

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 2021

Exercice clos le 31 décembre 2021



ALGTR
EURONEXT
GROWTH



Now, your Air Quality

Le présent rapport annuel porte sur l'exercice clos le 31 décembre 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

Sommaire

Rapport du conseil d'administration au 28 avril 2022

- 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 2021

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 2021

Rapport du Conseil d'Administration du 28 avril 2022

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 effectivement en chiffres sur l'exercice 2021.

Tout d'abord, pour ce qui concerne notre activité **analyse en laboratoire**, notre **capacité annuelle d'analyses** d'échantillons dépasse maintenant les **200 000 échantillons par an** alors qu'elle était d'environ 30 000 échantillons par an au moment de notre IPO. On peut par ailleurs noter que nos laboratoires ont reçu **en 2021 trois fois plus d'échantillons qu'en 2020**. Rappelons que cette activité a été renforcée en 2021 avec l'acquisition le 1^{er} avril 2021 par **TERA Contrôle** (nouvelle filiale à 100% de Groupe TERA) du fonds de commerce du Laboratoire d'analyses physico-chimiques de Groupe APAVE situé à Châteauneuf-Les-Martigues.

Pour notre activité de vente de **capteurs en OEM**, l'**accélération** est encore plus flagrante, les partenariats avec les intégrateurs se sont renforcés et, sur 2021, nous avons livré **4,5 fois plus de capteurs qu'en 2020**. La progression du **chiffre d'affaires** lié à cette activité a été quasiment **multipliée par 5**.

Notre réalisation la plus marquante concerne la fourniture au consortium ECO-MESURE / SGS de plusieurs milliers de capteurs de particules fines NextPM pour équiper leurs stations de mesure de la qualité de l'air dans les salles de classe des **écoles de la ville de Boston**.

C'est aux Etats Unis encore que nous travaillons en **2022** pour installer nos capteurs dans tous les **bâtiments d'un des leaders de l'immobilier** de bureaux en collaboration avec la société Senseware.

Enfin, c'est encore aux Etats Unis que notre capteur **NextPM** a été testé par **l'AQMD** (South Coast Air Quality Management District), référence mondiale en termes de normes de performance de capteurs de qualité d'air et a obtenu d'**excellents résultats** (capteur le plus précis parmi la petite centaine de capteurs testés pour la mesure des PM 2.5.)

Notre **activité digitale** accélère, notamment grâce au **partenariat stratégique** avec **Flowbird**, un des leaders mondiaux des solutions de stationnement. L'objectif final, après avoir équipé un maximum d'horodateurs avec nos capteurs de mesure de la qualité de l'air est de **fournir** à nos clients **de la donnée**.

Au niveau du Groupe, nous enregistrons une forte augmentation (**+85%**) de notre **chiffre d'affaires consolidé 2021 (11,74 M€)** par rapport à celui de 2020 (6,35 M€). Cela signifie que depuis notre IPO, nous avons multiplié par 2,6 notre chiffre d'affaires consolidé. Sur la même période, notre **EBE** a été multiplié par 4,4 pour **dépasser 1 M€ en 2021** (rappelons que notre EBE consolidé s'établissait à 242 k€ en 2019). Le **résultat consolidé** devient **positif** pour atteindre 158 k€
Bien entendu Groupe TERA reste focalisé sur son marché de la Qualité de l'Air et nous continuons à poursuivre en 2022, la feuille de route annoncée il y a maintenant près de 3 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 bilancielle demeure solide et nous procure une **visibilité financière suffisante** pour poursuivre sereinement notre stratégie de croissance au cours des prochains semestres.

Pascal KALUZY
Président-Directeur Général de Groupe TERA



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

Le Groupe dont nous vous décrivons l'activité comprend la société GROUPE TERA et ses filiales TERA Environnement, TERA Sensor, TOXILABO, TERA Contrôle et TERA Amérique du Nord (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 au 628 rue Charles de Gaulle 38920 CROLLES.

TERA Environnement est une société par actions simplifiées, 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 au 628 rue Charles de Gaulle 38920 CROLLES.

TERA Sensor est une société par actions simplifiées, 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 au 9115 Av. Olivier Perroy Bât B 13790 ROUSSET.

TOXILABO est une société d'exercice libéral par actions simplifiées, 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.

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 au 628 rue Charles de Gaulle 38920 CROLLES.

TERA Amérique du Nord Inc. est une société par action ou compagnie, de droit Québécois Elle est enregistrée au registre des entreprises du Québec sous le numéro 1175175794. Le domicile est situé au 2202 rue King O, Sherbrooke (Québec) J1J2E8 , Canada.

Les comptes consolidés de notre groupe font apparaître un **chiffre d'affaires de 11,74 M€** en progression de 85 % et un **résultat groupe de 146 K€** contre -575 K€ pour l'exercice précédent.

Nous vous demanderons d'approuver ces comptes consolidés.

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

L'activité du Groupe est toujours 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.
- **TERA Amérique du Nord** met en place à Sherbrooke une vitrine pour démontrer son savoir faire pour la mesure en temps réel de la qualité de l'air. L'objectif à terme est de pouvoir commercialiser tous les produits et services du Groupe.
- **Groupe TERA** constitue la holding financière du Groupe. La société est également spécialisée dans les développements digitaux (application et cloud). Par ailleurs, elle est animatrice du Groupe et pilote la R&D: ainsi, c'est elle qui a mis en place et pilote le laboratoire commun IAM Lab¹ avec l'Institut Mines-Télécom Nord Europe. Enfin, Groupe TERA travaille en partenariat avec Flowbird à la mise en place de la structure qui proposera une offre digitale relative à la qualité de l'air.

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

Le Groupe a renforcé ses capacités de financement suite à l'émission d'un emprunt obligataire de 4 M€ réalisé auprès de Vatel Direct en février 2021.

Le Groupe a renforcé en 2021 son activité d'analyses en laboratoire. Ainsi, TERA Contrôle, filiale à 100% de Groupe TERA a été créée en février 2021 pour reprendre le fond de commerce du Laboratoire d'analyses physico-chimiques de Groupe APAVE situé à Châteauneuf-Les-Martigues. Cette reprise a été effective au 1^{er} avril 2021 et a permis au Groupe de poursuivre l'élargissement de sa gamme de prestations d'analyses en laboratoire de la qualité de l'air en renforçant le segment de la mesure de l'air à l'émission tout en complétant son maillage géographique via une présence accrue dans la région Provence Alpes Côte d'Azur.

¹ IAM Lab: Innovative Air Monitoring Laboratory



Cette opération transformante a constitué 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. TERA Contrôle a continué en 2021 à bénéficier d'une demande soutenue de la part d'Apave. La capacité totale d'analyses en laboratoire du Groupe est devenue supérieure à 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). L'activité opérationnelle de TERA Contrôle a débuté dès le 1^{er} avril 2021.

Le Groupe a accéléré son activité autour du capteur par la livraison de commandes significatives (plusieurs milliers) de capteurs NextPM, en partie pour le territoire Nord Américain. Ainsi, un partenariat spécifique a été signé avec ECOMESURE / SGS, il nous a permis de positionner notre capteur de particules fines NextPM dans les écoles de la ville de Boston, Etats Unis².

Les équipes commerciales ont été renforcées en Europe pour la vente des capteurs OEM avec le recrutement d'un directeur commercial Allemagne et Europe centrale pour la division TERA Sensor³. La commercialisation des capteurs OEM NextPM et NextOPC en Europe, en Chine et en Amérique du Nord, se poursuit via notre stratégie de vente directe et au travers de plusieurs distributeurs. L'élargissement de la gamme des capteurs OEM NextPM avance à grands pas avec plusieurs développements en cours dont le NextPM LITE.

Pour ce qui concerne l'activité digitale du Groupe, elle continue notamment de se développer au travers du projet européen DIAMS⁴. De plus, un partenariat a été signé avec la société Flowbird⁵.

Par ailleurs, Groupe TERA a lancé en 2021 les activités de sa filiale TERA Amérique du Nord Inc. Cette dernière a d'ailleurs été un de 7 lauréats du programme VITE - Validation d'innovation technologique à l'essai - 4^{ème} édition, organisé par Sherbrooke Innopole.

Le projet présenté concernait la « Gestion de la qualité de l'air à Sherbrooke » et doit 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

² Voir le communiqué de presse du 15 mars 2022 présent sur le site internet de Groupe TERA: https://groupe-tera.com/wp-content/uploads/2022/03/CP_groupe-tera_Boston_150322.pdf

³ Voir le communiqué de presse du 20 octobre 2021 présent sur le site internet de Groupe TERA: https://groupe-tera.com/wp-content/uploads/2021/10/CP_Tera_recrutement_20102021.pdf

⁴ Digital alliance for Aix-Marseille Sustainability/Alliance numérique pour le développement durable d'Aix-Marseille

⁵ Voir communiqué de presse Groupe TERA du 17 novembre 2021 présent sur le site internet de Groupe TERA: https://groupe-tera.com/wp-content/uploads/2021/11/CP_groupe-tera_Flowbird_vf.pdf

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 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.

On peut noter également qu'une directrice des ressources humaines a rejoint le Groupe en septembre 2021.

Le périmètre de consolidation du Groupe comprend: Groupe TERA, TERA Environnement, TERA Sensor, TOXILABO et TERA Amérique du Nord sur l'ensemble de l'année ainsi que TERA Contrôle sur sa période d'activité.

○ Evolution prévisible de cet ensemble

La situation du Groupe au 31 décembre 2021 est toujours en phase avec le projet présenté en juillet 2019 lors de l'introduction en bourse avec:

- La commercialisation de notre famille de capteurs NextPM.
- La poursuite de l'activité R&D pour le développement de nouveaux produits et services liés aux activités de laboratoire, capteurs et digital, notamment grâce à notre laboratoire commun IAM Lab.
- La recherche de nouvelles opportunités d'acquisitions sur les activités laboratoire (notamment pour étendre les domaines de compétences du Groupe, tout en restant en lien avec la qualité de l'air).
- Le début du déploiement de notre activité digitale grâce au partenariat mis en place avec Flowbird.

Le Groupe n'a pas chiffré l'impact qu'à eu la crise sanitaire liée à la COVID-19 sur son patrimoine, sa situation financière et son résultat pour l'exercice 2021.

