



## **RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL 30 JUIN 2020**

### **CONSEIL ET SERVICES NUMÉRIQUES**

Immeuble " Le Clemenceau 1 " - 205, avenue Georges Clemenceau - 92024 Nanterre Cedex  
Tél. : +33 (0)1 41 37 41 37 - Fax : +33 (0)1 47 24 40 46 – e-mail : [investisseurs@neurones.net](mailto:investisseurs@neurones.net) - [www.neurones.net](http://www.neurones.net)  
Société Anonyme au Capital de 9 687 086,40 € - R.C.S. NANTERRE B 331 408 336 - Code TVA FR 46331408336 - Siret 331 408 336 00021 – APE 721Z

---

## **SOMMAIRE**

I. RAPPORT D'ACTIVITÉ.....	3
II. COMPTES CONSOLIDÉS RÉSUMÉS.....	5
III. ATTESTATION DU RESPONSABLE DU RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL.....	21
IV. ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES.....	22

---

## I. RAPPORT D'ACTIVITÉ

### 1. COMPTES CONSOLIDÉS RÉSUMÉS

Les comptes consolidés semestriels sont publiés conformément aux normes comptables internationales édictées par l'IASB et comprennent les IFRS, les IAS ainsi que leurs interprétations.

#### **Impact du Covid-19**

A partir de mi-mars, la quasi-totalité des services a été réalisée en télétravail, grâce notamment au succès de la bascule opérée conformément aux plans de continuité d'activité, testés de longue date et activés immédiatement, pour l'ensemble des contrats de services managés.

Pour les salariés sans activité, les arrêts de travail pour garde d'enfants et les prises de jours de congés et de RTT ont été privilégiés. Au-delà, il a été fait appel au dispositif de l'activité partielle. Sur le semestre, il n'y a pas eu de recours aux prêts garantis par l'Etat ni aux possibilités de reports de charges et d'impôts.

Le groupe a compté une proportion faible de clients dans les secteurs les plus exposés à la crise du COVID (aéronautique, hôtellerie, transports...). Il a bénéficié également de la proportion significative de contrats récurrents dans son mix d'activités.

**Activité & Résultats : Hausse du chiffre d'affaires de 0,2 %,  
Taux de résultat opérationnel : 8,7 % du chiffre d'affaires.**

Le chiffre d'affaires consolidé du premier semestre 2020 s'est élevé à 254,4 millions d'euros contre 253,8 millions d'euros pour la période équivalente de 2019. Le chiffre d'affaires est en croissance de 0,2% (dont +0,4% en organique). Après un premier trimestre en croissance de +5,1%, la décroissance du second trimestre a pu être limitée à -4,9%.

Le résultat opérationnel s'élève à 22,1 millions d'euros, à comparer aux 27,6 millions d'euros du premier semestre 2019 qui comprenait une plus-value de cession de 4,6 millions d'euros. Il représente 8,7 % du chiffre d'affaires.

Le résultat financier est hausse de 1,4 million d'euros. L'impôt sur les résultats est en baisse de 0,7 million d'euros. Bénéficiant de ces deux effets favorables, le résultat net part du groupe s'établit à 13,5 millions d'euros.

**Trésorerie nette au 30 juin 2020 : 228,9 millions d'euros (hors dettes de loyers IFRS 16)**

Le besoin en fonds de roulement (hors IS) n'a augmenté que de 0,4 million d'euros au 1<sup>er</sup> semestre 2020, contre une augmentation de 9,8 millions d'euros au 1<sup>er</sup> semestre 2019.

Les investissements liés à l'exploitation se sont élevés à 3,3 millions d'euros, contre 3,7 millions d'euros au premier semestre 2019. Ces investissements concernent du matériel d'exploitation courante (équipements informatiques, agencements de locaux...), ainsi que du matériel destiné à la production de contrats récurrents.

Au final, la trésorerie nette (hors dettes de loyers IFRS 16) s'établit à 228,9 millions d'euros contre 182,3 millions au 30 juin 2019.

