

Groupe TERA

Société Anonyme au capital de 1 007 336,75 euros
Siège social: 628 rue Charles de Gaulle- 38920 Crolles
789 680 485 R.C.S. GRENOBLE



RAPPORT ANNUEL 2024

Exercice clos le 31 décembre 2024



ALGTR
EURONEXT
GROWTH



Now, your Air Quality

Le présent rapport annuel porte sur l'exercice clos le 31 décembre 2024 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

Rapport du conseil d'administration au 29 avril 2025

- I. PRESENTATION DU GROUPE
- II. FAITS MARQUANTS SUR 2024
- III. ACTIVITES DU GROUPE SUR 2024
- IV. LES RESULTATS
- V. LES SALARIES
- VI. LE GOUVERNEMENT D'ENTREPRISE
- VII. LES COMMISSAIRES AUX COMPTES

Annexe I : Comptes sociaux et comptes consolidés au 31 décembre 2024

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 2024

Rapport du Conseil d'Administration du 29 avril 2025

Chers actionnaires,

Groupe TERA poursuit son chemin, toujours en phase avec le projet présenté lors de son introduction en bourse sur le marché Euronext Growth (IPO le 18 juillet 2019), à savoir développer ses 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**.

Pour ce qui concerne l'activité d'**analyse en laboratoire**, 2024 constitue une **année de forte croissance** pour nos 3 laboratoires TERA Environnement Crolles et Fuveau et Toxilabo. **Près de 120 000 échantillons** ont été reçus **sur 2024, soit 17% de plus qu'en 2023** (ce qui s'inscrit dans la continuité du premier semestre 2024 qui comptait 20% d'échantillons en plus par rapport au premier semestre 2023). L'**activité laboratoire** « consolidée » a généré en **2024** un chiffre d'affaires de **10,774 M€** contre 11,123 M€ l'année précédente alors que la contribution de TERA Contrôle en 2023 (laboratoire qui a été fermé en septembre en 2023) avait été de 1,8 M€. L'**EBE** lié à cette activité est désormais **supérieur à 20%** du chiffre d'affaires, ce qui constituait notre **objectif** pour cette activité d'analyses en laboratoire.

Pour notre activité de vente de **capteurs en OEM**, la croissance prévue pour 2024 n'a pas été atteinte. Pourtant, le chiffre d'affaires de cette activité progresse de 22% en comparaison avec celui de 2023 (chiffre d'affaires de **2,107 M€ en 2024** contre 1,747 M€ en 2023) mais cela n'est pas suffisant pour équilibrer l'EBE (qui s'établit à -717 k€).

En effet:

- Malgré une reconnaissance internationale des performances de nos capteurs NextPM et une démarche commerciale accrue, le nombre de capteurs livrés est en retrait de 11% par rapport à 2023 (9 770 unités vendues en 2024 contre 10 997 en 2023) Toutefois, les partenariats avec nos clients intégrateurs demeurent solides et nous continuons à les accompagner pour accélérer le cycle de vente et maîtriser le bon fonctionnement des produits finaux.
- Par ailleurs, l'industrialisation de notre capteur de gaz sur silicium a pris quelques mois de retard et mobilise une partie importante de nos ressources mais n'en demeure pas moins un **vrai relai de croissance** pour le développement de Groupe TERA grâce à sa dimension internationale.

- De plus, nous poursuivons nos développements autour de solutions connectées pour aider à optimiser les dépenses énergétiques tout en maîtrisant la qualité de l'air.
- Enfin, la reprise de la société Omwave par TERA Sensor s'est avérée plus compliquée que prévu avec sur le 2nd semestre 2024, la nécessité d'une profonde ré-organisation qui a débuté en décembre 2024 et se terminera sur le 1^{er} semestre 2025.

Notre **activité digitale** poursuit quant à elle sa construction, notamment grâce au **partenariat stratégique** avec **Flowbird**, un des leaders mondiaux des solutions de stationnement. Le démonstrateur avec plus de 100 points de mesures a été déployé sur la ville d'Aix en Provence. Nos ingénieurs travaillent sur différents développements avec pour objectif final de **fournir** à nos clients **de la donnée environnementale qualifiée**. Cette activité devrait très prochainement monter en puissance grâce notamment à l'augmentation de capital de 1 M€ réalisée fin janvier 2025 et suivie par les actionnaires historiques¹.

Au niveau du Groupe, nous enregistrons un **chiffre d'affaires consolidé 2024 (12,882 M€)** équivalent à celui de 2023 (12,852 M€).. Notre **EBE 2024** atteint **867 k€** (il était de 282 k€ en 2023) avec **387 k€** au **premier semestre 2024**, l'**EBE du second semestre 2024** est donc de **480 k€**). Le **résultat consolidé** s'établit à -707 k€ (dont 692 k€ sont liés aux écarts d'acquisition) contre -1883 k€ en 2023.

Nous demeurons 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 satisfaisante et nous procure une **visibilité financière suffisante** pour poursuivre notre stratégie de développement qui s'appuie sur la croissance de notre activité capteurs au cours des prochaines années.

Pascal KALUZNY
Président-Directeur Général de Groupe TERA

¹ voir le communiqué du 31 janvier 2025 que l'on retrouve sur notre site internet: <https://groupe-tera.com/documents/succes-de-laugmentation-de-capital-avec-maintien-du-dps-groupe-tera-leve-101-me-pour-accompagner-son-developpement/>



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** et **TERA Amérique du Nord** ainsi que **VirexpR** et **OMWAVE** (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 (applications 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 de Grenoble sous le numéro 525 365 821. Le siège social de TERA Sensor est situé au 628 rue Charles de Gaulle 38920 CROLLES.

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 Amérique du Nord Inc. est une société par actions 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.

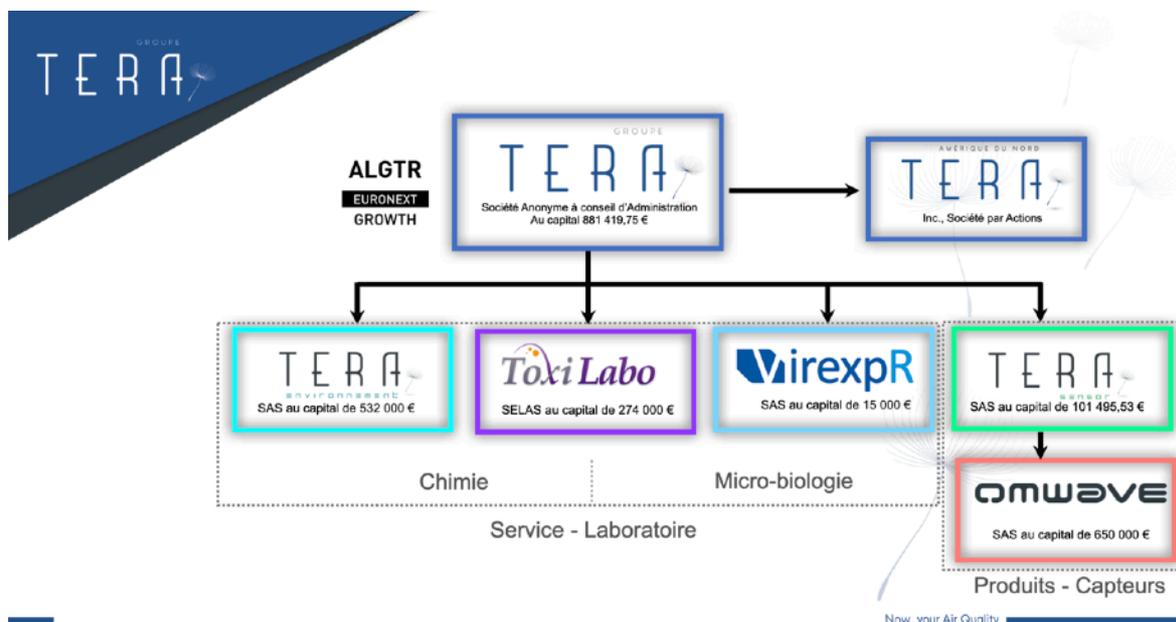
VirexpR est une société par actions simplifiée de droit français. Elle est enregistrée au Registre du Commerce et des Sociétés de Lyon sous le numéro 909 221 806. Le siège social de VirexpR est situé:

Zone Industrielle Les Communaux 9 Rue des Genêts, 01600 Reyrieux.

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 de dispositifs de traitement d'air et de protection respiratoire vis à vis des virus respiratoires (<https://virexp.fr>).

OMWAVE est une société par actions simplifiée de droit français. Elle est enregistrée au Registre du Commerce des Sociétés de Nanterre sous le numéro 448 273 904. Le siège social de OMWAVE est situé au 5 rue Barbès 92120 MONTROUGE.

OMWAVE travaille depuis de nombreuses années sur la connexion des objets dans des domaines de la santé, de la robotique, de l'énergie et de l'information afin de les rendre simples d'utilisation et sécurisés (<https://www.omwave.com>).



Organigramme de Groupe (avril 2025)

II. FAITS MARQUANTS DE L'ANNEE 2024

1. Une activité laboratoire soutenue

2024 constitue une année de forte croissance pour notre activité laboratoire. Nous avons en effet reçu près de 120 000 échantillons sur l'année soit 17% de plus qu'en 2023.

2. Des évolutions pour nos locaux

- Un nouvel espace de laboratoires de 60 m² chez TERA Environnement à Crolles

Avec l'arrivée de nouveaux équipements (LC-MS/MS²) et le développement de nouvelles méthodes d'analyses, un nouvel espace laboratoire de 60 m² a été créé pour optimiser l'organisation du site de Crolles de TERA Environnement



Un nouvel espace laboratoire à Crolles pour TERA environnement

- Une nouvelle organisation des laboratoires de Toxilabo à Nantes

Des travaux ont débuté fin 2024 pour réaménager et agrandir les locaux de Toxilabo afin de gagner en cohérence et en efficacité avec une marche en avant continue des échantillons (de la préparation à la rédaction du rapport en passant par la réception et l'analyse). Ces travaux doivent s'étaler sur 18 mois.

- Omwave déménage et augmente la surface de ses locaux

La société a déménagé durant l'été 2024 tout en restant sur la même commune de l'Union à proximité de Toulouse pour doubler ses surfaces et atteindre les 400 m².



OMWAVE, nouvelle ligne de production (nouveau site à Toulouse)

² La LC-MS/MS (chromatographie liquide couplée à la spectrométrie de masse en tandem est une technique analytique avancée utilisée pour identifier et quantifier des composés chimiques dans un échantillon. Elle combine la séparation des composants par chromatographie liquide (LC) avec la détection et l'analyse par spectrométrie de masse (MS)



- VirexpR quitte Lyon Biopôle pour des locaux à Reyrieux

Les locaux occupés par VirexpR à Lyon devant être détruits, un site avait été identifié à Reyrieux pour pouvoir accueillir VirexpR et ses différents moyens techniques. Le déménagement a débuté en décembre 2024.



Les nouveaux laboratoires de VirexpR à Reyrieux

3. Des évolutions pour nos sites internet

Pour tenter de répondre mieux aux attentes de nos clients et améliorer notre référencement, le site internet de TERA Environnement a évolué et est devenu multilingues (français, anglais et espagnol).



Nouveau site internet pour TERA environnement (<https://tera-environnement.com/>)

4. L'analyse des PFAS

Les PFAS (substances per et polyfluoralkylées) constituent une vaste famille de composés chimiques synthétiques inventés dans les années 1940. Ils sont utilisés pour leurs propriétés anti-adhésives, imperméabilisantes et résistantes aux fortes chaleurs. On les retrouve dans de nombreux produits courants comme les textiles, les emballages alimentaires, les cosmétiques, les mousses anti-incendie...

Les PFAS sont souvent appelés « polluants éternels » en raison de leur persistance dans l'environnement. On peut les trouver dans l'eau, l'air, les sols et les sédiments. Leur dégradation est très lente ce

qui les rend difficiles à éliminer.

Peu de laboratoires sont en capacité de réaliser les analyses de PFAS, en particulier dans l'air c'est pourquoi nos laboratoires (TERA Environnement et ToxiLabo) ont lancé le développement de nouvelles méthodologies d'analyses. Certaines sont déjà opérationnelles

4. Groupe TERA détient désormais 100 % des titres de TERA Environnement

En juin 2024, les Associés de la Société TERA Environnement ont décidé de réduire le capital social d'un montant de 7 840 euros, pour le ramener de 532 000 euros à 524 160 euros, par voie de rachat des 7 840 actions détenues par 2 actionnaires historiques. Le capital a ensuite été augmenté de 7 840 euros par incorporation de réserves. Groupe Tera détient désormais 100% du capital. »

III. ACTIVITE DU GROUPE SUR L'EXERCICE 2024

L'activité du Groupe demeure focalisée sur la mesure de la Qualité de l'Air.



