros contre -461 398 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 centré son activité au cours de l'exercice 2020 sur l'animation du Groupe ainsi que sur le déploiement de sa stratégie qui a été présentée au marché.

- Evolution prévisible de cet ensemble

Il est prévu des produits financiers en provenance des filiales.

- Evénements importants survenus entre la date de clôture et la date d'arrêté des comptes.

L'activité de la filiale Canadienne, TERA Amérique du Nord Inc. a été lancée dans un premier temps avec un projet R&D démonstrateur pour la «Gestion de la qualité de l'air à Sherbrooke» validé dans le cadre d'un appel à projet et le démarrage d'une thèse en partenariat avec l'université de Sherbrooke.

Groupe TERA a conclu un accord de financement obligataire de 4 M€ auprès de Vatel Direct, la plateforme de financement participatif de Vatel Capital. L'émission obligataire a été réalisée en février 2021 à 100% de son nominal et remboursable mensuellement sur une durée de 5 ans soit jusqu'en février 2026.

TERA Contrôle, filiale à 100% de Groupe TERA a été créée pour reprendre en date du 1<sup>er</sup> Avril 2021 l'activité analyse physico-chimiques en laboratoire du laboratoire de Château-neuf-Les-Martigues de groupe Apave.

TERA Environnement Fuveau a déménagé début avril 2021 pour investir de nouveaux laboratoires plus adaptés à son activité et qui lui permettront d'accroître ses capacités.

○ Activités en matière de recherche et de développement

Sur 2020, Groupe TERA a travaillé à encore mieux structurer sa R&D en déposant auprès de l'ANR (Agence Nationale de Recherche) le projet IAM-Lab « Innovative Air Monitoring Laboratory » pour la 2<sup>ème</sup> vague (décembre) de l'édition 2020 de l'Appel LabCom. Ce projet a été sélectionné et va démarrer sa phase de montage de 6 mois à partir du 2 mai 2021.

- 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.  
Groupe TERA n'exerce qu'une activité d'holding animatrice.

- 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.

Il est à noter que la pénurie actuelle de composants électroniques qui provoque des délais d'approvisionnements fortement allongés peut pénaliser la vente de capteurs par TERA sensor, plus particulièrement sur 2022.

#### **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 mon-

tant 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**

	Article D. 441-4 I. 1° : Factures <u>reçues</u> 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)
<b>Tranches de retard de paiement</b>						
Nombre de factures concernés						
Montant total des factures concernées (TTC)	13 K€	61 K€	29 K€	29 K€	68 K€	187 K€
Pourcentage du montant total des achats de l'exercice(TTC)		32%	16 %	16 %	36 %	
<b>Factures exclues du (A) relatives à des dettes et créances litigieuses ou non comptabilisées</b>						
Nombre des factures exclues						
Montant total des factures exclues (préciser : HT ou TTC)						
<b>Délais de paiement de référence utilisés (contractuel ou délai légal – article L. 441-6 ou article L. 443-1 du Code de commerce)</b>						
Délais de paiement de référence utilisés pour le calcul des retards de paiement	Délais contractuels : 60 jours					

	Article D. 441-4 I. 2° : Factures <u>émises</u> 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)
<b>Tranches de retard de paiement</b>						
Nombre de factures concernés						
Montant total des factures concernées (TTC)	16 K€	16 K€	16 K€	16 K€	102 K€	150 K€
Pourcentage du chiffre d'affaires de l'exercice(TTC)		11%	11%	11%	67%	
<b>Factures exclues du (A) relatives à des dettes et créances litigieuses ou non comptabilisées</b>						
Nombre des factures exclues	7					
Montant total des factures exclues (préciser : HT ou TTC)	25					
<b>Délais de paiement de référence utilisés (contractuel ou délai légal – article L. 441-6 ou article L. 443-1 du Code de commerce)</b>						
Délais de paiement de référence utilisés pour le calcul des retards de paiement	Délais contractuels : 60 jours					

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 :

#### **5. Mention des succursales existantes**

Néant.

#### **6. Prises de participation et de contrôle**

Nous vous précisons qu'au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2020, Groupe TERA a pris le contrôle de la SELAS TOXILABO.

#### **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 -8 889 euros de la façon suivante :

- Au report à nouveau :.....-8 889 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<sup>er</sup> janvier 2020 était 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 %
<b>TOTAL</b>	<b>3 311 394</b>	<b>100,00 %</b>	<b>100,00 %</b>

La répartition du capital et des droits de vote au 1<sup>er</sup> janvier 2021 est la suivante :

Actionnaires	Nombres de titres	% de détention	% de droits de vote
P2LV	1 623 392	49,02 %	44,98 %
Pascal KALUZNY	96 604	2,92 %	5,35 %
Laurent DEBARD	94 564	2,86 %	5,24 %
Laurent LEQUIN	96 104	2,90 %	5,33 %
Vincent RICARD	19 320	0,58 %	1,07 %
Public	1 372 445	41,45 %	38,03 %
Auto-détention	8 965	0,27 %	0,00 %
<b>TOTAL</b>	<b>3 311 394</b>	<b>100,00 %</b>	<b>100,00 %</b>

## 2. Les actions d'autocontrôle

3 265 actions (soient 0,10%) étaient auto détenues par groupe TERA au 31 décembre 2020.

### **3. Avis de détention et aliénation de participation croisée**

Néant.

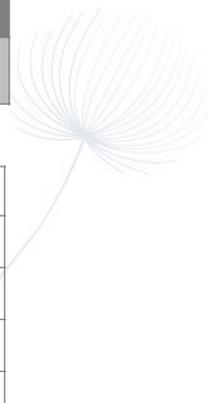
### **4. Nombre d'actions propres achetées et vendues par la société au cours de l'exercice**

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 31/12/2020 : 5 700 actions et 29 338,93 €.

Il est rappelé que, lors du bilan semestriel au 30/06/2020, les moyens suivants figuraient au compte de liquidité : 4708 actions et 32 761,71 €.

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 €.

S1 2020	ACHAT	VENTE
Nombre de transactions	100	91
Nombre d'actions	9965	10437
Montant en capitaux	41 780,95 €	44 855,49 €
S2 2020	ACHAT	VENTE
Nombre de transactions	52	44
Nombre d'actions	5460	4468
Montant en capitaux	23 843,99 €	20 421,19 €
Année 2020	ACHAT	VENTE
Nombre de transactions	152	135
Nombre d'actions	5460	4468
Montant en capitaux	65 624,94 €	65 276,68 €



**Transactions achat / vente agrégées pour chaque jour de négociation**

	<b>ACHAT</b>	<b>VENTE</b>
--	--------------	--------------

Date	Quantité	Prix moyen	Capitaux en €	Quantité	Prix moyen	Capitaux en €
14/01/2020	1	4,0495	4,05	1	4,0495	4,05
16/01/2020	247	3,9596	978,02	1	4,0895	4,09
17/01/2020	0		0,00	135	4,1415	559,10
20/01/2020	14	4,0400	56,56	0		0,00
21/01/2020	87	4,0028	348,24	1	4,0405	4,04
22/01/2020	11	4,0000	44,00	1	4,0005	4,00
23/01/2020	300	3,9741	1 192,23	1	4,0050	4,01
24/01/2020	0		0,00	50	4,1000	205,00
27/01/2020	1	4,1000	4,10	2 001	4,1550	8 314,16
28/01/2020	1	4,1600	4,16	1	4,1600	4,16
29/01/2020	751	4,2404	3 184,54	1 001	4,3498	4 354,15
30/01/2020	1	4,2405	4,24	1	4,2405	4,24
31/01/2020	1	4,2900	4,29	1	4,2900	4,29
03/02/2020	100	4,1800	418,00	0		0,00
05/02/2020	1	4,1795	4,18	1	4,1795	4,18
06/02/2020	101	4,1843	422,61	1 034	4,2515	4 396,05
07/02/2020	1	4,2005	4,20	1 001	4,3798	4 384,18
10/02/2020	1	4,3495	4,35	1	4,3495	4,35
11/02/2020	1 134	4,2582	4 828,80	1	4,3195	4,32
12/02/2020	1	4,2495	4,25	1	4,2495	4,25
13/02/2020	1	4,2495	4,25	1	4,2495	4,25
14/02/2020	1	4,2495	4,25	1	4,2495	4,25
17/02/2020	17	4,2235	71,80	97	4,3040	417,49
18/02/2020	1	4,1700	4,17	1	4,1700	4,17
19/02/2020	1	4,1660	4,17	1	4,1660	4,17
20/02/2020	10	4,1655	41,66	16	4,2660	68,26
21/02/2020	87	4,1810	363,75	37	4,2657	157,83
24/02/2020	307	4,1697	1 280,10	0		0,00