### 2. COMPTE RENDU DES DIFFÉRENTES ACTIVITÉS

Pour le 1<sup>er</sup> semestre 2020, les pôles infrastructures, applications et conseil contribuent respectivement à 68%, à 26% et à 6% du chiffre d'affaires global à comparer aux 69%, 25% et 6% du 1<sup>er</sup> semestre 2019.

Pour chacun de ces trois pôles, le résultat opérationnel représente entre 8 et 14% du chiffre d'affaires.

### **3. COMPTES DE LA SOCIÉTÉ MÈRE**

Le chiffre d'affaires de la société mère (67,9 millions d'euros, contre 61 millions d'euros pour le premier semestre de l'exercice précédent) est constitué principalement de redevances reçues des filiales et du revenu des contrats groupe, plusieurs contrats étant portés par la société-mère.

Le résultat opérationnel (IFRS) est de +247 milliers d'euros. Le résultat financier s'élève à 2 328 milliers d'euros et est constitué pour 2 580 milliers d'euros par les dividendes reçus des filiales. Le résultat net est de 2 099 milliers d'euros.

### **4. EFFECTIFS**

L'effectif moyen du premier semestre s'élève à 5 397 personnes, contre 5 159 pour le premier semestre 2019.

### **5. PERSPECTIVES, RISQUES ET INCERTITUDES**

Le démarrage en cours de nouveaux contrats récurrents a généré une hausse des effectifs (croissance nette de 80 personnes sur le 1<sup>er</sup> semestre 2020).

Malgré les incertitudes quant à l'évolution de la crise sanitaire, l'intensité de la crise économique et au probable durcissement du marché, NEURONES rehausse ses prévisions du 6 mai 2020 et table désormais pour l'ensemble de l'année sur :

- un chiffre d'affaire d'au moins 495 millions d'euros (vs 475 millions d'euros),
- un résultat opérationnel d'au moins 8% (vs 6%).

A moyen terme, la crise actuelle devrait avoir un effet accélérateur sur la transformation digitale des organisations, ce qui est favorable pour les offres du groupe.

Le groupe n'a pas identifié d'autres risques ou incertitudes que ceux mentionnés dans le document de référence 2019 (p.70).

### **6. TRANSACTIONS AVEC DES PARTIES LIÉES**

Au cours du premier semestre 2020 il n'y a pas eu d'élément nouveau autre que ce qui est mentionné dans la note 22 page 19.

Le Conseil d'Administration

## II. COMPTES CONSOLIDÉS RÉSUMÉS

### 1. ETAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE CONSOLIDÉE AU 30 JUIN 2020

<b>ACTIF</b> <i>(en milliers d'euros)</i>	<i>Notes</i>	<b>30/06/2020</b>	<b>31/12/2019</b>	<b>30/06/2019</b>
<b>ACTIFS NON COURANTS</b>				
Immobilisations incorporelles	<i>Note 1 / Note 2</i>	40 775	40 334	40 458
Droits d'utilisation (IFRS 16)	<i>Note 3</i>	35 658	31 015	36 039
Immobilisations corporelles	<i>Note 4</i>	15 333	16 133	15 732
Actifs financiers	<i>Note 5</i>	8 046	7 243	8 162
Autres actifs financiers évalués à la juste valeur	<i>Note 5</i>	0	0	0
Actifs d'impôt différé	<i>Note 6</i>	2 550	2 600	2 451
<b>TOTAL DES ACTIFS NON COURANTS</b>		<b>102 362</b>	<b>97 325</b>	<b>102 842</b>
<b>ACTIFS COURANTS</b>				
Stocks	<i>Note 7</i>	1 088	385	813
Créances d'impôt exigibles		5 040	7 515	8 660
Clients et autres débiteurs *	<i>Note 8</i>	177 185	186 308	200 223
Trésorerie et équivalents de trésorerie	<i>Note 9</i>	229 060	218 605	182 400
<b>TOTAL DES ACTIFS COURANTS</b>		<b>412 373</b>	<b>412 813</b>	<b>392 096</b>
<b>TOTAL ACTIFS</b>		<b>514 735</b>	<b>510 138</b>	<b>494 938</b>