Les activités du Groupe

1. Animation du Groupe

Groupe TERA continue son rôle de holding animatrice de groupe pour ce qui concerne notamment sa stratégie R&D et celle 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, iDEMO, France 2030...) ou européen

Ainsi pour l'activité de services du laboratoire, nous travaillons principalement au développement de nouvelles méthodes d'analyses pour des polluants émergents (PFAS...)

Pour l'activité « Capteurs », nous poursuivons notre roadmap de développement qui concerne des capteurs de gaz et de particules inertes et vivantes. Ainsi, notre capteur pour mesurer le CO₂ poursuit sa phase d'industrialisation débutée en 2023. Rappelons que ce développement bénéficie d'un financement BPI de 1,2 M€ obtenu dans le cadre du projet i-Démo inter-région DELiCa (Detector for Life Care).

Enfin, pour nos activités autour du digital, nous déployons des démonstrateurs à Aix en Provence (plus de 100 horodateurs équipés) et à Sherbrooke (mesure fixe et mobile sur des bus et grâce à notre capteur citoyen). Ainsi un certain nombre d'algorithmes ont été développés pour qualifier les données environnementales mesurées.

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 (pour notamment mesurer NH₃), 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 poursuit. Le projet BPI i-Démo région GESPPAIR (Gestion et Prévention des risques de contaminations microbiologiques et virologiques pour une meilleure Protection et une meilleure qualité de l'AIR intérieur des espaces confinés) financé à hauteur de 850 k€ a débuté mi 2023³.

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 ma-

³ Communiqué de presse présent sur le site internet de VirexpR: <https://virexpr.fr/wp-content/uploads/2023/11/Communique%CC%81-GESPPAIR-041123.pdf>

tériaux et de qualification des performances de systèmes de dépollution.

2024 constitue une année de forte croissance pour notre activité laboratoire. L'implication et le sérieux de nos équipes sont reconnus par nos clients, qui nous font toujours autant confiance et nous sollicitent de plus en plus. Nous avons en effet reçu près de 120 000 échantillons sur 2024, soit 17% de plus qu'en 2023 (ce qui s'inscrit dans la continuité du premier semestre 2024 qui comptait 20% d'échantillons en plus par rapport au premier semestre 2023)

L'EBE des activités cumulées de ces 2 laboratoires est de 20% pour l'exercice, ce qui correspond à notre objectif cible de rentabilité pour l'ensemble de notre activité laboratoire



Les laboratoires d'analyses chimiques du Groupe à fin 2023 (Crolles - Fuveau - Nantes)

La société VirexpR, quant à elle, met en place son activité en construisant et validant différents moyens d'essais pour tester les performances de moyens de dépollution vis à vis de virus, en s'appuyant notamment sur le projet iDemo région GESPPAIR.

4. Capteurs

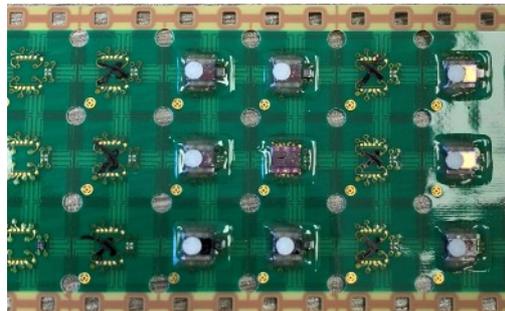
Notre activité de vente de **capteurs** en **OEM** n'a pas atteint la croissance prévue pour 2024. Pourtant, le chiffre d'affaires de cette activité a progressé de 22% en comparaison avec celui de 2023 (chiffre d'affaires de **2,107 M€ en 2024** contre 1,729 M€ en 2023) mais cela est très insuffisant pour équilibrer l'EBE (qui s'établit à -717 k€ dont 397 k€ sont liés à la société Omwave et à sa réorganisation).

En effet:

- Malgré une reconnaissance internationale des performances de nos capteurs NextPM (Rappelons que nos capteurs de la famille NextPM pour la mesure des particules fines sont présents sur 3 zones: Amérique du Nord, Asie et Europe) et une démarche commerciale accrue, le nombre de capteurs livrés est en retrait de 11% par rapport à 2023 (9 770 unités vendues en 2024 contre 10 997 en 2023) Toutefois, les partenariats avec nos clients intégrateurs demeurent solides et nous continuons à les accompagner pour accélérer le cycle de vente et maîtriser le bon fonctionnement des produits finaux.
- Par ailleurs, l'industrialisation de notre capteur de gaz sur silicium a pris quelques mois de retard et mobilise une partie importante de nos ressources mais n'en demeure pas moins un **vrai relai de croissance** pour le développement de Groupe TERA grâce à sa dimension internationale.
- De plus, nous poursuivons nos développements autour de solutions connectées pour aider à optimiser les dépenses énergétiques tout en maîtrisant la qualité de l'air grâce aux compétences acquises avec l'acquisition de la société Omwave en septembre 2023.



NextPM certifié en Corée comme quasi équivalent aux instruments de référence pour la mesure des PM 2.5



Prototypes avancés de nos capteurs de CO₂ montés sur circuit imprimé

- Enfin, la reprise de la société Omwave par TERA Sensor s'est avéré beaucoup plus compliquée que prévu ce qui a conduit à une profonde ré-organisation à partir de décembre 2024. Cette réorganisation se poursuit sur le 1^{er} semestre 2025.

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.⁴

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

L'objectif de cette activité reste la commercialisation de données environnementales.

⁴ Voir communiqué de presse Groupe TERA du 17 novembre 2021

Cette activité devrait monter en puissance très prochainement grâce notamment à l'augmentation de capital de 1 M€ réalisée fin janvier 2025 et suivie par les actionnaires historiques⁵.

6. Principaux chiffres de l'année 2024

- Chiffres consolidés

Le Chiffre d'Affaires consolidé pour l'exercice 2024 s'établit à 12,882 M€. Il est quasiment identique (+0,2 %) à celui de 2023 (12,852 M€).

Les charges de personnel s'établissent à 6 526 k€ contre 6 281 k€ en 2023.

Les amortissements augmentent de 27 % pour atteindre 1 223 k€.

Le résultat consolidé sur 2024 s'établit - 1 119 k€ contre -1 881 k€ en 2023 (rappelons qu'en 2023 -1571 k€ étaient liés à la fermeture de TERA Contrôle).

Les capitaux propres demeurent conséquents à 1 233 k€.

Les dettes financières sont passées de 9 958 k€ en 2023 à 8 047 k€ en 2024 (rappelons qu'elles étaient de 8 919 k€ au 30 juin 2024).

La trésorerie du groupe demeure suffisante avec 1 467 k€ au 31/12/2024 (3 228 k€ au 31/12/2023).

Notre EBE est de 867 k€ alors qu'il était de 282 k€ en 2023.

- Chiffres propres à Groupe TERA

La société Groupe TERA a réalisé en 2024 un Chiffre d'Affaires de 523 835 € et un résultat d'exercice de -1 650 240 € contre -2 494 110 € en 2023. Ce résultat intègre pour 800 054 € la dépréciation des titres de VirexpR (qui fait pourtant un second semestre avec un EBE proche de l'équilibre).

⁵ voir le communiqué du 31 janvier 2025 que l'on retrouve sur notre site internet: <https://groupe-tera.com/documents/succes-de-laugmentation-de-capital-avec-maintien-du-dps-groupe-tera-leve-101-me-pour-accompagner-son-developpement/>



7. Evènements importants survenus depuis la date de clôture.

Groupe TERA a levé 1,01 M€ pour accompagner son développement suite à une augmentation de capital avec maintien du DPS finalisée fin janvier 2025⁶. Ces nouvelles ressources vont nous permettre d'accompagner le développement de l'activité digitale de Groupe TERA qui repose sur la fourniture les données environnementales, en particulier dans le cadre du partenariat (annoncé le 17 novembre 2021) avec Flowbird, un des leaders mondiaux dans les technologies de mobilité urbaine.

A l'issue de l'opération le 30 janvier 2025, le capital est porté à 1 007 336,75 € divisé en 4 029 347 actions et sa répartition devient la suivante :

Actionnaires	Nombres de titres	% de détention
P2LV	1 935 234	48,03 %
Pascal KALUZNY	110 404	2,74 %
Laurent DEBARD	98 705	2,45 %
Laurent LEQUIN	108 203	2,69 %
Vincent RICARD	22 378	0,5 %
Public	1 703 181	42,27 %
Auto-détention	51 242	1,27 %
TOTAL	4 029 347	100,00 %

L'activité d'Omwave est en pleine réorganisation:

- Début janvier 2025, Olivier Moinecourt a quitté sa fonction de Président. Celle-ci a été reprise par TERA Sensor.
- Les bureaux de Paris sont fermés fin mars 2025 avec le licenciement économique de 4 salariés.
- Le responsable de la production sur le site de Toulouse est remplacé en avril 2025

8. Description des principaux risques et incertitudes.

Le contexte de l'année 2025 demeure particulier avec les problématiques des conflits et l'incertitude sur la politique économique des Etats Unis. L'impact sur les chiffres du Groupe devrait rester faible.

La trésorerie de Groupe TERA demeure quant à elle suffisante mais reste un élément à surveiller.

⁶ voir communiqué de presse du 28 janvier 2025 sur le site internet de Groupe TERA: <https://groupe-tera.com/wp-content/uploads/2025/01/CP-Augmentation-de-capital-avec-DPS-Resultats.pdf>

9. Evolution prévisibles et perspectives d'avenir.

La situation du Groupe au 31 décembre 2024 est toujours en phase avec le projet présenté en juillet 2019 lors de l'introduction en bourse avec:

- L'arrivée à maturité de notre activité d'analyses en laboratoire qui est de plus en plus convoitée par différents industriels.
- La commercialisation de notre famille de capteurs NextPM
- L'industrialisation des nouveaux capteurs
- 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 toutes les activités.
- Une évolution à très court terme pour notre activité digitale.

10. 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												
Montant total des factures concernées (TTC)	43 K€	15k€	125 k€	48 k€	276 k€	464 k€	34 K€	17 €	17 k€	17 k€	167 k€	219 K€
Pourcentage du montant total des achats de l'exercice (TTC)		5%	27%	10%	60%							
Pourcentage du chiffre d'affaires de l'exercice (TTC)							8%	8%	8%	76%		
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					

11. Mention des succursales existantes

Néant.

12. Prises de participation et de contrôle

Aucune prise de participation sur l'exercice.

13. Injonctions ou sanctions pécuniaires pour des pratiques anticoncurrentielles

Néant.

14. 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.

Toutefois, début 2023, Groupe TERA a rejoint la communauté BPI du coq vert, communauté engagée dans la transition écologique et énergétique.

Par ailleurs, les 2 laboratoires de Crolles et Fuveau de TERA Environnement sont certifiés MASE (Manuel d'Amélioration Sécurité des Entreprises).

15. Publication des informations de durabilité

Le Groupe TERA a pris connaissance des dispositions de l'Ordonnance 2023-11142 du 6 décembre 2023 transposant la Directive UE 2022/2464 du 14 décembre 2022 dite « CSRD » et des conditions d'application de ces nouvelles mesures et constate que la Société Groupe TERA n'est pas concernée au titre de l'exercice ouvert au 1^{er} janvier 2023, par lesdites dispositions.

16. Prêts de trésorerie interentreprises

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



IV. LES RESULTATS

1. Proposition d'affectation du résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2024

Nous vous proposons d'affecter le résultat déficitaire de l'exercice clos le 31 décembre 2024 s'élevant à -1 650 239,51 euros de la manière suivante :

Résultat de l'exercice	-1 650 239,51 euros
➤ En totalité au compte « Prime d'émission »	-1 650 239,51 euros
Lequel serait ramené à 221,36 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 et 223 quinquies du Code général des impôts, il y a lieu d'approuver les dépenses et charges visées à l'article 39-4 dudit Code non admises dans les charges déductibles du résultat fiscal suivantes :

- Amortissements excédentaires et autres amortissements non déductibles..... 22 072 euros

Les autres dépenses et charges non déductibles du résultat fiscal sont les suivantes:

- Taxe sur les véhicules des sociétés..... 3 556 euros
- Provisions et charges à payer non déductibles..... 50 004 euros
- Amendes et pénalités..... 874 euros
- Intérêts excédentaires..... 17 805 euros

V. LE CAPITAL DE LA SOCIETE

1. L'actionariat de la société

La répartition du capital et des droits de vote au 1^{er} janvier 2024 était la suivante :

Actionnaires	Nombres de titres	% de détention	% de droits de vote
P2LV	1 673 392	47,46 %	59,75 %
Pascal KALUZNY	96 604	2,74 %	3,67 %
Laurent DEBARD	85800	2,43 %	3,26 %
Laurent LEQUIN	94854	2,69 %	3,60 %
Vincent RICARD	19 320	0,55 %	0,73 %
Public	1 525 832	43,28 %	28,99 %
Auto-détention	29877	0,85 %	0,00 %
TOTAL	3 525 679	100,00 %	100,00 %

La répartition du capital et des droits de vote au 1^{er} janvier 2025 est la suivante :

Actionnaires	Nombres de titres	% de détention	% de droits de vote
P2LV	1 673 392	47,46 %	59,75 %
Pascal KALUZNY	96 604	2,74 %	3,67 %
Laurent DEBARD	85800	2,43 %	3,26 %
Laurent LEQUIN	94854	2,69 %	3,60 %
Vincent RICARD	19 320	0,55 %	0,73 %
Public	1 504 467	42,67 %	28,99 %
Auto-détention	51 242	1,45 %	0,00 %
TOTAL	3 525 679	100,00 %	100,00 %

2. Informations relatives au capital social

Au 31 décembre 2024, 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.