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).**

Eu égard à ces mesures, à la date de l'arrêté des comptes (le 28/04/2022), le Groupe estime que la poursuite de son exploitation n'est aucunement remise en cause.

Face au contexte de guerre en Ukraine et les sanctions internationales visant la Russie, l'exposition de la Société reste limitée aux coûts de l'énergie et des matières premières qui impactent le coût de fabrication des produits. La Groupe n'a pas d'activité commerciale en Ukraine ou en Russie.

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

La Fondatrice et Présidente de TOXILABO a quitté ses fonctions début mars 2021 pour un départ en retraite bien mérité. Elle continuera à accompagner TOXILABO ponctuellement pour des formations externes. Elle est remplacée par une pharmacienne biologiste présente chez Toxilabo depuis 2011. Par ailleurs Toxilabo a accueilli en février 2022, une seconde pharmacienne biologiste.

Groupe TERA a annoncé l'installation en 2022 de capteurs de particules fines NextPM dans tous les bâtiments d'un des leaders de l'immobilier de bureaux aux États-Unis en collaboration avec Senseware⁶.

TERA Sensor a déménagé début avril 2022 pour investir des locaux plus adaptés à son activité.



Un nouveau site à Rousset pour TERA Sensor

Groupe TERA élargit les compétences de ses laboratoires en annonçant la prise de participation stratégique dans VirexpR, société spécialisée en virologie⁷.

⁶ Voir communiqué de presse publié le 29 mars 2022 et disponible sur le site internet de Groupe TERA: https://groupe-tera.com/wp-content/uploads/2022/03/CP_Tera_Senseware_2903.pdf

⁷ Voir communiqué de presse publié le 27 avril 2022 et disponible sur le site internet de Groupe TERA



○ 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 continuons à avancer sur le projet Européen DIAMS qui vise notamment à déployer 2 000 capteurs « citoyens » sur la Métropole Aix Marseille.

Le projet IAM-Lab, mené en collaboration avec IMT Nord Europe et en phase opérationnelle depuis novembre 2021, vise à 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 vont permettre 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.

- 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 réalisé son IPO le 18 juillet 2019.

On peut noter une progression du Chiffre d'Affaires consolidé en 2021 de 85% qui s'établit à 11 744 k€ contre 6 349 k€ en 2020. Cette progression est restée stable sur l'ensemble des 2 semestres.

Les charges de personnel s'établissent à 5 322 k€ contre 3 419 k€ en 2021. Cette augmentation (de 55%) est liée aux charges des personnels de TOXILABO sur l'ensemble de l'exercice (contrairement à 2020 - puisque TOXILABO a été repris par Groupe TERA au 11 mars 2020-) ainsi qu'aux charges des personnels de TERA Contrôle (à partir du 1^{er} avril 2021).

Les amortissements augmentent de 132 k€ suite à l'intégration de TERA Contrôle.

Le Résultat Consolidé sur 2021 s'établit à 158 k€ contre -566 k€ en 2020 soit une progression de 724 k€.

Les capitaux propres demeurent conséquents à 2 303 k€.

Les dettes financières ont fortement augmenté puisqu'elles s'établissent à 6 287 k€ contre 3 859 k€ suite à l'emprunt obligataire de Vatel Direct.

La trésorerie du Groupe demeure élevée à 3 229 M€ au 31/12/2021.

- Description des principaux risques et incertitudes.

Le principal risque qui a été identifié concerne, pour notre activité, « capteurs » l'approvisionnement en composants électroniques. En effet, même si nous avons anticipé la problématique pour couvrir les besoins de l'année 2022, les livraisons pourraient connaître certains décalages en 2023. Nous travaillons évidemment à la mise en place de solutions.

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 (le projet Lab-Com impliquant l'ensemble du groupe ainsi que l'IMT Nord Europe a effectivement débuté en novembre 2021 -après sa phase de mise en place durant les 6 précédents mois- ainsi que pour un certain nombre de prestations de services techniques (prestations administratives, informatiques, de communication...).

- Un nouveau renforcement pour 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 presque triplé par rapport à 2020 pour s'établir à 188 000.

Le nombre d'échantillons reçus par TERA Environnement a augmenté de 30%. On peut noter également que le laboratoire de Fuveau de TERA Environnement a déménagé en avril 2021 pour investir de nouveaux locaux plus grands et plus adaptés qui lui permettront d'accroître ses activités.



Un nouveau site à Fuveau pour TERA Environnement

En ce qui concerne TOXILABO, le nombre d'échantillons reçus a augmenté de 40% si l'on compare les mêmes périodes d'activité sur 2020 et 2021 (rappelons que TOXILABO a rejoint Groupe TERA le 11 mars 2020).



Notre site de Nantes pour TOXILABO

Enfin, TERA Contrôle a débuté ses activités en avril 2021. Toute cette année 2021 constitue donc une phase de mise en place.



Notre site de Châteauneuf-Les-Martigues pour TERA Contrôle



- Commercialisation des capteurs OEM NextPM.

L'année 2021 marque le début des premières commandes significatives. Ainsi, un partenariat signé avec ECOMESURE / SGS nous a permis de positionner notre capteur de particules fines NextPM dans les écoles de la ville de Boston, Etats Unis⁸ et nous a permis de réaliser une vente de plusieurs milliers d'unités.

La commercialisation des capteurs NextPM et NextOPC, qui a débuté en 2019 monte donc fortement en puissance avec désormais 5 distributeurs signés à l'international ainsi que plus de 30 industriels intégrateurs commercialisant un produit fini intégrant nos capteurs. On peut citer notamment le partenariat avec Valeo⁹ qui d'ailleurs perdure. On peut noter également une intensification de l'activité d'accompagnement de nos clients intégrateurs.

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%¹⁰. 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%¹¹. Et près de 60% du marché sont situés en Europe et Amérique du Nord.

- Activité digitale.

L'activité digitale poursuit sa phase de développement. Elle continue à se déployer au travers du projet européen DIAMS (Digital Alliance for Marseille Sustainability).

Elle se développe également grâce au partenariat mis en place avec la société Flowbird¹² et dont l'objectif est la commercialisation de données environnementales.

⁸ Voir le communiqué de presse du 15 mars 2022 présent sur le site internet de Groupe TERA: https://groupe-tera.com/wp-content/uploads/2022/03/CP_groupe-tera_Boston_150322.pdf

⁹ Voir communiqué de presse Groupe TERA du 8 octobre 2020.

¹⁰ Air Quality sensor market - Forecast to 2027 - The Insight Partners 2020.

¹¹ Sensors for trace contaminant detection in air: technologies & market - June 2019 - bcc Research

¹² Voir communiqué de presse Groupe TERA du 17 novembre 2021

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 442 718 euros et un résultat de -271 473 euros contre - 8 889 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 2021 sur l'animation du Groupe ainsi que sur le déploiement de sa stratégie qui a été présentée au marché. Groupe TERA est devenu membre du réseau Excellence de BPI au dernier trimestre 2021.



- Evolution prévisible de cet ensemble

Il est prévu des produits financiers en provenance des filiales.

- Evénements importants survenus depuis la date de clôture.

Un financement BPI de 1,5 M€ a été obtenu en mars 2022 avec pour objectif d'étendre les domaines des compétences du Groupe.

Une première étape a été réalisée le 26 avril 2022 avec une prise de participation significative et stratégique dans VirexpR, société spécialisée en virologie. L'objectif est d'élargir le champ de compétence de ses laboratoires pour proposer de nouveaux services. Nous visons également le développement d'un capteur pour les bio-contaminants.

- Activités en matière de recherche et de développement

Sur 2021, Groupe TERA continue à structurer sa R&D et pour cela s'appuie sur le laboratoire commun IAM Lab mis en place avec IMT Nord Europe et qui est entré en phase opérationnelle en novembre 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 exerce une activité d'holding animatrice (gestion, administration, communication,) avec notamment au niveau R&D le pilotage du laboratoire commun IAM Lab.

- Description des principaux risques et incertitudes

Le risque principal est lié à l'approvisionnement de composants mais il n'est pas sur Groupe TERA, il pourrait impacter à terme l'activité de TERA Sensor. Mais pour l'instant il est parfaitement maîtrisé.

Groupe TERA n'a aucune activité ni avec l'Ukraine, ni avec la Russie. Le conflit a des répercussions sur l'ensemble de l'économie mondiale (coût des matières premières, possibles pénuries...)

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

Conformément aux dispositions des articles L. 441-14 et D. 441-6 du Code de commerce, nous vous indiquons les informations suivantes :

- pour les fournisseurs de la société, le nombre et le montant total hors taxe des factures reçues non réglées à la date de clôture de l'exercice dont le terme est échu ; ce



montant est ventilé par tranches de retard et rapporté en pourcentage au montant total des achats hors taxe de l'exercice;

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

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

	Article D. 441-6 I. 1° : Factures <u>reçues</u> non réglées à la date de clôture de l'exercice dont le terme est échu						Article D. 441-6 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)	0 jour (indicatif)	1 à 30 jours	31 à 60 jours	61 à 90 jours	91 jours et plus	Total (1 jour et plus)
A) Tranches de retard de paiement												
Nombre de factures concernées	8						2					22
Montant total des factures concernées (TTC)	30 K€	22 k€	14 k€	34 k€	30 k€	100 k€	102 K€	3k€	16 k€	16 k€	132 k€	168 K€
Pourcentage du montant total des achats de l'exercice (TTC)	5%	4%	2%	5%	5%	16%						
Pourcentage du chiffre d'affaires de l'exercice (TTC)							23%		4%	4%	30%	38%
B) Factures exclues du (A) relatives à des dettes et créances litigieuses ou non comptabilisées												
Nombre des factures exclues												
Montant total des factures exclues (préciser : HT ou TTC)												
C) Délais de paiement de référence utilisés (contractuel ou délai légal – article L. 441-10 L. 441-11 ou article L. 443-1 du Code de commerce)												
Délais de paiement de référence utilisés pour le calcul des retards de paiement	Délais contractuels : 60 jours						Délais contractuels : 60 jours					

5. Mention des succursales existantes

Néant.

6. Prises de participation et de contrôle

Nous vous précisons qu'au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2021, Groupe TERA a créé la SAS TERA Contrôle qui a racheté l'activité analyse physico-chimique du laboratoire de Groupe APAVE situé à Châteauneuf-Les-Martigues.