<b>CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS</b> <i>(en milliers d'euros)</i>	<i>Notes</i>	<b>30/06/2020</b>	<b>31/12/2019</b>	<b>30/06/2019</b>
<b>CAPITAUX PROPRES</b>				
Capital		9 687	9 714	9 714
Primes		31 407	31 407	31 407
Réserves et résultat consolidés		264 077	256 052	241 410
<b>TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ATTRIBUABLES AUX PROPRIÉTAIRES DE LA MÈRE</b>	<i>Note 10</i>	<b>305 171</b>	<b>297 173</b>	<b>282 531</b>
Participations ne donnant pas le contrôle		31 973	30 149	30 019
<b>CAPITAUX PROPRES</b>		<b>337 144</b>	<b>327 322</b>	<b>312 550</b>
<b>PASSIFS NON COURANTS</b>				
Provisions non courantes	<i>Note 11</i>	2 151	1 818	1 611
Passifs financiers non courants	<i>Note 9</i>	38	3	3
Dettes de loyers non courantes (IFRS 16)	<i>Note 3</i>	29 595	24 566	29 171
Passifs d'impôt différé		0	0	0
<b>TOTAL DES PASSIFS NON COURANTS</b>		<b>31 784</b>	<b>26 387</b>	<b>30 785</b>
<b>PASSIFS COURANTS</b>				
Provisions courantes	<i>Note 12</i>	1 124	1 405	1 361
Dettes d'impôt exigible		1 924	3 618	2 637
Fournisseurs et autres créditeurs	<i>Note 13</i>	135 713	144 227	140 168
Dettes de loyers courantes (IFRS 16)	<i>Note 3</i>	6 917	6 899	7 308
Passifs financiers courants et découverts bancaires	<i>Note 9</i>	129	280	129
<b>TOTAL DES PASSIFS COURANTS</b>		<b>145 807</b>	<b>156 429</b>	<b>151 603</b>
<b>TOTAL CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS</b>		<b>514 735</b>	<b>510 138</b>	<b>494 938</b>