3. Informations relatives aux instruments dilutifs

Au 31 décembre 2024, l'état des obligations convertibles émises par la Société est donc de 3 499 997 OCAO2023..

4. Les actions d'autocontrôle

42 682 actions (soient 1,21 %) étaient auto détenues par groupe TERA au 31 décembre 2024 (hors contrat de liquidité) dont 12 805 achetées durant l'exercice.

5. Avis de détention et aliénation de participation croisée

Néant.

6. 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 31/12/2024 :

- 8 560 actions,
- 15 736,617 €.

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 €.

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.

Il est à noter que, le contrat de liquidité contracté avec TSAF est suspendu depuis le 2 janvier 2024⁸.

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 3,28% de manière directe et 19,52% de manière indirecte du capital social de la société.

⁷ Ce montant tient compte d'une saisie d'un montant total de 2 548 € effectuée sur le compte de liquidité en date du 13/07/2022.

⁸ Voir le communiqué de presse présent sur le site internet de Groupe TERA: <https://groupe-tera.com/wp-content/uploads/2024/02/2024-02-12-CP-suspension-contrat-liquidites-vf.pdf>

V. GOVERNEMENT D'ENTREPRISE

1. Mode d'exercice de la direction générale

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

2. Liste des mandats et fonctions exercés par mandataires sociaux

Nom et Prénom ou dénomination sociale des mandataires	Mandat dans la société	Date de nomination	Date de fin de mandat	Autre(s) fonction(s) dans la société	Mandats et/ou fonctions dans une autre société (groupe et hors groupe)(1)
Pascal Kakuzny	Président-Directeur Général	12 juin 2019	AG appelée à statuer sur les comptes 2024	Néant	<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 - Administrateur de la société NATURAMOLE
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 Jacquets
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 Baloo Invest - Président de la Société Élément 115 - Président de la Société X-Création - Gérant de la SCI Teseo Immo

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

3. Les nominations, renouvellements et ratification de coptions

Les mandats de la totalité des administrateurs arrivant à expiration, nous vous proposons de les renouveler dans leurs fonctions pour une nouvelle durée de 6 années, soit jusqu'à l'assemblée qui sera appelée à statuer sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2030

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 :

- Convention d'animation conclue le 30 avril 2020 modifiée par avenant du 30 avril 2021 entre la Société Groupe TERA et ses filiales les Sociétés TERA Environnement, TERA Sensor, et TOXILABO et dont les modalités financières ont été modifiées à compter du 1^{er} janvier 2024.

Autorisée par le Conseil d'Administration en date du 04.12.2023

Durée : durée indéterminée, à compter du 1^{er} janvier 2020 pour les sociétés Tera Environnement, Tera Sensor et à compter du 11 mars 2020 pour la société TOXILABO.

Objet : animation du Groupe

Modalités financières : Pour l'exercice 2024 la rémunération annuelle de la Société Groupe TERA pour son mandat de Présidente de ses filiales a été fixée de la manière suivante :

- 59 400 euros HT pour la Société TERA Environnement ;
- 22 800 euros HT pour la Société TERA Sensor ;

- Convention de prestations de services conclue le 30 avril 2020 modifiée par avenant du 30 avril 2021 entre la Société Groupe TERA et ses filiales les Sociétés TERA Environnement, TERA Sensor, TERA Contrôle et TOXILABO et dont les modalités financières ont été modifiées à compter du 1^{er} janvier 2024.

Autorisée par le Conseil d'Administration en date du 04.12.2023

Durée : durée indéterminée, à compter du 1^{er} janvier 2020 pour les sociétés Tera Environnement, Tera Sensor et à compter du 11 mars 2020 pour la société TOXILABO.

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

Modalités financières : les redevances annuelles de la convention de prestations de services, à compter du 1^{er} janvier 2024, ont été fixées de la manière suivante :

- 157 800 euros HT pour la Société TERA Environnement ;
- 149 400 euros HT pour la Société TERA Sensor ;
- 115 800 euros HT pour la Société TOXILABO.



2. Conventions antérieures poursuivies au cours de l'exercice

Des conventions visées à l'article L 225-38 et suivants du Code de commerce et dûment approuvées au titre d'exercices antérieurs par l'Assemblée Générale avant la transformation de la Société en Société Anonyme ou dûment autorisées par le Conseil d'Administration au titre d'exercices antérieurs par l'Assemblée Générale se sont poursuivies pendant l'exercice écoulé :

- Sous-location entre TERA Environnement et Groupe TERA
- Convention de prestations de services au profit de la Société VIREXPR : il est précisé que la convention de prestations de services dûment autorisée n'a pas encore été conclue avec la Société VirexpR, pas de besoins spécifiques n'ayant été identifiés.

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 les suivantes :

- Convention de trésorerie avec TERA Environnement, TERA Sensor, et TOXILABO,
- Convention d'intégration fiscale avec TERA Environnement

5. Tableau des délégations de pouvoir - Arrêté des comptes

Nature de la délégation ou de l'autorisation	Date de l'AG	Durée	Montant nominal autorisé	Utilisations au cours de l'exercice clos le 31.12.2024
Autorisation en vue de faire racheter par la société ses propres actions dans le cadre du dispositif de l'article L.22-10-62 du Code de Commerce et annulation des actions rachetées.	26/06/2024	18 mois (Fin : 12/2025)	Limite 10% / actions composant capital Prix maximum de rachat = 25 €/action	néant
Autorisation d'annuler les actions rachetées	29/06/2023	24 mois (Fin : 06/2025)	10% du capital calculé au jour de la décision d'annulation	Néant
Délégation de compétence en vue d'augmenter le capital avec <u>maintien du droit préférentiel de souscription</u>	29/06/2023	26 mois (Fin : 08/2025)	400 000 € (actions) 10.000.000 € (titres de créance)	Néant
Délégation de compétence en vue d'augmenter avec suppression de droit préférentiel de souscription par offre au public	26/06/2024	14 mois (Fin : 08/2025)	400 000 € (actions) 10.000.000 € (titres de créance)	Néant



Nature de la délégation ou de l'autorisation	Date de l'AG	Durée	Montant nominal autorisé	Utilisations au cours de l'exercice clos le 31.12.2024
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>	26/06/2024	14 mois (Fin : 08/2025)	200 000 € (actions) 10.000.000 € (titres de créance)	Néant
Délégation de compétence en vue d'augmenter le capital avec suppression du droit préférentiel de souscription au profit d'une catégorie de personnes répondant à des caractéristiques déterminées	26/06/2024	18 mois (Fin : 12/2024)	400 000 € (actions) 10.000.000 € (titres de créance)	Néant
Surallocation	26/06/2024	18 mois	Limite 15% / plafonds AG	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>	26/06/2024	26 mois (Fin : 08/2025)	3% du montant du capital social atteint lors de la décision du Conseil d'Administration de réalisation de cette augmentation	Néant
Délégation de compétence en vue d'augmenter le capital par <u>incorporation de réserves, bénéfices et/ou primes</u>	29/06/2023	26 mois (Fin : 08/2025)	200.000 € (actions)	Néant
Autorisation d'attribuer des <u>stocks options</u>	22/06/2022	38 mois (Fin : 08/2025)	10% du capital existant au jour de l'Assemblée Générale	Néant
Autorisation en vue d' <u>attribuer gratuitement des actions aux membres du personnel salarié (et/ou certains mandataires sociaux)</u>	22/06/2022	38 mois (Fin : 08/2025)	10% du capital social à la date de décision de leur attribution par le Conseil d'Administration	Néant
Délégation en vue d'émettre <u>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)</u>	26/06/2024	18 mois (Fin : 12/2025)	250.000 €	Néant

VI. LES COMMISSAIRES AUX COMPTES

- **MAZARS GOURGUE SAS** devenu **FORVIS MAZARS** représenté par Bertrand Celse

2 bis avenue Pierre de Coubertin, 38170 Seyssinet-Pariset

Le cabinet Mazars a été nommé Co-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 la présente Assemblée, nous vous proposons de le renouveler dans ses fonctions pour une nouvelle période de six (6) exercices, soit pour une durée venant à expiration à l'issue de l'Assemblée Générale appelée à statuer sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2030.

La modification de la dénomination du Co-Commissaire aux Comptes fera l'objet d'une formalité de mise à jour auprès du Greffe du Tribunal de Commerce.

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

3 avenue Marie Reynoard, 38100 Grenoble

La société Auditial a été nommée Co-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 la présente Assemblée, nous vous proposons de le renouveler dans ses fonctions pour une nouvelle période de six (6) exercices, soit pour une durée venant à expiration à l'issue de l'Assemblée Générale appelée à statuer sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2030.

LE CONSEIL D'ADMINISTRATION



ANNEXE I: COMPTES SOCIAUX ET COMPTES CONSOLIDES AU 31 DECEMBRE 2023

DocuSign Envelope ID: EA232E36-4FDB-465F-A6CB-0AF017897EC7

SARL MDS	SA GROUPE TERA	Page : 3
----------	----------------	----------

Bilan Actif

Etat exprimé en euros		31/12/2024			31/12/2023
		Brut	Amort. et Dépréc.	Net	Net
Capital souscrit non appelé (1)					
ACTIF IMMOBILISE	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
	Frais d'établissement				
	Frais de développement				
	Concessions brevets droits similaires	716 844	716 844		
	Fonds commercial (1)				
	Autres immobilisations incorporelles				
	Avances et acomptes				
	IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
	Terrains				
	Constructions				
	Installations techniques, mat. et outillage indus.	6 365	3 253	3 112	5 233
	Autres immobilisations corporelles	221 401	111 687	109 714	161 085
	Immobilisations en cours				
	Avances et acomptes				
	IMMOBILISATIONS FINANCIERES (2)				
Participations évaluées selon mise en équival.					
Autres participations	8 675 303	850 060	7 825 243	8 670 480	
Créances rattachées à des participations					
Autres titres immobilisés	249 204	142 275	106 929	173 905	
Prêts					
Autres immobilisations financières	120 411	54 147	66 264	37 898	
TOTAL (II)		9 989 527	1 878 266	8 111 261	9 048 601
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	606 519	299 668	306 851	338 799
	Autres créances	4 847 099	2 486 515	2 360 584	2 171 321
Capital souscrit appelé, non versé					
VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT				1 250 000	
DISPONIBILITES	60 327		60 327	34 608	
Charges constatées d'avance	16 262		16 262	13 113	
TOTAL (III)		5 530 207	2 786 183	2 744 025	3 807 842
COMPTES DE REGULARISATION	Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)	55 233		55 233	103 233
	Primes de remboursement des obligations (V)				
	Ecarts de conversion actif (VI)				
TOTAL ACTIF (I à VI)		15 574 968	4 664 449	10 910 519	12 959 676
(1) dont droit au bail					
(2) dont immobilisations financières à moins d'un an					
(3) dont créances à plus d'un an				342 428	



DocuSign Envelope ID: EA232E36-4FDB-465F-A6CB-0AF017897EC7

SARL MDS

SA GROUPE TERA

Page : 4

Bilan Passif

Etat exprimé en euros		31/12/2024	31/12/2023
Capitaux Propres	Capital social ou individuel	881 420	881 420
	Primes d'émission, de fusion, d'apport ...	1 650 461	6 687 647
	Ecarts de réévaluation		
	RESERVES		
	Réserve légale		
	Réserves statutaires ou contractuelles		
	Réserves réglementées		
	Autres réserves		
	Report à nouveau		(2 543 077)
	Résultat de l'exercice	(1 650 240)	(2 494 110)
Subventions d'investissement			
Provisions réglementées	138 642	110 914	
Total des capitaux propres	1 020 283	2 642 794	
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	4 543 095	5 448 591
	Emprunts dettes auprès des établissements de crédit (2)	2 064 182	2 262 998
	Emprunts et dettes financières divers (3)	2 543 892	2 090 478
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
	DETTES D'EXPLOITATION		
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	589 599	300 961
	Dettes fiscales et sociales	146 957	212 211
	DETTES DIVERSES		
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	69	69
	Autres dettes	140	1 574
	Produits constatés d'avance (1)	2 302	
Total des dettes	9 890 236	10 316 882	
Ecarts de conversion passif			
TOTAL PASSIF	10 910 519	12 959 676	
Résultat de l'exercice exprimé en centimes	(1 650 239,51)	(2 494 110,02)	
(1) Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an	4 849 388	3 893 729	
(2) Dont concours bancaires courants, et soldes créditeurs de banques et CCP	44	1 070	
(3) Dont emprunts participatifs			