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 -271 473 euros de la façon suivante :

- Au report à nouveau :.....-271 473 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

Conformément aux dispositions des articles 223 quater du Code général des impôts, il y'a lieu d'approuver les dépenses et charges visées à l'article 39-4 dudit code, qui s'élèvent à un montant de 7 033 euros, à savoir :

- Amortissements excédentaires et autres amortissements non déductibles..... 7 033 euros

Par ailleurs, cet exercice prend en charge, au titre des dépenses non admises en déduction du résultat fiscal la somme de 1 478 euros, à savoir :

- Taxe sur les véhicules des sociétés..... 1 478 euros

III. LE CAPITAL DE LA SOCIETE

1. L'actionariat de la société

La répartition du capital et des droits de vote au 1^{er} janvier 2021 était 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 %
TOTAL	3 311 394	100,00 %	100,00 %

La répartition du capital et des droits de vote au 1^{er} janvier 2022 est la suivante :

Actionnaires	Nombres de titres	% de détention	% de droits de vote
P2LV	1 623 392	49,02 %	62,25 %
Pascal KALUZNY	96 604	2,92 %	3,70 %
Laurent DEBARD	91 563	2,77 %	3,51 %
Laurent LEQUIN	96 104	2,90 %	3,69 %
Vincent RICARD	19 320	0,58 %	0,74 %
Public	1 361 692	41,12 %	26,11 %
Auto-détention	22 719	0,69 %	0,00 %
TOTAL	3 311 394	100,00 %	100,00 %

2. Les actions d'autocontrôle

16 619 actions (soient 0,50%) étaient auto détenues par groupe TERA au 31 décembre 2021 (hors contrat de liquidité).

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 31/12/2021 :

- 6 100 actions,
- 29 171,40 €.

Il est rappelé que, lors du bilan semestriel au 30/06/2021, les moyens suivants figuraient au compte de liquidité :

- 6 850 actions,
- 25 037,98 €.

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 2021	ACHAT	VENTE
Nombre de transactions	45	37
Nombre d'actions	4914	3764
Montant en capitaux	20058,67 €	15 757,71 €

S2 2021	ACHAT	VENTE
Nombre de transactions	53	46
Nombre d'actions	4847	5597
Montant en capitaux	19 060,58 €	23 194,00 €

Année 2021	ACHAT	VENTE
Nombre de transactions	98	83
Nombre d'actions	9761	9361
Montant en capitaux	39 119,25 €	38 951,71 €

Il est à noter que le détail des achats et ventes réalisés dans le cadre du contrat de liquidités ont été publiés dans les communiqués de presse (accessibles sur le site de groupe TERA <https://groupe-tera.com/espace-investisseurs/documentation/>) publiés le 13/07/2021 pour le premier semestre et le 25/02/2022 pour le second semestre 2021.

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 3,35% de manière directe et 15,75% de manière indirecte du capital social de la société.

V. GOUVERNEMENT D'ENTREPRISE

1. Mode d'exercice de la direction générale

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

2. Liste des mandats et fonctions exercés par mandataires sociaux

Nom et Prénom ou dénomination sociale des mandataires	Mandat dans la société	Date de nomination	Date de fin de mandat	Autre(s) fonction(s) dans la société	Mandats et/ou fonctions dans une autre société (groupe et hors groupe)(1)
Pascal Kakuzny	Président-Directeur Général	12 juin 2019	AG appelée à statuer sur les comptes 2024	Néant	<ul style="list-style-type: none"> - Président de la Société Foncière P2LV - Président de la Société BTGL - Président de la Société P2LV - Gérant de la SCI LES CHARMANCHES - Administrateur de la Société Diamsens
Laurent Lequin	Directeur Général Délégué et administrateur	12 juin 2019	AG appelée à statuer sur les comptes 2024	Néant	<ul style="list-style-type: none"> - Directeur Général de la Société P2LV - Président de la Société Foncière Les Jacques
Olivier Denigot	Administrateur	12 juin 2019	AG appelée à statuer sur les comptes 2024	Néant	<ul style="list-style-type: none"> - Président de la Société Klever Invest - Président de la Société Baloo Invest

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

3. Les nominations, renouvellements et ratification de coptions

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

4. Les conventions réglementées

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.

1. 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 :

- Animation entre la Société Groupe TERA et les Sociétés TERA Environnement, TERA Sensor, TOXILABO et Tera Contrôle

Autorisée par le Conseil d'Administration en date du 30 avril 2021

Durée : durée indéterminée

Objet : animation du Groupe

Modification des modalités financières de la Convention d'animation conclue le 30 avril 2020 et prise en compte de la création de la Société Tera Contrôle

- Prestations de services entre la Société Groupe TERA et les Sociétés TERA Environnement, TERA Sensor, TOXILABO et Tera Contrôle.

Autorisée par le Conseil d'Administration en date du : 30 avril 2021

Durée : durée indéterminée

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

Modification des modalités financières de la Convention de prestations de services conclue le 30 avril 2020 et prise en compte de la création de la Société Tera Contrôle

2. 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

3. 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, TOXILABO, et Tera Contrôle
- Convention d'intégration fiscale avec TERA Environnement et Tera Contrôle

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



Nature de la délégation ou de l'autorisation	Date de l'AG	Durée	Montant nominal autorisé	Utilisations au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2021
Délégation de compétence en vue d'augmenter le capital avec <u>maintien du droit préférentiel de souscription</u>	29/06/2021	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>	29/06/2021	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>	29/06/2021	14 mois	200 000 € (actions) 10.000.000 € (titres de créance)	Néant
Délégation de compétence en vue d'augmenter le capital avec suppression du droit préférentiel de souscription <u>au profit d'une catégorie de personnes</u> répondant à des caractéristiques déterminées	29/06/2021	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 en application des articles L. 3332-18 et suivants du Code du travail</u>	29/06/2021	26 mois	3% du montant du capital social atteint lors de la décision du Conseil d'Administration de réalisation de cette augmentation	Néant
Surallocation	29/06/2021	18 mois	Limite 15% / plafonds AG	Néant
Délégation de compétence en vue d'augmenter le capital par <u>incorporation de réserves, bénéfices et/ou primes</u>	29/06/2021	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



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 2021
Autorisation en vue d'attribuer gratuitement des actions aux membres du personnel salarié (et/ou certains mandataires sociaux)	19/06/2019	38 mois	10% du capital social à la date de décision de leur attribution par le Conseil d'Administration	Néant
Délégation en vue d'émettre des bons de souscription d'actions (BSA), bons de souscription et/ou d'acquisition d'actions nouvelles et/ou existantes (BSAANE) et/ou des bons de souscription et/ou d'acquisition d'actions nouvelles et/ou existantes remboursables (BSAAR)	29/06/2021	18 mois	250.000 €	Néant

VI. LES COMMISSAIRES AUX COMPTES

- **MAZARS GOURGUE SAS** représenté par 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.

- **AUDITAL SARL** représentée par Monsieur Pierre Rochedy

3 avenue Marie Reynoard, 38100 Grenoble

La société Audital 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.

LE CONSEIL D'ADMINISTRATION



ANNEXE I: COMPTES SOCIAUX ET COMPTES CONSOLIDES AU 31 DECEMBRE 2021

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

Bilan Actif

Etat exprimé en euros		31/12/2021			31/12/2020
		Brut	Amort. et Dépréc.	Net	Net
Capital souscrit non appelé (1)					
ACTIF IMMOBILISE	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
	Frais d'établissement				
	Frais de développement				
	Concessions brevets droits similaires	721 844	719 890	1 954	71 241
	Fonds commercial (1)				
	Autres immobilisations incorporelles				
	Avances et acomptes				
	IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
	Terrains				
	Constructions				
	Installations techniques, mat. et outillage indus.	74 319	74 319		
	Autres immobilisations corporelles	121 311	51 975	69 336	27 172
	Immobilisations en cours				
	Avances et acomptes				
	IMMOBILISATIONS FINANCIERES (2)				
Participations évaluées selon mise en équival.					
Autres participations	4 186 106		4 186 106	4 086 106	
Créances rattachées à des participations					
Autres titres immobilisés	65 268		65 268	14 352	
Prêts					
Autres immobilisations financières	53 479		53 479	53 178	
TOTAL (II)		5 222 328	846 185	4 376 144	4 252 049
ACTIF CIRCULANT	STOCKS ET EN-COURS				
	Matières premières, approvisionnements				
	En-cours de production de biens				
	En-cours de production de services				
	Produits intermédiaires et finis				
	Marchandises				
	Avances et Acomptes versés sur commandes				
	CREANCES (3)				
	Créances clients et comptes rattachés	294 635	22 029	272 606	141 947
	Autres créances	4 643 119		4 643 119	2 349 379
Capital souscrit appelé, non versé					
VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT					
DISPONIBILITES					
Charges constatées d'avance	220 337		220 337	4 474	
	15 121		15 121	70 140	
TOTAL (III)		5 173 212	22 029	5 151 183	2 565 940
COMPTES DE REGULARISATION	Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)	199 233		199 233	
	Primes de remboursement des obligations (V)				
	Ecart de conversion actif (VI)				
TOTAL ACTIF (I à VI)		10 594 774	868 214	9 726 560	6 817 989
(1) dont droit au bail (2) dont immobilisations financières à moins d'un an (3) dont créances à plus d'un an					
25 112					



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

Bilan Passif

Etat exprimé en euros		31/12/2021	31/12/2020
Capitaux Propres	Capital social ou individuel	827 849	827 849
	Primes d'émission, de fusion, d'apport ...	5 322 238	5 322 238
	Ecarts de réévaluation		
	RESERVES		
	Réserve légale		
	Réserves statutaires ou contractuelles		
	Réserves réglementées		
	Autres réserves		
	Report à nouveau	(1 883 835)	(1 874 946)
	Résultat de l'exercice	(271 473)	(8 889)
Subventions d'investissement			
Provisions réglementées	55 457	27 728	
Total des capitaux propres	4 050 235	4 293 980	
Autres fonds propres	Produits des émissions de titres participatifs		
	Avances conditionnées		
Total des autres fonds propres			
Provisions	Provisions pour risques		
	Provisions pour charges		
	Total des provisions		
DETTES (1)	DETTES FINANCIERES		
	Emprunts obligataires convertibles		
	Autres emprunts obligataires	3 413 615	
	Emprunts dettes auprès des établissements de crédit (2)	1 177 001	1 403 435
	Emprunts et dettes financières divers (3)	718 825	699 008
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
	DETTES D'EXPLOITATION		
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	183 682	258 605
	Dettes fiscales et sociales	172 748	161 385
	DETTES DIVERSES		
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
	Autres dettes	10 454	1 574
	Produits constatés d'avance (1)		
Total des dettes	5 676 325	2 524 008	
Ecarts de conversion passif			
TOTAL PASSIF	9 726 560	6 817 989	
Résultat de l'exercice exprimé en centimes	(271 473,31)	(8 888,71)	
(1) Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an	2 047 232	1 339 104	
(2) Dont concours bancaires courants, et soldes créditeurs de banques et CCP	7 016	9 157	
(3) Dont emprunts participatifs			



