

# 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 1<sup>er</sup> SEMESTRE 2021

Exercice en cours le 1<sup>er</sup> janvier - 30 juin 2021



Le présent rapport annuel porte sur le premier semestre 2021 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

- I. ACTIVITE ET SITUATION DE L'ENSEMBLE DU GROUPE ET DE GROUPE TERA
- II. RESULTATS SEMESTRIELS CONSOLIDES

Annexe: Rapports des commissaires aux comptes

Chers actionnaires,

L'envol pris par Groupe TERA grâce à son introduction en bourse sur le marché Euronext Growth le 18 juillet 2019 se traduit désormais en chiffres avec ce premier semestre 2021.

Notre **capacité** annuelle d'analyses en laboratoire d'échantillons dépasse maintenant les **200 000 échantillons par an** alors qu'elle était d'environ **30 000 échantillons par an en 2019** au moment de notre introduction en bourse. On peut d'ailleurs noter que nos laboratoires ont reçu au **premier semestre 2021 trois fois plus d'échantillons qu'au premier semestre 2020**. Rappelons que cette **activité « laboratoire » a été renforcée** avec l'acquisition par TERA Contrôle (nouvelle filiale à 100% de Groupe TERA) du fond de commerce du Laboratoire d'analyses physico-chimiques de Groupe APAVE situé à Châteauneuf-Les-Martigues le 1<sup>er</sup> avril 2021.

Pour ce qui concerne notre activité de **vente de capteurs en OEM<sup>1</sup>**, les partenariats avec les intégrateurs se renforcent et sur ce **premier semestre 2021**, nous avons livré **six fois plus de capteurs qu'au premier semestre 2020**. La progression du **chiffre d'affaires** liée à cette activité a été quasiment multipliée par **5**.

Plus globalement, nous enregistrons une augmentation de notre **chiffre d'affaire consolidé sur le premier semestre 2021 (4,964 M€)** de **+86%** par rapport à celui du premier semestre exercice 2020 (2,667 M€). Cela signifie que depuis notre IPO nous avons multiplié par 2,25 notre chiffre d'affaires du premier semestre.

Bien entendu **Groupe TERA** reste focalisé sur son **marché de la Qualité de l'Air** et nous continuons à poursuivre en 2021, **la feuille de route annoncée** il y a maintenant un peu plus de 2 ans.

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.

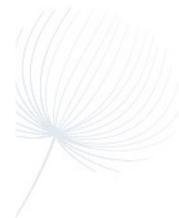
Enfin, notre situation bilancière solide nous procure une **visibilité financière suffisante** pour poursuivre sereinement notre stratégie de croissance.

**Pascal KALUZY**

**Président-Directeur Général de Groupe TERA**

---

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



### Attestation de responsabilité

J'atteste, à ma connaissance, que les comptes consolidés pour le semestre écoulé au 30 juin 2021 sont établis conformément aux normes comptables applicables et donnent une image fidèle du patrimoine, de la situation financière et du résultat du Groupe TERA, et que le rapport semestriel d'activité présente un tableau fidèle des événements importants survenus pendant les six premiers mois de l'exercice, de leur incidence sur les comptes et qu'il décrit les principaux risques et les principales incertitudes pour le six mois restants de l'exercice.

Fait à Crolles  
Le 28 octobre 2021

**Pascal KALUZY**  
Président Directeur Général

**Laurent LEQUIN**  
Directeur Général



## 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, TOXILABO et TERA Contrôle (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. n'ayant plus d'activité, sa liquidation a été actée le 14 janvier 2019.

**TERA Contrôle** est une société par action simplifiée de droit français. Elle est enregistrée au Registre du Commerce et des Sociétés de Grenoble sous le numéro 893 619 197. Le siège social de TERA Contrôle est situé à l'adresse suivante: 628 rue Charles de Gaulle 38920 CROLLES.

Les comptes consolidés de notre groupe font apparaître un chiffre d'affaires de 4 964 K€ en progression de 86 % par rapport au 1er semestre 2021. L'excédent brut d'exploitation (EBE) s'établit à 375 k€ contre 6 k€ pour le premier semestre 2020. Le résultat groupe est de -73 K€ contre une perte de 504 K€ pour le premier semestre 2020.



## **1. Commentaires sur l'activité globale du Groupe au cours du semestre écoulé.**

L'activité du Groupe demeure 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 Contrôle propose une activité de service spécialisée dans l'analyse chimique de la qualité de l'air et plus particulièrement de l'air extérieur.
- TERA Sensor développe, industrialise et commercialise des capteurs à destination d'intégrateurs pour mesurer en temps réel la Qualité de l'Air.
- Groupe TERA est une société spécialisée dans les développements digitaux (application et cloud); elle constitue également la holding financière du Groupe. Enfin, elle est animatrice du Groupe, c'est notamment elle qui a mis en place et pilote le laboratoire commun IAM Lab avec l'Institut Mines-Télécom Nord Europe.