DocuSign Envelope ID: EA232E36-4FDB-465F-A6CB-0AF017897EC7

SARL MDS

SA GROUPE TERA

Page :

5

Compte de Résultat 1/2

		Etat exprimé en euros		31/12/2024	31/12/2023
		France	Exportation	12 mois	12 mois
PRODUITS D'EXPLOITATION	Ventes de marchandises				
	Production vendue (Biens)	(2 740)	(1 113)	(3 853)	
	Production vendue (Services et Travaux)	527 688		527 688	449 250
	Montant net du chiffre d'affaires	524 948	(1 113)	523 835	449 250
	Production stockée				
	Production immobilisée				
	Subventions d'exploitation			3 578	
	Reprises sur provisions et amortissements, transfert de charges			34 611	11 774
	Autres produits			14	1 658
		Total des produits d'exploitation (1)			562 038
CHARGES D'EXPLOITATION	Achats de marchandises				
	Variation de stock				
	Achats de matières et autres approvisionnements				1 165
	Variation de stock				
	Autres achats et charges externes			482 112	527 436
	Impôts, taxes et versements assimilés			8 680	63 709
	Salaires et traitements			372 634	369 215
	Charges sociales du personnel			131 473	102 413
	Cotisations personnelles de l'exploitant				
	Dotations aux amortissements :				
	- sur immobilisations			54 795	50 063
	- charges d'exploitation à répartir			48 000	48 000
	Dotations aux dépréciations :				
- sur immobilisations					
- sur actif circulant			85 868	213 800	
Dotations aux provisions					
Autres charges			42 957	19 798	
	Total des charges d'exploitation (2)			1 226 520	1 395 598
RESULTAT D'EXPLOITATION				(664 482)	(932 916)



DocuSign Envelope ID: EA232E36-4FDB-465F-A6CB-0AF017897EC7

SARL MDS

SA GROUPE TERA

Page :

6

Compte de Résultat 2/2

Etat exprimé en euros		31/12/2024	31/12/2023
RESULTAT D'EXPLOITATION		(664 482)	(932 916)
Opéra. comm.	Bénéfice attribué ou perte transférée Perte supportée ou bénéfice transféré		
PRODUITS FINANCIERS	De participations (3) D'autres valeurs mobilières et créances d'actif immobilisé (3) Autres intérêts et produits assimilés (3) Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges Différences positives de change Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement	107 583	44 652
	Total des produits financiers	107 583	51 346
CHARGES FINANCIERES	Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions Intérêts et charges assimilées (4) Différences négatives de change Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement	913 973 514 020	1 357 157 458 963
	Total des charges financières	1 427 994	1 816 726
RESULTAT FINANCIER		(1 320 410)	(1 765 381)
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS		(1 984 892)	(2 698 297)
PRODUITS EXCEPTIONNELS	Sur opérations de gestion Sur opérations en capital Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges	40 817 30 000	6 278 59 159
	Total des produits exceptionnels	70 817	65 437
CHARGES EXCEPTIONNELLES	Sur opérations de gestion Sur opérations en capital Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions	66 740 69 405 27 728	136 202 37 339 27 728
	Total des charges exceptionnelles	163 873	201 270
RESULTAT EXCEPTIONNEL		(93 056)	(135 833)
PARTICIPATION DES SALAIRES IMPOTS SUR LES BENEFICES		(427 708)	(340 020)
TOTAL DES PRODUITS		740 439	579 465
TOTAL DES CHARGES		2 390 678	3 073 575
RESULTAT DE L'EXERCICE		(1 650 240)	(2 494 110)
(1) dont produits afférents à des exercices antérieurs			
(2) dont charges afférentes à des exercices antérieurs			
(3) dont produits concernant les entreprises liées		93 093	27 563
(4) dont intérêts concernant les entreprises liées		134 988	101 701



Règles et Méthodes Comptables

Etat exprimé en euros

Les comptes annuels de l'exercice ont été élaborés et présentés conformément aux règles générales applicables en la matière et dans le respect du principe de prudence.

Le bilan de l'exercice présente un total de **10 910 519** euros.

Le compte de résultat, présenté sous forme de liste, affiche un total **produits** de **740 439** euros et un total **charges** de **2 390 678** euros, dégageant ainsi un **résultat** de **-1 650 240** euros.

L'exercice considéré débute le **01/01/2024** et finit le **31/12/2024**.
Il a une durée de **12** mois.

Faits caractéristiques de l'exercice

Aucun fait significatif ne nécessite de mention particulière.

Evènements significatifs postérieurs à la clôture de l'exercice

Le 30 janvier 2025 la société Groupe Tera a réalisé une levée de fonds de 1,01 M€ suite à une augmentation de capital avec maintien du droit préférentiel de souscription. A l'issue de cette opération, qui permettra d'accompagner le développement de l'activité digitale de Groupe Tera, le capital est porté à 1 007 336,75 € divisé en 4 029 347 actions.

Aucun autre fait significatif n'est intervenu postérieurement à la clôture de l'exercice.

Règles et méthodes comptables

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

Les conventions générales comptables ont été appliquées conformément aux hypothèses de base :

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

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 spéciale, les montants sont exprimés en euros.



Règles et Méthodes Comptables

Etat exprimé en euros

Immobilisations incorporelles

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

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

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

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

Immobilisations corporelles

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

Les amortissements sont calculés suivant le mode linéaire en fonction de la durée estimée d'utilisation.

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

La dépréciation des immobilisations est évaluée par l'entité à chaque clôture, au moyen de test de dépréciation effectué dès qu'existe un indice de perte de valeur.

Immobilisations financières

Les titres de participation, ainsi que les autres titres immobilisés, ont été évalués au prix pour lequel ils ont été acquis.

Le montant des frais engagés pour l'acquisition des titres de participation a également été immobilisé. Il fait l'objet de déduction par le biais d'amortissements dérogatoires.

Une provision pour dépréciation des immobilisations financières est constituée lorsque la valeur recouvrable de ces titres est inférieure à la valeur comptable. La Direction apprécie notamment la valeur d'utilité des titres en tenant compte des performances financières des entités, de leur situation patrimoniale et de leur éventuelle valeur de transaction. Ces appréciations sont réalisées en fonction des circonstances au regard des business plans, des performances historiques et des opérations financières en cours.



Règles et Méthodes Comptables

Etat exprimé en euros

A ce titre, une dépréciation à 100% des titres de TERA CONTROLE et VIREXPR est constatée dans les comptes au 31 décembre 2024 afin de tenir compte des difficultés rencontrées par ces sociétés (soit 850 060 €). De plus, une dépréciation de l'intégralité des comptes courants, qui leur ont été consentis, est également comptabilisée dans les comptes arrêtés au 31 décembre 2024, soit un montant total de 2 486 515 €.

La société étant cotée sur le marché Euronext Growth, elle détient, au 31/12/2024, 51 242 actions propres acquises 293 781 €. Au 31/12/2024, la valeur de ces actions au cours du marché s'élève à 97 359 €, soit un prix unitaire de 1,90 €. Une provision pour dépréciation a donc été comptabilisée pour un montant de 196 422 €.

Créances

Les créances ont été évaluées pour leur valeur nominale.

Les créances ont, le cas échéant, été dépréciées par voie de provisions pour tenir compte des difficultés de recouvrement auxquelles elles étaient susceptibles de donner lieu.

Ces provisions ont été reprises lorsque les créances préalablement provisionnées sont soit devenues irrécouvrables, soit ont finalement été recouvrées.

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 des 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 évalué sur la base des principales données actuarielles suivantes :

- Age de départ en retraite : 64 ans
- Taux de croissance des salaires : 2%
- Taux d'actualisation : 3,42%
- Taux de charges sociales : 45%
- Table de mortalité : INED 2020-2022

Emprunts et dettes financières

Les emprunts et dettes financières sont constitués d'emprunts bancaires et obligataires, de comptes courants d'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



Règles et Méthodes Comptables

Etat exprimé en euros

linéairement sur la durée de vie des emprunts concernés.

Disponibilités

Les liquidités disponibles en banque ou en caisse ont été évaluées pour leur valeur nominale.

Rémunération des dirigeants

La rémunération des organes de direction n'est pas communiquée car cela conduirait à indiquer une rémunération individuelle.

Les membres du conseil d'administration reçoivent, à raison de leur fonction, des jetons de présence. Les jetons pris en charge en 2024 s'élèvent à 19 176 € (3 200 € pour 2023).

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 2024 est de 77 606 €.

Impôt sur les résultats

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

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



Règles et Méthodes Comptables

Etat exprimé en euros

d'établissement des informations financières.

Engagements hors bilan

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

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



Immobilisations

Etat exprimé en euros

	Valeurs brutes début d'exercice	Mouvements de l'exercice				Valeurs brutes au 31/12/2024
		Augmentations		Diminutions		
		Réévaluations	Acquisitions	Virt p.à p.	Cessions	
INCORPORELLES						
Frais d'établissement et de développement						
Autres	721 844				5 000	716 844
TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	721 844				5 000	716 844
CORPORELLES						
Terrains						
Constructions sur sol propre sur sol d'autrui instal. agencet aménagement						
Instal technique, matériel outillage industriels	80 684				74 319	6 365
Instal., agencement, aménagement divers						
Matériel de transport	210 935					210 935
Matériel de bureau, mobilier	19 344		1 303		10 181	10 466
Emballages récupérables et divers						
Immobilisations corporelles en cours						
Avances et acomptes						
TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES	310 963		1 303		84 500	227 766
FINANCIERES						
Participations évaluées en équivalence						
Autres participations	8 770 480			25 772	69 405	8 675 303
Autres titres immobilisés	173 905		75 299			249 204
Prêts et autres immobilisations financières	120 411					120 411
TOTAL IMMOBILISATIONS FINANCIERES	9 064 796		75 299	25 772	69 405	9 044 917
TOTAL	10 097 602		76 602	25 772	158 905	9 989 527

La société détient, au 31/12/2024, 51 242 actions propres pour un coût de revient de 293 781,38 €. A la date de clôture de l'exercice, la valeur de marché de ces actions propres s'élève à 97 359,34 €.



DocuSign Envelope ID: EA232E36-4FDB-465F-A6CB-0AF017897EC7

SARL MDS	SA GROUPE TERA	Page : 14
----------	----------------	-----------

Amortissements

Etat exprimé en euros

	Amortissements début d'exercice	Mouvements de l'exercice		Amortissements au 31/12/2024
		Dotations	Diminutions	
INCORPORELLES				
Frais d'établissement et de développement				
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles	721 844		5 000	716 844
TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	721 844		5 000	716 844
CORPORELLES				
Terrains				
Constructions sur sol propre sur sol d'autrui instal. agencement aménagement				
Instal technique, matériel outillage industriels	75 450	2 122	74 319	3 253
Autres Instal., agencement, aménagement divers				
Matériel de transport	50 340	52 125		102 465
Matériel de bureau, mobilier	18 855	548	10 181	9 222
Emballages récupérables et divers				
TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES	144 645	54 795	84 500	114 940
TOTAL	866 489	54 795	89 500	831 784

	Ventilation des mouvements affectant la provision pour amortissements dérogatoires						
	Dotations			Reprises			Mouvement net des amortisse- ment à la fin de l'exercice
	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 aménagat divers							
Matériel de transport							
Matériel de bureau, informatique, mobilier							
Emballages récupérables, divers							
TOTAL IMMOB CORPORELLES							
Frais d'acquisition de titres de participation	27 728					27 728	
TOTAL	27 728					27 728	
TOTAL GENERAL NON VENTILE			27 728			27 728	