BBM et Associés	SA Groupe TERA	Page : 6
-----------------	----------------	----------

Compte de Résultat

		31/12/2021		31/12/2020	
		12 mois	% C.A.	12 mois	% C.A.
PRODUITS D'EXPLOITATION	Ventes de marchandises				
	Production vendue (Biens)				
	Production vendue (Services et Travaux)	356 850	100,00	314 700	100,00
	Montant net du chiffre d'affaires	356 850	100,00	314 700	100,00
PRODUITS D'EXPLOITATION	Production stockée				
	Production immobilisée				
	Subventions d'exploitation				
	Reprises sur provisions et amortissements, transfert de charges	247 734	69,42	7 734	2,46
	Autres produits	27	0,01	27 006	8,58
	Total des produits d'exploitation	604 611	169,43	349 439	111,04
CHARGES D'EXPLOITATION	Achats de marchandises				
	Variation de stock				
	Achats de matières et autres approvisionnements	57	0,02	151	0,05
	Variation de stock				
	Autres achats et charges externes	519 293	145,52	276 967	88,01
	Impôts, taxes et versements assimilés	5 931	1,66	9 755	3,10
	Salaires et traitements	304 273	85,27	260 610	82,81
	Charges sociales du personnel	78 360	21,96	71 337	22,67
	Cotisations personnelles de l'exploitant				
	Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions	132 731	37,20	155 113	49,29
Autres charges	26 279	7,36	20 856	6,63	
	Total des charges d'exploitation	1 066 925	298,98	794 789	252,55
	RESULTAT D'EXPLOITATION	(462 314)	-129,55	(445 349)	-141,52
PRODUITS FINANCIERS	Bénéfice attribué ou perte transférée				
	Perte supportée ou bénéfice transféré				
	De participations (3)	177 770	49,82	316 132	100,46
	D'autres valeurs mobilières et créances d'actif immobilisé (3)			615	0,20
	Autres intérêts et produits assimilés (3)	36 539	10,24	23 647	7,51
	Reprises sur provisions et dépréciations et transfert de charges	671	0,19		
	Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement	635	0,18	2 974	0,95	
	Total des produits financiers	215 615	60,42	343 368	109,11
CHARGES FINANCIÈRES	Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions			145	0,05
	Intérêts et charges assimilées (4)	215 817	60,48	21 121	6,71
	Différences négatives de change				
	Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement	1 005	0,28	61	0,02
	Total des charges financières	216 822	60,76	21 328	6,78
	RESULTAT FINANCIER	(1 207)	-0,34	322 041	102,33
	RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS	(463 522)	-129,89	(123 309)	-39,18
	Total des produits exceptionnels	85 868	24,06	13 776	4,38
	Total des charges exceptionnelles	115 356	32,33	49 557	15,75
	RESULTAT EXCEPTIONNEL	(29 488)	-8,26	(35 781)	-11,37
	PARTICIPATION DES SALARIES				
	IMPOTS SUR LES BENEFICES	(221 536)	-62,08	(150 201)	-47,73
	TOTAL DES PRODUITS	906 094	253,91	706 583	224,53
	TOTAL DES CHARGES	1 177 567	329,99	715 472	227,35
	RESULTAT DE L'EXERCICE	(271 473)	-76,07	(8 889)	-2,82



Règles et Méthodes Comptables

Etat exprimé en euros

Faits caractéristiques de l'exercice

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

La Société a créé le 1er février 2021 la filiale TERA Contrôle détenue à 100%, qui fait l'acquisition du fond de commerce du Laboratoire d'analyses physico-chimiques du Groupe APAVE situé à Châteauneuf-Les-Martigues.

Groupe TERA a poursuivi le développement de ses activités sur le territoire nord-américain par la création de sa filiale TERA Amérique du Nord Inc., dont elle détient 100% du capital.

Evénements postérieurs à la clôture

Face au contexte de guerre en Ukraine et les sanctions internationales visant la Russie, l'exposition de la Société reste limitée aux coûts de l'énergie et des matières premières qui impactent le coût de fabrication des produits. Groupe TERA n'a pas d'activité commerciale en Ukraine ou en Russie.

Règles et méthodes comptables

Règles générales

Les comptes annuels de l'exercice clos le 31/12/2021 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 31/12/2021 des actions propres pour 89 576,51 € soit 21 790 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.

L'engagement est constaté en engagement hors bilan et est évalué sur la base des principales données actuarielles suivants :



Règles et Méthodes Comptables

Etat exprimé en euros

Indemnité départ à la retraite	31/12/2021
Age de départ	65
Taux d'actualisation	2,00%
Taux de croissance de salaires	2,00%
Taux de charges sociales	40,00%
Table de mortalité	INSEE 2016-2018

Emprunts et dettes financières

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

Les frais d'émission d'emprunt sont portés à l'actif (en « charges à répartir ») et étalés linéairement sur la durée de vie des emprunts concerné.

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.

Les membres du Conseil d'administration reçoivent, à raison de leur fonction, des jetons de présence. Les jetons de présence versés en 2021 s'établissent à 12 000 € (9 000 € pour 2020).

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.

La société Groupe TERA est tête de groupe de l'intégration fiscale qu'elle constitue avec sa filiale TERA Environnement.

Les filiales du périmètre d'intégration fiscale contribuent à la charge d'impôt du groupe d'intégration à hauteur du montant d'impôt dont elles auraient été redevables en l'absence d'intégration. L'économie ou la charge d'impôt complémentaire résultant de la différence entre l'impôt dû par les filiales intégrées et l'impôt résultant de la détermination du résultat d'ensemble est enregistrée par Groupe TERA.

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.



Règles et Méthodes Comptables

Etat exprimé en euros

Crédit d'Impôt Recherche et Crédit d'Impôt Innovation (CIR et CII)

Les entreprises industrielles et commerciales imposées selon le régime réel qui effectuent des dépenses de recherche peuvent bénéficier d'un crédit d'impôt.

Le crédit d'impôt est calculé par année civile et s'impute sur l'impôt dû par l'entreprise au titre de l'année au cours de laquelle les dépenses de recherche ont été encourues. Le crédit d'impôt non imputé est reportable, en régime de droit commun, sur les trois années suivant celle au titre de laquelle il a été constaté. La fraction non utilisée à l'expiration de cette période est remboursée à l'entreprise.

Le montant total des Crédits d'Impôt Recherche et Innovation pour l'exercice 2021 est de 21 288 €.

Engagements hors bilan

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

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



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

Immobilisations

Etat exprimé en euros

	Valeurs brutes début d'exercice	Mouvements de l'exercice				Valeurs brutes au 31/12/2021
		Augmentations		Diminutions		
		Réévaluations	Acquisitions	Virt p.à p.	Cessions	
INCORPORELLES						
Frais d'établissement et de développement						
Autres	721 844					721 844
TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	721 844					721 844
CORPORELLES						
Terrains						
Constructions sur sol propre sur sol d'autrui instal. agencement						
Instal. technique, matériel outillage industriels	74 319					74 319
Instal. agencement, aménagement divers			64 840			103 144
Matériel de transport	38 304					18 167
Matériel de bureau, mobilier	18 167					
Emballages récupérables et divers						
Immobilisations corporelles en cours						
Avances et acomptes						
TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES	130 790		64 840			195 630
FINANCIERES						
Participations évaluées en équivalence						
Autres participations	4 086 106		100 000			4 186 106
Autres titres immobilisés	14 352		50 917			65 268
Prêts et autres immobilisations financières	53 849		93 366		93 736	53 479
TOTAL IMMOBILISATIONS FINANCIERES	4 154 307		244 283		93 736	4 304 854
TOTAL	5 006 941		309 123		93 736	5 222 328

La société détient au 31/12/2021 21 790 actions propres pour 89 576,51 €.



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

Amortissements

Etat exprimé en euros		Amortissements début d'exercice	Mouvements de l'exercice		Amortissements au 31/12/2021
			Dotations	Diminutions	
INCORPORELLES	Frais d'établissement et de développement				
	Fonds commercial				
	Autres immobilisations incorporelles	650 603	69 287		719 890
	TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	650 603	69 287		719 890
CORPORELLES	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				
	Matériel de transport	17 465	20 014		37 480
	Matériel de bureau, mobilier Emballages récupérables et divers	11 834	2 662		14 496
TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES	103 618	22 676		126 294	
TOTAL	754 221	91 964		846 185	

	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							
Fonds commercial							
Autres immobilisations incorporelles							
TOTAL IMMOB INCORPORELLES							
Terrains							
Constructions sur sol propre sur sol d'autrui instal, agencement, aménag.							
Instal. technique matériel outillage industriels							
Instal générales Agencet aménagt divers							
Matériel de transport							
Matériel de bureau, informatique, mobilier							
Emballages récupérables, divers							
TOTAL IMMOB CORPORELLES							
Frais d'acquisition de titres de participation							
TOTAL							
TOTAL GENERAL NON VENTILE							



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

Créances et Dettes

Etat exprimé en euros		31/12/2021	1 an au plus	plus d'1 an
CREANCES	Créances rattachées à des participations			
	Prêts (1) (2)			
	Autres immobilisations financières	53 479		53 479
	Clients douteux ou litigieux	25 112	25 112	
	Autres créances clients	269 522	269 522	
	Créances représentatives des titres prêtés			
	Personnel et comptes rattachés			
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux			
	Impôts sur les bénéfices	221 446	221 446	
	Taxes sur la valeur ajoutée	86 186	86 186	
	Autres impôts, taxes versements assimilés			
	Divers			
	Groupe et associés (2)	4 325 498	4 325 498	
Débiteurs divers	9 990	9 990		
Charges constatées d'avances	15 121	15 121		
	TOTAL DES CREANCES	5 006 355	4 952 875	53 479
(1) Prêts accordés en cours d'exercice				
(1) Remboursements obtenus en cours d'exercice				
(2) Prêts et avances consentis aux associés (personnes physiques)				