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

Le 1<sup>er</sup> avril 2021, le fond de commerce du Laboratoire d'analyses physico-chimiques du Groupe APAVE situé à Châteauneuf-Les-Martigues a été repris par TERA Contrôle, SASU créée en février 2021 à cet effet et détenue à 100% par Groupe TERA.

Le périmètre de consolidation comprend donc : Groupe TERA, TERA Environnement, TOXILABO, TERA Sensor et TERA Contrôle sur l'ensemble du semestre (rappelons que TERA Contrôle a débuté son activité au 1<sup>er</sup> avril 2021).

- évolution prévisible de cet ensemble

La situation du Groupe au 30 juin 2021 est toujours en phase avec le projet présenté en juillet 2019 lors de l'introduction en bourse avec:

- la commercialisation des capteurs OEM NextPM et NextPM OPC<sup>2</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.
- La poursuite de l'activité R&D pour le développement de nouveaux produits et services liés

---

<sup>2</sup> Notre capteur NextPM CR a été rebaptisé NextOPC pour que sa dénomination soit plus parlante pour ses intégrateurs utilisateurs. En effet, NextOPC vise le marché des environnements maîtrisés et les systèmes utilisés pour contrôler les teneurs en particules et leurs répartitions en tailles dans ces environnements procèdent la plupart du temps sur la base avec des compteurs optiques.

aux activités de laboratoire, capteurs et digital avec la mise en place du Labcom IAM Lab<sup>3</sup> en collaboration avec IMT Nord Europe.

- La recherche de nouvelles opportunités d'acquisitions sur l'ensemble des activités.

○ l'activité en matière de recherche et de développement

Les différents projets de R&D menés par le Groupe demeurent 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 road map de développement. Rappelons qu'à cet effet le laboratoire commun avec l'IMT Nord Europe, IAM Lab, validé par l'ANR (Agence Nationale de Recherche) a été créé le 2 mai 2021. L'ambition d'IAM-Lab 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.

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

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

Rappelons que Groupe TERA a été introduit en bourse sur le marché Euronext Growth le 18 juillet 2019.

On peut noter une progression du chiffre d'affaires consolidé sur le premier semestre 2021 de 86% qui s'établit à 4 964 k€ contre 2 667 k€ au premier semestre 2020.

Cette progression est liée à la combinaison de plusieurs éléments:

- Une croissance organique de l'activité de nos laboratoires (+86% d'échantillons reçus à période équivalente)

---

<sup>3</sup> Innovative Air Monitoring Laboratory

- Un effet « mécanique » avec la reprise par TERA Contrôle des activités du laboratoire de Châteauneuf-Les-Martigues à compter du 1<sup>er</sup> avril 2021.
- Et enfin, la croissance de notre activité de vente de capteurs en OEM puisque sur le premier semestre 2021, nous avons livré 6 fois plus de capteurs que sur le premier semestre 2020

Les charges de personnel du premier semestre s'établissent à 2 331 k€ contre 1 485 k€ pour celui de 2020. Cette augmentation est principalement liée à l'intégration des personnels de TERA Contrôle.

Les amortissements augmentent de 73 k€. Ils intègrent désormais ceux de TERA Contrôle.

Le résultat d'exploitation atteint -131 k€ contre -489 k€ sur le premier semestre 2020. Le résultat consolidé sur le premier semestre quant à lui s'établit à -68 k€ contre -500 k€ sur le premier semestre 2020. Ceci est lié aux frais financier liés au contrat obligataire mis en place en début d'année 2021.

Les capitaux propres demeurent conséquents à 1 622 k€.

Les dettes financières ont fortement augmenté puisqu'elles s'établissent à 6 818 k€ contre 3 859 k€ au premier semestre 2020. Elles intègrent le contrat obligataire mis en place en début d'année 2021.

La trésorerie du Groupe demeure élevée avec 4,5 M€ au 30/06/2021 (elle était d'un peu moins de 3,9 M€ au 30/06/2020)

- Description des principaux risques et incertitudes.

- Le risque d'impayé client a été estimé et demeure maîtrisé.
- Le risque lié à un manque de trésorerie est quant à lui très faible.

## **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 ainsi que pour un certain nombre de prestations de services techniques (prestations administratives, informatiques, de communication...).

La R&D est principalement portée par le LabCom IAM Lab impliquant l'ensemble du groupe ainsi que l'IMT Nord Europe.

Par ailleurs, pour accompagner notre croissance conséquente, nos « chantiers » de structuration et de digitalisation avancent à grand pas.

- Renforcement de l'activité d'analyse laboratoire.

Au cours du semestre 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 triplé par rapport au premier semestre 2020 pour s'établir à plus de 78 000 (rappelons que sur l'ensemble de l'exercice 2020, nous avons reçu un peu plus de 72 000 échantillons).

Le nombre d'échantillons reçus par TERA Environnement a augmenté de 69% pour dépasser les 21 000.