DocuSign Envelope ID: EA232E36-4FDB-465F-A6CB-0AF017897EC7

SARL MDS	SA GROUPE TERA	Page : 15
----------	----------------	-----------

Créances et Dettes



Etat exprimé en euros		31/12/2024	1 an au plus	plus d'1 an
CREANCES	Créances rattachées à des participations			
	Prêts			
	Autres immobilisations financières	120 411		120 411
	Clients douteux ou litigieux	342 428		342 428
	Autres créances clients	264 091	264 091	
	Créances représentatives des titres prêtés			
	Personnel et comptes rattachés	1 399	1 399	
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux			
	Impôts sur les bénéfices	228 810	228 810	
	Taxes sur la valeur ajoutée	204 502	204 502	
	Autres impôts, taxes versements assimilés			
	Divers	4 998	4 998	
	Groupe et associés	4 377 189	4 377 189	
	Débiteurs divers	30 200	30 200	
	Charges constatées d'avances	16 262	16 262	
TOTAL DES CREANCES	5 590 291	5 127 452	462 839	
Prêts accordés en cours d'exercice				
Remboursements obtenus en cours d'exercice				
Prêts et avances consentis aux associés (personnes physiques)	8 100			

		31/12/2024	1 an au plus	1 à 5 ans	plus de 5 ans
DETTES	Emprunts obligataires convertibles				
	Autres emprunts obligataires	4 543 095	889 588	3 653 507	
	Emprunts dettes cts de crédit à 1an max. à l'origine	44	44		
	Emprunts dettes cts de crédit à plus 1 an à l'origine	2 064 138	676 797	1 362 340	25 000
	Emprunts et dettes financières divers				
	Fournisseurs et comptes rattachés	589 599	589 599		
	Personnel et comptes rattachés	7 391	7 391		
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux	16 432	16 432		
	Impôts sur les bénéfices				
	Taxes sur la valeur ajoutée	110 254	110 254		
	Obligations cautionnées				
	Autres impôts, taxes et assimilés	12 880	12 880		
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	69	69		
	Groupe et associés	2 543 892	2 543 892		
	Autres dettes	140	140		
Dettes représentative de titres empruntés					
Produits constatés d'avance	2 302	2 302			
TOTAL DES DETTES	9 890 236	4 849 388	5 015 848	25 000	
Emprunts souscrits en cours d'exercice					
Emprunts remboursés en cours d'exercice	1 219 451				
Emprunts dettes associés (personnes physiques)	400				



DocuSign Envelope ID: EA232E36-4FDB-465F-A6CB-0AF017897EC7

SARL MDS	SA GROUPE TERA	Page : 16
----------	----------------	-----------

Provisions

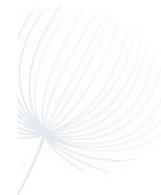
Etat exprimé en euros		Début exercice	Augmentations	Diminutions	31/12/2024
PROVISIONS REGLEMEENTEES	Reconstruction gisements miniers et pétroliers				
	Provisions pour investissement				
	Provisions pour hausse des prix				
	Provisions pour amortissements dérogatoires	110 914	27 728		138 642
	Provisions fiscales pour prêts d'installation				
	Provisions autres				
	PROVISIONS REGLEMEENTEES	110 914	27 728		138 642
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 chgcs sociales et fiscales sur congés à payer Autres				
	PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES				
PROVISIONS POUR DEPRECIATION	Sur immobilisations	100 000	750 060		850 060
		82 513	113 909		196 422
	Sur stocks et en-cours				
	Sur comptes clients	235 829	85 868	22 029	299 668
	Autres	2 436 511	50 004		2 486 515
		PROVISIONS POUR DEPRECIATION	2 854 853	999 841	22 029
TOTAL GENERAL		2 965 766	1 027 570	22 029	3 971 307
Dont dotations et reprises			85 868 913 973 27 728	22 029	
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.					





DocuSign Envelope ID: EA232E36-4FDB-465F-A6CB-0AF017897EC7

SARL MDS	SA GROUPE TERA	Page : 17
----------	----------------	-----------



Capital social

Etat exprimé en euros		31/12/2024	Nombre	Val. Nominale	Montant
ACTIONS / PARTS SOCIALES	Du capital social début exercice		3 525 679,00	0,2500	881 419,75
	Emises pendant l'exercice				
	Remboursées pendant l'exercice				
	Du capital social fin d'exercice		3 525 679,00	0,2500	881 419,75

Aucun mouvement n'est intervenu sur le capital social au cours de l'exercice.



DocuSign Envelope ID: EA232E36-4FDB-465F-A6CB-0AF017897EC7

SARL MDS	SA GROUPE TERA	Page : 18
----------	----------------	-----------

Variations des Capitaux Propres

Etat exprimé en euros

	Capitaux propres clôture 31/12/2023	Affectation du résultat N-1 ¹	Apports avec effet rétroactif	Variations en cours d'exercice ²	Capitaux propres clôture 31/12/2024
Capital social	881 420				881 420
Primes d'émission, de fusion, d'apport ...	6 687 647			(5 037 187)	1 650 461
Ecart de réévaluation					
Réserve légale					
Réserves statutaires ou contractuelles					
Réserves réglementées					
Autres réserves					
Report à nouveau	(2 543 077)	(2 494 110)		5 037 187	
Résultat de l'exercice	(2 494 110)	2 494 110		(1 650 240)	(1 650 240)
Subventions d'investissement					
Provisions réglementées	110 914			27 728	138 642
TOTAL	2 642 794			(1 622 511)	1 020 283

Date de l'assemblée générale 29/06/2023

Dividendes attribués

¹ dont dividende provenant du résultat n-1

Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice après affectation du résultat n-1 2 642 794

Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice après apports avec effet rétroactif 2 642 794

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 (1 622 511)



DocuSign Envelope ID: EA232E36-4FDB-465F-A6CB-0AF017897EC7

SARL MDS

SA GROUPE TERA

Page :

19



Produits à recevoir

Etat exprimé en euros		31/12/2024
Total des Produits à recevoir		174 354
Autres créances clients		28 352
<i>Clients factures à établir</i>	7 952	
<i>Clients groupe factures à établir</i>	20 400	
Autres créances		146 001
<i>Fournisseurs groupe avoirs à recevoir</i>	7 200	
<i>Personnel-Crédularisation s/abondements</i>	199	
<i>Subventions de recherche</i>	4 998	
<i>Intérêts C/C TERA Sensor</i>	93 093	
<i>Intérêts C/C TERA Contrôle</i>	40 511	



Charges à payer

Etat exprimé en euros		31/12/2024
Total des Charges à payer		383 441
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		116 208
<i>Intérêts courus sur emprunts bancaires</i>	116 164	
<i>Intérêts courus à payer</i>	44	
Emprunts et dettes financières divers		134 988
<i>Intérêts C/C Toxilabo</i>	2 747	
<i>Intérêts C/C TERA Environnement</i>	132 241	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		119 492
<i>Fournisseurs factures non parvenues</i>	109 241	
<i>Fournisseurs groupe factures non parvenues</i>	10 252	
Dettes fiscales et sociales		12 752
<i>Dettes pour congés à payer</i>	3 861	
<i>Charges sur congés à payer</i>	1 092	
<i>Etat - Autres charges à payer</i>	3 257	
<i>Taxe d'apprentissage</i>	2 844	
<i>Formation continue</i>	1 697	



DocuSign Envelope ID: EA232E36-4FDB-465F-A6CB-0AF017897EC7

SARL MDS

SA GROUPE TERA

Page : 21

Charges constatées d'avance

État exprimé en euros	Période	Montants	31/12/2024
Charges constatées d'avance - EXPLOITATION			16 262
- charges externes		2 649	
- redevances		13 613	
Charges constatées d'avance - FINANCIERES			
Charges constatées d'avance - EXCEPTIONNELLES			
TOTAL			16 262



DocuSign Envelope ID: EA232E36-4FDB-465F-A6CB-0AF017897EC7

SARL MDS

SA GROUPE TERA

Page :

22

Produits constatés d'avance

Etat exprimé en euros	Période	Montants	31/12/2024
Produits constatés d'avance - EXPLOITATION			2 302
- Subventions de recherche		2 302	
Produits constatés d'avance - FINANCIERS			
Produits constatés d'avance - EXCEPTIONNELS			
TOTAL			2 302



DocuSign Envelope ID: EA232E36-4FDB-465F-A6CB-0AF017897EC7

SARL MDS	SA GROUPE TERA	Page : 23
----------	----------------	-----------



Ventilation du chiffre d'affaires

Etat exprimé en euros	France	Export	Total
Ventes de marchandises			
Production vendue de biens	(2 740)	(1 113)	(3 853)
Production vendue de travaux			
Production vendue de services	527 688		527 688
TOTAL	524 948	(1 113)	523 835





Honoraires des Commissaires aux Comptes

Etat exprimé en euros

	AUDITAL				MAZARS			
	31/12/2024	31/12/2023	%	%	31/12/2024	31/12/2023	%	%
Audit								
Commissariat aux comptes, certification, examen des comptes individuels et consolidés								
Emetteur	27 952	9 946	100,00	100,00	33 057	13 615	100,00	100,00
Filiales intégrées globalement								
Autres diligences et prestations directement liées à la mission du commissaire aux comptes								
Emetteur								
Filiales intégrées globalement								
Sous-total	27 952	9 946	100,00	100,00	33 057	13 615	100,00	100,00
Autres prestations rendues par les réseaux aux filiales intégrées globalement								
Juridique, fiscal, social								
Autres								
Sous-total								
TOTAL	27 952	9 946	100,00	100,00	33 057	13 615	100,00	100,00

--



Produits et Charges exceptionnels

Etat exprimé en euros		31/12/2024
Total des produits exceptionnels		70 817
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		40 817
<i>Produits sur exercices antérieurs</i>	40 817	
Produits exceptionnels sur opérations en capital		30 000
<i>Produits cessions immo. financières</i>	30 000	
Total des charges exceptionnelles		163 873
Charges exceptionnelles sur opération de gestion		66 740
<i>Pénalités de retard</i>	874	
<i>Charges sur exercices antérieurs</i>	65 866	
Charges exceptionnelles sur opération en capital		69 405
<i>V.n.c. immob. financières cédées</i>	69 405	
Dotations excep. aux amortissements et aux provisions		27 728
<i>Dot. amortissements dérogatoires</i>	27 728	
Résultat exceptionnel		(93 056)



DocuSign Envelope ID: EA232E36-4FDB-465F-A6CB-0AF017897EC7

SARL MDS	SA GROUPE TERA	Page : 26
----------	----------------	-----------

Effectif moyen

	31/12/2024	Interne	Externe
EFFECTIF MOYEN PAR CATEGORIE	Cadres & professions intellectuelles supérieures		
	Professions intermédiaires		
	Employés		
	Ouvriers		
	TOTAL		

La société emploie deux salariés cadres à temps partiel, soit un effectif équivalent temps plein de 0,40 personnes.



Engagements financiers

Etat exprimé en euros	31/12/2024	Engagements financiers donnés	Engagements financiers reçus
Effets escomptés non échus			
Avals, cautions et garanties Nantissement pari-passu des titres TOXILABO au bénéfice du LCL et du Crédit coopératif pour garantir les prêts liés à l'acquisition desdits titres - Garantie au bénéfice du LCL au 31/12/2024 (échéance 31/07/2025) - Garantie au bénéfice du Crédit Coopératif au 31/12/2024 (échéance 31/03/2025)		293 133 254 841 547 973	
Engagements de crédit-bail			
Engagements en pensions, retraite et assimilés Hypothèses de calcul retenues : départ à la retraite à 64 ans, turnover faible, Taux d'inflation de 2% et taux d'actualisation de 3,42% Cf. état Engagements financiers - Engagements en pensions, retraite et assimilés La société n'externalise pas le financement de ses engagements de retraite		20 796 20 796	
Autres engagements			
Total des engagements financiers (1)		568 769	
(1) Dont concernant : Les dirigeants Les filiales Les participations Les autres entreprises liées			



DocuSign Envelope ID: EA232E36-4FDB-465F-A6CB-0AF017897EC7

SARL MDS

SA GROUPE TERA

Page : 28

Détail - Engagements en pensions, retraite et assimilés

Engagements financiers - Engagements en pensions, retraite et assimilés	Engagements financiers donnés	Engagements financiers reçus
Tranche d'âge des salariés et durée de l'engagement		
20 à 35 ans -----> plus de 30 ans		
35 à 44 ans -----> 21 à 30 ans		
45 à 54 ans -----> 11 à 20 ans	20 796	
55 à 59 ans -----> 6 à 10 ans		
60 à 64 ans -----> 1 à 5 ans		
65 ans -----> moins d'un an		
Totalisation	20 796	



DocuSign Envelope ID: EA232E36-4FDB-465F-A6CB-0AF017897EC7

SARL MDS	SA GROUPE TERA	Page : 29
----------	----------------	-----------

Filiales et participations



Etat exprimé en euros	31/12/2024			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 ENVIRONNEMENT	532 000	4 649 151	100,00	907 523	907 523
- TERA SENSOR	111 496	383 121	98,00	3 937 009	3 937 009
- TERA CONTROLE	100 000		100,00	100 000	
- TERA AMERIQUE DU NORD INC.	69	(83 309)	100,00		
2. Participations (10 à 50 %)					
- TOXILABO	274 000	1 731 021	25,00	2 980 642	2 980 642
- VIREXPR	24 000	64 884	37,50	750 060	
1. Filiales (Plus de 50 %)					
- TERA ENVIRONNEMENT			6 123 578	1 183 226	
- TERA SENSOR	1 842 574		1 042 331	(354 565)	
- TERA CONTROLE	2 436 511				
- TERA AMERIQUE DU NORD INC.	40 000				
2. Participations (10 à 50 %)					
- TOXILABO			4 751 695	314 650	
- VIREXPR	50 004		231 245	(193 455)	
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 avals					
Chiffre d'affaires					
Résultat du dernier exercice clos					
Dividendes encaissés					

--



Identité de la société mère consolidant les comptes

31/12/2024

DENOMINATION SOCIALE - SIEGE SOCIAL	FORME	CAPITAL	% DETENU
GROUPE TERA 628 Rue Charles de Gaulle - 38920 CROLLES	SA	881 420	

La société GROUPE TERA consolide les comptes de ses six filiales.
Les comptes consolidés sont disponibles sur le site internet du groupe (www.groupe-tera.com) dans la rubrique "Investisseurs".