25/02/2020	108	4,1257	445,58	1	4,1505	4,15
26/02/2020	0		0,00	2 100	4,3000	9 030,00
27/02/2020	101	4,3213	436,45	1	4,3995	4,40
28/02/2020	1 001	4,3000	4 304,30	401	4,3998	1 764,32
03/03/2020	1	4,1005	4,10	8	4,2751	34,20
04/03/2020	1	4,3000	4,30	1	4,3000	4,30
05/03/2020	30	4,2974	128,92	1	4,2210	4,22
06/03/2020	145	4,2215	612,12	1	4,3000	4,30
09/03/2020	1 156	4,1957	4 850,23	500	4,2400	2 120,00
11/03/2020	1	4,1105	4,11	1	4,1105	4,11
12/03/2020	1	4,1100	4,11	401	4,1998	1 684,12
16/03/2020	102	4,2485	433,35	1	4,2500	4,25
17/03/2020	329	4,0513	1 332,88	1	4,1500	4,15
18/03/2020	317	4,0510	1 284,17	1	4,0515	4,05
19/03/2020	1	4,0515	4,05	1	4,0515	4,05
20/03/2020	1	4,0515	4,05	11	4,2531	46,78
23/03/2020	131	4,1012	537,26	1	4,2535	4,25
24/03/2020	389	4,1001	1 594,94	56	4,2370	237,27
25/03/2020	40	4,0805	163,22	0		0,00
26/03/2020	63	4,0603	255,80	1	4,0800	4,08
27/03/2020	1	4,1970	4,20	1	4,1970	4,20
30/03/2020	20	4,0574	81,15	1	4,1975	4,20
31/03/2020	25	4,0404	101,01	94	4,2255	397,20
01/04/2020	151	4,0613	613,26	1	4,2595	4,26
02/04/2020	1	4,0600	4,06	1	4,0600	4,06
03/04/2020	0		0,00	100	4,3400	434,00
06/04/2020	16	4,1513	66,42	1	4,3200	4,32
07/04/2020	201	4,1148	827,07	1	4,2800	4,28
08/04/2020	287	3,9641	1 137,70	94	3,9887	374,94
09/04/2020	1	4,0800	4,08	1	4,0800	4,08
14/04/2020	22	4,0018	88,04	0		0,00
15/04/2020	1	4,0000	4,00	1	4,0000	4,00
16/04/2020	1	4,0000	4,00	1	4,0000	4,00

17/04/2020	11	3,9709	43,68	11	4,0073	44,08
20/04/2020	1	4,0200	4,02	1	4,0200	4,02
21/04/2020	1	4,0200	4,02	1	4,0200	4,02
22/04/2020	31	3,9226	121,60	1	4,0000	4,00
23/04/2020	1	3,9200	3,92	1	3,9200	3,92
24/04/2020	10	3,9200	39,20	0		0,00
27/04/2020	1	3,9400	3,94	11	3,9945	43,94
28/04/2020	100	4,1400	414,00	60	4,3400	260,40
29/04/2020	1	4,0800	4,08	101	4,2978	434,08
30/04/2020	1	4,3200	4,32	1	4,3200	4,32
04/05/2020	115	4,1174	473,50	115	4,3261	497,50
05/05/2020	200	4,3000	860,00	100	4,4800	448,00
06/05/2020	1	4,5200	4,52	1	4,5200	4,52
07/05/2020	1	4,1800	4,18	1	4,1800	4,18
08/05/2020	3	4,3000	12,90	0		0,00
11/05/2020	1	4,3200	4,32	54	4,5948	248,12
12/05/2020	50	4,5600	228,00	0		0,00
13/05/2020	1	4,5600	4,56	1	4,5600	4,56
14/05/2020	195	4,1000	799,50	15	4,2933	64,40
15/05/2020	1	4,2800	4,28	86	4,3788	376,58
18/05/2020	1	4,3800	4,38	8	4,4675	35,74
19/05/2020	1	4,5000	4,50	39	4,5000	175,50
20/05/2020	1	4,6000	4,60	1	4,6000	4,60
21/05/2020	1	4,4400	4,44	1	4,4400	4,44
22/05/2020	1	4,4600	4,46	1	4,4600	4,46
25/05/2020	1	4,4600	4,46	1	4,4600	4,46
26/05/2020	1	4,4600	4,46	1	4,4600	4,46
27/05/2020	1	4,4600	4,46	1	4,4600	4,46
28/05/2020	1	4,4600	4,46	1	4,4600	4,46
29/05/2020	1	4,4800	4,48	41	4,7142	193,28
01/06/2020	112	4,4818	501,96	150	4,6880	703,20
02/06/2020	1	4,4800	4,48	1	4,4800	4,48
08/06/2020	0		0,00	72	4,8722	350,80



09/06/2020	50	4,5000	225,00	0		0,00
10/06/2020	150	4,3000	645,00	0		0,00
12/06/2020	1	4,2000	4,20	0		0,00
16/06/2020	10	4,4000	44,00	31	4,6645	144,60
17/06/2020	120	4,6167	554,00	30	4,7800	143,40
18/06/2020	29	4,4000	127,60	0		0,00
19/06/2020	101	4,3400	438,34	97	4,6014	446,34
22/06/2020	10	4,4820	44,82	126	4,6715	588,61
23/06/2020	306	4,4813	1 371,28	0		0,00
24/06/2020	207	4,2538	880,54	0		0,00
25/06/2020	308	4,0020	1 232,62	0		0,00
29/06/2020	0		0,00	100	4,5400	454,00
01/07/2020	378	4,04	1 527,12	85	4,2988	365,40
03/07/2020	1	4,18	4,18	1	4,19	4,19
06/07/2020	200	4,23	846,00	100	4,5	450,00
07/07/2020	99	4,18	413,82			
10/07/2020	40	4,08	163,20	40	4,24	169,60
13/07/2020	101	4	404,00	10	4,06	40,60
14/07/2020	6	4	24,00			
15/07/2020				297	4,5606	1 354,50
20/07/2020	100	4,5	450,00			
21/07/2020	40	4,4	176,00			
23/07/2020	225	4,08	918,00	175	4,2988	752,29
27/07/2020				390	4,8068	1 874,65
28/07/2020	83	5	415,00	283	5,4206	1 534,03
29/07/2020	200	4,95	990,00			
30/07/2020	300	4,68	1 404,00	200	4,83	966,00
06/08/2020	200	4,65	930,00			
07/08/2020	200	4,4	880,00	10	4,4	44,00
13/08/2020				90	4,7	423,00
14/08/2020	100	4,36	436,00			
17/08/2020	100	4,26	426,00			
18/08/2020	100	4,28	428,00	200	4,39	878,00



19/08/2020	100	4,3	430,00	100	4,58	458,00
20/08/2020				100	4,46	446,00
25/08/2020	100	4,26	426,00			
26/08/2020				100	4,38	438,00
28/08/2020				200	4,4	880,00
07/09/2020	100	4,26	426,00			
11/09/2020	42	4,16	174,72	42	4,22	177,24
14/09/2020				100	4,5	450,00
15/09/2020	100	4,28	428,00			
16/09/2020				1	4,34	4,34
17/09/2020	67	4,26	285,42	99	4,48	443,52
18/09/2020	33	4,26	140,58			
22/09/2020	100	4,24	424,00	100	4,46	446,00
24/09/2020				100	4,48	448,00
25/09/2020	101	4,4591	450,37	1	4,66	4,66
30/09/2020	200	4,25	850,00	100	4,39	439,00
09/10/2020	168	4,5696	767,69	468	4,6338	2 168,62
12/10/2020	68	4,76	323,68	68	4,82	327,76
13/10/2020	68	4,72	320,96			
15/10/2020	90	4,6138	415,24	50	4,812	240,60
16/10/2020				8	4,84	38,72
19/10/2020	16	4,64	74,24	10	4,82	48,20
21/10/2020	16	4,62	73,92	10	4,8	48,00
22/10/2020	89	4,6	409,40	1	4,8	4,80
26/10/2020	109	4,5118	491,79	5	4,8	24,00
27/10/2020	1	4,4	4,40			
28/10/2020	195	4,3488	848,02			
29/10/2020	100	4	400,00	22	4,309	94,80
30/10/2020	22	4,22	92,84			
19/11/2020				100	4,24	424,00
23/11/2020	100	4,1	410,00			
25/11/2020	100	4,12	412,00	200	4,14	828,00
26/11/2020	100	4,12	412,00	1	4,24	4,24

27/11/2020	1	4,12	4,12	99	4,24	419,76
30/11/2020	99	4,1	405,90			
01/12/2020				100	4,22	422,00
02/12/2020	100	4,16	416,00	50	4,24	212,00
03/12/2020				1	4,24	4,24
04/12/2020	1	4,14	4,14			
07/12/2020				50	4,24	212,00
10/12/2020	75	4,28	321,00	1	4,44	4,44
15/12/2020	26	4,24	110,24			
17/12/2020	100	4,24	424,00			
28/12/2020	100	4,28	428,00			
30/12/2020	300	4,68	1 404,00	300	4,68	1 404,00

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 3,44% 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**

Conformément à l'article L. 225-37-4 du Code de commerce, nous vous indiquons que votre Conseil d'administration a procédé au choix de l'une des deux modalités d'exercice de la Direction Générale prévues à l'article L 225-51-1 du Code de commerce.

Le Conseil a décidé d'opter dans sa séance du 12 juillet 2019 pour le cumul des fonctions de Président du Conseil d'Administration et de Directeur Général.

En conséquence, Monsieur Pascal KALUZNY assume sous sa responsabilité la Direction Générale de la Société.