En ce qui concerne TOXILABO, le nombre d'échantillons reçus a augmenté de 117% par rapport à la même période du premier semestre 2020. Même si la performance est à relativiser car le nombre d'échantillons réceptionnés sur cette période en 2020 avait été particulièrement faible à cause de la crise COVID, il ne demeure pas moins que c'est la meilleure performance jamais réalisée par l'entité TOXILABO.

Enfin TERA Contrôle a contribué à l'augmentation de l'ensemble des échantillons reçus à compté du 1<sup>er</sup> avril 2021.

En terme de chiffre d'affaire, cette activité a progressé de 74% pour s'établir à 4 561 k€ sur le premier semestre 2021.

- Intensification de la commercialisation des capteurs OEM NextPM.

Le premier semestre 2021 est marqué par l'accélération des livraisons de nos capteurs NextPM intégrés à la fin du premier semestre par une trentaine de clients récurrents. Ainsi nous avons livré sur ce premier semestre 6 fois plus de capteurs que sur le premier semestre 2020.

Notre système de production et de contrôle qualité est pleinement opérationnel pour satisfaire les prévisions de commande clients sur l'ensemble de l'exercice 2021.

Nous renforçons également nos circuits de distribution direct et indirect.

En terme de chiffre d'affaires, l'activité capteur a quasiment été multiplié par 5 pour s'établir sur le semestre à 403 k€.

- 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) et du projet VITE relatif à la ville de Sherbrooke (Québec, Canada).

### **3. Perspectives, risques, incertitudes et évènements post clôture du semestre**

L'activité sur le second semestre 2021 continue à être soutenue aussi bien sur les laboratoires que pour l'activité capteurs.

L'effort de structuration et de digitalisation se poursuit.

Ainsi, une directrice des ressources humaines a rejoint Groupe TERA en septembre 2021. Un agent commercial est également venu renforcer les équipes de TERA Sensor pour couvrir l'Europe du Nord et plus particulièrement l'Allemagne.

En ce qui concerne les risques, le principal qui a été identifié concerne l'approvisionnement en composant électronique. En effet, même si nous avons anticipé la problématique pour couvrir les besoins en 2021 et sur la première partie de l'année 2022, les livraisons pourraient connaître certains décalages en 2022.



## II. RESULTATS SEMESTRIELS CONSOLIDES

### Bilan semestriel consolidé

Actif en KEUR	Notes	30/06/2021	31/12/2020
<b>Ecart d'acquisition</b>		<b>1 858</b>	<b>1 858</b>
<b>Capital souscrit non appelé</b>			
Immobilisations incorporelles	4.1	262	265
Immobilisations corporelles	4.2	1 959	1 636
Immobilisations financières	4.3	150	142
<b>Actif immobilisé</b>		<b>2 370</b>	<b>2 042</b>
Stocks et en-cours	4.4	632	434
Avances et acomptes versés		0	0
Créances clients et comptes rattachés	4.5	3 225	1 832
Autres créances	4.6	1 819	1 162
Disponibilités	4.7	4 499	3 868
<b>Actif circulant</b>		<b>10 175</b>	<b>7 296</b>
<b>Comptes de régularisation actif</b>		<b>192</b>	<b>130</b>
<b>Total Actif</b>		<b>14 596</b>	<b>11 327</b>

Passif en KEUR		30/06/2021	31/12/2020
Capital social ou individuel	4.8	828	828
Primes d'émission, de fusion, d'apport		5 322	5 322
Réserves du Groupe		-226	460
Report à nouveau		-4 230	-4 239
Résultat Groupe		-73	-575
<b>Capitaux propres - Part du groupe</b>		<b>1 622</b>	<b>1 796</b>
Intérêts hors groupe		27	20
Résultat hors groupe		4	8
<b>Intérêts minoritaires</b>		<b>31</b>	<b>29</b>
<b>Avances conditionnées</b>		<b>1 231</b>	<b>1 231</b>
<b>Provisions pour risques et charges</b>		<b>415</b>	<b>549</b>
Emprunts et dettes financières	4.9	6 818	3 859
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	4.10	2 186	1 616
Dettes fiscales et sociales		1 511	1 385
Autres dettes	4.11	184	192
<b>Dettes</b>		<b>10 700</b>	<b>7 053</b>
<b>Produits Constatés d'Avance</b>		<b>598</b>	<b>669</b>
<b>Total Passif</b>		<b>14 596</b>	<b>11 327</b>



