

Groupe TERA

Société Anonyme au capital de 881 419,75 euros
Siège social: 628 rue Charles de Gaulle- 38920 Crolles
789 680 485 R.C.S. GRENOBLE



RAPPORT FINANCIER DU 1^{er} SEMESTRE 2023

Exercice en cours le 1^{er} janvier - 30 juin 2023



ALGTR
EURONEXT
GROWTH



Now, your Air Quality

Le présent rapport financier semestriel porte sur le premier semestre 2023 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 est 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

- I. PRESENTATION DU GROUPE
- II. FAITS MARQUANTS DU 1^{ER} SEMESTRE 2023
- III. ACTIVITE DU GROUPE AU COURS DU 1^{ER} SEMESTRE 2023
- IV. INFORMATIONS RELATIVES AU CAPITAL SOCIAL
- V. INFORMATIONS RELATIVES AUX INSTRUMENTS DILUTIFS
- VI. EVENEMENTS IMPORTANTS SURVENUS DEPUIS LE 30 JUIN 2023
- VII. DESCRIPTION DES PRINCIPAUX RISQUES ET INCERTITUDES
- VIII. EVOLUTION PREVISIBLE ET PERSPECTIVES D'AVENIR
- IX. RESULTAT SEMESTRIEL CONSOLIDE

Annexe : Rapport des commissaires aux comptes

Rapport semestriel d'activité au 30 juin 2023 Conseil d'Administration du 25 octobre 2023

Chers actionnaires,

Groupe TERA tient le cap avec la poursuite de son développement tel qu'il a été présenté au moment de l'IPO le 18 juillet 2019, avec 3 activités centrées sur la **qualité de l'air**: l'**analyse en laboratoire** de polluants chimiques de l'air, le développement et l'industrialisation de **capteurs** destinés à des **intégrateurs** pour la mesure en temps réel des polluants dans l'air et enfin la valorisation de **données** environnementales.

Tout d'abord, pour ce qui concerne notre activité **analyse en laboratoire**, l'année 2023 est marquée par l'**arrêt des activités de TERA Contrôle**. En effet, alors qu'un plan de structuration lancé mi 2022 laissait entrevoir au mois d'avril 2023 un retour à l'équilibre de l'entité en 2 ans, différents événements durant l'été 2023 nous ont contraint d'opter pour la fermeture du site. Nos deux autres laboratoires (sites de Crolles et Fuveau pour TERA Environnement et site de Nantes pour Toxilabo) se rapprochent quant à eux de l'objectif d'EBE ciblé (> 20% pour l'activité laboratoire). Enfin, VirexpR poursuit sa phase de construction de son activité, en s'appuyant notamment sur le projet iDemo région GESP-PAIR¹ validé en juillet 2023.

Pour notre activité de vente de **capteurs** en **OEM**, la montée en puissance se poursuit. L'industrialisation sur silicium d'un nouveau capteur de gaz a été lancée en tout début d'année 2023 et les premiers prototypes « laboratoires » réceptionnés en début d'été présentent des résultats très satisfaisants. Les partenariats avec les intégrateurs se renforcent encore et nous accompagnons de plus en plus nos clients dans l'intégration de nos capteurs, ceci afin d'accélérer le cycle de vente en maîtrisant le bon fonctionnement des produits finaux.

Notre **activité digitale** est en construction, notamment grâce au **partenariat** avec **Flowbird**, un des leaders mondiaux des solutions de stationnement. Ainsi le démonstrateur d'Aix en Provence avec plus de 100 points de mesures fait l'objet de gros travaux en collaboration notamment avec l'IMT de Lille et l'université de Sherbrooke. L'objectif final reste de **fournir** à nos clients **de la donnée environnementale qualifiée**.

Le contexte économique de l'année 2023 demeure compliqué avec les problématiques des conflits, de l'énergie et des hausses de prix. Groupe TERA enregistre un chiffre d'affaire consolidé du premier semestre 2023 proche de celui de 2023 puisqu'il s'établit à 7

¹ **GESTion** et Prévention des risques de contaminations microbiologiques et virologiques visant à contribuer à une meilleure **Protection** et une meilleure qualité de l'**AIR** intérieur dans les environnements confinés

142 k€ (+1,3%). Notre **EBE** de S1 2023 est de -393 k€ (fortement pénalisé par les chiffres de TERA Contrôle) et il était de **137 k€** au **premier semestre 2022**). Le **résultat consolidé** du premier semestre 2023 s'établit à -937 k€ contre 158 k€ au premier semestre 2022.

Nous sommes toujours confiant pour la réussite de notre stratégie et dans le succès de nos offres technologiques innovantes de mesure de la qualité de l'air car c'est une préoccupation majeure et grandissante.

Enfin, notre situation bilancielle demeure solide et nous procure une **visibilité financière suffisante** pour poursuivre sereinement notre stratégie de développement qui s'appuie sur la croissance de notre activité capteurs au cours des prochaines années.

Notre capacité de développement (relais de croissance capteurs et donnée environnementale) s'est fortement accélérée avec le renforcement de nos fonds propres (en avril 2023) à hauteur de 5 M€ grâce à nos partenaires historiques Nexstage AM et VATEL Finance.

Pascal KALUZNY
Président-Directeur Général de Groupe TERA

I. PRESENTATION DU GROUPE

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** ainsi que **VirexpR** (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.

Groupe TERA constitue la holding 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 Lab (Innovative Air Monitoring Laboratory) avec l'Institut Mines-Télécom Nord Europe. Enfin Groupe TERA travaille notamment en partenariat avec Flowbird pour développer une offre digitale relative à la donnée environnementale (<https://groupe-tera.com>).

- **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 TERA Environnement est situé au 628 rue Charles de Gaulle 38920 CROLLES. TERA Environnement propose une activité de service avec la mesure en laboratoire de polluants chimiques (<https://tera-environnement.com>).

- **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 TERA Sensor est situé à l'adresse au 1200 Av. Olivier Perroy Bât B 13790 ROUSSET. TERA sensor développe, industrialise et commercialise des capteurs à destination d'intégrateurs pour mesurer en temps réel la Qualité de l'Air (<https://tera-sensor.com>).