## **2. Convention conclue par un dirigeant ou un actionnaire significatif de la société avec une filiale**

En application des dispositions légales, nous vous indiquons la convention intervenue, directement ou par personne interposée, entre d'une part le directeur général, l'un des directeurs généraux délégués, l'un des administrateurs, l'un des actionnaires disposant d'une fraction des droits de vote supérieure à 10% de notre Société, et d'autre part, notre filiale TERA Environnement que nous contrôlons au sens de l'article L. 233-3 du Code de commerce :

- Convention conclue le 1<sup>er</sup> octobre 2020 entre la Société et la Société FONCIERE P2LV dont Monsieur Pascal KALUZNY est associé et président et dont Monsieur Laurent LEQUIN est associé
- Objet de la convention : Bail commercial
- Modalités : Location à titre commercial de locaux sis 144 Avenue de l'Etoile 13710 FUVEAU moyennant un loyer annuel hors taxes et hors charges de 53 880 euros et la prise en charge de la taxe foncière
- Durée de la convention : 9 années entières et consécutives du 1<sup>er</sup> octobre 2020 au 30 septembre 2029

## **3. Liste des mandats et fonctions exercés par mandataires sociaux**

Conformément aux dispositions de l'article L. 225-37-4 du Code de commerce, nous vous communiquons ci-après la liste de l'ensemble des mandats et fonctions exercés dans toute société par chacun des mandataires, sociaux de la Société durant l'exercice.

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) <sup>(1)</sup>
Pascal Kakuzny	Président-Directeur Général	12 juin 2019	AG appelée à statuer sur les comptes 2024	Néant	- Président de la Société Foncière P2LV - Président de la Société BTGL - 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 - Président de la Société Foncière Les Jacquets
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

#### **4. Les nominations, renouvellements et ratification de coptions**

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

#### **5. Autorisation de cautions, avals et autres garanties**

Conformément aux dispositions des articles L. 225-35 et R. 225-28 du Code de Commerce, le Conseil d'administration a autorisé, lors de sa réunion du 29 avril 2020, le Directeur Général à consentir un engagement de soutien financier sans limitation de montant au profit de la société contrôlée au sens de l'article L. 233-16, II du Code de commerce, TERA Sensor sollicité dans le cadre de l'attestation de continuité d'exploitation.

Cette autorisation a été donnée pour une durée d'un an et a été renouvelée par le Conseil dans sa séance du 30 avril 2021 pour un an supplémentaire.

## **6. Les conventions réglementées**

Nous vous rappelons que le rapport spécial de vos commissaires aux comptes relate les conventions visées à l'article L. 225-38 du Code de commerce.

- Conventions nouvelles conclues au cours de l'exercice.

Au cours de l'exercice écoulé des conventions ont donné lieu à la procédure prévue aux articles L. 225-38 et suivants du Code de commerce :

- Convention d'animation conclue le 30 avril 2020 entre la Société Groupe TERA et les Sociétés TERA Environnement, TERA Sensor et TOXILABO.

**Autorisée par le Conseil d'Administration en date du** : 30 avril 2020

**Durée** : durée indéterminée, à compter du 1<sup>er</sup> janvier 2020 pour les sociétés Tera Environnement, Tera Sensor et à compter du 11 mars 2020 pour la société TOXILABO.

**Objet** : animation du Groupe

- Convention de prestations de services conclue le 30 avril 2020 entre la Société Groupe TERA et les Sociétés TERA Environnement, TERA Sensor et TOXILABO.

**Autorisée par le Conseil d'Administration en date du** : 30 avril 2020

**Durée** : durée indéterminée, à compter du 1<sup>er</sup> janvier 2020 pour les sociétés TERA Environnement, TERA Sensor et à compter du 11 mars 2020 pour la société TOXILABO.

**Objet** : prestations de services techniques effectuées au bénéfice des filiales (prestations administratives, informatiques, de communication...).

- Conventions antérieures poursuivies au cours de l'exercice.

Une convention visée à l'article L. 225-38 et suivants du Code de commerce et dûment approuvée au titre d'exercices antérieurs par l'Assemblée Générale avant la transformation de la Société en Société Anonyme s'est poursuivie pendant l'exercice écoulé :

- Sous-location entre TERA Environnement et Groupe TERA.

- Conventions courantes.

Les conventions courantes, visées à l'article L. 225-39 du Code de Commerce qui sont intervenues ou se sont poursuivies au titre de l'exercice écoulé sont :

- Convention de trésorerie avec TERA Environnement, TERA Sensor et TOXILA-BO.
- Convention d'intégration fiscale avec TERA Environnement.

Les actionnaires seront invités à en prendre acte.

## **7. 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 2020
Délégation de compétence en vue d'augmenter le capital avec <u>maintien du droit préférentiel de souscription</u>	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 <u>par offre au public</u>	25/06/2020	14 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 <u>par une offre visée au II de l'article L.411-2 du Code Monétaire et Financier</u>	25/06/2020	14 mois	200 000 € (actions) 10.000.000 € (titres de créance)	Néant
<b>Surallocation</b>	25/06/2020	18 mois	Limite 15% / plafonds AG	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 2020
Délégation de compétence en vue d'augmenter le capital avec suppression du droit préférentiel de souscription au profit d'une <u>catégorie de personnes</u> répondant à des caractéristiques déterminées	25/06/2020	18 mois	400 000 € (actions) 10.000.000 € (titres de créance)	Néant
Délégation de compétence en vue d'augmenter le capital avec suppression du droit préférentiel de souscription <u>au profit des adhérents d'un plan d'épargne d'entreprise</u> en application des articles L. 3332-18 et suivants du Code du travail	25/06/2020	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 <u>incorporation de réserves, bénéfices et/ou primes</u>	19/06/2019	26 mois	200.000 € (actions)	Néant
Autorisation d'attribuer des <u>stocks options</u>	19/06/2019	38 mois	10% du capital existant au jour de l'Assemblée Générale	Néant
Autorisation en vue d' <u>attribuer gratuitement des actions aux membres du personnel salarié (et/ou certains mandataires sociaux)</u>	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 <u>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)</u>	25/06/2020	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 I : COMPTES SOCIAUX ET COMPTES CONSOLIDÉS AU 31

DECEMBRE 2020

BBM et Associés	SA Groupe TERA	Page : 4
-----------------	----------------	----------

### Bilan Actif

		31/12/2020			31/12/2019
		Brut	Amort. et Dépréc.	Net	Net
Etat exprimé en euros					
Capital souscrit non appelé (1)					
<b>ACTIF IMMOBILISE</b>	<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>				
	Frais d'établissement				
	Frais de développement				
	Concessions brevets droits similaires	721 844	650 603	71 241	209 032
	Fonds commercial (1)				
	Autres immobilisations incorporelles				
	Avances et acomptes				
	<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>				
	Terrains				
	Constructions				
	Installations techniques, mat. et outillage indus.	74 319	74 319		
	Autres immobilisations corporelles	56 471	29 299	27 172	349
	Immobilisations en cours				10 000
	Avances et acomptes				
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES (2)</b>					
Participations évaluées selon mise en équival.					
Autres participations	4 086 106		4 086 106	1 082 940	
Créances rattachées à des participations					
Autres titres immobilisés	14 352		14 352		
Prêts					
Autres immobilisations financières	53 849	671	53 178	50 411	
<b>TOTAL (II)</b>	<b>5 006 941</b>	<b>754 892</b>	<b>4 252 049</b>	<b>1 352 732</b>	
<b>ACTIF CIRCULANT</b>	<b>STOCKS ET EN-COURS</b>				
	Matières premières, approvisionnements				
	En-cours de production de biens				
	En-cours de production de services				
	Produits intermédiaires et finis				
	Marchandises				
	<b>Avances et Acomptes versés sur commandes</b>				
	<b>CREANCES (3)</b>				
	Créances clients et comptes rattachés	163 976	22 029	141 947	19 406
	Autres créances	2 349 379		2 349 379	1 724 595
Capital souscrit appelé, non versé					
<b>VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT</b>				900 000	
<b>DISPONIBILITES</b>				1 377 422	
Charges constatées d'avance	70 140		70 140	36 568	
<b>TOTAL (III)</b>	<b>2 587 969</b>	<b>22 029</b>	<b>2 565 940</b>	<b>4 057 989</b>	
<b>COMPTES DE REGULARISATION</b>	Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)				
	Primes de remboursement des obligations (V)				
	Ecarts de conversion actif (VI)				
<b>TOTAL ACTIF (I à VI)</b>	<b>7 594 910</b>	<b>776 921</b>	<b>6 817 989</b>	<b>5 410 721</b>	
(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		31/12/2020	31/12/2019
<b>Capitaux Propres</b>	Capital social ou individuel	827 849	827 849
	Primes d'émission, de fusion, d'apport ...	5 322 238	5 322 238
	Ecart de réévaluation		
	<b>RESERVES</b>		
	Réserve légale		
	Réserves statutaires ou contractuelles		
	Réserves réglementées		
	Autres réserves		
	Report à nouveau	(1 874 946)	(1 413 548)
	<b>Résultat de l'exercice</b>	<b>(8 889)</b>	<b>(461 398)</b>
Subventions d'investissement			
Provisions réglementées	27 728		
<b>Total des capitaux propres</b>		<b>4 293 980</b>	<b>4 275 141</b>
<b>Autres fonds propres</b>	Produits des émissions de titres participatifs		
	Avances conditionnées		
<b>Total des autres fonds propres</b>			
<b>Provisions</b>	Provisions pour risques		
	Provisions pour charges		
<b>Total des provisions</b>			
<b>DETTES (1)</b>	<b>DETTES FINANCIERES</b>		
	Emprunts obligataires convertibles		
	Autres emprunts obligataires		
	Emprunts dettes auprès des établissements de crédit (2)	1 403 435	120 116
	Emprunts et dettes financières divers	699 008	601 419
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
	<b>DETTES D'EXPLOITATION</b>		
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	258 605	341 244
	Dettes fiscales et sociales	161 385	69 802
	<b>DETTES DIVERSES</b>		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
Autres dettes	1 574	3 000	
Produits constatés d'avance (1)			
<b>Total des dettes</b>		<b>2 524 008</b>	<b>1 135 581</b>
Ecart de conversion passif			
<b>TOTAL PASSIF</b>		<b>6 817 989</b>	<b>5 410 721</b>
Résultat de l'exercice exprimé en centimes		(8 888,71)	(461 398,17)
(1) Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an		1 339 104	1 135 581
(2) Dont concours bancaires courants, et soldes créditeurs de banques et CCP		9 157	1 533