		31/12/2021	1 an au plus	1 à 5 ans	plus de 5 ans
DETTES	Emprunts obligataires convertibles (1)				
	Autres emprunts obligataires (1)	3 413 615	743 380	2 670 235	
	Emp. dettes ets de crédit à 1an max. à l'origine (1)	7 016	7 016		
	Emp. dettes ets de crédit à plus 1an à l'origine (1)	1 169 985	211 128	866 476	92 381
	Emprunts et dettes financières divers (1) (2)	3 869	3 869		
	Fournisseurs et comptes rattachés	183 682	183 682		
	Personnel et comptes rattachés	961	961		
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux	88 403	88 403		
	Impôts sur les bénéfices				
	Taxes sur la valeur ajoutée	50 405	50 405		
	Obligations cautionnées				
	Autres impôts, taxes et assimilés	32 979	32 979		
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
	Groupe et associés (2)	714 957	714 957		
Autres dettes	10 454	10 454			
Dettes représentative de titres empruntés					
Produits constatés d'avance					
	TOTAL DES DETTES	5 676 325	2 047 232	3 536 711	92 381
(1) Emprunts souscrits en cours d'exercice	4 000 000				
(1) Emprunts remboursés en cours d'exercice	795 361				
(2) Emprunts dettes associés (personnes physiques)					

Au cours de l'exercice clos au 31/12/2021, un emprunt obligataire à taux fixe de 4 millions d'euros a été contracté. Cet emprunt obligataire est remboursable par annuités constantes sur 5 ans.



Capital social

Etat exprimé en euros

	31/12/2021	Nombre	Val. Nominale	Montant
ACTIONS / PARTS SOCIALES	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	
	Du capital social fin d'exercice	3 311 394,00	0,2500	827 848,50

--



BBMet Associés

SA Groupe TERA

Page : 15

Variations des Capitaux Propres

Etat exprimé en euros

	Capitaux propres clôture 31/12/2020	Affectation du résultat N-1 ¹	Apports avec effet rétroactif	Variations en cours d'exercice ²	Capitaux propres clôture 31/12/2021
Capital social	827 849				827 849
Primes d'émission, de fusion, d'apport ...	5 322 238				5 322 238
Ecart de réévaluation					
Réserve légale					
Réserves statutaires ou contractuelles					
Réserves réglementées					
Autres réserves					
Report à nouveau	(1 874 946)	(8 889)			(1 883 835)
Résultat de l'exercice	(8 889)	8 889		(271 473)	(271 473)
Subventions d'investissement					
Provisions réglementées	27 728			27 728	55 457
TOTAL	4 293 980			(243 745)	4 050 235

Date de l'assemblée générale 29/06/2021

Dividendes attribués

¹ dont dividende provenant du résultat n-1

Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice après affectation du résultat n-1 4 293 980

Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice après apports avec effet rétroactif 4 293 980

² Dont variation dues à des modifications de structure au cours de l'exercice

Variation des capitaux propres au cours de l'exercice hors opérations de structure (243 745)



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

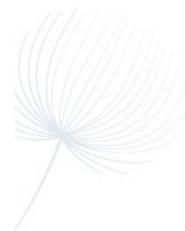
Provisions

Etat exprimé en euros		Début exercice	Augmentations	Diminutions	31/12/2021
PROVISIONS REGLEMEENTEES	Reconstruction gisements miniers et pétroliers				
	Provisions pour investissement				
	Provisions pour hausse des prix				
	Provisions pour amortissements dérogatoires	27 728	27 728		55 457
	Provisions fiscales pour prêts d'installation				
	Provisions autres				
	PROVISIONS REGLEMEENTEES	27 728	27 728		55 457
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	Pour litiges				
	Pour garanties données aux clients				
	Pour pertes sur marchés à terme				
	Pour amendes et pénalités				
	Pour pertes de change				
	Pour pensions et obligations similaires				
	Pour impôts				
	Pour renouvellement des immobilisations				
	Provisions pour gros entretien et grandes révisions				
	Pour chges sociales et fiscales sur congés à payer Autres				
	PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES				
PROVISIONS POUR DEPRECIATION	Sur immobilisations $\left\{ \begin{array}{l} \text{incorporelles} \\ \text{corporelles} \\ \text{des titres mis en équivalence} \\ \text{titres de participation} \\ \text{autres immo. financières} \end{array} \right.$	671		671	
	Sur stocks et en-cours	22 029			22 029
	Sur comptes clients				
	Autres				
	PROVISIONS POUR DEPRECIATION	22 700		671	22 029
TOTAL GENERAL		50 428	27 728	671	77 486
Dont dotations et reprises $\left\{ \begin{array}{l} \text{- d'exploitation} \\ \text{- financières} \\ \text{- exceptionnelles} \end{array} \right.$			27 728	671	
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.					



Produits à recevoir

Etat exprimé en euros		31/12/2021
Total des Produits à recevoir		203 754
Autres créances		203 754
<i>Intérêts C/C Eco Logic Sense</i>	193 876	
<i>Intérêts C/C Taxilabo</i>	2 110	
<i>Intérêts C/C TERA Contrôle</i>	7 768	



Charges à payer

Etat exprimé en euros

		31/12/2021
Total des Charges à payer		133 417
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		765
<i>Intérêts courus à payer</i>	765	
Emprunts et dettes financières divers		51 783
<i>int.courus s/aut.emprunts</i>	3 869	
<i>Intérêts C/C Orsayphysics</i>	40 554	
<i>Intérêts C/C TERA Environnemen</i>	7 360	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		47 900
<i>Fournisseurs factures non parv</i>	47 900	
Dettes fiscales et sociales		29 968
<i>Dettes provis. pr congés à pay</i>	149	
<i>Charges sociales s/congés à pa</i>	3	
<i>Etat - Autres charges à payer</i>	5 973	
<i>Taxe d'apprentissage</i>	12 422	
<i>Formation continue</i>	11 421	
Autres dettes		3 000
<i>Divers - charges à payer</i>	3 000	

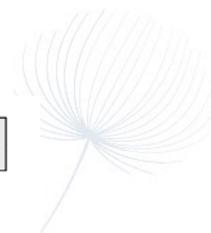


BBMet Associés	SA Groupe TERA	Page : 19
----------------	----------------	-----------



Charges et Produits constatés d'avance

Etat exprimé en euros	31/12/2021	Charges	Produits
Charges et Produits d'EXPLOITATION		15 121	
Charges et Produits FINANCIERS			
Charges et Produits EXCEPTIONNELS			
TOTAL		15 121	



BBMet Associés

SA Groupe TERA

Page : 20

Charges à répartir

Etat exprimé en euros

	Durée amortissement ou étalement	Montant Net au Début d'exercice	Mouvements de l'exercice Augmentations	Mouvements de l'exercice Diminutions	Montant Net au 31/12/2021
Charges à répartir sur plusieurs exercices			240 000	40 767	199 233
Charges différées					
Frais d'acquisition des immobilisations					
Frais d'émission des emprunts	5		240 000	40 767	199 233
Charges à étaler					

La totalité des frais d'émission d'emprunt supportés sur l'exercice 2021 par Groupe TERA pour lever ses nouveaux emprunts (d'un montant de 4 millions d'euros) a été constatée en charges à répartir et étalée linéairement sur la durée de vie des emprunts (5 ans). Au 31/12/2021, les charges à répartir restant à amortir au titre des frais d'émission d'emprunt s'élève à 199 233 €.



BBM et Associés	SA Groupe TERA	Page : 21
-----------------	----------------	-----------

Engagements financiers

Etat exprimé en euros	31/12/2021	Engagements financiers donnés	Engagements financiers reçus
Effets escomptés non échus			
Avals, cautions et garanties			
Engagements de crédit-bail			
Engagements en pensions, retraite et assimilés			
CF état Engagements financiers - Engagements en pensions, retraite et assimilés		32 924	
		32 924	
Autres engagements Nantissement des titres TOXILABO Engagement prêt LCL et Crédit Coopératif			
Total des engagements financiers (1)		32 924	
(1) Dont concernant : Les dirigeants Les filiales Les participations Les autres entreprises liées			



Détail - Engagements en pensions, retraite et assimilés

Engagements financiers - Engagements en pensions, retraite et assimilés	Engagements financiers donnés	Engagements financiers reçus
Engagement retraite	32 924	
Totalisation	32 924	





Effectif moyen

		31/12/2021	Interne	Externe
EFFECTIF MOYEN PAR CATEGORIE	Cadres & professions intellectuelles supérieures		4	
	Professions intermédiaires			
	Employés			
	Ouvriers			
	TOTAL		4	

--



BBMet Associés	SA Groupe TERA	Page : 24
----------------	----------------	-----------

Filiales et participations

Etat exprimé en euros	31/12/2021			Valeur comptable des titres détenus	
	Capital	Capitaux propres	Quote part du capital détenue (en pourcentage)	Brute	Nette
A. Renseignements détaillés					
1. Filiales (Plus de 50 %)					
TERA SENSOR	131 500	(3 232 718)	100,00	172 200	172 200
TERA ENVIRONNEMENT	532 000	2 753 194	98,53	907 523	907 523
TERA CONTROLE	100 000	(6 791)	100,00	100 000	100 000
TERA AMERIQUE DU NORD INC.	69	(83 309)	100,00		
2. Participations (10 à 50 %)					
TOXILABO	274 000	1 254 076	25,00	2 980 642	2 980 642
1. Filiales (Plus de 50 %)					
TERA SENSOR	2 577 206		890 496	(61 569)	
TERA ENVIRONNEMENT			5 005 667	755 531	118 232
TERA CONTROLE	1 295 000		2 922 308	(106 791)	
TERA AMERIQUE DU NORD INC.	40 000			(83 378)	
2. Participations (10 à 50 %)					
TOXILABO	209 538		3 131 920	169 448	59 538
B. Renseignements globaux					
	Filiales non reprises en A		Participations non reprises en A		
	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					
Chiffre d'affaires					
Résultat du dernier exercice clos					
Dividendes encaissés					

La société Groupe TERA établit des comptes consolidés pour le Groupe dont elle est la mère, en incluant ses 5 filiales détenues à plus de 25 %.