DocuSign Envelope ID: EA232E36-4FDB-465F-A6CB-0AF017897EC7

Bilan annuel consolidé

BILAN ACTIF CONSOLIDE

Comptes consolidés

	31/12/2024	31/12/2023
Immobilisations incorporelles	4 104	4 191
<i>Ecart d'acquisition</i>	2 145	2 838
Immobilisations corporelles	2 480	2 179
Immobilisations financières	543	231
Titres mis en équivalence		
Actif immobilisé	7 127	6 601
Stocks et en-cours	1 009	1 016
Créances clients et comptes rattachés	2 997	3 110
Autres créances et comptes de régularisation	2 295	2 998
Trésorerie	1 467	3 228
Actif Circulant	7 768	10 352
TOTAL ACTIF	14 895	16 953

BILAN PASSIF CONSOLIDE

Comptes consolidés

	31/12/2024	31/12/2023
Capital social	881	881
Primes d'émission, de fusion, d'apport	1 650	6 688
Réserves et résultat consolidé	-1 851	-5 954
Autres	553	91
Capitaux propres - Part du groupe	1 233	1 706
Intérêts minoritaires	1	237
Autres fonds propres	330	330
Provisions pour risques et charges	475	400
Emprunts et dettes financières par nature	8 047	9 958
Fournisseurs et comptes rattachés	2 289	2 411
Autres dettes et comptes de régularisation	2 849	1 910
Dettes	13 185	14 279
TOTAL PASSIF	14 894	16 952



DocuSign Envelope ID: EA232E36-4FDB-465F-A6CB-0AF017897EC7

Compte de résultat consolidé

COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE

Comptes consolidés

	31/12/2024	31/12/2023
Chiffre d'affaires	12 882	12 852
Total Autres produits d'exploitation	1 010	1 037
Reprises amortissements exploitation		
Reprises provisions exploitation	130	121
Compte de liaison exploitation	0	0
Produits d'Exploitation	1 140	1 158
Achats et variation de stocks	1 483	3 851
Autres achats et charges externes	4 674	3 226
Impôts et taxes	327	317
Charges de personnel	6 526	6 281
Dotations aux amortissements exploitation	1 223	959
Dotations aux provisions exploitation	198	395
Autres charges d'exploitation	41	54
Charges d'Exploitation	14 472	15 083
Résultat d'Exploitation avant dotations aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition	-450	-1 072
Dotations aux amortissements des écarts d'acq.	693	
Résultat d'Exploitation après dotations aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition	-1 143	-1 072
Produits Financiers	57	31
Charges Financières	507	1 736
Résultat Financier	-450	-1 705
Résultat courant avant impôt	-1 593	-2 777
Résultat exceptionnel	-7	336
Impôts dus sur les bénéfices et assimilés	-650	-569
Impôts différés	169	9
Résultat Net des Entreprises Intégrées	-1 119	-1 881
Quote-part résultats des mises en équivalence		
Résultat Net de l'Ensemble Consolidé	-1 119	-1 881
Résultat Net part du groupe	-707	-1 883
Résultat hors groupe	-412	2
Nombre d'actions	3 474 437	3 337 166
Résultat par action en euro	-0,31	-0,28
Résultat dilué par action	-0,31	-0,28



DocuSign Envelope ID: EA232E36-4FDB-465F-A6CB-0AF017897EC7

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	Avances Conditionnées	CAPITAUX PROPRES PART DU GROUPE
Solde Trimestre 4 2023	681	6 667	-1 863	-4 072	91	1	330	1 706
Décalage ouverture clôture								0
Mouvements de périmètre	0	0		20	0	0		20
Mouvements sur le capital	0	-5 037			0	0		-5 037
Résultat Net part du groupe			-1 119					-1 119
Dividendes (-)								0
Dividendes versés par ME								0
Subventions d'investissement	0	0		0	187	0		187
Provisions réglementées								0
Stock option								0
Variations en KP	0	0		3 388	0	0		3 388
Ecart de conversion	0	0		0	0	1		1
Autres mouvements				-78			-50	-78
Solde Trimestre 4 2024	681	1 650	-1 119	-740	278	1	280	1 232



DocuSign Envelope ID: EA232E36-4FDB-465F-A6CB-0AF017897EC7



Tableau de flux de trésorerie consolidé

TABLEAU DE FLUX DE TRESORERIE		
Comptes consolidés		
	31/12/2024	31/12/2023
OPERATIONS D'EXPLOITATION		
Résultat Net des Entreprises Intégrées	-1 119	-2 332
Reprises des Amortissements et provisions	-81	-102
Dotations aux Amortissements et provisions	2 074	1 053
Plus et moins values de cession	169	-36
Elim. des éléments sans incidence sur la tréso.	-36	1
CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT	1 007	-1 416
Variation des frais financiers	0	68
Variation nette exploitation	1 259	-497
Variation nette hors exploitation	0	1 210
VARIATION DU BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT	1 259	781
Flux net de trésorerie généré par l'activité	2 266	-636
OPERATIONS D'INVESTISSEMENT		
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'inv.	1 030	-2 289
OPERATIONS DE FINANCEMENT		
Flux net de trésorerie lié aux opérations de fi.	-1 486	3 663
Effet change sur trésorerie et capital	-1	0
VARIATION DE TRESORERIE CASH	1 809	738
TRESORERIE A L'OUVERTURE	3 212	2 474
TRESORERIE A LA CLOTURE	1 403	3 212
VARIATION DE TRESORERIE CASH	-1 809	738



DocuSign Envelope ID: EA232E36-4FDB-465F-A6CB-0AF017897EC7

Notes annexes aux comptes consolidés

Les présents comptes consolidés du Groupe TERA portent sur la période du 1^{er} janvier au 31 décembre 2024.

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

Note 1. Présentation du Groupe et des événements majeurs

1.1 Information relative au Groupe

Les présents états financiers consolidés comprennent GROUPE TERA et ses filiales TERA ENVIRONNEMENT, TERA SENSOR, TOXILABO, TERA AMERIQUE DU NORD, VIREXPR et OMWAVE (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 : 628 rue Charles de Gaulle - 38920 Crolles.

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 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.

OMWAVE est une société par actions simplifiée, de droit français. Elle est enregistrée au Registre du Commerce et des Sociétés de Nanterre sous le numéro 448 273 904. Le siège social se situe au 5 rue Barbès – 92120 Montrouge.

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



DocuSign Envelope ID: EA232E36-4FDB-465F-A6CB-0AF017897EC7

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 100 % au 31/12/2024 (98,53 % au 31/12/2023), consolidée par intégration globale ;
- TERA SENSOR, détenue à 98 % au 31/12/2024 (100 % au 31/12/2023), consolidée par intégration globale ;
- TOXILABO, détenue à 25 % au 31/12/2024 (25 % au 31/12/2023), consolidée par intégration globale ;
- TERA AMERIQUE DU NORD INC., détenue à 100 % au 31/12/2024 (100 % au 31/12/2023), consolidée par intégration globale ;
- VIREXPR, détenue à 37,5 % au 31/12/2024 (37,5 % au 31/12/2023), consolidée par intégration proportionnelle.
- OMWAVE, détenue à 53,83 % au 31/12/2024, consolidée par intégration globale.

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	100%	100%	I.G
TERA SENSOR	98%	98%	I.G
TOXILABO	25%	99%	I.G
OMWAVE	54%	53%	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 ;



DocuSign Envelope ID: EA232E36-4FDB-465F-A6CB-0AF017897EC7

- 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 2024 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.



DocuSign Envelope ID: EA232E36-4FDB-465F-A6CB-0AF017897EC7

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 31 décembre 2024, l'écart d'acquisition relatif à OMWAVE a fait l'objet d'un test de dépréciation, lequel n'a révélé aucun indice de perte de valeur.

En revanche, le test de dépréciation réalisé sur VIREXPR a conduit à la constatation d'une dépréciation totale de 692 K€ sur l'écart d'acquisition de cette société.

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.

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.

Les coûts engagés lors de la phase de développement peuvent, sur option de l'entreprise, ne pas être comptabilisés en charges, mais être inscrits en tant qu'actifs, à condition qu'ils concernent des projets clairement individualisés, présentant de fortes chances de succès technique et de rentabilité commerciale.



DocuSign Envelope ID: EA232E36-4FDB-465F-A6CB-0AF017897EC7

L'entité concernée doit respecter six critères :

- la faisabilité technique nécessaire à l'achèvement de l'immobilisation incorporelle en vue de sa mise en service ou de sa vente ;
- l'intention d'achever l'immobilisation incorporelle et de l'utiliser ou de la vendre ;
- la capacité à utiliser ou à vendre l'immobilisation incorporelle ;
- la façon dont l'immobilisation incorporelle va générer des avantages économiques futurs probables ;
- la disponibilité de ressources (techniques, financières et autres) appropriées pour achever le développement et utiliser ou vendre l'immobilisation incorporelle ;
- la capacité à évaluer de façon fiable les dépenses attribuables à l'immobilisation incorporelle au cours de son développement.

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.



DocuSign Envelope ID: EA232E36-4FDB-465F-A6CB-0AF017897EC7



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'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.

2.5.2.6 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.



DocuSign Envelope ID: EA232E36-4FDB-465F-A6CB-0AF017897EC7



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.

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.



DocuSign Envelope ID: EA232E36-4FDB-465F-A6CB-0AF017897EC7

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 bénéfices ».

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.



DocuSign Envelope ID: EA232E36-4FDB-465F-A6CB-0AF017897EC7

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. Evènements marquants de l'exercice

Cession de titres TERA SENSOR :

Au cours du premier semestre 2024, TERA GROUPE a cédé 20 000 actions de sa filiale TERA SENSOR à M. Antoine Dumas, le 13 mars 2024, pour un montant de 10 000 €. Une cession antérieure, également en faveur de M. Dumas et concernant des titres TERA SENSOR, avait été effectuée en janvier 2023, pour un prix de vente de 20 000 €.

L'ensemble de ces cessions a généré une plus-value consolidée de 36 K€.

À la suite de ces cessions, le pourcentage de détention de TERA GROUPE dans TERA SENSOR a légèrement diminué, passant de 100 % à 98 %.

Modification du pourcentage de détention TERA ENVIRONNEMENT :

En juin 2024, TERA ENVIRONNEMENT a réalisé un coup d'accordéon, impliquant une réduction de capital par rachat d'actions, suivie d'une augmentation de capital. Cette opération a permis à la société TERA GLOBAL d'acquérir la totalité des 1,47 % de parts auparavant détenues hors groupe.



DocuSign Envelope ID: EA232E36-4FDB-465F-A6CB-0AF017897EC7

Ainsi, au 30 juin 2024, TERA ENVIRONNEMENT est désormais détenue à 100 % par le groupe, contre 98,53 % au 31 décembre 2023.

Dépréciation VIREXPR

Une dépréciation dans les comptes sociaux à 100% des titres de VIREXPR est constatée dans les comptes au 31 décembre 2024 afin de tenir compte des difficultés rencontrées par cette société (soit 750 060 €). S'agissant de titres intragroupes, cette dépréciation a été neutralisée dans les comptes consolidés. Cependant, au niveau de la consolidation l'écart d'acquisition de VIREXPR a été déprécié en totalité (682K€).

De plus, une dépréciation de l'intégralité des comptes courants, qui a été consentis, est également comptabilisée dans les comptes sociaux arrêtés au 31 décembre 2024, soit un montant total de 50 004 €.