(\*) IFRS 16 : dont 184 milliers d'euros de charges constatées d'avance

## 2. COMPTE DE RÉSULTAT CONSOLIDÉ DU PREMIER SEMESTRE 2020

<i>(en milliers d'euros)</i>	<i>Notes</i>	<b>30/06/2020</b>	<b>31/12/2019</b>	<b>30/06/2019</b>
Vente de logiciels et équipements		732	1 610	333
Ventes de prestations de services		253 686	508 464	253 513
<b>CHIFFRE D'AFFAIRES</b>		<b>254 418</b>	<b>510 074</b>	<b>253 846</b>
Achats consommés		72	0	0
Charges de personnel	<i>Note 14</i>	(147 271)	(293 541)	(147 081)
Charges externes (*)	<i>Note 15</i>	(74 211)	(146 985)	(72 670)
Impôts et taxes		(3 849)	(5 806)	(3 353)
Dotations aux amortissements	<i>Note 16</i>	(3 981)	(7 844)	(3 756)
Dotations aux amortissements de droits d'utilisation (IFRS 16)	<i>Note 3</i>	(3 779)	(7 212)	(3 577)
Dotations aux provisions	<i>Note 16</i>	85	(250)	(553)
Dépréciations d'actifs	<i>Note 16</i>	0	0	0
Autres produits	<i>Note 17</i>	663	1 415	679
Autres charges	<i>Note 17</i>	(118)	(517)	(533)
Autres produits opérationnels (*)	<i>Note 18</i>	154	4 967	4 843
Autres charges opérationnelles	<i>Note 18</i>	(54)	(610)	(239)
<b>RESULTAT OPERATIONNEL</b>		<b>22 129</b>	<b>53 691</b>	<b>27 606</b>
<b>% CA</b>		<b>8,7%</b>	<b>10,5%</b>	<b>10,9%</b>
Produits financiers		1 939	1 337	635
Charges financières		(192)	(444)	(137)
Charges financières sur les dettes de loyers (IFRS 16)	<i>Note 3</i>	(350)	(773)	(461)
<b>Résultat financier net</b>	<i>Note 19</i>	<b>1 397</b>	<b>120</b>	<b>37</b>
<b>RESULTAT AVANT IMPOT</b>		<b>23 526</b>	<b>53 811</b>	<b>27 643</b>
<b>% CA</b>		<b>9,2%</b>	<b>10,5%</b>	<b>10,9%</b>
Impôt sur les résultats	<i>Note 20 / 21</i>	(8 410)	(18 654)	(9 133)
<b>RESULTAT DE LA PERIODE DES ACTIVITES POURSUIVIES</b>		<b>15 116</b>	<b>35 157</b>	<b>18 510</b>
<b>% CA</b>		<b>5,9%</b>	<b>6,9%</b>	<b>7,3%</b>
<b>RESULTAT DE LA PERIODE</b>		<b>15 116</b>	<b>35 157</b>	<b>18 510</b>
dont :				
- résultat attribuable aux propriétaires de la société mère (part du Groupe)		13 524	30 799	15 863
- résultat attribuable aux participations ne donnant pas le contrôle (intérêts minoritaires)		1 592	4 358	2 647
(*) IFRS 16 : dont 3 834 milliers d'euros d'annulation de la charge de loyers (charges externes) et 75 milliers d'euros de plus value nette de rupture de baux (autres produits opérationnels)				
Résultat net par action non dilué (part du Groupe) - en euros		0,56	1,27	0,65
Nombre d'actions (**)		24 273 092	24 281 991	24 285 862
Résultat net par action dilué (part du Groupe) - en euros		0,56	1,27	0,65
Nombre d'actions (**), stock options & actions gratuites attribuées exerçables		24 286 092	24 294 991	24 298 862
(**) Nombre d'actions pondéré sur la période				

## 3. AUTRES ÉLÉMENTS FINANCIERS CONSOLIDÉS

### État du résultat global consolidé du premier semestre 2020

<i>(en milliers d'euros)</i>	<b>30/06/2020</b>	<b>31/12/2019</b>	<b>30/06/2019</b>
<b>RESULTAT DE LA PERIODE</b>	<b>15 116</b>	<b>35 157</b>	<b>18 510</b>
Autres éléments du résultat global : écarts de conversion (activités à l'étranger)	(140)	311	214
<b>RESULTAT GLOBAL</b>	<b>14 976</b>	<b>35 468</b>	<b>18 724</b>
dont :			
- quote-part attribuable aux propriétaires de la société mère (part du Groupe)	13 396	31 003	16 009
- quote-part attribuable aux participations ne donnant pas le contrôle (minoritaires)	1 580	4 465	2 715