Les comptes consolidés de Groupe TERA sont disponibles sur le site internet du Groupe (www.groupe-tera.com) dans la rubrique « Investisseurs ».



Bilan annuel consolidé

Actif (en K€)	Notes	31/12/2021	31/12/2020
Immobilisations incorporelles	4.1	2 695	2 123
<i>dont Écarts d'acquisition</i>		2 405	1 858
Immobilisations corporelles	4.2	2 029	1 636
Immobilisations financières	4.3	142	142
Actif immobilisé		4 865	3 901
Stocks et en-cours	4.4	862	434
Avances et acomptes versés		0	0
Créances clients et comptes rattachés	4.5	4 083	1 832
Autres créances	4.6	1 842	1 162
Disponibilités	4.7	3 229	3 868
Actif circulant		10 016	7 296
Comptes de régularisation actif		79	130
Total Actif		14 960	11 327

Passif (en K€)		31/12/2021	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		-175	460
Report à nouveau		-4 223	-4 239
Résultat Groupe		146	-575
Capitaux propres - Part du groupe		1 898	1 796
Intérêts hors groupe		26	20
Résultat hors groupe		12	8
Intérêts minoritaires		39	29
Avances conditionnées	4.9	1 231	1 231
Provisions pour risques et charges	4.10	445	549
Emprunts et dettes financières	4.11	6 287	3 859
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		2 756	1 616
Dettes fiscales et sociales		1 667	1 385
Autres dettes	4.12	149	192
Dettes		10 860	7 053
Produits constatés d'avance		486	669
Total Passif		14 960	11 327



Compte de résultat consolidé

COMPTE DE RESULTAT (en K€)	Notes	31/12/2021	31/12/2020
Chiffre d'affaires	5.1	11 744	6 349
Production stockée		220	77
Production immobilisée		0	0
Subventions d'exploitation		286	168
Reprises sur provisions, amortissements, transferts		330	83
Autres produits		0	64
Autres produits d'exploitation	5.2	837	392
Achats et variation de stocks		2 574	1 234
Autres achats et charges externes		3 321	1 784
Impôts, taxes et versements assimilés		289	219
Charges de personnel		5 322	3 419
Dotations aux amortissements des immobilisations		892	760
Dotations aux provisions et dépréciations		116	110
Autres charges		0	0
Charges d'exploitation		12 515	7 526
Résultat d'exploitation avant dotations aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition		66	-785
Dotation aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition			
Résultat d'exploitation après dotations aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition		66	-785
Produits financiers		29	25
Charges financières		262	102
Résultat financier	5.3	-233	-77
Résultat courant avant impôts		-167	-862
Produits exceptionnels		369	40
Charges exceptionnelles		405	61
Résultat exceptionnel	5.4	-37	-21
Impôts	5.5	-362	-317
Résultat net de l'ensemble consolidé		158	-566
Résultat Groupe		146	-575
Résultat hors-groupe		12	8
Résultat par action	5.6	0,04	-0,17
Résultat dilué par action	5.6	0,04	-0,17



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				158	158	146	12
Titres auto-détenus			(51)		(51)	(51)	
Variations des taux de change			(3)		(3)	(3)	
Autres variations			9		9	9	
Situation au 31/12/2021	828	5 322	(4 372)	158	1 935	1 898	39



Tableau de flux de trésorerie consolidé

Rubriques (en K€)	31/12/2021	31/12/2020
Résultat net consolidé	158	-566
Amortissements et provisions	686	828
Variations des impôts différés		11
Plus-values de cession, nettes d'impôt	-16	
Autres charges et produits sans incidence sur la trésorerie	70	
Marge brute d'autofinancement des sociétés intégrées	898	273
Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité	-2 629	-494
Flux net de trésorerie généré par l'activité	-1 731	-221
Acquisitions d'immobilisations	-1 060	-937
Cession d'immobilisations, nettes d'impôt	8	8
Incidence des variations de périmètre	-282	-1 934
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement	-1 334	-2 863
Dividendes versés aux minoritaires des sociétés intégrées	-2	-4
Augmentations ou diminutions de capital en numéraire		
Emissions d'emprunts	4 083	3 165
Remboursements d'emprunts	-1 657	-613
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement	2 424	2 548
Incidence des variations de cours des devises	3	
Variations de trésorerie	-639	-537
Trésorerie d'ouverture	3 868	4 395
Trésorerie de clôture	3 229	3 858



Notes annexes aux comptes consolidés

Les présents comptes consolidés du Groupe TERA portent sur la période du 1^{er} janvier 2021 au 31 décembre 2021.

Tous les montants sont exprimés en milliers 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, TOXILABO, TERA CONTRÔLE et TERA AMERIQUE DU NORD (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.

TERA AMERIQUE DU NORD Inc. est une société canadienne. Le siège social de la société est situé à l'adresse suivante : 2202 rue King O, Sherbrooke, Québec J1J 2E8.

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

2. Événements marquants du premier semestre 2021

La Société a créé le 1^{er} février 2021 la filiale TERA Contrôle détenue à 100%, qui fait l'acquisition du fonds de commerce du Laboratoire d'analyses physico-chimiques du Groupe APAVE situé à Châteauneuf-Les-Martigues.



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

Groupe TERA a poursuivi le développement de ses activités sur le territoire nord-américain par la création de sa filiale TERA Amérique du Nord Inc., dont elle détient 100% du capital.

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.

3. Évènements postérieurs à la clôture

Face au contexte de guerre en Ukraine et les sanctions internationales visant la Russie, l'exposition de la Société reste limitée aux coûts de l'énergie et des matières premières qui impactent le coût de fabrication des produits. La Groupe n'a pas d'activité commerciale en Ukraine ou en Russie.

Groupe TERA annonce en mars 2022 le déploiement effectif de ses capteurs de particules fines, en collaboration avec ECOMESURE/SGS, pour la mesure de la qualité de l'air dans des écoles publiques de la ville de Boston aux Etats-Unis.

En mars 2022, le Groupe signe un partenariat, en collaboration avec Senseware, l'un des leaders de l'immobilier de bureaux aux Etats-Unis. Le capteur de particules fines NextPM sera déployé et intégré progressivement en 2022 dans tous les bâtiments du constructeur.



Note 2. Principes comptables et règles de consolidation

2.1 Base d'établissement des comptes consolidés

Les comptes du Groupe sont établis conformément aux principes comptables généralement admis en France, selon les dispositions du règlement ANC 2020-01 relatif aux comptes consolidés.

2.2 Méthodes de consolidation

Les méthodes de consolidation sont les suivantes :

- Les sociétés dans lesquelles le Groupe exerce, directement ou indirectement, un contrôle exclusif sont consolidées par intégration globale ;
- Les sociétés contrôlées conjointement avec un nombre limité 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 31/12/2021 (98,53 % au 31/12/2020), consolidée par intégration globale ;
- TERA SENSOR, détenue à 100 % au 31/12/2021 (100 % au 31/12/2020), consolidée par intégration globale ;
- TOXILABO, détenue à 25 % au 31/12/2021 (25 % au 31/12/2020), consolidée par intégration globale ;
- TERA CONTRÔLE, détenue à 100 % au 31/12/2021 (0% au 31/12/2020), consolidée par intégration globale ;
- TERA AMERIQUE DU NORD INC., détenue à 100 % au 31/12/2021 (0% au 31/12/2020), consolidée par intégration globale.

FILIALES	Pourcentage de détention		Pourcentage d'intérêts		Méthode de consolidation
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	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 globale
TERA CONTRÔLE	100,00%	0,00%	100,00%	0,00%	Intégration globale
TERA AMERIQUE DU NORD INC.	100,00%	0,00%	100,00%	0,00%	Intégration globale

2.3 Information sectorielle

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.

2.4 Conversion des opérations en devise

2.4.1 Monnaie de fonctionnement et monnaie de présentation des comptes



Les éléments inclus dans les comptes de chacune des entités du Groupe sont évalués en utilisant la monnaie de l'environnement économique principal dans lequel l'entité opère et génère l'essentiel de ses cash-flows. Les comptes consolidés sont présentés en euros, monnaie de fonctionnement et monnaie de présentation du Groupe.

2.4.2 Transactions et soldes

Les transactions libellées en monnaies étrangères sont converties en euros en utilisant les taux de change en vigueur aux dates des transactions.

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 cours de clôture. Les écarts de conversion en résultant sont inscrits au bilan, en écart de conversion actif ou passif. 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.

2.4.3 Conversion des comptes des filiales en devises

Les comptes de toutes les entités du Groupe dont la monnaie de fonctionnement est différente de la monnaie de présentation (l'euro), sont convertis dans la monnaie de présentation, selon les modalités suivantes :

- Les éléments d'actif et passif sont convertis aux cours de clôture à la date de chaque bilan ;
- Les produits et les charges de chaque compte de résultat sont convertis aux taux de change moyens ;
- Et toutes les différences de conversion en résultant sont comptabilisées en tant que composante distincte des capitaux propres.

2.5 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.

2.5.1 Retraitement de consolidation

Ainsi, après harmonisation, les règles suivantes sont respectées :

- Utilisation des états financiers au 31 décembre 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.

2.5.1.1 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.

2.5.1.2 Impôts différés

Les impôts différés sont comptabilisés selon la méthode du report variable, pour l'ensemble des différences temporaires entre la base fiscale des actifs et passifs et leur valeur comptable dans les comptes consolidés, ainsi que pour les reports déficitaires. Les actifs d'impôts différés sont constatés dans la mesure où il est probable qu'un bénéfice imposable futur sera disponible, qui permettra d'imputer les différences temporaires.

Conformément à la réglementation, il est présumé qu'un tel bénéfice n'existera pas si l'entité a supporté des pertes au cours des deux derniers exercices.

Les impôts différés sont déterminés sur la base des taux d'impôt (et des réglementations fiscales) qui ont été votés à la date de clôture et dont il est prévu qu'ils s'appliqueront lorsque l'actif d'impôt différé concerné sera réalisé ou le passif d'impôt différé réglé. L'effet des variations de taux liées aux changements de taux d'impôt ou de législation fiscale est comptabilisé en résultat.