### Compte de résultat semestriel consolidé

COMPTE DE RESULTAT (K€)	Notes	30/06/2021	30/06/2020
<b>Chiffre d'affaires</b>	<b>5.1</b>	<b>4 964</b>	<b>2 667</b>
Production stockée		29	0
Production immobilisée		0	-2
Subventions d'exploitation		94	131
Reprises sur provisions, amortissements, transferts		266	27
Autres produits	5.2	10	1
<b>Autres produits d'exploitations</b>		<b>400</b>	<b>157</b>
Achats et variation de stocks		904	423
Autres achats et charges externes		1 605	808
Impôts, taxes et versements assimilés		134	102
Charges de personnel		2 331	1 485
Dotations aux amortissements des immobilisations		445	372
Dotations aux provisions et dépréciations		75	123
Autres charges		0	0
<b>Charges d'exploitation</b>		<b>5 494</b>	<b>3 313</b>
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>		<b>-131</b>	<b>-489</b>
Produits financiers		16	22
Charges financières		137	73
<b>Résultat financier</b>	<b>5.3</b>	<b>-121</b>	<b>-51</b>
<b>Résultat courant avant impôts</b>		<b>-252</b>	<b>-540</b>
Produits exceptionnels		369	18
Charges exceptionnelles		317	24
<b>Résultat exceptionnel</b>	<b>5.4</b>	<b>53</b>	<b>-7</b>
Impôts	5.5	-131	-47
<b>Résultat Consolidé</b>		<b>-68</b>	<b>-500</b>
<b>Résultat Groupe</b>		<b>-73</b>	<b>-504</b>
<b>Résultat hors-groupe</b>		<b>4</b>	<b>4</b>
Résultat par action	5.6	-0,02	-0,15
Résultat dilué par action	5.6	-0,02	-0,15



## 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 31/12/2019	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
Affectation du résultat 2020			(566)	566			
Distribution de dividendes			(2)		(2)		(2)
Augmentation de capital							
Résultat 2021				(68)	(68)	(73)	4
Titres auto-détenus			(25)		(25)	(25)	
Autres variations			(77)		(77)	(77)	
Situation au 30/06/2021	828	5 322	(4 429)	(68)	1 651	1 622	31



### Tableau de flux de trésorerie consolidé

Rubriques (en K€)	30/06/2021	30/06/2020
<b>Résultat net consolidé</b>	<b>-68</b>	<b>-500</b>
Amortissements et provisions	209	372
Variations des impôts différés	-8	
Plus-values de cession, nettes d'impôt	4	
<b>Marge brute d'autofinancement des sociétés intégrées</b>	<b>136</b>	<b>-128</b>
Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité	-1 699	-364
<b>Flux net de trésorerie généré par l'activité</b>	<b>-1 563</b>	<b>-492</b>
Acquisitions d'immobilisations	-401	-561
Cession d'immobilisations, nettes d'impôt	19	
Incidence des variations de périmètre	-382	-1 934
<b>Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement</b>	<b>-764</b>	<b>-2 495</b>
Dividendes versés aux actionnaires de la société mère		
Dividendes versés aux minoritaires des sociétés intégrées	-2	-4
Augmentations ou diminutions de capital en numéraire	0	
Emissions d'emprunts	4 063	1 738
Remboursements d'emprunts	-1 104	-12
<b>Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement</b>	<b>2 957</b>	<b>1 722</b>
Incidence des variations de cours des devises		
<b>Variations de trésorerie</b>	<b>630</b>	<b>-1 265</b>
Trésorerie d'ouverture	3 868	4 395
Trésorerie de clôture	4 499	3 129



## Notes annexes aux comptes consolidés

Les présents comptes consolidés semestriels du Groupe TERA portent sur la période du 1<sup>er</sup> janvier 2021 au 30 juin 2021.

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

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

#### 1.1 Information relative au Groupe

Les présents états financiers consolidés comprennent GROUPE TERA et ses filiales TERA ENVIRONNEMENT, TERA SENSOR, TOXILABO et TERA CONTRÔLE (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.

TERA CONTRÔLE est une société par actions simplifiée, de droit français. Elle est enregistrée au Registre du Commerce et des Sociétés de Grenoble sous le numéro 893 619 197. Le siège social de la société est situé à l'adresse suivante : rue Charles de Gaulle – 38920 Crolles.

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

#### 1.2 Événements marquants du premier semestre 2021

Groupe TERA a finalisé l'acquisition du fond de commerce du Laboratoire d'analyses physicochimiques du groupe APAVE situé à Châteauneuf-Les-Martigues le 1<sup>er</sup> avril 2021, via la création de la filiale TERA Contrôle.

En février 2021, Groupe TERA a émis un emprunt obligataire de 4 M€ auprès de Vatel Direct, la plateforme de financement participatif de Vatel Capital. L'émission obligataire, réalisée à 100 % de son nominal, est remboursable mensuellement sur cinq ans, jusqu'en février 2026.



Groupe TERA a reçu sur le premier semestre 2021 des commandes significatives de capteurs NextPM, en partie sur le territoire Nord Américain. Le Groupe a de ce fait accéléré le lancement de ses activités sur ce territoire via sa filiale TERA Amérique du Nord Inc, en cours de constitution.

### 1.3 Évènements postérieurs à la clôture

Une directrice des ressources humaines a rejoint Groupe TERA en septembre. Un agent commercial est également venu renforcer les équipes de TERA Sensor pour couvrir l'Europe du Nord et plus particulièrement l'Allemagne.



## Note 2. Principes comptables et règles de consolidation

### 2.1 Base d'établissement des comptes

Les comptes consolidés sont établis conformément au règlement ANC 2020-01.