- **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 TOXILABO est situé rue Pierre Adolphe Bobière 44300 NANTES. 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)(<https://toxilabo.fr>).

- **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 TERA Contrôle est situé au 628 rue Charles de Gaulle 38920 CROLLES. TERA Contrôle proposait une activité de service spécialisée dans l'analyse chimique de la qualité de l'air et plus particulièrement de l'air extérieur. La société a été placée en liquidation judiciaire par le tribunal de commerce de Grenoble le 20 septembre 2023.

- **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 siège de TERA Amérique du Nord est situé au 2202 rue King O, SHERBROOKE (QUEBEC) J1J2E8 , CANADA.

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.

- **VirexpR** est une société par actions simplifiée de droit français. Elle est enregistrée au Registre du Commerce et des Sociétés de Lyon sous le numéro 909 221 806. Le siège social de VirexpR est situé au 321 avenue Jean Jaurès 69007 LYON.

VirexpR est une TPE deeptech spécialisée en virologie au service de la QAI. Elle propose une activité de service pour l'évaluation expérimentale de performance de technologies et des dispositifs de traitement d'air et de protection respiratoire vis à vis des virus respiratoires (<https://virexpr.fr>).

L'activité du Groupe est focalisée sur la mesure de la Qualité de l'Air développée au sein de trois activités:

- l'analyse en laboratoire de polluants chimiques de l'air
- Le développement et l'industrialisation de capteurs destinés à des intégrateurs pour la mesure en temps réel des polluants dans l'air
- Le valorisation de données environnementales.

II.FAITS MARQUANTS DU 1ER SEMESTRE 2023

1. **Renforcement des fonds propres.**

Notre capacité de développement s'est fortement accélérée avec le renforcement de nos fonds propres en avril 2023 à hauteur de 5 M€ via une augmentation de capital réservée de 1,5 M€ et une émission d'obligations convertibles pour 3,5 M€ souscrites par nos partenaires historiques NextStage AM et VATEL Finance. Cette opération a pour objectif d'accélérer le développement des activités capteur et digitale²

2. **Récompenses**

Groupe TERA a renforcé sa présence dans le domaine de la salle blanche avec la mesure temps réel pour les industries de la pharmacie en lançant Safyr OPC, un capteur de mesure de la qualité de l'air

² Communiqué de presse publié le 20 avril 2023 et disponible sur le site internet de Groupe TERA https://groupe-tera.com/wp-content/uploads/2023/04/CP_Groupe-Tera_financement_200423_final.pdf

dédié aux environnements ultra-exigeants (salles propres) et réalisé avec le groupe HeX® + safyr.®³
Safyr OPC a reçu au salon Contaminexpo (Paris, 28-30 mars 2023) le **prix de l'Innovation** dans la catégorie « matériels d'exploitation »⁴.



Safyr OPC

VirexpR a également remporté un prix de l'innovation au salon Contaminexpo pour la conception de son banc d'essai de grand volume⁵.



Banc d'essai VirexpR de 20m³

³ Voir le communiqué de presse publié le 27 janvier 2023 et disponible sur le site internet de Groupe TERA (https://groupe-tera.com/wp-content/uploads/2023/01/CP_Groupe-Tera_Safyr-OPC_260123.pdf)

⁴ <https://www.hex-group.eu/hexsafyr-au-contaminexpo-a-paris/>

⁵ <https://virexpr.fr/virexpr-remporte-le-prix-de-linnovation-contaminexpo-2023>

III. ACTIVITE DU GROUPE AU COURS DU 1ER SEMESTRE 2023

1. Animation du Groupe

Groupe TERA continue 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 LabCom impliquant l'ensemble du groupe ainsi que l'IMT Nord Europe est actif depuis novembre 2021) ainsi que pour un certain nombre de prestations de services techniques (prestations administratives, informatiques, de communication...).

2. Activité en matière de recherche et développement

Les différents projets de R&D menés par le Groupe sont en lien 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, iDEMO...) ou européen (Horizon 2020...).

Ainsi pour l'activité de services du laboratoire, nous travaillons principalement au développement de nouvelles méthodes d'analyses.

Pour l'activité « Capteurs », nous poursuivons notre roadmap de développement qui concerne des capteurs de gaz et de particules inertes et vivantes.

Enfin, pour nos activités autour du digital, nous déployons des démonstrateurs à Aix en Provence et à Sherbrooke.

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.

VirexpR a inauguré son nouveau banc d'essai de 20 m³ pour pouvoir tester dans des conditions réalistes les performances de systèmes de dépollution vis à vis de virus respiratoires.

3. Analyses en laboratoire

Les compétences des laboratoires de groupe TERA nous permettent de proposer des analyses chimiques dans tous les compartiments de la qualité de l'air : air ambiant, air à l'émission, rejets, air des lieux de travail, qualité de l'air intérieur... ainsi que pour toutes les problématiques d'émissions de matériaux et de qualification des performances de systèmes de dépollution.

Le nombre d'échantillons reçus par l'ensemble des laboratoires du groupe a diminué de 6% sur le premier semestre 2023 par rapport au premier semestre 2022. En revanche, il a augmenté de 6% sur la

même période si l'on se réfère au nombre d'échantillons reçus par les 2 laboratoires TERA Environnement (sites de Crolles et Fuveau) et Toxilabo (site de Nantes).

L'EBE des activités cumulées de ces 2 laboratoires tend vers 20%, ce qui correspond à notre objectif cible de rentabilité pour cette activité laboratoire.

La société VirexpR, quant à elle, met en place son activité en construisant et validant différents moyens d'essais en s'appuyant notamment sur le projet iDemo région GESPPAIR validé en juillet 2023 (**G**ESTion et **P**révention des risques de contaminations microbiologiques et virologiques visant à contribuer à une meilleure **P**rotection et une meilleure qualité de l'**AIR** intérieur dans les environnements confinés).

4. Capteurs

Pour notre activité de vente de capteurs en OEM, la montée en puissance se poursuit.