## Tableau consolidé des flux de trésorerie du premier semestre 2020

<i>(en milliers d'euros)</i>	30/06/2020	31/12/2019	30/06/2019
<b>Résultat de l'ensemble consolidé</b>	<b>15 116</b>	<b>35 157</b>	<b>18 510</b>
<i>Elimination des éléments non monétaires :</i>			
- Dotations nettes aux amortissements et provisions	4 057	8 103	3 797
- Dotations aux amortissements de droits d'utilisation (IFRS 16)	3 779	7 212	3 577
- Charges / (Produits) liés aux stocks options et assimilés	703	966	385
- Effet de l'actualisation des créances et dettes à plus d'un an	82	187	94
- Moins values / (Plus-values) de cession, nettes d'impôt	(19)	40	(64)
- Moins values / (Plus-values) de rupture de baux (IFRS 16)	(75)	(96)	-
- Moins values / (Plus-values) de cession sur titres consolidés, nettes d'impôt	-	(4 301)	(4 299)
<b>Capacité d'autofinancement après produits financiers nets et impôts</b>	<b>23 643</b>	<b>47 268</b>	<b>22 000</b>
- Produits financiers nets	(1 397)	(120)	(37)
- Impôt	8 410	18 385	8 863
<b>Capacité d'autofinancement avant produits financiers nets et impôts</b>	<b>30 656</b>	<b>65 533</b>	<b>30 826</b>
<i>Variation de la trésorerie sur :</i>			
- Besoin en fonds de roulement d'exploitation	(353)	10 261	(9 806)
- Impôt société	(7 577)	(14 474)	(6 925)
<b>FLUX DE TRESORERIE PROVENANT DES ACTIVITES OPERATIONNELLES</b>	<b>22 726</b>	<b>61 320</b>	<b>14 095</b>
Acquisition d'immobilisations incorporelles et corporelles	(3 279)	(7 888)	(3 729)
Cessions d'immobilisations, nettes d'impôt	35	97	61
Produits de cession d'actifs financiers	270	201	68
Acquisition d'actifs financiers	(1 176)	(1 577)	(1 701)
Acquisition de sociétés sous déduction de la trésorerie acquise	(35)	178	(507)
Titres rachetés à des actionnaires minoritaires de filiales	-	(5 166)	-
Souscription augmentation de capital par des minoritaires de filiales	203	1 639	-
Cessions de titres consolidés, nettes d'impôt	19	4 369	4 354
<b>FLUX DE TRESORERIE PROVENANT DES ACTIVITES D'INVESTISSEMENT</b>	<b>(3 963)</b>	<b>(8 147)</b>	<b>(1 454)</b>
Augmentation / (Réduction de capital)	(1 109)	-	649
Rachat et revente par la société de ses propres titres	-	-	-
Dividendes versés aux actionnaires de la société mère	(4 842)	(1 457)	(1 480)
Dividendes versés aux minoritaires des filiales	(75)	(1 355)	(939)
Nouveaux emprunts	36	8	-
Remboursement d'emprunts	(1)	(13)	(5)
Remboursement de dettes de loyers (IFRS 16)	(3 484)	(6 666)	(3 136)
Intérêts financiers nets	1 397	120	37
<b>FLUX DE TRESORERIE PROVENANT DES ACTIVITES DE FINANCEMENT</b>	<b>(8 078)</b>	<b>(9 363)</b>	<b>(4 874)</b>
<b>VARIATION NETTE DE TRESORERIE ET EQUIVALENTS DE TRESORERIE</b>	<b>10 685</b>	<b>43 810</b>	<b>7 767</b>
<b>TRESORERIE ET EQUIVALENTS DE TRESORERIE A L'OUVERTURE</b>	<b>218 441</b>	<b>174 579</b>	<b>174 579</b>
Effet des variations de change sur la trésorerie détenue	(79)	52	44
<b>TRESORERIE ET EQUIVALENTS DE TRESORERIE A LA CLOTURE</b>	<b>229 047</b>	<b>218 441</b>	<b>182 390</b>