BBM et Associés

SA Groupe TERA

Page : 6

## Compte de Résultat

		31/12/2020		31/12/2019	
		12 mois	% C.A.	12 mois	% C.A.
PRODUITS D'EXPLOITATION	Ventes de marchandises				
	Production vendue (Biens)				
	Production vendue (Services et Travaux)	314 700	100,00	28 347	100,00
	<b>Montant net du chiffre d'affaires</b>	<b>314 700</b>	<b>100,00</b>	<b>28 347</b>	<b>100,00</b>
	Production stockée				
Production immobilisée					
Subventions d'exploitation					
Reprises sur provisions et amortissements, transfert de charges	7 734	2,46	15 994	56,42	
Autres produits	27 006	8,58	21	0,08	
	<b>Total des produits d'exploitation</b>	<b>349 439</b>	<b>111,04</b>	<b>44 362</b>	<b>156,50</b>
CHARGES D'EXPLOITATION	Achats de marchandises				
	Variation de stock				
	Achats de matières et autres approvisionnements	151	0,05		
	Variation de stock				
	Autres achats et charges externes	276 967	88,01	243 155	857,78
	Impôts, taxes et versements assimilés	9 755	3,10	2 733	9,64
	Salaires et traitements	260 610	82,81	83 413	294,26
	Charges sociales du personnel	71 337	22,67	31 941	112,68
	Cotisations personnelles de l'exploitant				
	Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions	155 113	49,29	158 560	559,36
Autres charges	20 856	6,63	78 660	277,49	
	<b>Total des charges d'exploitation</b>	<b>794 789</b>	<b>252,55</b>	<b>598 462</b>	<b>N/S</b>
	<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>	<b>(445 349)</b>	<b>-141,52</b>	<b>(554 100)</b>	<b>N/S</b>
PRODUITS FINANCIERS	Bénéfice attribué ou perte transférée				
	Perte supportée ou bénéfice transféré				
	De participations (3)	316 132	100,46	29	0,10
	D'autres valeurs mobilières et créances d'actif immobilisé (3)	615	0,20	23 335	82,32
	Autres intérêts et produits assimilés (3)	23 647	7,51	1 433	5,05
	Reprises sur provisions et dépréciations et transfert de charges			93 600	330,19
	Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement	2 974	0,95	973	3,43	
	<b>Total des produits financiers</b>	<b>343 368</b>	<b>109,11</b>	<b>119 369</b>	<b>421,10</b>
CHARGES FINANCIÈRES	Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions	145	0,05	526	1,86
	Intérêts et charges assimilées (4)	21 121	6,71	53 128	187,42
	Différences négatives de change				
	Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement	61	0,02	36	0,13
	<b>Total des charges financières</b>	<b>21 328</b>	<b>6,78</b>	<b>53 690</b>	<b>189,40</b>
	<b>RESULTAT FINANCIER</b>	<b>322 041</b>	<b>102,33</b>	<b>65 679</b>	<b>231,70</b>
	<b>RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS</b>	<b>(123 309)</b>	<b>-39,18</b>	<b>(488 422)</b>	<b>N/S</b>
	<b>Total des produits exceptionnels</b>	<b>13 776</b>	<b>4,38</b>	<b>14 038</b>	<b>49,52</b>
	<b>Total des charges exceptionnelles</b>	<b>49 557</b>	<b>15,75</b>	<b>103 310</b>	<b>364,45</b>
	<b>RESULTAT EXCEPTIONNEL</b>	<b>(35 781)</b>	<b>-11,37</b>	<b>(89 271)</b>	<b>-314,92</b>
	PARTICIPATION DES SALAIRES				
	IMPOTS SUR LES BENEFICES	(150 201)	-47,73	(116 295)	-410,26
	<b>TOTAL DES PRODUITS</b>	<b>706 583</b>	<b>224,53</b>	<b>177 769</b>	<b>627,12</b>
	<b>TOTAL DES CHARGES</b>	<b>715 472</b>	<b>227,35</b>	<b>639 167</b>	<b>N/S</b>
	<b>RESULTAT DE L'EXERCICE</b>	<b>(8 889)</b>	<b>-2,82</b>	<b>(461 398)</b>	<b>N/S</b>



## Règles et Méthodes Comptables

Etat exprimé en euros

### Faits caractéristiques de l'exercice

Le 11 mars 2020, la société Groupe Tera a fait 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

La crise sanitaire actuelle liée au Covid-19 et la promulgation de plusieurs états d'urgence sanitaire constituent des événements majeurs au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2020. A ce titre, les actifs et passifs, les charges et les produits mentionnés respectivement au bilan et au compte de résultat au 31 décembre 2020 sont comptabilisés et évalués en tenant compte de ces événements et de leurs conséquences connues ou probables à la date d'arrêt des comptes.

Dans ce contexte, il a été mis en oeuvre des impairment tests sur les titres de participation détenus par la société. Ces derniers n'ont pas révélé la nécessité de procéder à des dépréciations.

### Événements postérieurs à la clôture

Le 1<sup>er</sup> avril 2021, la société a annoncé l'acquisition de TERA CONTROLE, un laboratoire spécialisé dans l'analyse chimique de l'air extérieur, situé à Châteauneuf-les-Martigues.

### Règles et méthodes comptables

#### Règles générales

Les comptes annuels de l'exercice clos le 31/12/2020 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



## Règles et Méthodes Comptables

Etat exprimé en euros

### < 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

### *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 31/12/2020 des actions propres pour 38 861,92 € soit 8 965 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.



## Règles et Méthodes Comptables

Etat exprimé en euros

### *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.

### *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.



## Immobilisations

Etat exprimé en euros

	Valeurs brutes début d'exercice	Mouvements de l'exercice				Valeurs brutes au 31/12/2020
		Augmentations		Diminutions		
		Réévaluations	Acquisitions	Virt.p.à p.	Cessions	
<b>INCORPORELLES</b>						
Frais d'établissement et de développement						
Autres	716 685		5 159			721 844
<b>TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>	<b>716 685</b>		<b>5 159</b>			<b>721 844</b>
<b>CORPORELLES</b>						
Terrains						
Constructions sur sol propre sur sol d'autrui instal. agencé aménagement						
Instal. technique, matériel outillage industriels	74 319					74 319
Instal., agencement, aménagement divers						
Matériel de transport	7 304		31 000			38 304
Matériel de bureau, mobilier	10 181		7 986			18 167
Emballages récupérables et divers						
Immobilisations corporelles en cours	10 000				10 000	
Avances et acomptes						
<b>TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>	<b>101 804</b>		<b>38 986</b>		<b>10 000</b>	<b>130 790</b>
<b>FINANCIERES</b>						
Participations évaluées en équivalence						
Autres participations	1 082 940		3 003 166			4 086 106
Autres titres immobilisés			14 352			14 352
Prêts et autres immobilisations financières	50 937		130 902		127 989	53 849
<b>TOTAL IMMOBILISATIONS FINANCIERES</b>	<b>1 133 877</b>		<b>3 148 419</b>		<b>127 989</b>	<b>4 154 307</b>
<b>TOTAL</b>	<b>1 952 366</b>		<b>3 192 564</b>		<b>137 989</b>	<b>5 006 941</b>

La société détient au 31/12/2020 8 965 actions propres pour 38 861,92 €.