Dès 2019 lors de l'IPO, nous annonçons que l'activité « Capteurs » du Groupe constituerait un premier relais de croissance. Cela se confirme avec le renforcement des équipes, des distributeurs et des développements de nouveaux produits sur des marchés très porteurs.

L'industrialisation sur silicium d'un nouveau capteur de gaz a été lancée en tout début d'année 2023 et les premiers prototypes « laboratoires » réceptionnés en début d'été présentent des résultats très satisfaisants. Les partenariats avec les intégrateurs se renforcent encore et nous accompagnons de plus en plus nos clients dans l'intégration de nos capteurs, ceci afin d'accélérer le cycle de vente en maîtrisant le bon fonctionnement des produits finaux.



Nouveau capteur de gaz de TERA Sensor

5. Activité digitale

L'activité digitale poursuit sa phase de développement.

Elle se construit actuellement principalement au travers des démonstrateurs déployés à Sherbrooke et à Aix en Provence grâce notamment au partenariat mis en place avec la société Flowbird, un des leaders mondiaux des solutions de stationnement (Communiqué de presse du 17 novembre 2021).

Ainsi le démonstrateur d'Aix en Provence avec plus de 100 points de mesures fait l'objet d'importants travaux en collaboration notamment avec l'IMT de Lille et l'université de Sherbrooke.

L'objectif final reste de fournir à nos clients des données environnementales qualifiées.

6. Principaux chiffres du 1^{er} semestre 2023

Le Chiffre d'Affaires consolidé du premier semestre 2023 s'établit à 7 142 k€ contre 7 049 k€ en 2022 (+1,3%).

Les charges de personnel s'établissent à 3 580 k€ contre 3 320 k€ en 2022. Cette augmentation (+7,8%) correspond au renforcement des équipes de TERA Sensor et de VirexpR.

Les amortissements ressortent à 487 k€ et évoluent peu (457 k€ sur le premier semestre 2022).

Le Résultat Consolidé sur le premier semestre 2023 s'établit à -937 k€ contre -158 k€ pour le premier semestre 2022.

Les capitaux propres demeurent conséquents à 2 356 k€ (1 948 k€ au 30 juin 2022).

Les dettes financières sont passées de 8 470 k€ au 30 juin 2022 à 10 668 k€ au 30 juin 2023.

La trésorerie du Groupe demeure élevée à 5 473 k€ (2 923 k€ à fin juin 2022).

Notre EBE est de -393 k€ (fortement pénalisé par les chiffres de TERA Contrôle) alors qu'il était de 137 k€ au premier semestre 2022.

IV. INFORMATIONS RELATIVES AU CAPITAL SOCIAL

Aux termes de décisions en date du 25 avril 2023, le Président a constaté la réalisation d'une augmentation de capital en numéraire d'un montant nominal de 53 571,25 euros par émission de 214 285 actions, d'une valeur nominale de 0,25 euro, émises au prix de 7,16 euros décidée par le Conseil d'Administration en date du 14 avril 2023 en vertu de la délégation donnée par l'Assemblée Générale Mixte des Actionnaires en date du 22 juin 2022 dans sa neuvième résolution, et a procédé à la modification corrélative des statuts.

Le capital a ainsi été porté de 827 848,50 euros à 881 419,75 euros.

Au 30 juin 2023, le capital de la Société s'élève à 881 419,75 euros et est divisé en 3 525 679 actions de 0,25 euro de nominal chacune entièrement libérées.



V. INFORMATIONS RELATIVES AUX INSTRUMENTS DILUTIFS

Aux termes de décisions en date du 28 avril 2023, le Président a constaté la souscription et la libération en numéraire de 3 499 997 obligations convertibles en actions ordinaires nouvelles de la Société (« OCAO2023 »), toutes de même catégorie, et représentant le montant global de l'emprunt obligataire d'un montant de 3 499 997 euros autorisé par décision du Conseil d'Administration en date du 19 avril 2023, faisant usage de la délégation de compétence qui lui avait été consentie par l'Assemblée Générale Mixte du 22 juin 2022 dans sa neuvième résolution à caractère extraordinaire.

Au 30 juin 2023, l'état des obligations convertibles émises par la Société est donc de 3 499 997 OCAO2023.

VI. EVENEMENTS IMPORTANTS SURVENUS DEPUIS LE 30 JUIN 2023

Depuis la date de clôture des comptes semestriels au 30 juin 2023, il est à noter l'arrêt des activités de TERA Contrôle. En effet, alors qu'un plan de structuration lancé mi-2022 laissait entrevoir au mois d'avril 2023 un retour à l'équilibre de l'entité en 2 ans, différents événements durant l'été 2023 nous ont contraint d'opter pour la fermeture du site.

Ainsi, le Tribunal de Commerce de Grenoble a prononcé la liquidation judiciaire de TERA Contrôle le 20 septembre 2023 ⁶.

VII. DESCRIPTION DES PRINCIPAUX RISQUES ET INCERTITUDES

Le contexte économique de l'année 2023 demeure compliqué avec les problématiques des conflits, de l'énergie et des hausses de prix.

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.

L'augmentation du coût de l'énergie a alourdi les charges des sociétés du Groupe mais les montants restent facilement gérables. Par ailleurs, différentes démarches sont en cours pour diminuer nos besoins énergétiques.

Le Groupe a dû faire face en 2021 à la crises des composants qui a affecté de nombreuses industries, qui a commencé à s'améliorer courant 2022 et qui se résorbe en 2023.

⁶ communiqué de presse publié 21 septembre 2023 et disponible sur le site internet de Groupe TERA https://groupe-tera.com/wp-content/uploads/2023/09/CP_Groupe-Tera_Deicision-TERA-controle_VDEF.pdf

VIII. EVOLUTION PREVISIBLE ET PERSPECTIVES D'AVENIR

La situation du Groupe 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 et son élargissement ;
- la poursuite de l'activité R&D avec 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 toutes les activités.
- le bon déploiement des démonstrateurs pour notre activité digitale et leur qualification.

Nous sommes toujours confiant pour la réussite de notre stratégie et dans le succès de nos offres technologiques innovantes de mesure de la qualité de l'air car c'est une préoccupation majeure et grandissante.