## Tableau de variation des capitaux propres consolidés du premier semestre 2020

CAPITAUX PROPRES (milliers d'euros)	Capital	Primes	Réserves consolidées	Réserve paiements fondés sur des actions	Actions propres	Résultat de l'exercice	Réserve de conversion	Total des Capitaux Propres attribuables aux propriétaires de la mère	Participations ne donnant pas le contrôle *	Total Capitaux Propres
Capitaux propres au 31/12/2018	9 714	31 407	198 792	888	71	25 959	-	266 831	29 045	295 876
<i>Mouvements de l'exercice 2019</i>										
- Résultat consolidé de l'exercice	-	-	-	-	-	30 799	-	30 799	4 358	35 157
- Ecart de conversion	-	-	204	-	-	-	-	204	132	336
- Total des autres éléments du résultat global	-	-	204	-	-	-	-	204	132	336
<i>- Résultat global</i>	-	-	204	-	-	30 799	-	31 003	4 490	35 493
- Retraitement IFRS 2 - stock-options et actions gratuites	-	-	-	901	-	-	-	901	80	981
- Variations d'actions propres	-	-	-	-	(185)	-	-	(185)	-	(185)
- Affectation du résultat 2018	-	-	26 847	(888)	-	(25 959)	-	-	-	-
- Dividendes versés par la société mère (0,06 euro par action)	-	-	(1 457)	-	-	-	-	(1 457)	-	(1 457)
- Engagement de rachat vis-à-vis des minoritaires	-	-	1 019	-	-	-	-	1 019	-	1 019
- Variation de périmètre	-	-	(939)	-	-	-	-	(939)	(2 111)	(3 050)
<i>- Total des transactions avec les propriétaires comptabilisées directement en capitaux propres</i>	-	-	25 470	13	(185)	(25 959)	-	(661)	(2 031)	(2 692)
<i>- Part des participations ne donnant pas le contrôle dans les distributions de dividendes des filiales</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	(1 355)	(1 355)
Capitaux propres au 31/12/2019	9 714	31 407	224 466	901	(114)	30 799	-	297 173	30 149	327 322
<i>Mouvements du 1er semestre 2020</i>										
- Résultat consolidé de l'exercice	-	-	-	-	-	13 524	-	13 524	1 592	15 116
- Ecart de conversion	-	-	(125)	-	-	-	-	(125)	(15)	(140)
- Total des autres éléments du résultat global	-	-	(125)	-	-	-	-	(125)	(15)	(140)
<i>- Résultat global</i>	-	-	(125)	-	-	13 524	-	13 399	1 577	14 976
- Retraitement IFRS 2 - stock-options et actions gratuites	-	-	-	652	-	-	-	652	50	702
- Opérations sur capital (réduction de capital)	(27)	-	(1 159)	-	-	-	-	(1 186)	-	(1 186)
- Variations d'actions propres	-	-	-	-	51	-	-	51	(1)	50
- Affectation du résultat 2019	-	-	31 700	(901)	-	(30 799)	-	-	-	-
- Dividendes versés par la société mère (0,20 euro par action)	-	-	(4 842)	-	-	-	-	(4 842)	-	(4 842)
- Variation de périmètre	-	-	(76)	-	-	-	-	(76)	279	203
<i>- Total des transactions avec les propriétaires comptabilisées directement en capitaux propres</i>	(27)	-	25 623	(249)	51	(30 799)	-	(5 401)	328	(5 073)
<i>- Part des participations ne donnant pas le contrôle dans les distributions de dividendes des filiales</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	(81)	(81)
<b>Capitaux propres au 30/06/2020</b>	<b>9 687</b>	<b>31 407</b>	<b>249 964</b>	<b>652</b>	<b>(63)</b>	<b>13 524</b>	<b>-</b>	<b>305 171</b>	<b>31 973</b>	<b>337 144</b>

## 4. ANNEXE AUX COMPTES CONSOLIDÉS RÉSUMÉS

### 1. IDENTIFICATION DE LA SOCIÉTÉ

NEURONES, Société Anonyme, dont le siège social est situé 205, avenue Georges Clemenceau 92024 Nanterre Cedex (France), est un groupe de Conseil et de Services Informatiques.

### 2. DIFFUSION DES ÉTATS CONSOLIDÉS

Les comptes consolidés semestriels résumés du 30 juin 2020 présentés dans ce document ont été arrêtés par le Conseil d'Administration en sa séance du 9 septembre 2020.

Les états financiers consolidés semestriels de la société NEURONES au 30 juin 2020 comprennent la société et ses filiales (l'ensemble désigné comme « le groupe ») et la quote-part dans les entreprises associées ou sous contrôle conjoint.

### 3. DÉCLARATION DE CONFORMITÉ

Les états financiers consolidés résumés au 30 juin 2020 du groupe NEURONES sont établis conformément aux IFRS (International Financial Reporting Standard) telles qu'adoptées par l'Union Européenne. Les états financiers consolidés intermédiaires résumés sont préparés en conformité avec la norme internationale financière IAS 34, « Information financière intermédiaire ». Ils ne comportent pas l'intégralité des informations requises pour des états financiers annuels et doivent être lus conjointement avec les états financiers du groupe pour l'exercice clos le 31 décembre 2019.