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

## Amortissements

Etat exprimé en euros		Amortissements début d'exercice	Mouvements de l'exercice		Amortissements au 31/12/2020
			Dotations	Diminutions	
<b>INCORPORELLES</b>	Frais d'établissement et de développement				
	Autres	507 653	142 950		650 603
	<b>TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>	<b>507 653</b>	<b>142 950</b>		<b>650 603</b>
<b>CORPORELLES</b>	Terrains				
	Constructions sur sol propre sur sol d'autrui instal. agencement aménagement				
	Instal technique, matériel outillage industriels	74 319			74 319
	Autres Instal, agencement, aménagement divers	7 304	10 161		17 465
	Matériel de transport	9 832	2 001		11 834
	Matériel de bureau, mobilier Emballages récupérables et divers				
<b>TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>	<b>91 456</b>	<b>12 162</b>		<b>103 618</b>	
<b>TOTAL</b>		<b>599 108</b>	<b>155 113</b>		<b>754 221</b>

	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							
<b>TOTAL IMMOB INCORPORELLES</b>							
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							
<b>TOTAL IMMOB CORPORELLES</b>							
Frais d'acquisition de titres de participation							
<b>TOTAL</b>							
<b>TOTAL GENERAL NON VENTILE</b>							



## Créances et Dettes

Etat exprimé en euros		31/12/2020	1 an au plus	plus d'1 an
<b>CREANCES</b>	Créances rattachées à des participations			
	Prêts (1) (2)			
	Autres immobilisations financières	53 849		53 849
	Clients douteux ou litigieux	25 112		25 112
	Autres créances clients	138 863	138 863	
	Créances représentatives des titres prêtés			
	Personnel et comptes rattachés	165	165	
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux			
	Impôts sur les bénéfices	233 527	233 527	
	Taxes sur la valeur ajoutée	85 017	85 017	
	Autres impôts, taxes versements assimilés			
	Divers			
	Groupe et associés (2)	2 023 967	2 023 967	
	Débiteurs divers	6 703	6 703	
	Charges constatées d'avances	70 140	70 140	
<b>TOTAL DES CREANCES</b>	<b>2 637 344</b>	<b>2 558 382</b>	<b>78 962</b>	
(1) Prêts accordés en cours d'exercice				
(1) Remboursements obtenus en cours d'exercice				
(2) Prêts et avances consentis aux associés (personnes physiques)				

		31/12/2020	1 an au plus	1 à 5 ans	plus de 5 ans
<b>DETTES</b>	Emprunts obligataires convertibles (1)				
	Autres emprunts obligataires (1)				
	Emp. dettes ets de crédit à 1an max. à l'origine (1)	9 157	9 157		
	Emp. dettes ets de crédit à plus 1an à l'origine (1)	1 394 278	209 374	857 067	327 837
	Emprunts et dettes financières divers (1) (2)				
	Fournisseurs et comptes rattachés	258 605	258 605		
	Personnel et comptes rattachés				
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux	102 528	102 528		
	Impôts sur les bénéfices				
	Taxes sur la valeur ajoutée	32 715	32 715		
	Obligations cautionnées				
	Autres impôts, taxes et assimilés	26 142	26 142		
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
	Groupe et associés (2)	699 008	699 008		
	Autres dettes	1 574	1 574		
Dettes représentatives de titres empruntés					
Produits constatés d'avance					
<b>TOTAL DES DETTES</b>	<b>2 524 008</b>	<b>1 339 104</b>	<b>857 067</b>	<b>327 837</b>	
(1) Emprunts souscrits en cours d'exercice		1 500 000			
(1) Emprunts remboursés en cours d'exercice		145 986			
(2) Emprunts dettes associés (personnes physiques)					



## Capital social

Etat exprimé en euros		31/12/2020	Nombre	Val. Nominale	Montant
<b>ACTIONS / PARTS SOCIALES</b>	Du capital social début exercice		3 311 394,00	0,2500	827 848,50
	Emises pendant l'exercice			0,0000	
	Remboursées pendant l'exercice			0,0000	
	<b>Du capital social fin d'exercice</b>		<b>3 311 394,00</b>	<b>0,2500</b>	<b>827 848,50</b>

--



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

## Provisions

Etat exprimé en euros		Début exercice	Augmentations	Diminutions	31/12/2020	
<b>PROVISIONS REGLEMEENTEES</b>	Reconstruction gisements miniers et pétroliers					
	Provisions pour investissement					
	Provisions pour hausse des prix					
	Provisions pour amortissements dérogatoires		27 728		27 728	
	Provisions fiscales pour prêts d'installation					
	Provisions autres					
	<b>PROVISIONS REGLEMEENTEES</b>		<b>27 728</b>		<b>27 728</b>	
<b>PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</b>	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					
	<b>PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</b>					
<b>PROVISIONS POUR DEPRECIATION</b>	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>	526	145		671	
	Sur stocks et en-cours					
	Sur comptes clients	22 029				22 029
	Autres					
	<b>PROVISIONS POUR DEPRECIATION</b>	<b>22 555</b>	<b>145</b>		<b>22 700</b>	
<b>TOTAL GENERAL</b>		<b>22 555</b>	<b>27 873</b>		<b>50 428</b>	
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>		145 27 728			
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.						



BBMet Associés

SA Groupe TERA

Page : 15

## Produits à recevoir

Etat exprimé en euros		31/12/2020
<b>Total des Produits à recevoir</b>		<b>167 215</b>
<b>Autres créances</b>		<b>167 215</b>
<i>Intérêts C/C Eco Logic Sense</i>	<i>167 215</i>	





## Charges à payer

Etat exprimé en euros		31/12/2020
<b>Total des Charges à payer</b>		<b>153 046</b>
<b>Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit</b>		<b>1 002</b>
<i>Intérêts Courus</i>	539	
<i>Intérêts Courus Payer</i>	464	
<b>Emprunts et dettes financières divers</b>		<b>73 062</b>
<i>Intérêts C/C Orsayphysics</i>	39 519	
<i>Intérêts C/C Tera Environ</i>	33 543	
<b>Dettes fournisseurs et comptes rattachés</b>		<b>54 791</b>
<i>Fournisseurs - fact. non parve</i>	54 791	
<b>Dettes fiscales et sociales</b>		<b>24 190</b>
<i>Etat - Autres Charges Payer</i>	4 076	
<i>Taxe d'apprentissage</i>	10 364	
<i>Formation continue</i>	9 750	



## Charges et Produits constatés d'avance

Etat exprimé en euros	31/12/2020	Charges	Produits
Charges et Produits d'EXPLOITATION		70 140	
Charges et Produits FINANCIERS			
Charges et Produits EXCEPTIONNELS			
<b>TOTAL</b>		<b>70 140</b>	



## Engagements financiers

Etat exprimé en euros	31/12/2020	Engagements financiers donnés	Engagements financiers reçus
<b>Effets escomptés non échus</b>			
<b>Avals, cautions et garanties</b>			
<b>Engagements de crédit-bail</b>			
<b>Engagements en pensions, retraite et assimilés</b>			
<b>Autres engagements</b> Nantissement des titres TOXILABO Engagement prêt LCL et Crédit Coopératif			
<b>Total des engagements financiers (1)</b>			
(1) Dont concernant : Les dirigeants Les filiales Les participations Les autres entreprises liées			



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

## Détail - Engagements en pensions, retraite et assimilés

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



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

## Effectif moyen

	31/12/2020	Interne	Externe
EFFECTIF MOYEN PAR CATEGORIE	Cadres & professions intellectuelles supérieures	3	
	Professions intermédiaires		
	Employés		
	Ouvriers		
	<b>TOTAL</b>	<b>3</b>	

--



## Filiales et participations

Etat exprimé en euros	31/12/2020	Capital	Capitaux propres	Quote part du capital détenu (en pourcentage)	Valeur comptable des titres détenus	
					Brute	Nette
<b>A. Renseignements détaillés</b>						
<b>1. Filiales (Plus de 50 %)</b>						
TERA SENSOR		131 500	3 171 149	100,00	172 200	172 200
TERA ENVIRONNEMENT		532 000	2 117 664	98,53	907 523	907 523
<b>2. Participations (10 à 50 %)</b>						
TOXILABO		274 000	1 144 628	25,00	2 980 642	2 980 642
<b>1. Filiales (Plus de 50 %)</b>						
TERA SENSOR		1 706 752		204 843	(619 248)	
TERA ENVIRONNEMENT				4 261 965	558 886	197 053
<b>2. Participations (10 à 50 %)</b>						
TOXILABO		150 000		2 372 281	(302 224)	119 080
<b>B. Renseignements globaux</b>		<b>Filiales non reprises en A</b>		<b>Participations non reprises en A</b>		
		françaises	étrangères	françaises	étrangères	
Capital						
Capitaux propres						
Quote part détenue en pourcentage						
Valeur comptable des titres détenus - Brute						
Valeur comptable des titres détenus - Nette						
Prêts et avances consentis						
Montant des cautions et avais donnés						
Chiffre d'affaires						
Résultat du dernier exercice clos						
Dividendes encaissés						

Les titres de participations des sociétés TERA SENSOR et TOXILABO sont valorisés pour respectivement 172 200 € et 2 980 642 €. De plus la société GROUPE TERA a consenti des avances en compte courant à TERA SENSOR pour 1 707 K€ et TOXILABO pour 150 000 €.

Ces titres de participation n'ont pas été dépréciés car la société TERA SENSOR est passée en phase de commercialisation et les développements engagés commencent à porter leurs fruits avec un décalage de ventes prévu sur 2021.