Notre situation bilancielle demeure solide et nous procure une visibilité financière suffisante pour poursuivre sereinement notre stratégie de développement qui s'appuie sur la croissance de notre activité capteurs au cours des prochaines années.

Notre capacité de développement (relais de croissance capteurs et donnée environnementale) s'est fortement accélérée avec le renforcement de nos fonds propres en avril 2023.

Groupe TERA poursuit l'accélération de ses activités dans le domaine de la mesure en temps réel et est donc à la recherche de toute bonne opportunité.

Les comptes consolidés de notre groupe font apparaître un **chiffre d'affaires du premier semestre 2023 de 7,1 M€** (+1,3 % par rapport à celui du premier semestre 2022) et un **résultat groupe à -930 k€** contre -158 k€ pour le premier semestre 2022.

IX. RESULTATS SEMESTRIELS CONSOLIDES

Bilan annuel consolidé

BILAN ACTIF CONSOLIDE

Comptes consolidés

	30/06/2023	31/12/2022
Immobilisations incorporelles	3 758	3 546
<i>Ecart d'acquisition</i>	<i>3 098</i>	<i>3 098</i>
Immobilisations corporelles	2 572	2 163
Immobilisations financières	243	241
Titres mis en équivalence		
Actif immobilisé	6 573	5 951
Stocks et en-cours	913	937
Créances clients et comptes rattachés	3 969	4 058
Autres créances et comptes de régularisation	2 400	2 476
Trésorerie	5 473	2 477
Actif Circulant	12 755	9 948
TOTAL ACTIF	19 328	15 899

BILAN PASSIF CONSOLIDE

Comptes consolidés

	30/06/2023	31/12/2022
Capital social	881	828
Primes d'émission, de fusion, d'apport	6 688	5 322
Réserves et résultat consolidé	-5 217	-4 207
Autres	4	5
Capitaux propres - Part du groupe	2 356	1 948
Intérêts minoritaires	40	34
Autres fonds propres	330	426
Provisions pour risques et charges	333	375
Emprunts et dettes financières par nature	10 668	7 897
Fournisseurs et comptes rattachés	3 335	3 191
Autres dettes et comptes de régularisation	2 265	2 028
Dettes	16 268	13 116
TOTAL PASSIF	19 328	15 899

Compte de résultat consolidé

COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE

Comptes consolidés

	30/06/2023	30/06/2022
Chiffre d'affaires	7 142	7 049
Total Autres produits d'exploitation	329	114
Reprises amortissements exploitation		
Reprises provisions exploitation	159	105
Compte de liaison exploitation	0	
Produits d'Exploitation	489	219
Achats et variation de stocks	2 414	1 833
Autres achats et charges externes	1 717	1 829
Impôts et taxes	139	150
Charges de personnel	3 580	3 320
Dotations aux amortissements exploitation	487	457
Dotations aux provisions exploitation	128	27
Autres charges d'exploitation	14	
Charges d'Exploitation	8 479	7 616
Résultat d'Exploitation avant dotations aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition	-848	-347
Dotations aux amortissements des écarts d'acq.		
Résultat d'Exploitation après dotations aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition	-848	-347
Produits Financiers	3	26
Charges Financières	184	127
Résultat Financier	-181	-101
Résultat courant avant impôt	-1 029	-448
Résultat exceptionnel	-13	21
Impôts dus sur les bénéfices et assimilés	-116	-269
Impôts différés	11	
Résultat Net des Entreprises Intégrées	-937	-158
Quote-part résultats des mises en équivalence		
Résultat Net de l'Ensemble Consolidé	-937	-158
Résultat Net part du groupe	-943	-165
Résultat hors groupe	6	7
Nombre d'actions	3 337 166	3 288 875
Résultat par action en euro	-0,28	-0,05
Résultat dilué par action	-0,28	-0,05

Tableau de variation des capitaux propres consolidés

VARIATION CONSOLIDÉE DES CAPITAUX PROPRES

	Capital	Primes	Résultat Net part du groupe	Réserves	Subventions d'investissement	Réserves de conversion	CAPITAUX PROPRES PART DU GROUPE
Solde Trimestre 4 2022	828	5 322	-189	-3 991	5	-27	1 948
Décalage ouverture clôture	0	0		0	0	0	0
Mouvements de périmètre	54	1 365		0	0	0	1 419
Mouvements sur le capital			-943				-943
Résultat Net part du groupe							
Dividendes (-)							
Dividendes versés par ME							
Subventions d'investissement	0	0		0	-1	0	-1
Provisions réglementées							
Stock option							
Variations en KP	0	0		0	0	0	0
Ecart de conversion	0	0		0	0	29	29
Autres mouvements				-96		0	-96
Solde Trimestre 2 2023	881	6 688	-943	-4 276	4	2	2 356

Tableau de flux de trésorerie consolidé

TABLEAU DE FLUX DE TRESORERIE

Comptes consolidés

	30/06/2023	30/06/2022
OPERATIONS D'EXPLOITATION		
Résultat Net des Entreprises Intégrées	-937	-158
Reprises des Amortissements et provisions	-145	-105
Dotations aux Amortissements et provisions	615	480
Plus et moins values de cession	-18	-10
Elim. des éléments sans incidence sur la tréso.	4	20
CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT	-480	227
Variation des frais financiers	39	0
Variation nette exploitation	11	-218
Variation nette hors exploitation	291	-111
VARIATION DU BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT	341	-329
Flux net de trésorerie généré par l'activité	-140	-102
OPERATIONS D'INVESTISSEMENT		
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'inv.	-919	-1 562
OPERATIONS DE FINANCEMENT		
Flux net de trésorerie lié aux opérations de fi.	4 033	1 351
Effet change sur trésorerie et capital	0	6
VARIATION DE TRESORERIE CASH	2 974	-307
TRESORERIE A L'OUVERTURE	2 474	3 229
TRESORERIE A LA CLOTURE	5 448	2 923
VARIATION DE TRESORERIE CASH	2 974	-307

Notes annexes aux comptes consolidés

Les présents comptes consolidés du Groupe TERA portent sur la période du 1^{er} janvier au 30 juin 2023.