### 4. PRINCIPES ET METHODES COMPTABLES

Les règles et méthodes comptables appliquées aux comptes consolidés résumés au 30 juin 2020 sont identiques à celles appliquées dans les comptes consolidés arrêtés au 31 décembre 2019. Les méthodes comptables ont été appliquées de manière uniforme par les entités du groupe.

#### 4.1 *Base de préparation des états financiers*

Les états financiers sont présentés en euros arrondis au millier d'euros le plus proche et préparés sur la base du coût historique à l'exception des placements de trésorerie à court terme et des paiements fondés sur des actions, évalués à la juste valeur.

#### 4.2 *Recours à des estimations*

L'établissement des états financiers, conformément au cadre conceptuel des normes IFRS, nécessite d'effectuer des estimations et de formuler des hypothèses qui affectent l'application des méthodes comptables et les montants figurant dans ces états financiers.

Les estimations et les hypothèses sous-jacentes sont réalisées à partir de l'expérience passée et d'autres facteurs considérés comme raisonnables au vu des circonstances. Elles servent ainsi de base à l'exercice du jugement rendu nécessaire à la détermination des valeurs comptables d'actifs et de passifs qui ne peuvent être obtenues directement par d'autres sources. Les valeurs réelles peuvent être différentes des valeurs estimées.

Les estimations et les hypothèses sous-jacentes sont réexaminées de façon continue. L'impact des changements d'estimation comptable est comptabilisé au cours de la période du changement, s'il n'affecte que cette période, ou au cours de la période du changement et des périodes ultérieures, si celles-ci sont également affectées par le changement. NEURONES n'anticipe pas, à la clôture, de modifications dans les hypothèses clés retenues ou de sources d'incertitude qui présenteraient un risque important d'entraîner un ajustement significatif des montants d'actif et / ou de passif au cours de la période suivante.

Les principaux postes sur lesquels des estimations sont réalisées sont les dépréciations d'actifs, les engagements de retraite, la valorisation des paiements fondés sur des actions et les provisions. Les hypothèses retenues sont précisées dans les notes correspondantes de l'annexe.

### **4.3 Gestion du risque financier (IFRS 7)**

Le groupe NEURONES n'a pas identifié de risques spécifiques en matière de risques financiers autres que ceux mentionnés dans le document de référence 2019.

### **4.4 Nouvelles normes et interprétations**

#### **Dispositions IFRS, obligatoires à compter du 1er janvier 2020, appliquées au 30 juin 2020**

Le groupe a adopté les normes et amendements suivants, y compris tout amendement corrélatif à ces normes dont la date de première application est au 1er janvier 2020 :

- Amendement à IFRS 3 « Définition d'une entreprise » ;
- Amendements à IFRS 9, IAS 39 et IFRS 7 : en lien avec la réforme des taux interbancaires de référence ;
- Amendements à IAS 1 et IAS 8 « Définition de significatif » ;
- Amendements des références au cadre conceptuel dans les normes IFRS.

Ces amendements de normes ou interprétations n'ont pas d'impact significatif sur les comptes consolidés semestriels clos au 30 juin 2020.

#### **Textes d'application obligatoire postérieurement au 30 juin 2020 et non appliqués par anticipation**

- Amendement à IFRS 16 « Allègements de loyer liés au COVID-19 » ;
- Amendements à IAS 1 « Classement des passifs en tant que passifs courants ou non courants » ;
- Amendements à IFRS 3 « Références au cadre conceptuel des normes IFRS » ;
- Amendements à IFRS 4 « Extension de l'exemption temporaire d'application d'IFRS 9 » ;
- Amendements à IAS 37 « Contrats déficitaires – Coûts à prendre en compte » ;
- Amendements à IAS 16 « Immobilisations corporelles – Revenus avant l'utilisation prévue » ;
- Améliorations annuelles des normes IFRS 2018-2020.

## 5. PÉRIMÈTRE DE CONSOLIDATION

### 5.1 Liste des entreprises consolidées

Liste des sociétés dont la contribution annuelle au chiffre d'affaires 2019 était supérieure à 10 millions d'euros.