## Bilan Annuel consolidé

Actif en KEUR	Notes	31/12/2020	31/12/2019
<b>Ecart d'acquisition</b>		<b>1 858</b>	<b>265</b>
<b>Capital souscrit non appelé</b>			
Immobilisations incorporelles	4.1	265	308
Immobilisations corporelles	4.2	1 636	1 044
Immobilisations financières	4.3	142	120
<b>Actif immobilisé</b>		<b>2 042</b>	<b>1 472</b>
Stocks et en-cours	4.4	434	260
Avances et acomptes versés		0	173
Créances clients et comptes rattachés	4.5	1 832	1 295
Autres créances	4.6	1 162	1 000
Disponibilités	4.7	3 868	4 397
<b>Actif circulant</b>		<b>7 296</b>	<b>7 125</b>
<b>Comptes de régularisation actif</b>		<b>130</b>	<b>68</b>
<b>Total Actif</b>		<b>11 327</b>	<b>8 930</b>

Passif en KEUR		31/12/2020	31/12/2019
Capital social ou individuel	4.8	828	828
Primes d'émission, de fusion, d'apport		5 322	5 322
Réserves du Groupe		460	-1 843
Report à nouveau		-4 239	-1 414
Résultat Groupe		-575	-474
<b>Capitaux propres - Part du groupe</b>		<b>1 796</b>	<b>2 419</b>
Intérêts hors groupe		20	14
Résultat hors groupe		8	10
<b>Intérêts minoritaires</b>		<b>29</b>	<b>24</b>
<b>Avances conditionnées</b>		<b>1 231</b>	<b>1 231</b>
<b>Provisions pour risques et charges</b>	4.9	<b>549</b>	<b>387</b>
Emprunts et dettes financières	4.10	3 859	1 283
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		1 616	1 527
Dettes fiscales et sociales		1 385	944
Autres dettes	4.11	192	393
<b>Dettes</b>		<b>7 053</b>	<b>4 147</b>
<b>Produits Constatés d'Avance</b>		<b>669</b>	<b>723</b>
<b>Total Passif</b>		<b>11 327</b>	<b>8 930</b>



## Compte de résultat consolidé

COMPTE DE RESULTAT (K€)	Notes	31 décembre 2020	31 décembre 2019
<b>Chiffre d'affaires</b>	5.1	<b>6 349</b>	<b>4 501</b>
Production stockée		77	3
Production immobilisée		0	0
Subventions d'exploitation		168	159
Reprises sur provisions, amortissements, transferts		83	32
Autres produits	5.2	64	14
<b>Autres produits d'exploitations</b>		<b>392</b>	<b>208</b>
Achats et variation de stocks		1 234	587
Autres achats et charges externes		1 784	1 629
Impôts, taxes et versements assimilés		219	73
Charges de personnel		3 419	2 146
Dotations aux amortissements des immobilisations		760	579
Dotations aux provisions et dépréciations		110	46
Autres charges		0	133
<b>Charges d'exploitation</b>		<b>7 526</b>	<b>5 193</b>
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>		<b>-785</b>	<b>-484</b>
Produits financiers		25	112
Charges financières		102	92
<b>Résultat financier</b>	5.3	<b>-77</b>	<b>20</b>
<b>Résultat courant avant impôts</b>		<b>-862</b>	<b>-464</b>
Produits exceptionnels		40	48
Charges exceptionnelles		61	400
<b>Résultat exceptionnel</b>	5.4	<b>-21</b>	<b>-352</b>
Impôts	5.5	-317	-352
<b>Résultat Consolidé</b>		<b>-566</b>	<b>-464</b>
<b>Résultat Groupe</b>		<b>-575</b>	<b>-474</b>
<b>Résultat hors-groupe</b>		<b>8</b>	<b>10</b>
Résultat par action	5.6	-0,17	-0,14
Résultat dilué par action	5.6	-0,17	-0,14



## 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 31/12/2018	483	287	(3 073)	(160)	(2 463)	(2 477)	14
Affectation du résultat 2018			(160)	160		-	-
Augmentation de capital	345	5 035			5 380	5 380	
Résultat 2019				(464)	(464)	(474)	10
Variation de périmètre			(10)		(10)	(10)	0
Situation au 31/12/2019	828	5 322	(3 243)	(464)	2 442	2 419	24
Affectation du résultat 2019			(464)	464			
Distribution de dividendes			(4)		(4)		(4)
Augmentation de capital							
Résultat 2020				(566)	(566)	(575)	8
Titres auto-détenus			(38)		(38)	(38)	
Autres variations			(10)		(10)	(10)	
Situation au 31/12/2020	828	5 322	(3 759)	(566)	1 824	1 796	28



### Tableau de flux de trésorerie consolidé

Rubriques (En K€)	31/12/2020	31/12/2019
<b>Résultat net consolidé</b>	<b>-566</b>	<b>-464</b>
Amortissements et provisions	828	789
Variations des impôts différés	11	-1
Plus-values de cession, nettes d'impôt	0	64
<b>Marge brute d'autofinancement des sociétés intégrées</b>	<b>273</b>	<b>387</b>
Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité	-494	-698
<b>Flux net de trésorerie généré par l'activité</b>	<b>-221</b>	<b>-311</b>
Acquisitions d'immobilisations	-937	-619
Cession d'immobilisations, nettes d'impôt	8	169
Incidence des variations de périmètre	-1 934	
<b>Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement</b>	<b>-2 863</b>	<b>-450</b>
Dividendes versés aux actionnaires de la société mère	0	
Dividendes versés aux minoritaires des sociétés intégrées	-4	
Augmentations ou diminutions de capital en numéraire	0	5 380
Emissions d'emprunts	3 165	95
Remboursements d'emprunts	-613	-700
<b>Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement</b>	<b>2 548</b>	<b>4 775</b>
Incidence des variations de cours des devises		
<b>Variations de trésorerie</b>	<b>-537</b>	<b>4 014</b>
Trésorerie d'ouverture	4 395	381
Trésorerie de clôture	3 858	4 395

## Notes annexes aux comptes consolidés

Les présents comptes consolidés du Groupe TERA portent sur la période du 1<sup>er</sup> janvier 2020 au 31 décembre 2020.

Tous les montants sont exprimés en millier d'euros sauf mention contraire.

### Note 1. Présentation du Groupe et des événements majeurs

#### 1. Information relative au Groupe

Les présents états financiers consolidés comprennent GROUPE TERA et ses filiales TERA ENVIRONNEMENT, TERA SENSOR et TOXILABO (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 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 : 296 avenue Georges Vacher – 13790 Rousset.

TOXILABO est une société d'exercice libéral par actions simplifiée, de droit français. Elle est enregistrée au Registre du Commerce et des sociétés de Nantes sous le numéro 434 005 658. Le siège social de la société est situé à l'adresse suivante : rue Pierre Adolphe Bobierre – 44300 Nantes.

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

#### 2. Évènements marquants de l'exercice 2020

##### Prise de participation dans TOXILABO

En date du 11 mars 2020, GROUPE TERA S.A. a procédé à l'acquisition de 259 579 actions de préférence de catégorie A et 14 421 actions de préférence de catégorie B de TOXILABO pour 2 981 k€. Les actions de préférence de catégorie A représentant ensemble 1% des droits financiers dans TOXILABO et les actions préférence de catégorie B représentant ensemble 99% des droits financiers

Groupe Tera détient ainsi 24% des actions de préférence de catégorie A et 99,99% des actions de préférence de catégorie B, soit un pourcentage de contrôle de 25% et un pourcentage d'intérêt de 99,23%

### **Crise Sanitaire**

Dans le contexte de la crise sanitaire liée au COVID-19, le groupe a mis en place toutes les mesures pour minimiser les impacts sur sa trésorerie et préserver la continuité de son exploitation. Le Groupe a notamment reçu 800 k€ de Prêt Garanti Etat.

### 3. Évènements postérieurs à la clôture

- Groupe TERA a conclu un accord de financement obligataire de 4 M€ auprès de Vatel Direct, la plateforme de financement participatif de Vatel Capital. L'émission obligataire a été réalisée en février 2021 à 100% de son nominal et remboursable mensuellement sur une durée de 5 ans soit jusqu'en février 2026.
- Groupe TERA a finalisé l'acquisition du fond de commerce du Laboratoire d'analyses physico-chimiques du Groupe APAVE situé à Châteauneuf-Les-Martigues le 1<sup>er</sup> avril 2021
- Groupe TERA a reçu sur ce début d'année 2021, des commandes significatives (plusieurs milliers) de capteurs NextPM, en partie pour le territoire Nord Américain.
- Groupe TERA a de ce fait accéléré le lancement des activités de sa filiale TERA Amérique du Nord Inc. du Groupe conformément à son plan de développement.
- TERA Environnement « Fuveau » a déménagé pour investir des locaux plus fonctionnels.

## 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.

Les comptes consolidés ont été arrêtés par le Président dans le respect du principe de continuité d'exploitation.

### 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 31/12/2020 (98,53% au 31/12/2019), consolidée par intégration globale
- TERA SENSOR, détenue à 100% au 31/12/2020 (95,06% au 31/12/2019), consolidée par intégration globale
- TOXILABO, détenue à 25% au 31/12/2020 (0% au 31/12/2019), consolidée par intégration proportionnelle

FILIALES	Pourcentage de détention		Pourcentage d'intérêts		Méthode de consolidation
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019	
NEC-K	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	Société mère
ECO LOGIC SENSE	100,00%	100,00%	95,06%	95,06%	Intégration globale
TERA	98,53%	98,53%	98,53%	45,92%	Intégration globale
TOXILABO	25,00%	0,00%	99,23%	0,00%	Intégration proportionnelle

## 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 2020 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 est amorti ou non selon sa durée d'utilisation. 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 décembre 2020, TERA SENSOR et GROUPE TERA présentaient respectivement un déficit fiscal reportable de 3 784 K€ (3 426 K€ au 31/12/2019) et de 2 974 K€ euros (2 837 K€ au 31/12/2019).