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

Note 1. Présentation du Groupe et des évènements majeurs

1. Information relative au Groupe

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

VIREXPR est une société par actions simplifiée, de droit français. Elle est enregistrée au Registre du Commerce et des Sociétés de Lyon sous le numéro 909 221 806. Le siège social se situe au 321 avenue Jean Jaurès – 69007 Lyon.

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



2. Évènements marquants du premier semestre 2023

Le 26 janvier 2023, le Groupe, en partenariat avec le groupe HeX® + safyr®, annonce le lancement de du nouveau capteur Safyr OPC, pour la mesure de la qualité de l'air des salles blanches. Le capteur Safyr OPC est une solution clé-en-main innovante pour la surveillance en temps réel des environnements maîtrisés. Doté de spécificités techniques avancées en termes de performances, d'usages et de coûts, Safyr OPC permet l'obtention de mesure très précises et répond ainsi aux nombreuses problématiques de la surveillance en continu des salles propres utilisées dans les secteurs critiques à haut niveau de propreté.

Le 20 avril 2023, le Groupe annonce un financement de 5 M€ composé d'une augmentation de capital réservée de 1,5 M€ et d'une émission d'obligations convertibles pour 3,5 M€, afin d'accélérer le développement de l'activité capteur et digitale.

En date du 25 avril 2023, Groupe TERA a procédé à une augmentation de capital en numéraire d'un montant nominal de 53 K€ et d'une prime d'émission de 1 481 K€. 214 285 nouvelles actions ont été émises.

3. Évènements postérieurs à la clôture

Le 15 septembre 2023, le Groupe annonce la saisine du Tribunal de Commerce de Grenoble pour étudier l'ouverture d'une procédure collective concernant sa filiale TERA CONTRÔLE.

Acquis en 2021, le laboratoire TERA Contrôle, spécialisé dans l'analyse chimique de la qualité de l'air, a continué de générer des pertes substantielles avec un EBE ressortant négatif depuis l'intégration, malgré les investissements conséquents déployés par Groupe TERA pour améliorer les synergies et le fonctionnement opérationnel.

Le Tribunal de Commerce de Grenoble a prononcé le 20 septembre 2023 la liquidation judiciaire de TERA Contrôle.



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 30/06/2023 (98,53 % au 31/12/2022), consolidée par intégration globale ;
- TERA SENSOR, détenue à 100 % au 30/06/2023 (100 % au 31/12/2022), consolidée par intégration globale ;
- TOXILABO, détenue à 25 % au 30/06/2023 (25 % au 31/12/2022), consolidée par intégration globale ;
- TERA CONTRÔLE, détenue à 100 % au 30/06/2023 (100 % au 31/12/2022), consolidée par intégration globale ;
- TERA AMERIQUE DU NORD INC., détenue à 100 % au 30/06/2023 (100 % au 31/12/2022), consolidée par intégration globale ;
- VIREXPR, détenue à 37,5 % au 30/06/2023 (37,5 % au 31/12/2022), consolidée par intégration proportionnelle.

LISTE DES SOCIÉTÉS DU PÉRIMÈTRE

Comptes consolidés

Raison Sociale	Pourcentage de contrôle	Pourcentage d'intérêt	Méthode d'intégration
GROUPE TERA	100%	100%	I.G
TERA ENVIRONNEMENT	99%	99%	I.G
TERA SENSOR	100%	100%	I.G
TOXILABO	25%	99%	I.G
TERA CONTROLE	100%	100%	I.G
TERA AMERIQUE DU NORD	100%	100%	I.G
VIREXPR	38%	38%	I.P



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 30 juin 2023 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.

Le Groupe détermine la durée d'utilisation, limitée ou non, de l'écart d'acquisition, à partir de l'analyse documentée des caractéristiques pertinentes de l'opération d'acquisition concernée, notamment sur les aspects techniques, économiques et juridiques.

Lorsqu'il n'y a pas de limite prévisible à la durée pendant laquelle l'écart d'acquisition procurera des avantages économiques au Groupe, ce dernier n'est pas amorti.

Lorsqu'il existe, lors de l'acquisition, une limite prévisible à sa durée d'utilisation, l'écart d'acquisition est amorti linéairement sur cette durée, ou, si elle ne peut être déterminée de manière fiable, sur 10 ans. Toute modification significative de la durée d'utilisation de l'écart d'acquisition est traitée de manière prospective.

Le Groupe identifie, à chaque clôture des comptes, s'il existe un indice montrant que l'écart d'acquisition a pu perdre de sa valeur. Lorsqu'il existe un indice de perte de valeur, un test de dépréciation est effectué : la valeur nette comptable de l'écart d'acquisition est comparée à sa valeur actuelle. Si sa valeur actuelle devient inférieure à sa valeur nette comptable, cette dernière est ramenée à la valeur actuelle par le biais d'une dépréciation.

Lorsque la durée d'utilisation de l'écart d'acquisition est non limitée, le test de dépréciation est réalisé au moins une fois par exercice, qu'il existe ou non un indice de perte de valeur. Les dépréciations comptabilisées ne sont jamais reprises.

Lorsque la durée d'utilisation de l'écart d'acquisition, estimée à l'origine comme non limitée, devient limitée au regard d'un des critères cités au deuxième alinéa de cet article, un test de dépréciation est réalisé.

Au 30/06/2023, l'écart d'acquisition VIREXPR n'a pas fait l'objet d'un test de dépréciation.



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.

La société Groupe TERA est tête de groupe de l'intégration fiscale qu'elle constitue avec ses filiales TERA Environnement et TERA Contrôle. 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.

Les déficits fiscaux de TOXILABO ont été activés (51 K€) au vue des bénéfices réalisés et prévus par la filiale.

2.5.2 Principes comptables

2.5.2.1 Frais de Recherche et Développement

Les coûts de développement qui respectent les critères d'activation sont portés à l'actif et sont amortis sur leur durée d'utilisation estimée (cf. note 4.1 sur les immobilisations incorporelles).