### 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 ANC 2020-01.

Les comptes consolidés ont été arrêtés par le Conseil d'administration 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 30/06/2021 (98,53 % au 31/12/2020), consolidée par intégration globale
- TERA SENSOR, détenue à 100 % au 30/06/2021 (100 % au 31/12/2020), consolidée par intégration globale
- TOXILABO, détenue à 25 % au 30/06/21 (25 % au 31/12/2020), consolidée par intégration proportionnelle
- TERA CONTRÔLE, détenue à 100 % au 30/06/2021 (0% au 31/12/2020), consolidée par intégration globale

FILIALES	Pourcentage de détention		Pourcentage d'intérêts		Méthode de consolidation
	30/06/2021	31/12/2020	30/06/2021	31/12/2020	
GROUPE TERA	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	Société mère
TERA SENSOR	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	Intégration globale
TERA ENVIRONNEMENT	98,53%	98,53%	98,53%	98,53%	Intégration globale
TOXILABO	25,00%	25,00%	99,23%	99,23%	Intégration proportionnelle
TERA CONTRÔLE	100,00%	0,00%	100,00%	0,00%	Intégration globale

### 2.4 Règles et méthodes comptables

Les comptes consolidés respectent les principes suivants :

- Coûts historiques ;



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

#### 2.4.1 Retraitement de consolidation

Ainsi, après harmonisation, les règles suivantes sont respectées :

- Utilisation des états financiers au 30 juin 2021 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 30 juin 2021, TERA SENSOR et GROUPE TERA présentaient respectivement un déficit fiscal reportable de 4 225 K€ (4 019 K€ au 31/12/2020) et de 4 821 K€ (4 438 K€ au 31/12/2020).

## 2.4.2 Principes comptables

### 2.4.2.1 Frais de Recherches et Développement

Le Groupe n'a pas identifié de projet respectant les critères d'activation des frais de recherche et 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.

Le règlement du CRC prévoyait, à titre préférentiel, l'étalement systématique sur la durée de vie de l'emprunt des frais d'émission et des primes de remboursement et d'émission des emprunts obligataires.

Cette méthode est désormais imposée et étendue à tout type d'emprunts, sachant que (ANC, règl précité, art. 272-7) :

- Le coût d'un emprunt inclut les frais d'émission, les primes d'émission et les primes de remboursements ;
- L'étalement doit être effectué d'une manière appropriée aux modalités de remboursement.

Le Groupe a choisi l'étalement linéaire des frais sur la durée de l'emprunt.

#### 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 30 juin 2021 est de 1 231 K€ (1 231 K€ au 31 décembre 2020). 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.

#### 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 chiffre d'affaires ni résultat ne sont pris en compte. La date d'envoi du rapport d'analyse 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

Les crédits d'impôt (crédits d'impôt recherche et crédits d'impôt innovation) sont présentés dans la rubrique « Impôts dus sur les bénéfices ».

#### 2.4.2.14 Résultat par action

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

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

#### 2.4.2.15 Subventions

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

#### 2.4.2.16 Ecart de conversion

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

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

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



## 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€)	30/06/2021	30/06/2020
Analyses	4 561	2 587
Capteurs	403	82
Digital		0
<b>Total</b>	<b>4 964</b>	<b>2 669</b>



## Note 4. Notes sur le bilan consolidé

### 4.1 Immobilisations incorporelles

Valeurs brutes	31/12/2020	Augmentations	Reclass	Variation de périmètre	Diminutions	30/06/2021
<b>Ecart d'acquisition</b>	<b>1 951</b>					<b>1 951</b>
Frais d'établissement						
Frais de recherche et développement						
Concessions, brevets et droits similaires	1 460					1 480
Fonds commercial	80					80
Autres immobilisations incorporelles	5					5
Immobilisations incorporelles en cours	106	58		7		172
Avances, acomptes sur immo. incorporelles						
<b>Immobilisations incorporelles brutes</b>	<b>1 671</b>	<b>58</b>		<b>7</b>		<b>1 736</b>

Amortissements et provisions	31/12/2020	Augmentations	Reclass	Variation de périmètre	Diminutions	30/06/2021
<b>Ecart d'acquisition</b>	<b>92</b>					<b>92</b>
Frais d'établissement						
Frais de recherche et développement						
Concessions, brevets et droits similaires	1 355	68				1 464
Fonds commercial						
Autres immobilisations incorporelles	10					10
Immobilisations incorporelles en cours						
Avances, acomptes sur immo. incorporelles						
<b>Amortissements et provisions</b>	<b>1 405</b>	<b>68</b>				<b>1 474</b>

Valeurs nettes	31/12/2020	Augmentations	Reclass	Variation de périmètre	Diminutions	30/06/2021
<b>Ecart d'acquisition</b>	<b>1 859</b>					<b>1 859</b>
Frais d'établissement						
Frais de recherche et développement						
Concessions, brevets et droits similaires	85	68				16
Fonds commercial	80					80
Autres immobilisations incorporelles	-5					-5
Immobilisations incorporelles en cours	106	58		7		172
Avances, acomptes sur immo. incorporelles						
<b>Valeurs nettes</b>	<b>266</b>	<b>-10</b>		<b>7</b>		<b>263</b>