Aucun actif ni passif d'impôt différé n'est comptabilisé lors de l'élimination, en consolidation, des résultats de cession interne de titres de participation d'entités consolidées ou des dépréciations et des provisions pour risques et charges, déductibles fiscalement, portant sur ces titres.

Les déficits fiscaux de TERA SENSOR, GROUPE TERA et TERA CONTROLE n'ont pas été activés dans les comptes consolidés. Au 31 décembre 2021, ces entités présentaient respectivement un déficit fiscal reportable de 4 192 K€ (4 019 K€ au 31/12/2020) pour TERA SENSOR, de 5 072 K€ (4 429 K€ au 31/12/2020) pour GROUPE TERA et de 102 K€ pour TERA CONTROLE.

2.5.2 Principes comptables

2.5.2.1 Frais de Recherche 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.

2.5.2.2 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.

2.5.2.3 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'acquiescer. Parmi les éléments qui peuvent être pris en considération : rentabilité, perspective de rentabilité, capitaux propres, etc.

2.5.2.4 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'arrêt 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.

2.5.2.5 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.

2.5.2.6 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.

2.5.2.7 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.

Suite à la décision de l'IFRIC de juin 2021 précisant les modalités de calcul des provisions d'avantages de retraite de type IFC, l'ANC a publié le 5 novembre 2021 une mise à jour de sa Recommandation n° 2013-02 du 7 novembre 2013 relative aux règles d'évaluation et de comptabilisation des engagements de retraite et avantages similaires pour les comptes annuels et les comptes consolidés établis selon les normes comptables françaises.

Le texte permet aux entités qui le souhaitent d'aligner les méthodes IFRS et French GAAP, au niveau des entités du Groupe TERA, il a été décidé de ne pas utiliser cette nouvelle option d'évaluation et de comptabilisation des engagements de retraite et avantages similaires.

2.5.2.8 Emprunts et dettes financières

Les emprunts sont enregistrés pour leur valeur nominale de remboursement. Elles ne font pas l'objet d'actualisation.

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 coûts (frais et prime, le cas échéant) d'émission d'emprunts sont portés à l'actif et étalés sur la durée de vie des emprunts concernés selon une méthode en cohérence avec le profil d'amortissement de l'emprunt.

2.5.2.9 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 avances remboursables.

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

2.5.2.10 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.

2.5.2.11 Résultat financier

Le résultat financier correspond principalement aux intérêts d'emprunts.

2.5.2.12 Résultat exceptionnel

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

2.5.2.13 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 ».

2.5.2.14 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.



2.5.2.15 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.

2.6 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.

2.7 Changement de méthode comptable

Les comptes consolidés ne sont pas significativement impactés par les changements apportés par le règlement ANC 2020-01 qui s'applique pour la première fois de manière prospective aux transactions survenant postérieurement au 1^{er} janvier 2021 ainsi qu'aux contrats conclus après cette date.



Note 3. Informations sectorielles

3.1 Chiffres d'affaires par secteur d'activité

Au 31/12/2021, le Groupe est structuré autour de trois principaux secteurs d'activité dont le chiffre d'affaires net est détaillé ci-après :

Chiffre d'affaires par secteurs (K€)	31/12/2021	31/12/2020
Analyses	10 600	6 045
Capteurs	1144	304
Digital		
Total	11 744	6 349



Note 4. Notes sur le bilan consolidé

4.1 Immobilisations incorporelles

Valeurs brutes	31/12/2020	Augmentations	Reclass	Variation de périmètre	Diminutions	31/12/2021
Ecart d'acquisition	1 951	547				2 497
Frais d'établissement						
Frais de recherche et développement						
Concessions, brevets et droits similaires	1 480	46	106			1 632
Fonds commercial	80					80
Autres immobilisations incorporelles	5					5
Immobilisations incorporelles en cours	106	53	-106			53
Avances, acomptes sur immo. incorporelles						
Immobilisations incorporelles brutes	3 621	646				4 267

Amortissements et provisions	31/12/2020	Augmentations	Reclass	Variation de périmètre	Diminutions	31/12/2021
Ecart d'acquisition	92					92
Frais d'établissement						
Frais de recherche et développement						
Concessions, brevets et droits similaires	1 395	74				1 469
Fonds commercial						
Autres immobilisations incorporelles	10					10
Immobilisations incorporelles en cours						
Avances, acomptes sur immo. incorporelles						
Amortissements et provisions	1 497	74				1 571

Valeurs nettes	31/12/2020	Augmentations	Reclass	Variation de périmètre	Diminutions	31/12/2021
Ecart d'acquisition	1 859	547				2 405
Frais d'établissement						
Frais de recherche et développement						
Concessions, brevets et droits similaires	85	-28	106			163
Fonds commercial	80					80
Autres immobilisations incorporelles	-5					-5
Immobilisations incorporelles en cours	106	53	-106			53
Avances, acomptes sur immo. incorporelles						
Valeurs nettes	2 124	571				2 695

Le fonds commercial correspond pour 80 K€ au 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 mouvements affectant les écarts d'acquisition 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.

A la date d'arrêté des comptes, le premier complément de prix d'un montant de 540 000 € a été anticipé, la réalisation du chiffre d'affaires ayant été considéré comme probable.



4.2 Immobilisations corporelles

Valeurs brutes	31/12/2020	Augmentations	Reclass	Variation de périmètre	Diminutions	Autres mouvements	31/12/2021
Agencement des terrains	24						24
Constructions	2						2
Installations techniques, matériel, outillage	4 816	408	145	278	-183	8	5 472
Autres immobilisations corporelles	1 181	412		4	-43		1 554
Immobilisations en cours	130	125	-145				110
Avances et acomptes							
Valeurs brutes	6 154	944		282	-226	8	7 162

Amortissements et provisions	31/12/2020	Augmentations	Reclass	Variation de périmètre	Diminutions	Autres mouvements	31/12/2021
Agencement des terrains	11	2					12
Constructions	1	0					2
Installations techniques, matériel, outillage	3 465	584		18	-186	-4	3 877
Autres immobilisations corporelles	1 042	237			-36		1 243
Immobilisations en cours							
Avances et acomptes							
Amortissements et provisions	4 519	822		18	-222	-4	5 133

Valeurs nettes	31/12/2020	Augmentations	Reclass	Variation de périmètre	Diminutions	Autres mouvements	31/12/2021
Agencement des terrains	13	-2					12
Constructions	1	-0					0
Installations techniques, matériel, outillage	896	-176	145	260	4	12	1 140
Autres immobilisations corporelles	594	175		4	-7		766
Immobilisations en cours	130	125	-145				110
Avances et acomptes							
Valeurs nettes	1 637	122		264	-3	12	2 029



4.3 Immobilisations financières

Valeurs brutes	31/12/2020	Augmentations	Variation de périmètre	Diminutions	31/12/2021
Titres de participations	47				47
Actifs nets en cours de cession					
Participations par mises en équivalence					
Autres titres immobilisés	5				5
Prêts					
Autres immobilisations financières	78				78
Créances rattachées à des participations	13				13
Valeurs brutes	142				142

Provisions	31/12/2020	Augmentations	Variation de périmètre	Diminutions	31/12/2021
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					
Provisions					

Valeurs nettes	31/12/2020	Augmentations	Variation de périmètre	Diminutions	31/12/2021
Titres de participations	47				47
Actifs nets en cours de cession					
Participations par mises en équivalence					
Autres titres immobilisés	5				5
Prêts					
Autres immobilisations financières	78				78
Créances rattachées à des participations	13				13
Valeurs nettes	142				142

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 des espèces du contrat de liquidité.



4.4 Stocks

Valeurs brutes	31/12/2021	31/12/2020
Matières premières, approvisionnements	528	321
En-cours de production de services	291	60
Produits finis	63	73
Valeurs brutes	881	454

Provisions	31/12/2021	31/12/2020
Matières premières, approvisionnements	20	20
En-cours de production de services		
Produits finis		
Provisions	20	20

Valeurs nettes	31/12/2021	31/12/2020
Matières premières, approvisionnements	508	301
En-cours de production de services	291	60
Produits finis	63	73
Valeurs nettes	861	434

4.5 Créances clients et comptes rattachées

Valeurs brutes	Valeur brute	Dépréciation	Valeur Nette
Situation au 31 décembre 2021	4 239	-156	4 083
Situation au 31 décembre 2020	2 035	-202	1 832

4.6 Autres créances

Autres créances	31/12/2021	31/12/2020
Créances fiscales	1 211	986
Créances sociales	27	16
Autres créances	604	160
Total	1 842	1 162

Le poste autres créances comprend les frais d'émission de l'emprunt obligataire qui font l'objet d'un étalement sur 5 ans. Au 31/12/2021, le montant de la charge restant à répartir s'élève à 199 K€.

4.7 Disponibilités

Disponibilités	31/12/2021	31/12/2020
Comptes bancaires courants	3 224	2 054
Valeurs mobilières	5	1 814
Compte à terme		
Trésorerie et équivalent de trésorerie	3 229	3 868
Concours bancaires courants	-6	-2
Trésorerie nette	3 223	3 868

4.8 Capital social



4.4 Stocks

Valeurs brutes	31/12/2021	31/12/2020
Matières premières, approvisionnements	528	321
En-cours de production de services	291	60
Produits finis	63	73
Valeurs brutes	881	454

Provisions	31/12/2021	31/12/2020
Matières premières, approvisionnements	20	20
En-cours de production de services		
Produits finis		
Provisions	20	20

Valeurs nettes	31/12/2021	31/12/2020
Matières premières, approvisionnements	508	301
En-cours de production de services	291	60
Produits finis	63	73
Valeurs nettes	861	434

4.5 Créances clients et comptes rattachées

Valeurs brutes	Valeur brute	Dépréciation	Valeur Nette
Situation au 31 décembre 2021	4 239	-156	4 083
Situation au 31 décembre 2020	2 035	-202	1 832

4.6 Autres créances

Autres créances	31/12/2021	31/12/2020
Créances fiscales	1 211	986
Créances sociales	27	16
Autres créances	604	160
Total	1 842	1 162

Le poste autres créances comprend les frais d'émission de l'emprunt obligataire qui font l'objet d'un étalement sur 5 ans. Au 31/12/2021, le montant de la charge restant à répartir s'élève à 199 K€.