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 Dépréciation des immobilisations corporelles et incorporelles

Une immobilisation est dépréciée lorsque sa valeur nette comptable est supérieure à sa valeur actuelle estimée. Les écarts d'acquisition dont la durée d'utilisation est non limitée sont testés au moins une fois par exercice. Les autres immobilisations sont testées lorsqu'il existe un indice de perte de valeur à la clôture des comptes.

2.5.2.4 Immobilisations financières

Ce poste est essentiellement constitué :

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

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

2.5.2.5 Stocks

Les stocks sont évalués à leur coût d'acquisition.

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

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

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

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

2.5.2.6 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.

2.5.2.7 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.

2.5.2.8 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.

Au 30/06/2023, les engagements de retraite ont été calculés pour toutes les sociétés de Groupe hors TERA CONTROLE.

2.5.2.9 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.

2.5.2.10 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.

2.5.2.11 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.

2.5.2.12 Résultat financier

Le résultat financier correspond principalement aux intérêts d'emprunts.

2.5.2.13 Résultat exceptionnel

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

2.5.2.14 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 bénéficiaires ».

2.5.2.15 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.

2.5.2.16 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 30/06/2023, 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 SECTEUR D'ACTIVITE

	Analyses	Capteurs	Digital	Tout secteur
Chiffre d'affaires	6 188	954		7 142
CHIFFRE D'AFFAIRES PAR SECTEUR D'ACTIVITE	6 188	954		7 142



Note 4. Notes sur le bilan consolidé

4.1 Immobilisations incorporelles

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

Valeurs brutes en EUR	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Clôture
Ecarts d'acquisition brut	3 190			3 190
Frais d'établissement	1			1
Logiciels, concessions, brevets	1 336	6	-22	1 319
Fonds commerciaux	410			410
Autres immobilisations incorporelles	15			15
Immobilisations incorporelles en cours	186	222		407
Immobilisations incorporelles brutes	5 137	228	-22	5 343

Amortissements et provisions en EUR	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Clôture
Ecarts d'acquisition amortissements	92			92
Frais d'établissement - Amort.	0	0		1
Concessions, brevets - Amort.	1 158	16	-22	1 152
Autres immobilisations incorporelles - Amort.	10			10
Fonds commerciaux - Prov.	330			330
Amortissements et provisions	1 591	16	-22	1 585

Valeurs nettes en EUR	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Clôture
Ecarts d'acquisition brut	3 098			3 098
Frais d'établissement	1	0		1
Logiciels, concessions, brevets	177	-9		168
Fonds commerciaux	80			80
Autres immobilisations incorporelles	4			4
Immobilisations incorporelles en cours	186	222		407
Immobilisations incorporelles nettes	3 546	212		3 758

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 145 K€.

Le poste « écart d'acquisition » correspond aux différentes prises de participation dans les sociétés contrôlées.

Le Groupe estime qu'il n'y a pas de limite prévisible à la durée pendant laquelle ces écarts d'acquisition procureront des avantages économiques. Ainsi ces derniers ne sont pas amortis. Le Groupe effectuera un test de dépréciation chaque année afin de s'assurer de la juste valeur de l'écart d'acquisition.

Le Groupe a comptabilisé en production immobilisée 222 K€ dans le cadre d'un projet en cours de capteurs CO₂.



4.2 Immobilisations corporelles

IMMOBILISATIONS CORPORELLES

Valeurs brutes en EUR	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Autres mouvements et écarts de conversion	Clôture
Terrains	24	5			29
Constructions	6				6
Installations techniques	5 517	546	-30	1	6 034
Autres immobilisations corporelles	1 629	291	-76		1 845
Autres immobilisations corporelles en crédit bail	703	50	-32		721
Immobilisations corporelles en cours	2	27			30
Avances et acomptes sur immos corp.	0				0
Immobilisations corporelles brutes	7 882	920	-137	1	8 666

Amortissements et provisions en EUR	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Autres mouvements et écarts de conversion	Clôture
Constructions - Amort.	16	1			17
Installations techniques - Amort.	4 097	330	-29		4 398
Autres immobilisations corporelles - Amort.	1 076	97	-40		1 134
Autres immobilisations corporelles en CB - Amort.	531	43	-28		545
Amortissements et provisions	5 719	471	-97		6 094

Valeurs nettes en EUR	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Autres mouvements et écarts de conversion	Clôture
Terrains	24	5			29
Constructions	-9	-1			-10
Installations techniques	1 421	217	-1	1	1 637
Autres immobilisations corporelles	553	194	-36		711
Autres immobilisations corporelles en crédit bail	172	7	-3		176
Immobilisations corporelles en cours	2	27			30
Avances et acomptes sur immos corp.	0				0
Immobilisations corporelles nettes	2 163	448	-40	1	2 572



4.3 Immobilisations financières

IMMOBILISATIONS FINANCIERES

Valeurs brutes en EUR	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Autres mouvements et écarts de conversion	Clôture
Titres de participation	26				26
Autres titres immobilisés	6				6
Dépôts et cautionnements (ANC)	169	6			175
Autres immobilisations financières (ANC)	39		-4	0	35
Immobilisations financières brutes	241	6	-4		243

Provisions en EUR	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Autres mouvements et écarts de conversion	Clôture
Provisions					

Valeurs nettes en EUR	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Autres mouvements et écarts de conversion	Clôture
Titres de participation	26				26
Autres titres immobilisés	6				6
Dépôts et cautionnements (ANC)	169	6			175
Autres immobilisations financières (ANC)	39		-4	0	35
Immobilisations financières nettes	241	6	-4		243

Les autres immobilisations financières sont principalement composées des espèces du contrat de liquidité pour 35 K€.

Les titres de participation correspondent à des parts sociales acquises dans les établissements bancaires.