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

Les variations de périmètre comprennent l'achat d'un fonds commercial par la société TERA Contrôle. Ce fonds commercial fait l'objet de deux compléments de prix annuels, pour un total de 720 000 €, conditionnés à la réalisation d'un chiffre d'affaires annuel hors taxes minimal en provenance du Vendeur :

- D'un montant de 135 000 € dû pendant quatre ans dans l'hypothèse où le chiffre d'affaires annuel hors taxes serait au moins égal à 2 915 000 € ;
- Et d'un montant de 45 000 € dû pendant quatre ans dans l'hypothèse où le chiffre d'affaires annuel hors taxes serait au moins égal à 3 415 000 €.



#### 4.2 Immobilisations corporelles

Valeurs brutes	31/12/2020	Augmentations	Reclass.	Variation de périmètre	Diminutions	Autres mouvements	30/06/2021
Agencement des terrains	24						24
Constructions	2						2
Installations techniques, matériel, outillage	4 816	71	145	278	-179		5 131
Autres immobilisations corporelles	1 181	233		96	-42		1 468
Immobilisations en cours	130	27	-145				13
Avances et acomptes							
<b>Valeurs brutes</b>	<b>6 154</b>	<b>331</b>		<b>374</b>	<b>-222</b>		<b>6 637</b>

Amortissements et provisions	31/12/2020	Augmentations	Reclass.	Variation de périmètre	Diminutions	Autres mouvements	30/06/2021
Agencement des terrains	11	1					11
Constructions	1	0					1
Installations techniques, matériel, outillage	3 455	291		28	-179		3 605
Autres immobilisations corporelles	1 042	50		6	-35		1 062
Immobilisations en cours							
Avances et acomptes							
<b>Amortissements et provisions</b>	<b>4 519</b>	<b>342</b>		<b>33</b>	<b>-215</b>		<b>4 679</b>

Valeurs nettes	31/12/2020	Augmentations	Reclass.	Variation de périmètre	Diminutions	Autres mouvements	30/06/2021
Agencement des terrains	13	-1					13
Constructions	1	-0					1
Installations techniques, matériel, outillage	896	-220	145	250			1 070
Autres immobilisations corporelles	594	183		91	-7		861
Immobilisations en cours	130	27	-145				13
Avances et acomptes							
<b>Valeurs nettes</b>	<b>1 637</b>	<b>-41</b>		<b>340</b>	<b>-7</b>		<b>1 959</b>



#### 4.3 Immobilisations financières

Valeurs brutes	31/12/2020	Augmentations	Variation de périmètre	Diminutions	31/06/2021
Titres de participations	47	12	0		59
Actifs nets en cours de cession					
Participations par mises en équivalence					
Autres titres immobilisés	5				5
Prêts					
Autres immobilisations financières	78			-4	74
Créances rattachées à des participations	13				13
<b>Valeurs brutes</b>	<b>142</b>	<b>12</b>	<b>0</b>	<b>-4</b>	<b>150</b>

Provisions	31/12/2020	Augmentations	Variation de périmètre	Diminutions	31/06/2021
Titres de participations					
Actifs nets en cours de cession					
Participations par mises en équivalence					
Autres titres immobilisés					
Prêts					
Autres immobilisations financières					
Créances rattachées à des participations					
<b>Provisions</b>					

Valeurs nettes	31/12/2020	Augmentations	Variation de périmètre	Diminutions	31/06/2021
Titres de participations	47	12	0		59
Actifs nets en cours de cession					
Participations par mises en équivalence					
Autres titres immobilisés	5				5
Prêts					
Autres immobilisations financières	78			-4	74
Créances rattachées à des participations	13				13
<b>Valeurs nettes</b>	<b>142</b>	<b>12</b>	<b>0</b>	<b>-4</b>	<b>150</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 Stocks

Valeurs brutes	30/06/2021	31/12/2020
Matières premières, approvisionnements	491	321
En-cours de production de biens	128	60
Produits finis	34	73
<b>Valeurs brutes</b>	<b>653</b>	<b>454</b>

Provisions	30/06/2021	31/12/2020
Matières premières, approvisionnements	20	20
En-cours de production de biens		
Produits finis		
<b>Provisions</b>	<b>20</b>	<b>20</b>

Valeurs nettes	30/06/2021	31/12/2020
Matières premières, approvisionnements	471	301
En-cours de production de biens	128	60
Produits finis	34	73
<b>Valeurs nettes</b>	<b>633</b>	<b>434</b>

#### 4.5 Créances clients et comptes rattachés

Valeurs brutes	Valeur brute	Dépréciation	Valeur Nette
Situation au 30 juin 2021	3 430	-205	3 225
Situation au 31 décembre 2020	2 035	-202	1 832
<b>Valeurs brutes</b>	<b>5 465</b>	<b>-407</b>	<b>5 057</b>

#### 4.6 Autres créances

Autres créances	30/06/2021	31/12/2020
Créances fiscales	1 173	986
Créances sociales	12	16
Autres créances	635	160
<b>Total</b>	<b>1 820</b>	<b>1 162</b>

Le poste autres créances comprend les frais d'émission de l'emprunt obligataire qui font l'objet d'un étalement sur 5 ans. Au 30/06/2021, le montant de la charge restant à répartir s'élève à 223 KE.