Augmentation de capital GROUPE TERA

En janvier 2025, la société GROUPE TERA a procédé à une augmentation de capital par l'émission de 503 668 actions nouvelles, au prix unitaire de 2 euros soit une augmentation totale 1.01M€. Cette opération a été réalisée avec maintien du droit préférentiel de souscription. Elle vise à permettre au groupe de poursuivre son développement dans la valorisation des données environnementales, en vue de commercialiser de nouvelles offres de services.



DocuSign Envelope ID: EA232E36-4FDB-465F-A6CB-0AF017897EC7

Note 3. Informations sectorielles

3.1 Chiffres d'affaires par secteur d'activité

Au 31/12/2024, 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	10 774	2 107		12 881
CHIFFRE D'AFFAIRES PAR SECTEUR D'ACTIVITE	10 774	2 107		12 881



DocuSign Envelope ID: EA232E36-4FDB-465F-A6CB-0AF017897EC7

Note 4. Notes sur le bilan consolidé

4.1 Immobilisations incorporelles

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

Valeurs brutes en EUR	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements et écarts de conversion	Clôture
Actionnaires - Capital souscrit non appelé						2 930
Écarts d'acquisition brut	2 930					1
Frais d'établissement	1					1 305
Frais de recherche & développement	713	369			223	1 274
Logiciels, concessions, brevets	1 290	9	25			80
Droit au bail	80					330
Fonds commerciaux	330					15
Autres immobilisations incorporelles	15					
Autres immobilisations incorporelles en crédit bail						
Immobilisations incorporelles en cours	766	610			-23	1 353
Avances et acomptes sur immos incorp.						
Immobilisations incorporelles brutes	6 125	988	25		200	7 288

Amortissements et provisions en EUR	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements et écarts de conversion	Clôture
Écarts d'acquisition amortissements	92	693				785
Frais d'établissement - Amort.	1					1
Frais de recherche - Amort.	190	304				494
Concessions, brevets - Amort.	1 159	26	22			1 163
Fonds commerciaux - Amort.						
Autres immobilisations incorporelles - Amort.	10	1				11
Autres immos incorporelles en crédit bail - Amort.						
Écarts d'acquisition dépréciations						
Frais d'établissement - Prov.						
Frais de recherche - Prov.						
Concessions, brevets - Prov.						
Droit au bail - Prov.						
Fonds commerciaux - Prov.	330					330
Autres immobilisations incorporelles - Prov.						
Immobilisations incorporelles en cours - Prov.						
Amortissements et provisions	1 782	1 024	22			2 784

Valeurs nettes en EUR	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements et écarts de conversion	Clôture
Actionnaires - Capital souscrit non appelé						2 145
Écarts d'acquisition brut	2 838	-693				0
Frais d'établissement	0					811
Frais de recherche & développement	523	65			223	111
Logiciels, concessions, brevets	131	-17	3			80
Droit au bail	80					
Fonds commerciaux						
Autres immobilisations incorporelles	4	-1				3
Autres immobilisations incorporelles en crédit bail						
Immobilisations incorporelles en cours	766	610			-23	1 353
Avances et acomptes sur immos incorp.						
Immobilisations incorporelles nettes	4 342	-36	3		200	4 503

Le droit au bail pour 80 K€ concerne 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 159 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.



DocuSign Envelope ID: EA232E36-4FDB-465F-A6CB-0AF017897EC7

4.2 Immobilisations corporelles

IMMOBILISATIONS CORPORELLES						
Valeurs brutes en EUR	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements et écarts de conversion	Clôture
Terrains	34					34
Terrains en crédit bail						
Constructions	26	20	5			41
Construction en crédit bail						
Installations techniques	5 848	725	236		158	6 495
Installations techniques en crédit bail	1 707	105	66		72	1 818
Autres immobilisations corporelles	768	156				924
Autres immobilisations corporelles en crédit bail						
Immobilisations corporelles en cours	3					3
Avances et acomptes sur immos corp.						
Immobilisations corporelles brutes	8 386	1 006	307		230	9 315
Amortissements et provisions en EUR	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements et écarts de conversion	Clôture
Terrains - Amort.						
Terrains en crédit bail - Amort.						
Constructions - Amort.	20	11	5			26
Constructions en crédit bail - Amort.						
Installations techniques - Amort.	4 454	631	234		30	4 881
Installations techniques en crédit bail - Amort.						
Autres immobilisations corporelles - Amort.	1 143	163	60			1 246
Autres immobilisations corporelles en CB - Amort.	590	92				682
Terrains - Prov.						
Terrains en crédit bail - Prov.						
Constructions - Prov.						
Constructions en crédit bail - Prov.						
Installations techniques - Prov.						
Installations techniques en CB - Prov.						
Autres immobilisations corporelles - Prov.						
Autres immobilisations corporelles en CB - Prov.						
Immobilisations corporelles en cours - Prov.						
Amortissements et provisions	6 207	897	299		30	6 835
Valeurs nettes en EUR	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements et écarts de conversion	Clôture
Terrains	34					34
Terrains en crédit bail						
Constructions	6	9				15
Construction en crédit bail						
Installations techniques	1 394	94	2		128	1 614
Installations techniques en crédit bail	1 707	105	66		72	1 818
Autres immobilisations corporelles	-375	-7	-60			-322
Autres immobilisations corporelles en crédit bail	-590	-92				-682
Immobilisations corporelles en cours	3					3
Avances et acomptes sur immos corp.						
Immobilisations corporelles nettes	2 179	109	8		200	2 480



DocuSign Envelope ID: EA232E36-4FDB-465F-A6CB-0AF017897EC7

4.3 Immobilisations financières

IMMOBILISATIONS FINANCIERES					
Valeurs brutes en EUR	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Autres mouvements et écarts de conversion	Clôture
Titres de participation	129			28	101
Autres titres immobilisés	6	26			32
Prêts (ANC)		300			300
Dépôts et cautionnements (ANC)	167	52		36	183
Autres immobilisations financières (ANC)	25				25
Intérêts sur titres immobilisés		3			3
Immobilisations financières brutes	327	381		64	644
Provisions en EUR	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Autres mouvements et écarts de conversion	Clôture
Titres de participation - Prov.	100				100
Provisions	100				100
Valeurs nettes en EUR	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Autres mouvements et écarts de conversion	Clôture
Titres de participation	29			28	1
Autres titres immobilisés	6	26			32
Prêts (ANC)		300			300
Dépôts et cautionnements (ANC)	167	52		36	183
Autres immobilisations financières (ANC)	25				25
Intérêts sur titres immobilisés		3			3
Immobilisations financières nettes	227	381		64	544

Les autres immobilisations financières sont principalement composées des espèces du contrat de liquidité pour 16 K€.

Les titres de participation bruts comprennent les titres de TERA CONTROLE, déconsolidée à la suite de sa mise en liquidation judiciaire sur l'exercice 2023 et totalement déprécié au 31/12/2024.

TERA ENVIRONNEMENT a accordé un prêt d'un montant de 300 000 € à la société HYGIENE & EXPERTISE SRL, dont la totalité a été mise à disposition en juin 2024. Un taux d'intérêt a été fixé selon l'index OLO, majoré de 2,5 % par an. Ce prêt est consenti pour une durée de 4 ans.



DocuSign Envelope ID: EA232E36-4FDB-465F-A6CB-0AF017897EC7

4.4 Stocks

STOCKS ET EN-COURS

	31/12/2024	31/12/2023
Stocks de matières premières et autres appro.	650	599
Stocks d'encours de biens et services	208	267
Stocks de produits	56	62
Stocks de marchandises	95	88
Total stocks et en-cours	1 009	1 016

4.5 Créances clients et autres créances

CREANCES CLIENTS ET AUTRES CREANCES

Par nature	31/12/2024	31/12/2023
Avances et acomptes versés sur commandes	3	1
Clients et comptes rattachés	2 586	2 758
Clients douteux	410	204
Clients Factures à émettre		78
Clients - Effets à recevoir		
Fournisseurs Avoirs à recevoir	6	68
CLIENTS ET COMPTES RATTACHES	3 005	3 109
Créances sociales	17	23
Autres créances fiscales (hors IS)	4	1 274
Créances sur TVA	808	
Créances d'exploitation (ANC)		
Créances sur cessions d'immobilisations (AC)		23
Créances sur cessions d'immobilisations (ANC)		
Comptes courants débiteurs (AC)		41
Comptes courants débiteurs (ANC)		
Débiteurs divers (AC)	273	58
Débiteurs divers (ANC)		
Actionnaires - Capital appelé non versé		
Etat - Impôts sur les bénéfices	887	1 200
Impôts différés actifs	78	170
Charges constatées d'avance	170	101
Charges à répartir	58	108
Aut. Actifs fin. détenus à des fins de transact(AC)		
Instruments financiers dérivés (AC)		
Primes de remboursement des obligations		
Ecart de conversion actif		
Actifs destinés à être cédés		
Autres créances et comptes de régularisation	2 295	2 998



DocuSign Envelope ID: EA232E36-4FDB-465F-A6CB-0AF017897EC7

Au 31 décembre 2024, l'échéancier des créances clients se compose comme suit :

Echéances	Moins 1 an	1 à 5 ans	+ 5 ans
Avances et acomptes versés sur commandes	3		
Clients et comptes rattachés	2 586		
Clients - Effets à recevoir			
Clients douteux	410		
Clients Factures à émettre			
Fournisseurs Avais à recevoir	6		
Clients et comptes rattachés - Prov.			
Clients douteux - Prov.			
Total	3 005		

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, 2023 et 2024.

4.6 Disponibilités

TRESORERIE NETTE

	31/12/2024	31/12/2023
VMP Détenues jusqu'à échéance	405	1 555
VMP détenues à des fins de transaction		
VMP sur actions propres	5	5
VMP disponibles à la vente		
Disponibilités	1 057	1 667
Total trésorerie active	1 467	3 227
Concours bancaires courants	64	15
Total trésorerie passive	64	15
Total	1 403	3 212

4.7 Capital social

Au 31 décembre 2024, le capital social s'élève à 881 419,75 €, réparti en 3 525 679 actions ordinaires d'une valeur nominale de 0,25 € chacune. Aucun changement n'est intervenu au cours de l'exercice 2024.

4.8.1 Avances remboursables

Le montant de l'avance remboursable au 31 décembre 2024 est de 167 K€ (405 K€ au 31 décembre 2023).



4.9 Provisions pour risques et charges

PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES

	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements et écarts de conversion	Clôture
<i>Ecarts et provisions (au négatif)</i>						
Règles (PNC)						
Ligne (PNC)	14		33	15		30
Provisions Four Risques	72		30	15		30
Pensions et obligations similaires (PNC)	400		41	37		404
Provisions pour charge	432		47	27		439
Total	450		71	52		434

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

	31/12/2024	31/12/2023
Age de départ	64	64
Taux d'actualisation	3.35 à 3.42%	3,17 %
Taux de croissance des salaires	0.5 à 2.5%	2 %
Taux de charges sociales	25 à 51%	40 %
Table de mortalité	Table INSEE 2016-2018	Table INSEE 2016-2018

4.10 Emprunts et dettes financières

EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES

Valeurs en EUR	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements et écarts de conversion	Clôture
Autres emprunts obligataires (PNC)	5 449		-904			4 543
Emprunts auprès des établissements de crédit (PNC)	3 795		-904			2 891
Autres emprunts et dettes assimilés (PNC)	502		-285			217
Dettes financières relatives au crédit bail (PNC)	113	156	-53			216
Intérêts sur autres emprunts et dettes assimilées	85	116	-85			116
Concours bancaires courants	15	50				65
Emprunts et dettes financières par nature	9 959	322	-2 233			8 048

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.



DocuSign Envelope ID: EA232E36-4FDB-465F-A6CB-0AF017897EC7

EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES

Echéances	Moins 1 an	1 à 5 ans	+ 5 ans
Autres emprunts obligataires (PNC)	889	3 654	
Emprunts auprès des établissements de crédit (PNC)	1 097	1 741	53
Autres emprunts et dettes assimilés (PNC)	191	26	
Dettes financières relatives au crédit bail (PNC)	74	141	
Intérêts sur autres emprunts et dettes assimilés	116		
Concours bancaires courants	65		
Emprunts et dettes financières par échéance	2 432	5 562	53

Les emprunts bancaires ont des échéances qui s'étalent entre 2024 et 2030.