## 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 2020 est de 1 231 K€ (1 231 K€ au 31 décembre 2019). 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 2021 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 enregistrés 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 Chiffres d'affaires par secteur d'activité

Chiffre d'affaires par secteurs (K€)	31/12/2020	31/12/2019
Analyses	6 045	4 291
Capteurs	304	197
Digital	0	13
<b>Total</b>	<b>6 349</b>	<b>4 501</b>





## 4.2 Immobilisations corporelles

Valeurs brutes	31/12/2019	Augmentations	Reclass	Variation de périmètre	Diminutions	31/12/2020
Agencement des terrains	24					24
Constructions	2					2
Installations techniques, matériel, outillage	2 379	547	574	1 611	-295	4 816
Autres immobilisations corporelles	1 893	81	-574	719	-938	1 181
Immobilisations en cours		130		31	-31	130
<b>Valeurs brutes</b>	<b>4 298</b>	<b>758</b>		<b>2 361</b>	<b>-1 264</b>	<b>6 154</b>

Amortissements et provisions	31/12/2019	Augmentations	Reclass	Variation de périmètre	Diminutions	31/12/2020
Agencement des terrains	9	2			-1	11
Constructions	1	0			-0	1
Installations techniques, matériel, outillage	1 869	438	119	1 334	-295	3 465
Autres immobilisations corporelles	1 378	126	-119	558	-902	1 042
<b>Amortissements et provisions</b>	<b>3 257</b>	<b>567</b>		<b>1 892</b>	<b>-1 198</b>	<b>4 519</b>

Valeurs nettes	31/12/2019	Augmentations	Reclass	Variation de périmètre	Diminutions	31/12/2020
Agencement des terrains	15	-2			1	13
Constructions	1	-0			0	1
Installations techniques, matériel, outillage	510	109		277	-0	896
Autres immobilisations corporelles	515	-46		161	-36	594
Immobilisations en cours		130		31	-31	130
<b>Valeurs nettes</b>	<b>1 043</b>	<b>191</b>		<b>469</b>	<b>-66</b>	<b>1 637</b>

## 4.3 Immobilisations financières

Valeurs brutes	31/12/2019	Augmentations	Variation de périmètre	Diminutions	31/12/2020
Titres de participations	14	33			47
Autres titres immobilisés	5				5
Autres immobilisations financières	101	5	1	-29	78
Créances rattachées à des participations	1	12			13
<b>Valeurs brutes</b>	<b>121</b>	<b>49</b>	<b>1</b>	<b>-29</b>	<b>142</b>

Provisions	31/12/2019	Augmentations	Variation de périmètre	Diminutions	31/12/2020
Titres de participations					
Autres titres immobilisés					
Autres immobilisations financières	1			-1	
Créances rattachées à des participations					
<b>Provisions</b>	<b>1</b>			<b>-1</b>	

Valeurs nettes	31/12/2019	Augmentations	Variation de périmètre	Diminutions	31/12/2020
Titres de participations	14	33			47
Autres titres immobilisés	5				5
Autres immobilisations financières	100	5	1	-28	78
Créances rattachées à des participations	1	12			13
<b>Valeurs nettes</b>	<b>120</b>	<b>49</b>	<b>1</b>	<b>-28</b>	<b>142</b>

Les titres de participation non consolidés correspondent à une participation de 15,08% dans C2S.

Les autres titres immobilisés correspondent aux parts sociales détenues dans les institutions financières lors de l'ouverture de comptes bancaires.

Les autres immobilisations financières sont principalement composées de dépôts de garantie et du contrat de liquidité.

#### 4.4 Stock

Valeurs brutes	31/12/2020	31/12/2019
Matières premières, approvisionnements	321	224
En-cours de production de biens	60	56
Produits finis	73	
<b>Valeurs brutes</b>	<b>454</b>	<b>280</b>

Provisions	31/12/2020	31/12/2019
Matières premières, approvisionnements	20	20
En-cours de production de biens		
Produits finis		
<b>Provisions</b>	<b>20</b>	<b>20</b>

Valeurs nettes	31/12/2020	31/12/2019
Matières premières, approvisionnements	301	204
En-cours de production de biens	60	56
Produits finis	73	
<b>Valeurs nettes</b>	<b>434</b>	<b>260</b>

#### 4.5 Créances clients et comptes rattachés

Valeurs brutes	Valeur brute	Dépréciation	Valeur Nette
Situation au 31 décembre 2020	2 035	-202	1 832
Situation au 31 décembre 2019	1 480	-185	1 295
<b>Valeurs brutes</b>	<b>3 515</b>	<b>-387</b>	<b>3 127</b>

#### 4.6 Autres créances

Autres créances	31/12/2020	31/12/2019
Créances fiscales	986	901
Créances sociales	16	2
Autres créances	147	97
<b>Total</b>	<b>1 149</b>	<b>1 000</b>

#### 4.7 Disponibilités

Disponibilités	31/12/2020	31/12/2019
Comptes bancaires courants	2 054	1 697
Valeurs mobilières	1 814	2 700
Compte à terme		
<b>Trésorerie et équivalent de trésorerie</b>	<b>3 868</b>	<b>4 397</b>
<b>Concours bancaires courants</b>	<b>-10</b>	<b>-2</b>
<b>Trésorerie nette</b>	<b>3 858</b>	<b>4 395</b>

#### 4.8 Capital social

Au 31 décembre 2020 tout comme au 31 décembre 2019, le capital social est composé de 3 311 394 actions ordinaires.

Capital Social	31/12/2020	31/12/2019
Nombre d'actions	3 311 394	3 311 394
Valeur nominale unitaire	0,25	0,25
<b>Capital en euros</b>	<b>827 849</b>	<b>827 849</b>

#### 4.9 Provisions pour risques et charges

Rubriques	31/12/2019	Variations de périmètre	Dotations	Reprises	Autres mouvements	31/12/2020
Provisions pour risques	202		75			277
Provisions engagement de retraites	181	113	8	(31)		271
Provision - Impôts différés	4			(4)		0
<b>PROV. POUR RISQUES ET CHARGES</b>	<b>387</b>	<b>113</b>	<b>83</b>	<b>(35)</b>	<b>0</b>	<b>549</b>

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 :

Indemnité départ à la retraite	31/12/2020	31/12/2019
Age de départ	65	65
Taux d'actualisation	1,00%	1,00%
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

#### 4.10 Emprunt et dettes financières

EMPRUNTS	31/12/2019	Augmentations	Diminutions	Autres	Variations de périmètre	31/12/2020
Emprunts obligataires convertibles			(200)			629
Autres emprunts obligataires	829		(310)			3 020
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	114	3 156			60	10
Concours bancaires courants	2	8				169
Dettes financières crédit-bail	301		(103)	(29)		4
Intérêts courus sur Emprunts	7	1	(4)			28
Emprunts et dettes financières divers	30		(2)			
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>1 283</b>	<b>3 165</b>	<b>-619</b>	<b>-29</b>	<b>60</b>	<b>3 860</b>

#### 4.11 Autres dettes

Les produits constatés d'avance, qui s'élèvent à 669 K€ (723 K€ au 31/12/2019), comprennent 421 K€ (618 K€ au 31/12/2019) de subventions reçues pour lesquelles les dépenses n'ont pas encore été engagées.

ETAT DES DETTES	Montant brut	1 an au plus	1 à 5 ans	plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles	629	215	414	
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	3 024	1 613	1 083	328
Concours bancaires courants	10	10		
Emprunts en crédit bail	169	102	67	
Emprunts et dettes financières divers	28	28		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours				
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 604	1 604		
Dettes fiscales et sociales	1 385	1 385		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Autres dettes	211	211		
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>7 059</b>	<b>5 167</b>	<b>1 564</b>	<b>328</b>

## Note 5. Notes sur le compte de résultat

### 5.1 Chiffres 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	31/12/2020	31/12/2019
Production stockée		3
Production immobilisée	77	
Subventions d'exploitation	168	159
Reprises sur provisions, amortissements, transfert	83	32
Autres produits	64	14
<b>TOTAL Produits d'exploitation</b>	<b>392</b>	<b>208</b>

### 5.3 Résultat financier

Résultat financier	31/12/2020	31/12/2019
Produits de participation	11	15
Produits des autres immobilisations financières	11	
Revenus des autres créances	0	3
Provisions pour dépréciations des éléments financiers	3	94
<b>Produits financiers</b>	<b>25</b>	<b>112</b>
Dotations provisions risques et charges financières		1
Intérêts des emprunts et dette assimilées	74	85
Intérêts bancaires et des opérations de financement	27	6
Autres charges financières		
<b>Charges financières</b>	<b>102</b>	<b>92</b>
<b>Résultat financier</b>	<b>-77</b>	<b>20</b>



#### 5.4 Résultat exceptionnel

Résultat exceptionnel	31/12/2020	31/12/2019
Produits sur exercices antérieures	19	37
Reprise provision pour risque et charges		
Valeur comptable des éléments d'actifs cédés		7
Autres produits divers	22	4
<b>Produits exceptionnels</b>	<b>40</b>	<b>48</b>
Charges sur exercices antérieurs	31	40
Pénalités et amendes	22	26
Valeur comptable des éléments d'actifs cédés	7	76
Dotation aux amortissements exceptionnels		
Autres charges exceptionnelles	1	258
<b>Charges exceptionnelles</b>	<b>61</b>	<b>400</b>
<b>Résultat exceptionnel</b>	<b>-21</b>	<b>-352</b>



#### 5.5 Impôts

Créances d'impôts et autres actifs courants	31/12/2020	31/12/2019
Crédit d'impôt recherche	328	351
Crédit d'impôt compétitivité emploi		
<b>Total</b>	<b>328</b>	<b>351</b>

#### 5.6 Résultat par actions

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

Résultat par actions	31/12/2020	31/12/2019
Résultat groupe	-575	-474
Nombres d'actions	3 302 429	3 311 394
<b>Résultat par action</b>	<b>-0,17</b>	<b>-0,14</b>
<b>Résultat dilué par action</b>	<b>-0,17</b>	<b>-0,14</b>