#### 4.7 Disponibilités

Disponibilités	30/06/2021	31/12/2020
Comptes bancaires courants	4 494	2 054
Valeurs mobilières	5	1 814
Compte à terme		
<b>Trésorerie et équivalent de trésorerie</b>	<b>4 499</b>	<b>3 868</b>
Concours bancaires courants	-1	-2
<b>Trésorerie nette</b>	<b>4 498</b>	<b>3 866</b>



#### 4.8 Capital social

Au 30 juin 2021 tout comme au 31 décembre 2020, le capital social est composé de 3 311 394 actions ordinaires.

Capital Social	30/06/2021	31/12/2020
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

PROVISIONS	31/12/2020	Variations de périmètre	Dotations	Reprises	Autres mouvements	30/06/2021
Provisions pour risques	277			(277)		0,0
Provisions engagement de retraites	271	102	56	(15)		415
Provision - Impôts différés						
<b>PROV. POUR RISQUES ET CHARGES</b>	<b>549</b>	<b>102</b>	<b>56</b>	<b>(292)</b>	<b>0</b>	<b>415</b>

La reprise de provision de 277 K€ s'apparente à un élément exceptionnel dans le compte de résultat consolidé.

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

Indemnité départ à la retraite	30/06/2021	31/12/2020
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 ET DETTES FINANCIÈRES	31/12/2020	Augmentations	Diminutions	Autres	Variations de périmètre	30/06/2021
Emprunts obligataires convertibles						
Autres emprunts obligataires	629	4 000	(859)			3 769
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	3 020		(177)			2 843
Concours bancaires courants	10		(9)			1
Dettes financières crédit-bail	169	55	(54)			169
Intérêts courus sur Emprunts	4	6	(4)			6
Emprunts et dettes financières divers	28	2	(1)			30
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>3 860</b>	<b>4 063</b>	<b>-1 104</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>6 819</b>

#### 4.11 Autres dettes

Les produits constatés d'avance, qui s'élèvent à 598 K€ (669 K€ au 31/12/2020), comprennent 410 K€ (421 K€ au 31/12/2020) 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				
Autres emprunts obligataires	3 769	721	3 047	
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	2 849	1 596	1 051	203
Concours bancaires courants	1	1		
Emprunts en crédit bail	169	103	67	
Emprunts et dettes financières divers	30	30		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours				
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	2 186	2 186		
Dettes fiscales et sociales	1 511	1 511		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Autres dettes	184	184		
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>10 701</b>	<b>6 333</b>	<b>4 165</b>	<b>203</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	30/06/2021	30/06/2020
Production stockée	29	
Production immobilisée		-2
Subventions d'exploitation	94	131
Reprises sur provisions, amortissements, transfert	266	27
Autres produits	10	1
<b>TOTAL Produits d'exploitation</b>	<b>400</b>	<b>157</b>

### 5.3 Résultat financier

Résultat financier	30/06/2021	30/06/2020
Produits de participation	12	4
Produits des autres immobilisations financières	0	9
Revenus des autres créances	3	9
Provisions pour dépréciations des éléments financiers	0	1
<b>Produits financiers</b>	<b>16</b>	<b>22</b>
Dotations provisions risques et charges financières		
Intérêts des emprunts et dette assimilées	132	73
Intérêts bancaires et des opérations de financement	5	
Autres charges financières		
<b>Charges financières</b>	<b>137</b>	<b>73</b>
<b>Résultat financier</b>	<b>-121</b>	<b>-51</b>



#### 5.4 Résultat exceptionnel

Résultat exceptionnel	30/06/2021	30/06/2020
Produits sur exercices antérieurs	3	4
Reprise provision pour risque et charges	277	
Prix de cession des éléments d'actifs	19	
Autres produits divers	70	14
<b>Produits exceptionnels</b>	<b>369</b>	<b>18</b>
Charges sur exercices antérieurs	26	23
Pénalités et amendes	268	1
Valeur comptable des éléments d'actifs cédés	23	
Dotations aux amortissements exceptionnels		
Autres charges exceptionnelles	0	
<b>Charges exceptionnelles</b>	<b>317</b>	<b>24</b>
<b>Résultat exceptionnel</b>	<b>53</b>	<b>-7</b>

#### 5.5 Impôts

Créances d'impôts et autres actifs courants	30/06/2021	30/06/2020
Crédit d'impôt recherche	128	128
Crédit d'impôt compétitivité emploi		
<b>Total</b>	<b>128</b>	<b>128</b>

#### 5.6 Résultat par actions

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

Résultat par actions	30/06/2021	30/06/2020
Résultat groupe	-73	-500
Nombres d'actions	3 296 069	3 311 394
<b>Résultat par action</b>	<b>-0,02</b>	<b>-0,15</b>
<b>Résultat dilué par action</b>	<b>-0,02</b>	<b>-0,15</b>

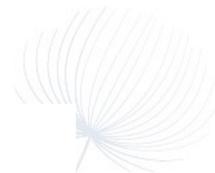
#### 5.7 Informations relatives aux parties liées

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.