4.4 Stocks

STOCKS ET EN-COURS

	Montants bruts	30/06/2023	Montants bruts	Dépréciations	31/12/2022
Stocks de matières premières et autres appro.	612	612	621	20	600
Stocks d'encours de biens et services	198	198	198		198
Stocks de produits	25	25	60		60
Stocks de marchandises	78	78	79		79
Total stocks et en-cours	913	913	957	20	937

4.5 Créances clients et autres créances

CREANCES CLIENTS ET AUTRES CREANCES

Par nature	30/06/2023	31/12/2022
Avances et acomptes versés sur commandes	46	135
Clients et comptes rattachés	3 009	3 222
Clients douteux	136	136
Clients Factures à émettre	708	494
Fournisseurs Avoirs à recevoir	70	70
CLIENTS ET COMPTES RATTACHES	3 969	4 058
Créances sociales	19	14
Autres créances fiscales (hors IS)	1 360	1 116
Créances sur cessions d'immobilisations (AC)	23	19
Comptes courants débiteurs (AC)	42	36
Débiteurs divers (AC)	20	68
Etat - Impôts sur les bénéfices	606	558
Impôts différés actifs	47	62
Charges constatées d'avance	150	449
Charges à répartir	132	154
<i>Autres créances et comptes de régularisation</i>	<i>2 400</i>	<i>2 476</i>

Au 30 juin 2023, l'échéancier des créances clients se compose comme suit :



CREANCES CLIENTS

Echéances	Moins 1 an	+ 5 ans
Avances et acomptes versés sur commandes	46	
Clients et comptes rattachés	3 116	
Clients douteux	0	136
Clients Factures à émettre	708	
Fournisseurs Avoirs à recevoir	70	
Clients et comptes rattachés - Prov.		-107
Total	3 940	29

Toutes les autres créances sont dues dans l'année suivant la date de clôture.

Le poste « Etat, impôt sur les bénéfices » comprend les créances de crédit d'impôt recherche et innovation à recevoir au titre de 2022 et 2023.

4.6 Disponibilités

TRESORERIE NETTE

	30/06/2023	31/12/2022
VMP Détenues jusqu'à échéance	7	5
Disponibilités	5 467	2 472
Total trésorerie active	5 473	2 477
Concours bancaires courants	25	2
Total trésorerie passive	25	2
Total	5 448	2 474

4.7 Capital social

Le Groupe a procédé à une augmentation de capital en numéraire le 25/04/2023 par émission de 214 285 actions nouvelles. Les frais relatifs à cette augmentation de capital ont été imputés sur la prime d'émission.

Au 30 juin 2023, le capital social est fixé à 881 419,75 € et est divisé en 3 525 679 actions ordinaires de 0,25 euro de valeur nominale chacune.

4.8 Avances remboursables

Le montant de l'avance remboursable au 30 juin 2023 est de 330 K€ (425 K€ au 31 décembre 2022). Un montant de 806 K€ a été reclassé en autres dettes financières, conformément au montant définitif de l'avance récupérable donné par l'organisme de financement.



4.9 Provisions pour risques et charges

PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES

	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Clôture
Litiges (PNC)	6		-6	77
Autres risques (PNC)		77		77
<i>Provisions Pour Risques</i>	6	77	-6	77
Pensions et obligations similaires (PNC)	370	11	-139	241
Impôts (PNC)		15		15
<i>Provisions pour charge</i>	370	25	-139	256
Total	375	103	-145	333

La situation de TERA Contrôle a entraîné une reprise de la provision pour indemnités de départ à la retraite à hauteur de 139 K€.

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

	30/06/2023	31/12/2022
Age de départ	64	63
Taux d'actualisation	3,60 %	3,77 %
Taux de croissance des salaires	1 %	1%
Taux de charges sociales	40 %	40%
Table de mortalité	Table INSEE 2018-2020	Table INSEE 2016-2018

4.10 Emprunts et dettes financières

EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES

Valeurs en EUR	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Autres mouvements et écarts de conversion	Clôture
Autres emprunts obligataires (PNC)	2 670	3 500	-389		5 782
Emprunts auprès des établissements de crédit (PNC)	4 280	188	-407		4 061
Autres emprunts et dettes assimilés (PNC)	870		-214	1	657
Dettes Financières relatives au crédit bail (PNC)	61	50	-20		91
Intérêts sur autres emprunts et dettes assimilées	14	39			52
Concours bancaires courants	2	23			25
Emprunts et dettes financières par nature	7 897	3 799	-1 029	1	10 668

Le Groupe a émis un emprunt obligataire convertible de 3,5 M€ portant un taux d'intérêt de 7 %. Ces obligations ont des dates d'échéance comprises entre 3 et 5 ans.

Les diminutions de la ligne « autres emprunts et dettes assimilés » correspondent au remboursement des indus à reverser sur les avances remboursables et subventions d'aide à l'innovation dont les échéances sont intervenues sur l'exercice.



EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES

Echéances	Moins 1 an	1 a 5 ans	+ 5 ans
Autres emprunts obligataires (PNC)	813	4 968	
Emprunts auprès des établissements de crédit (PNC)	1 972	1 764	325
Autres emprunts et dettes assimilés (PNC)	394	263	
Dettes Financières relatives au crédit bail (PNC)	32	59	
Intérêts sur autres emprunts et dettes assimilées		52	
Concours bancaires courants	25		
Emprunts et dettes financières par échéance	3 236	7 107	325

Les emprunts bancaires ont des échéances qui s'étalent entre 2023 et 2030.

4.11 Autres dettes

PASSIFS CIRCULANTS

	30/06/2023	31/12/2022
Fournisseurs	2 226	2 378
Factures non parvenues	640	731
Clients Avoirs à émettre	201	79
Avances et acomptes reçus sur commandes		1
Fournisseurs d'immobilisations	267	3
Dettes sociales	1 062	917
Dettes fiscales (hors IS)	867	744
Etat - Impôts sur les bénéfices (P)	63	
Impôts différés passifs	3	8
Comptes courants créditeurs	0	0
Dettes diverses	42	75
Produits constatés d'avance	228	284
Compte de liaison passif	0	0
Par nature	5 601	5 219

Les produits constatés d'avance correspondent à l'étalement des subventions d'exploitations et à re-facturations de charges diverses.

	Moins 1 an	1 a 5 ans	+ 5 ans
Fournisseurs	2 226		
Factures non parvenues	640		
Clients Avoirs à émettre	201		
Fournisseurs d'immobilisations	267		
Dettes sociales	1 062		
Dettes fiscales (hors IS)	867		
Etat - Impôts sur les bénéfices (P)	63		
Impôts différés passifs	3		
Comptes courants créditeurs	0		
Dettes diverses	42		
Produits constatés d'avance	228		
Par échéances	5 601		

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.