#### 5.7 Informations relatives 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 Engagements financiers

ENGAGEMENTS FINANCIERS (En K€)	31 décembre 2020	31 décembre 2019
<b>Engagements donnés</b>		
Cautions		
Nantissements de titres Toxilabo	750	
<b>Engagements donnés</b>	<b>750</b>	<b>-</b>
<b>Engagements reçus</b>		
Engagement de prêt du LCL	750	
Garantie d'actif & passif liée à l'acquisition de Toxilabo	300	
<b>Engagements reçus</b>	<b>1 050</b>	<b>-</b>
<b>Engagements nets</b>	<b>1 800</b>	<b>-</b>

#### 5.10 Effectif moyen

Effectifs	31/12/2020	31/12/2019
Cadres	30	20
Agents de maîtrise		
Employés	44	14
Ouvriers		
<b>TOTAL</b>	<b>74</b>	<b>34</b>



### 5.11 Honoraires des commissaires aux comptes

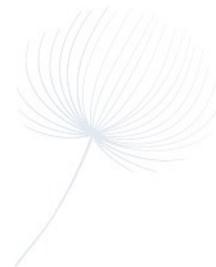
HONORAIRES COMMISSAIRES AUX COMPTES
<b>Audit</b>
Commissariat aux comptes, certification, examen des comptes individuels et consolidés
* Emetteur
* Filiales intégrées globalement
Autres diligences et prestations directement liées à la mission du commissaire aux comptes
* Emetteur
* Filiales intégrées globalement
<b>Audit</b>
<b>Autres prestations rendues par les réseaux aux filiales intégrées globalement</b>
Juridique
Autres (à mentionner si supérieures à 10% des honoraires d'audit)
<b>Autres prestations rendues par les réseaux aux filiales intégrées globalement</b>
<b>Honoraires commissaires aux comptes</b>

31-déc-20

Audital		Mazars		Total	
7 620	50%	7 620	50%	15 240	100%
10 160	50%	10 161	50%	20 321	100%
4 000	50%	4 000	50%	8 000	100%
2 500	50%	2 500	50%	5 000	100%
<b>24 280</b>	<b>50%</b>	<b>24 281</b>	<b>50%</b>	<b>48 561</b>	<b>100%</b>
-	-	-	-	-	-
<b>24 280</b>	<b>50%</b>	<b>24 281</b>	<b>50%</b>	<b>48 561</b>	<b>100%</b>



## ANNEXE II : RAPPORTS DES COMMISSAIRES AUX COMPTES



**mazars**

2 B, Avenue Pierre de Coubertin  
38170 Seyssinet-Pariset

**AUDITAL**  
Auditeurs associés

3 Avenue Marie Reynoard  
38100 Grenoble

### Groupe Tera

#### Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2020

Mazars Gourgue  
2B, avenue Pierre de Coubertin – 38170 Seyssinet-Pariset

Audital  
3 Avenue Marie Reynoard – 38100 Grenoble



**Groupe Tera**  
Société anonyme  
RCS Grenoble 789 680 485

## Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2020

À 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 relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2020, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Nous certifions que les comptes annuels sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine, 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 prévues par le code de commerce et par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes, sur la période du 1<sup>er</sup> janvier 2020 à la date d'émission de notre rapport.



## Justification des appréciations

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

C'est dans ce contexte complexe et évolutif que, en application des dispositions des articles L.823-9 et R.823-7 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous vous informons que les appréciations les plus importantes auxquelles nous avons procédé, selon notre jugement professionnel, ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués, sur le caractère raisonnable des estimations 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 et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux actionnaires.

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

En application de la loi, nous nous sommes assurés que les diverses informations relatives aux prises de participation et de contrôle et à l'identité des détenteurs du capital ou des droits de vote vous ont été communiquées dans le rapport de gestion.

### 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.

## 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 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 2021,

Les Commissaires aux comptes

Mazars

Auditail

Bertrand Celse

Christophe Suszylo

Pierre Rochedy



**mazars**

2 B, Avenue Pierre de Coubertin  
38170 Seyssinet-Pariset

 **AUDITAL**  
Auditeurs associés

3 Avenue Marie Reynoard  
38100 Grenoble



## Groupe Tera

### Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes consolidés

Exercice clos le 31 décembre 2020

Mazars Gourgue  
2B, avenue Pierre de Coubertin – 38170 Seyssinet-Pariset

Audital  
3 Avenue Marie Reynoard – 38100 Grenoble



**Groupe Tera**  
Société anonyme  
RCS Grenoble 789 680 485

## Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes consolidés

Exercice clos le 31 décembre 2020

À 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 2020, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

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 prévues par le code de commerce et par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes, sur la période du 1<sup>er</sup> janvier 2020 à la date d'émission de notre rapport.



## Justification des appréciations

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

C'est dans ce contexte complexe et évolutif que, en application des dispositions des articles L.823-9 et R.823-7 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous vous informons que les appréciations les plus importantes auxquelles nous avons procédé, selon notre jugement professionnel, ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués, 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.

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 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 consolidés 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 consolidés ;
- 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 consolidés au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;



- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes consolidés et évalue si les comptes consolidés reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle ;
- concernant l'information financière des personnes ou entités comprises dans le périmètre de consolidation, il collecte des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour exprimer une opinion sur les comptes 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 2021,

Les Commissaires aux comptes

Mazars

Audital

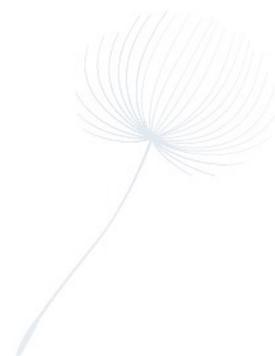
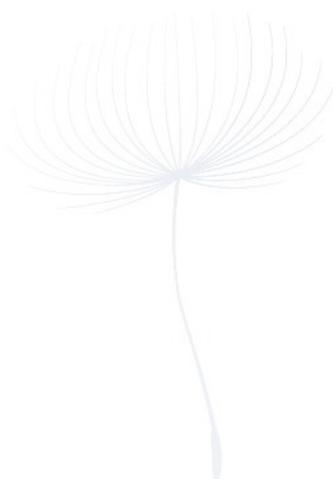
Bertrand Celse

Christophe Suszylo

Pierre Rochedy

**ANNEXE III : TABLEAU DE SYNTHESE DES OPERATION SUR TITRES DES  
MANDATAIRES SOCIAUX, DES RESPONSABLES DE HAUT NIVEAU ET DES  
PERSONNES QUI LEURS SONT ETROITEMENT LIEES REALISEES AU COURS  
DU DERNIER EXERCICE**

« Au cours de l'année 2020, aucune opération sur les titres de la société n'a fait l'objet d'une déclaration par les mandataires sociaux, les hauts responsables ou leurs proches en application des dispositions de l'article L. 621-18-2 du Code monétaire et financier et de l'article 223-23 du Règlement Général de l'Autorité des marchés financiers. »



## ANNEXE IV : TABLEAU FINANCIER AU 31 DECEMBRE 2020

**GROUPE TERA**
  
 Société anonyme au capital de 827 848,50 euros
   
 Siège social : 628 rue Charles de Gaulle 38920 CROLLES
   
 789 680 485 RCS GRENOBLE

### TABLEAU FINANCIER AU 31 DECEMBRE 2020

NATURE DES INDICATIONS	Exercice 31/12/20	Exercice 31/12/19	Exercice 31/12/18	Exercice 31/12/17	Exercice 31/12/16
Capital social	<b>827 848,50</b>	827 848,50	483 021	483 021	483 021
Nombre d'actions ordinaires	<b>3 311 394</b>	3 311 394	362 300	362 300	362 300
Nombre d'actions de préférence souscrites	/	/	120 721	120 721	120 721
Nombre d'obligations convertibles souscrites	/	/	/	/	135 266
Nombre de BSPCE à souscrire	/	/	/	/	/
Chiffre d'affaires hors taxes	<b>314 000</b>	28 347	98 440	151 612	433 081
Résultat avant impôts, participation des salariés et dotations aux amortissements et provisions	<b>23 896</b>	-523 107	457 422	-524 004	-353 439
Impôt sur les bénéfices	<b>-150 201</b>	-116 295	-14 582	-99 267	-155 427
Participation des salariés due au titre de l'exercice	/	/	/	/	/
Résultat après impôts, participation des salariés et dotations aux amortissements et provisions	<b>-8 889</b>	-461 398	460 446	-559 908	-357 125
Résultat distribué	/	/	/	/	/
Résultat après impôts, participation des salariés mais avant dotations aux amortissements et provisions	<b>0,053</b>	-0,12	0,98	-0,88	-0,41
Résultat après impôts, participation des salariés et dotations aux amortissements et provisions	-0,003	-0,14	0,95	-1,16	-0,74
Dividende attribué à chaque action	/	/	/	/	/
Effectif moyen des salariés employés pendant l'exercice	<b>3</b>	1	1	6	6
Montant de la masse salariale de l'exercice	<b>260 610</b>	83 413	137 362	242 266	445 594
Montant des sommes versées au titre des avantages sociaux de l'exercice (sécurité sociale, œuvres sociales) CICE déduit	<b>71 337</b>	31 941	54 547	92 978	168 070

Le Président