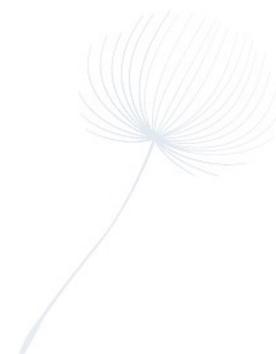


### 5.9 Engagements financiers

ENGAGEMENTS FINANCIERS (En K€)	30/06/2021	30/06/2020
<b>Engagements donnés</b>		
Cautions		
Nantissements de titres Toxilabo	750	750
Complément de prix sur fonds de commerce	720	
<b>Engagements donnés</b>	<b>1 470</b>	<b>750</b>
<b>Engagements reçus</b>		
Engagement de prêt du LCL	750	750
Garantie d'actif & passif liée à l'acquisition de Toxilabo	300	300
<b>Engagements reçus</b>	<b>1 050</b>	<b>1 050</b>
<b>Engagements nets</b>	<b>2 520</b>	<b>1 800</b>

### 5.10 Effectif moyen

Effectifs	30/06/2021	30/06/2020
Cadres	33	28
Agents de maîtrise		
Employés	92	45
Ouvriers		
<b>TOTAL</b>	<b>125</b>	<b>73</b>



## **Annexe : Rapports des commissaires aux comptes**





**mazars**

2B, Avenue Pierre de Coubertin  
38170 Seyssinet-Pariset

**AUDITAL**  
Auditeurs associés

3 Avenue Marie Reynoard  
38100 Grenoble



## Groupe Tera

### Rapport d'examen limité des commissaires aux comptes sur les comptes consolidés semestriels

Période du 1<sup>er</sup> janvier au 30 juin 2021

Mazars Gourgue  
Société par actions simplifiée d'expertise comptable et de commissariat  
aux comptes  
2B, Avenue Pierre de Coubertin – 38170 Seyssinet-Pariset  
Capital de 256 114 euros - RCS Grenoble 334 213 790

Audital  
Société civile professionnelle d'expertise comptable et de  
commissariat aux comptes  
3 Avenue Marie Reynoard – 38100 Grenoble  
Capital de 150 000 euros - RCS Grenoble 518 499 710





**Groupe Tera**

Société anonyme  
RCS Grenoble 789 680 485

**Rapport d'examen limité des commissaires aux comptes sur les comptes consolidés semestriels**

Période du 1<sup>er</sup> janvier au 30 juin 2021

Au Directeur Général,

En notre qualité de commissaires aux comptes de GROUPE TERA et en réponse à votre demande dans le cadre de la communication de vos comptes consolidés semestriels pour vous conformer aux règles de marché Euronext Growth, nous avons effectué un examen limité des comptes consolidés de GROUPE TERA relatifs à la période du 1<sup>er</sup> janvier 2021 au 30 juin 2021, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Ces comptes consolidés semestriels ont été établis sous la responsabilité de votre conseil d'administration le 28 octobre 2021 sur la base des éléments disponibles à cette date dans un contexte évolutif de crise liée au COVID-19 et de difficultés à appréhender ses incidences et les perspectives d'avenir. Il nous appartient, sur la base de notre examen limité, d'exprimer notre conclusion sur ces comptes consolidés semestriels.

Nous avons effectué notre examen limité selon les normes d'exercice professionnel applicables en France et la doctrine professionnelle de la Compagnie nationale des commissaires aux comptes relative à cette intervention. Un examen limité consiste essentiellement à s'entretenir avec les membres de la direction en charge des aspects comptables et financiers et à mettre en œuvre des procédures analytiques. Ces travaux sont moins étendus que ceux requis pour un audit effectué selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. En conséquence, l'assurance que les comptes consolidés semestriels, pris dans leur ensemble, ne comportent pas d'anomalies significatives obtenue dans le cadre d'un examen limité est une assurance modérée, moins élevée que celle obtenue dans le cadre d'un audit.

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé d'anomalies significatives de nature à remettre en cause, au regard des règles et principes comptables français, le fait que les comptes consolidés semestriels présentent sincèrement le patrimoine et la situation financière de l'entité au 30 juin 2021, ainsi que le résultat de ses opérations pour la période du 1<sup>er</sup> janvier 2021 au 30 juin 2021.

Fait à Seyssinet-Pariset et Grenoble, le 28 octobre 2021,

Les commissaires aux comptes,

Mazars

Bertrand Celse

Audital

Pierre Rochedy