4.7 Disponibilités

Disponibilités	31/12/2021	31/12/2020
Comptes bancaires courants	3 224	2 054
Valeurs mobilières	5	1 814
Compte à terme		
Trésorerie et équivalent de trésorerie	3 229	3 868
Concours bancaires courants	-6	-2
Trésorerie nette	3 223	3 868

4.8 Capital social



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

Capital Social	31/12/2021	31/12/2020
Nombre d'actions	3 311 394	3 311 394
Valeur nominale unitaire	0,25	0,25
Capital en euros	827 849	827 849

4.9 Avances remboursables

Le montant de l'avance remboursable au 31 décembre 2021 est de 1 231 K€ (1 231 K€ au 31 décembre 2020). Le remboursement d'une partie de cette avance remboursable, 806 K€, sera effective sur l'exercice 2022, avec des échéances s'échelonnant sur 1 à 3 ans.

4.10 Provisions pour risques et charges

PROVISIONS	31/12/2020	Variations de périmètre	Dotations	Reprises	Autres mouvements	31/12/2021
Provisions pour risques	277			(277)		0
Provisions engagement de retraites	271	102	71			445
Provision - Impôts différés						
PROV. POUR RISQUES ET CHARGES	549	102	71	(277)	0	445

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	31/12/2021	31/12/2020
Age de départ	63	65
Taux d'actualisation	0,98%	1,00%
Taux de croissance de salaires	1,00%	2,00%
Taux de charges sociales	40,00%	40,00%
Table de mortalité	INSEE 2016-2018	INSEE 2014-2016

4.11 Emprunts et dettes financières

EMPRUNTS ET DETTES FINANCIÈRES	31/12/2020	Augmentations	Diminutions	Autres	Variations de périmètre	31/12/2021
Emprunts obligataires convertibles						
Autres emprunts obligataires	629	4 000	(1 215)			3 414
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	3 020	4	(327)			2 697
Concours bancaires courants	10		(4)			6
Dettes financières crédit-bail	169	77	(112)			135
Intérêts courus sur Emprunts	4					4
Emprunts et dettes financières divers	28	2			1	31
TOTAL GENERAL	3 860	4 083	-1 657	0	1	6 287

Le Groupe a contracté un emprunt obligataire de 4 M€ auprès de Vatel Direct, la plateforme de financement participatif de Vatel Capital. Les obligations sont remboursables au nominal mensuellement sur une durée de 5 ans jusqu'en février 2026.



4.12 Autres dettes

ETAT DES DETTES	Montant brut	1 an au plus	1 à 5 ans	plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires	3 414	743	2 670	
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	2 701	544	2 065	92
Concours bancaires courants	6	6		
Emprunts en crédit bail	135	74	61	
Emprunts et dettes financières divers	31	31		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours				
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	2 756	2 756		
Dettes fiscales et sociales	1 667	1 667		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Autres dettes	149	149		
TOTAL GENERAL	10 860	5 972	4 796	92

Les emprunts bancaires ont des échéances qui s'étalent entre 2022 et 2027.

L'emprunt obligataire est remboursable par mensualités constantes jusqu'en février 2026.



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	31/12/2021	31/12/2020
Production stockée	220	
Production immobilisée		77
Subventions d'exploitation	286	168
Reprises sur provisions, amortissements, transfert	330	83
Autres produits		64
TOTAL Produits d'exploitation	836	392

5.3 Résultat financier

Résultat financier	31/12/2021	31/12/2020
Produits de participation	12	11
Produits des autres immobilisations financières	1	11
Revenus des autres créances	16	0
Provisions pour dépréciations des éléments financiers		3
Produits financiers	29	25
Dotations provisions risques et charges financières		
Intérêts des emprunts et dettes assimilées	254	74
Intérêts bancaires et des opérations de financement	6	27
Autres charges financières	2	
Charges financières	262	102
Résultat financier	-233	-77

L'augmentation des charges d'intérêts financières est relative à la souscription de l'emprunt obligataire.

5.4 Résultat exceptionnel



Résultat exceptionnel	31/12/2021	31/12/2020
Produits sur exercices antérieurs	75	19
Reprises sur provision pour risques et charges	277	
Prix de cession des éléments d'actifs	16	
Autres produits divers	0	22
Produits exceptionnels	369	40
Charges sur exercices antérieurs	41	31
Pénalités et amendes	271	22
Valeur comptable des éléments d'actifs cédés	8	7
Dotations aux amortissements exceptionnels		
Autres charges exceptionnelles	86	1
Charges exceptionnelles	405	61
Résultat exceptionnel	-37	-21

5.5 Impôts

Créances d'impôts et autres actifs courants	31/12/2021	31/12/2020
Crédit d'impôt recherche et innovation	345	328
Crédit d'impôt compétitivité emploi		
Total	345	328

5.6 Résultat par actions

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

Résultat par actions	31/12/2021	31/12/2020
Résultat groupe	146	-575
Nombres d'actions	3 289 604	3 302 429
Résultat par action	0,04	-0,17
Résultat dilué par action	0,04	-0,17

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€)	31/12/2021	31/12/2020
Engagements donnés		
Cautions		
Nantissements de titres Toxilabo	750	750
Complément de prix sur fonds de commerce	135	
Engagements donnés	885	750
Engagements reçus		
Engagement de prêt du LCL	750	750
Garantie d'actif & passif liée à l'acquisition de Toxilabo	300	300
Engagements reçus	1 050	1 050
Engagements nets	1 935	1 800

5.10 Effectif moyen

Effectifs	31/12/2021	31/12/2020
Cadres	42	30
Agents de maîtrise		
Employés	95	44
Ouvriers		
TOTAL	137	74

5.11 Honoraires des commissaires aux comptes

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

31/12/2021						31/12/2020					
Audital		Mazars		Total		Audital		Mazars		Total	
7 735	50%	7 735	50%	15 470	100%	7 020	50%	7 020	50%	14 040	100%
10 310	60%	10 310	60%	20 620	100%	10 160	60%	10 160	60%	20 320	100%
4 000	50%	4 000	50%	8 000	100%	4 000	50%	4 000	50%	8 000	100%
8 120	50%	8 120	50%	16 240	100%	2 500	50%	2 500	50%	5 000	100%
30 165	50%	30 165	50%	60 330	100%	24 280	50%	24 280	50%	48 560	100%
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
30 165	50%	30 165	50%	60 330	100%	24 280	50%	24 280	50%	48 560	100%

ANNEXE II: RAPPORTS DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

mazars

2B, Avenue Pierre de Coubertin
38170 Seyssinet-Pariset

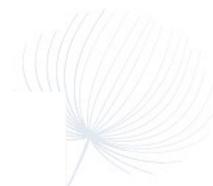
AUDITAL
Auditeurs associés

3 Avenue Marie Reynoard
38100 Grenoble

Groupe Tera

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

Exercice clos le 31 décembre 2021



Groupe Tera

Société anonyme
RCS Grenoble 789 680 485

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2021

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 2021, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Nous certifions que les comptes annuels sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine, 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^{er} janvier 2021 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.

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.

Autres informations

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



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

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

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

Les comptes annuels ont été arrêtés par le 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 28 avril 2022,

Les commissaires aux comptes

Mazars

**Bertrand
CELSE**

Signé numériquement par Bertrand
CELSE
DN : c=Bertrand CELSE, o=FR,
ou=MAZARS GOURGUE, ou=002
334213790,
email=Bertrand.celse@mazars.fr
Date : 2022.04.28 16:12:20 +0200

Bertrand Celse

Audital

Pierre Rochedy



www.groupe-tera.com

mazars

2B, Avenue Pierre de Coubertin
38170 Seyssinet-Pariset



3 Avenue Marie Reynoard
38100 Grenoble

Groupe Tera

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes consolidés

Exercice clos le 31 décembre 2021

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

Auditia
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 2021

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 2021, 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^{er} janvier 2021 à la date d'émission de notre rapport.



Observation

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur la note « 2.7 Changement de méthode comptable » de l'annexe des comptes consolidés qui décrit le nouveau règlement de l'ANC appliqué par la société.

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 28 avril 2022,

Les Commissaires aux comptes

Mazars

Audital

**Bertrand
CELSE**
Signé numériquement par Bertrand
CELSE
DN: c=Bertrand CELSE, o=FR,
ou=MAZARS GOURGUE, ou=0002
23621076,
email=bertrand.celse@mazars.fr
Date: 2022.04.28 10:12:41 +0200

Bertrand Celse

Pierre Rochedy

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

« Au cours de l'année 2021, 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 2021

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 2021

NATURE DES INDICATIONS	Exercice 31/12/21	Exercice 31/12/20	Exercice 31/12/19	Exercice 31/12/18	Exercice 31/12/17
Capital social	827 848,5	827 848,5	827 848,5	483 021	483 021
Nombre d'actions ordinaires	3 311 394	3 311 394	3 311 394	362 300	362 300
Nombre d'actions de préférence	/	/	/	120 721	120 721
Nombre d'obligations convertibles	/	/	/	/	/
Nombre de BSPCE à souscrire	/	/	/	/	/
Chiffre d'affaires hors taxes	356 850	314 700	28 347	98 440	151 612
Résultat avant impôts, participation des salariés et dotations aux amortissements et provisions	-373 988	23 896	-523 107	457 422	-524 004
Impôt sur les bénéfices	-221 536	-150 201	-116 295	-14 582	- 99 267
Participation des salariés due au titre de l'exercice	/	/	/	/	/
Résultat après impôts, participation des salariés et dotations aux amortissements et provisions	-271 473	-8 889	-461 398	460 446	- 559 908
Résultat distribué	/	/	/	/	/
Résultat après impôts, participation des salariés mais avant dotations aux amortissements et provisions	-0,046	-0,053	-0,12	0,98	-0,88
Résultat après impôts, participation des salariés et dotations aux amortissements et provisions	-0,082	-0,003	-0,14	0,95	-1,16
Dividende attribué à chaque action	/	/	/	/	/
Effectif moyen des salariés employés pendant l'exercice	4	3	1	1	6
Montant de la masse salariale de	304 273	260 610	83 413	137 362	242 266
Montant des sommes versées au titre des avantages sociaux de l'exercice (sécurité sociale, œuvres sociales) CICE	78 360	71 337	31 941	54 547	92 978

Le Président