CHIFFRE D'AFFAIRES PAR SECTEUR D'ACTIVITE

	Analyses	Capteurs	Digital	Tout secteur
Chiffre d'affaires	6 188	954		7 142
CHIFFRE D'AFFAIRES PAR SECTEUR D'ACTIVITE	6 188	954		7 142

5.2 Autres produits

DETAILS DES PRODUITS D'EXPLOITATION

	30/06/2023	30/06/2022
Production stockée		-34
Production immobilisée		229
Variation de JV des immeubles de placement		
Réévaluation des immo. corp. et incorp.		
Réévaluation des instruments financiers		
Subventions d'exploitation	67	92
Autres produits d'exploitation	47	0
Transferts de charges d'exploitation	21	23
Détail des produits d'exploitation	329	115

5.3 Résultat financier

RESULTAT FINANCIER

	30/06/2023	30/06/2022
Produits des participations		18
Produits des autres immobilisations financières		7
Revenus des autres créances et VMP	2	0
Autres produits financiers	1	
Intérêts et charges financières	174	126
Pertes de change financières	9	
Résultat financier	-181	-101

La charge d'intérêts relatives aux emprunts obligataires s'élève à 124 K€. Les autres intérêts concernent divers emprunts bancaires classiques.

5.4 Résultat exceptionnel

RESULTAT EXCEPTIONNEL

	30/06/2023	30/06/2022
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	1	
Produits exceptionnels sur exercices antérieurs	5	2
Subventions virées au résultat	1	
Autres produits exceptionnels		17
Produits de cession immobilisations corporelles	59	10
Produits de cession immobilisations financières	4	
Reprises except. prov. pour risques et charges	6	
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	38	2
Charges sur exercices antérieurs	6	4
Autres charges exceptionnelles		4
VNC des immobilisations corporelles cédées	40	0
VNC des immobilisations financières cédées	4	
Résultat exceptionnel	-13	21

5.5 Impôts

IMPOTS

	30/06/2023	30/06/2022
Impôts sur les sociétés		
Produit - Crédit d'impôt recherche	-116	-129
Total	-116	-129

Au 30 juin 2023, le Groupe a activé les impôts différés sur le déficit fiscal de TOXILABO en vue des bénéfices réalisés et prévus par la filiale. Les déficits fiscaux n'ont pas été activés pour les autres entités.

5.6 Résultat par actions

Le résultat de base par action est calculé en divisant le bénéfice net du Groupe par le nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation au cours de l'exercice, hors actions rachetées par le Groupe et incluses dans les capitaux propres.

Le résultat dilué par action est calculé en augmentant le nombre moyen pondéré d'actions en circulation du nombre d'action qui résulterait de la conversion de toutes les actions ordinaires ayant un effet potentiellement dilutif.

RESULTAT PAR ACTION

(en euros)	30/06/2023	30/06/2022
Résultat Net de l'Ensemble consolidé	-942 714	-165 259
Nombre moyen pondéré d'actions	3 337 166	3 288 875
Résultat par action	-0,28	-0,05
Résultat dilué par action	-0,28	-0,05

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 HORS BILAN

	30/06/2023	31/12/2022
Cautions données	885	885
Avals reçus	1 430	1 430
Cautions reçues	232	232
Engagements hors bilan	-777	-777

Groupe TERA et les autres associés de VIREXPR ont convenu par une promesse de cession d'actions d'une prise de participation majoritaire du Groupe au plus tôt le 1^{er} mai 2026. Cette promesse de cession permettra à Groupe TERA d'obtenir au total 51 % du capital et des droits de vote la filiale.

5.10 Effectif moyen

EFFECTIFS DU GROUPE

	30/06/2023	30/06/2022
Cadres et professions supérieures	37	34
Techniciens et agents de maîtrise		
Employés	104	109
Ouvriers		
Effectifs	141	143

5.11 Honoraires des commissaires aux comptes

Le montant total des honoraires figurant au compte de résultat consolidé de l'exercice s'élève à 71 K€ et se décompose comme suit pour chacun des commissaires aux comptes :

HONORAIRES DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

	Commissariat aux comptes	Autres missions
Mazars	20	15
Audital	20	15
Honoraires des commissaires aux comptes	41	30



ANNEXE: RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

mazars

2B, Avenue Pierre de Coubertin
38170 Seyssinet-Pariset

AUDITIAL
Auditeurs associés

3 Avenue Marie Reynoard
38100 Grenoble

Groupe Tera

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

Période du 1^{er} janvier au 30 juin 2023

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

Auditial Expertise
Société par actions simplifiée d'expertise comptable et de
commissariat aux comptes
3 Avenue Marie Reynoard – 38100 Grenoble
Capital de 1 000 euros - RCS Grenoble 892 147 216



Groupe Tera

Société anonyme
RCS Grenoble 789 680 485

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

Période du 1^{er} janvier au 30 juin 2023

Au Directeur Général,

En notre qualité de commissaires aux comptes de GROUPE TERA et en réponse à votre demande dans le cadre de la communication de vos comptes consolidés semestriels pour vous conformer aux règles de marché Euronext Growth, nous avons effectué un examen limité des comptes consolidés de GROUPE TERA relatifs à la période du 1^{er} janvier 2023 au 30 juin 2023 tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Ces « comptes » ont été établis sous la responsabilité du Conseil d'administration du 25 octobre 2023. Il nous appartient, sur la base de notre examen limité, d'exprimer notre conclusion sur ces « comptes ».

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

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé d'anomalies significatives de nature à remettre en cause, au regard des règles et principes comptables français, le fait que les comptes consolidés semestriels présentent sincèrement le patrimoine et la situation financière de l'entité au 30 juin 2023, ainsi que le résultat de ses opérations pour la période du 1^{er} janvier 2023 au 30 juin 2023.



Fait à Seyssinet-Pariset et Grenoble, le 25 octobre 2023,

Les commissaires aux comptes,

Mazars

Audital

Bertrand Celse

Pierre Rochedy