4.11 Autres dettes

PASSIFS CIRCULANTS

	31/12/2024	31/12/2023
Fournisseurs	2 289	1 773
Fournisseurs - Effets à payer		
Factures non parvenues		182
Clients Avoirs à émettre	313	122
Avances et acomptes reçus sur commandes	298	334
Fournisseurs d'immobilisations		
Fournisseurs d'immobilisations (PNC)		
Dettes sociales	883	766
Dettes fiscales (hors IS)	1 024	786
Dettes d'exploitation (PNC)		
Etat - Impôts sur les bénéfices (P)	-107	3
Impôts différés passifs	48	3
Comptes courants créditeurs	132	86
Comptes courants créditeurs (PNC)		
Dettes diverses	154	44
Dettes diverses (PNC)		
Instruments financiers dérivés (PC)		
Passifs financiers détenus à des fins de transact.		
Produits constatés d'avance	105	221
Compte de liaison passif	0	0
Ecart de conversion passif		
Différences d'évaluation sur instruments de trésorerie - Passif		
Passifs destinés à la vente		
Par nature	5 139	4 320

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



DocuSign Envelope ID: EA232E36-4FDB-465F-A6CB-0AF017897EC7

	Moins 1 an	1 à 5 ans	+ 5 ans
Fournisseurs	2 289		
Fournisseurs - Effets à payer			
Factures non parvenues			
Clients Avois à émettre	313		
Avances et acomptes reçus sur commandes	298		
Fournisseurs d'immobilisations			
Fournisseurs d'immobilisations (PNC)			
Dettes sociales	883		
Dettes fiscales (hors IS)	1 024		
Dettes d'exploitation (PNC)			
Etat - Impôts sur les bénéfices (P)	-107		
Impôts différés passifs	48		
Comptes courants créditeurs	0	132	
Comptes courants créditeurs (PNC)			
Dettes diverses	154		
Dettes diverses (PNC)			
Instruments financiers dérivés (PC)			
Passifs financiers détenus à des fins de transact.			
Produits constatés d'avance	105		
Compte de liaison passif			
Ecart de conversion passif			
Différences d'évaluation sur instruments de trésorerie - Passif			
Passifs destinés à la vente			
Par échéances	5 007	132	





DocuSign Envelope ID: EA232E36-4FDB-465F-A6CB-0AF017897EC7

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	10 774	2 107		12 881
CHIFFRE D'AFFAIRES PAR SECTEUR D'ACTIVITE	10 774	2 107		12 881

5.2 Autres produits

DETAILS DES PRODUITS D'EXPLOITATION

	31/12/2024	31/12/2023
Production stockée	-57	210
Production immobilisée	688	632
Variation de JV des immeubles de placement		
Réévaluation des immo. corp. et incorp.		
Réévaluation des instruments financiers		
Subventions d'exploitation	362	141
Autres produits d'exploitation	5	6
Transferts de charges d'exploitation	26	48
Détail des produits d'exploitation	1 024	329



DocuSign Envelope ID: EA232E36-4FDB-465F-A6CB-0AF017897EC7

5.3 Résultat financier

RESULTAT FINANCIER

	31/12/2024	31/12/2023
Revenus des titres immobilisés		4
Revenus des prêts	4	
Revenus des autres créances et VMP	34	18
Gains de change financiers	2	0
Autres produits financiers	17	9
Intérêts et charges financières	451	438
Escomptes accordés		
Pertes de change financières	6	24
Dotations fin. prov. immobilisations financières		1 275
Dotations fin. prov. titres de participation		
Dotations fin. provisions sur VMP		0
Dotations fin. prov. risques et charges	50	
Résultat financier	-450	-1 706

La charge d'intérêts relatives aux emprunts obligataires s'élève à 245 K€. Les autres intérêts concernent divers emprunts bancaires classiques.

5.4 Résultat exceptionnel

RESULTAT EXCEPTIONNEL

	31/12/2024	31/12/2023
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		4
Produits exceptionnels sur exercices antérieurs	309	52
Subventions virées au résultat	2	2
Autres produits exceptionnels	1	451
Produits de cession immobilisations incorporelles		59
Produits de cession immobilisations corporelles	11	6
Produits de cession immobilisations financières	30	17
Reprises except. prov. pour risques et charges		6
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		64
Charges sur exercices antérieurs	297	159
Autres charges exceptionnelles	24	
VNC des immobilisations incorporelles cédées	3	
VNC des immobilisations corporelles cédées	5	43
VNC des immobilisations financières cédées	-4	4
Dotations except. amort. immobilisations corp.	5	-8
Dotations except. provisions réglementées		0
Dotations except. prov. pour risques et charges	30	
Résultat exceptionnel	-7	336



DocuSign Envelope ID: EA232E36-4FDB-465F-A6CB-0AF017897EC7

5.5 Impôts

IMPOTS

	31/12/2024	31/12/2023
Produit - Crédit d'impôt mécénat	-2	
Impôts sur les sociétés	-106	21
Produit - Crédit d'impôt recherche	-542	-590
Total	-650	-569

Au 31 décembre 2024, le Groupe n'a activé les impôts différés sur les déficits fiscaux.

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)	31/12/2024	31/12/2023
Résultat Net de l'Ensemble consolidé	-1 080 961	-1 883 434
Nombre moyen pondéré d'actions	3 474 437	3 525 679
Résultat par action	-0,31	-0,53
Résultat dilué par action	-0,31	-0,53

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.



DocuSign Envelope ID: EA232E36-4FDB-465F-A6CB-0AF017897EC7

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

	31/12/2024	31/12/2023
Avals donnés	308	
Intérêts à échoir	11	
Cautions données		
Contreparties données		
Avals reçus	409	1 050
Cautions reçues		90
Autres engagements - subventions d'investissement à recevoir	474	
Engagements hors bilan	-90	-1 140

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.

Dans le cadre d'un projet de recherche pour des capteurs CO₂, le Groupe a obtenu une subvention à hauteur de 47 % du montant des dépenses prévues. Le programme s'étend sur trois années.

5.10 Effectif moyen

EFFECTIFS DU GROUPE

	31/12/2024	31/12/2023
Cadres et professions supérieures	45	42
Techniciens et agents de maîtrise	9	11
Employés	37	33
Ouvriers	16	15
Effectifs	107	101



DocuSign Envelope ID: EA232E36-4FDB-465F-A6CB-0AF017897EC7

5.11 Honoraires des commissaires aux comptes

Le montant total des honoraires figurant au compte de résultat consolidé de l'exercice s'élève à 26 K€ et se décompose comme suit pour chacun des commissaires aux comptes :

HONORAIRES DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

	Commissariat aux comptes	Autres missions
Mazars	42	
Auditia	48	
Honoraires des commissaires aux comptes	90	-

ANNEXE II: RAPPORTS DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

Docusign Envelope ID: EA232E36-4FDB-465F-A6CB-0AF017897EC7

**forvis
mazars**

2 bis, avenue Pierre de Coubertin
38170 Seyssinet-Pariset

AUDITAL
Auditeurs associés

3 Av. Marie Reynoard
38100 Grenoble

Groupe Tera

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2024

Forvis Mazars
Société par actions simplifiée de commissariat aux comptes
Capital de 256 114,35 euros - RCS Grenoble 334 213 790

Audital
Société à responsabilité limitée
Capital de 300 000 euros - RCS 518 499 710



DocuSign Envelope ID: EA232E36-4FDB-465F-A6CB-0AF017897EC7

Groupe Tera
Société anonyme
RCS : Grenoble 789 680 485



Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2024

A l'assemblée générale de la société Groupe Tera,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par l'assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société Groupe Tera relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2024, 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 de la société 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 2024 à la date d'émission de notre rapport.

Justification des appréciations

En application des dispositions des articles L.821-53 et R.821-180 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 et sur le caractère raisonnable des estimations significatives retenues et sur la présentation d'ensemble des comptes, notamment pour ce qui concerne :

La note « Immobilisations financières » de l'annexe expose les méthodes d'évaluation retenue quant au suivi de la valeur des immobilisations financières.



DocuSign Envelope ID: EA232E36-4FDB-465F-A6CB-0AF017897EC7

Dans le cadre de notre appréciation des règles et principes comptables suivis par votre société, nous avons vérifié son caractère approprié et sa correcte application, et contrôlé les informations fournies dans les notes de l'annexe des comptes annuels.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes annuels pris dans leur ensemble 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.

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



DocuSign Envelope ID: EA232E36-4FDB-465F-A6CB-0AF017897EC7

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.821-55 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.

Les Commissaires aux comptes

Forvis Mazars
Seyssinet Pariset, le 29 avril 2025

Audital
Grenoble, le 29 avril 2025

Bertrand Celse
Associé

DocuSigned by:
Bertrand CELSE
9E121A49E74144D...

Pierre Rochedy
Associé

DocuSigned by:
pierre rochedy
5B9FF45755DE452...

Groupe Tera
Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels
Exercice clos le 31 décembre 2024

Forvis Mazars et Audital

3



DocuSign Envelope ID: EA232E36-4FDB-465F-A6CB-0AF017897EC7

**forvis
mazars**

2 bis, avenue Pierre de Coubertin
38170 Seyssinet-Pariset



3 Av. Marie Reynoard
38100 Grenoble



Groupe Tera

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes consolidés

Exercice clos le 31 décembre 2024

Forvis Mazars
Société par actions simplifiée de commissariat aux comptes
Capital de 256 114,35 euros - RCS Grenoble 334 213 790

AUDITIAL
Société à responsabilité limitée
Capital de 300 000 euros - RCS Grenoble 518 499 710



DocuSign Envelope ID: EA232E36-4FDB-465F-A6CB-0AF017897EC7

Groupe Tera
Société anonyme
RCS : Grenoble 789 680 485

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes consolidés

Exercice clos le 31 décembre 2024

À l'assemblée générale de la société Groupe Tera,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par l'assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes consolidés de la société Groupe Tera relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2024, 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 2024 à la date d'émission de notre rapport.

Justification des appréciations

En application des dispositions des articles L.821-53 et R.821-180 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les appréciations suivantes qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes pour l'audit des comptes consolidés de l'exercice.

Le paragraphe 2.5.1.1 « Ecart d'acquisition » de l'annexe aux comptes consolidés indique les principes de comptabilisation et d'évaluation des écarts d'acquisition. Nous avons vérifié la conformité de la méthode retenue par la société avec le règlement ANC n°2020-01, et apprécié le respect des critères de comptabilisation ainsi que les modalités d'évaluation de ces écarts d'acquisition.



DocuSign Envelope ID: EA232E36-4FDB-465F-A6CB-0AF017897EC7

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes consolidés pris dans leur ensemble et de la formation de notre opinion exprimée ci-avant. Nous n'exprimons pas d'opinion sur des éléments de ces comptes consolidés pris isolément.

Vérifications spécifiques

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par les textes légaux et réglementaires des informations relatives au groupe, données dans le rapport de gestion du conseil d'administration.

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.821-55 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 ;



DocuSign Envelope ID: EA232E36-4FDB-465F-A6CB-0AF017897EC7



- 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.

Les Commissaires aux comptes

Forvis Mazars
Seysinet Pariset, le 29 avril 2025

AUDITIAL
Grenoble, le 29 avril 2025

Bertrand Celse
Associé

DocuSigned by:
Bertrand CELSE
9E121A49E74144D...

Pierre Rochedy
Associé

DocuSigned by:
pierre rochedy
5B9FF45755DE452...

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

« Au cours de l'année 2024, 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 2024

NATURE DES INDICATIONS	Exercice 31/12/24	Exercice 31/12/23	Exercice 31/12/22	Exercice 31/12/21	Exercice 31/12/20
Capital social	881 419,75	881 419,75	827 848,50	827 848,50	827 848,50
Nombre d'actions ordinaires	3 525 679	3 525 679	3 311 394	3 311 394	3 311 394
Nombre d'actions de préférence souscrites	/	/	/	/	/
Nombre d'obligations convertibles souscrites	/	/	/	/	/
Nombre de BSPCE à souscrire	/	/	/	/	/
Chiffre d'affaires hors taxes	523 835	449 250	442 800	356 850	314 700
Résultat avant impôts, participation des salariés et dotations aux amortissements et provisions	-1 017 613	-1 494 372	678 406	-373 988	23 896
Impôt sur les bénéfices	-427 708	-340 020	-254 642	-221 536	-150 201
Participation des salariés due au titre de l'exercice	/	/	/	/	/
Résultat après impôts, participation des salariés et dotations aux amortissements et provisions	-1 650 240	-2 494 110	-387 769	-271 473	-8 889
Résultat distribué	/	/	/	/	/
Résultat après impôts, participation des salariés mais avant dotations aux amortissements et provisions	-0,17	-0,327	0,282	-0,046	-0,053
Résultat après impôts, participation des salariés et dotations aux amortissements et provisions	-0,47	-0,707	-0,117	-0,082	-0,003
Dividende attribué à chaque action	/	/	/	/	/
Effectif moyen des salariés employés pendant l'exercice	2	2	3	4	3
Montant de la masse salariale de l'exercice	372 643	369 215	385 712	304 273	260 610
Montant des sommes versées au titre des avantages sociaux de l'exercice (sécurité sociale, œuvres sociales) CICE déduit	131 473	102 413	99 770	78 360	71 337

FIN DU RAPPORT