Entreprises consolidées	Siège social	30/06/2020			31/12/2019		
		% Intérêt	% Contrôle	Méthode Intégration	% Intérêt	% Contrôle	Méthode Intégration
<i>Mère</i>							
NEURONES	205, av. Georges Clemenceau 92024	-	-	-	-	-	-
<i>Filiales</i>							
Aronдор	2-26, rue de la Pépinière - 75008 PARIS	50	50	IG	50	50	IG
AS International	120/122, rue Réaumur - 75002 PARIS	97	100	IG	97	100	IG
Cloud Temple	215, av. Georges Clemenceau - 92024	94	99	IG	94	100	IG
Codilog	205, av. Georges Clemenceau 92024	73	73	IG	73	73	IG
Colombus Consulting	138, avenue des Champs Elysées - 75008	88	88	IG	88	88	IG
Deodis	2, place de la Défense CNIT - 92800	89	96	IG	89	96	IG
Experteam	171, av. Georges Clemenceau - 92024	92	96	IG	92	96	IG
Finaxys	27, rue des Poissonniers -92200 NEUILLY	76	76	IG	76	76	IG
Helpline	171, av. Georges Clemenceau - 92024	93	93	IG	93	93	IG
Intrinsec Sécurité	215, av. Georges Clemenceau - 92024	89	94	IG	89	94	IG
Iliade	1, rue de la Pépinière - 75008 PARIS	51	70	IG	51	70	IG
Neurones IT	205, av. Georges Clemenceau - 92024	97	97	IG	97	97	IG
RS2I	121-123, rue Edouard Vaillant - 92300	99	99	IG	99	99	IG

### 5.2 Evènements significatifs

#### Impact des variations de périmètre sur les capitaux propres

(en milliers d'euros)	% d'intérêt au 30/06/2020	% d'intérêt au 31/12/2019	Variation (%)	Impact sur les capitaux propres attribuables aux propriétaires de la mère	Impact sur les participations ne donnant pas le contrôle
Cloud Temple	93,5	94,1	(0,5)	55	115
Autres (< +/-100 milliers d'euros)				(131)	164
Total				(76)	279

#### Modifications de pourcentages d'intérêt

Au cours du premier semestre 2020, diverses transactions ont été réalisées avec certains associés minoritaires des filiales. Elles ont conduit à de légères modifications des pourcentages d'intérêt.

#### Saisonnalité

L'activité du groupe n'est pas soumise à un phénomène de saisonnalité significatif.

## 6. NOTES ANNEXES AU BILAN

### Note 1 – Immobilisations incorporelles

<i>(en milliers d'euros)</i>	31/12/2019	Var. Périmètre	Aug.	Reclass.	Dim.	30/06/2020
Ecart d'acquisition (détail note 2)	40 472	-	-	-	-	40 472
Brevets, licences	6 721	8	799	-	39	7 489
Contrats et relations contractuelles	341	-	-	-	-	341
<b>TOTAL BRUT</b>	<b>47 534</b>	<b>8</b>	<b>799</b>	<b>-</b>	<b>39</b>	<b>48 302</b>
Amortissements	(6 291)	(8)	(358)	-	(39)	(6 618)
Dépréciations	(909)	-	-	-	-	(909)
<b>TOTAL NET</b>	<b>40 334</b>	<b>-</b>	<b>441</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>40 775</b>

Les acquisitions de brevets et licences correspondent pour l'essentiel à des logiciels informatiques pour l'activité « cloud computing », les centres de services, les contrats d'infogérance et enfin l'usage interne.

Les contrats et relations contractuelles inscrits à l'actif sont liés à des contrats de régie, d'une durée d'utilité indéterminée. Ils s'élèvent à 341 milliers d'euros et sont totalement dépréciés. Il n'existe pas d'immobilisations incorporelles données en nantissement.

### Note 2 – Écarts d'acquisition

<i>(en milliers d'euros)</i>	31/12/2019	Aug.	Reclass.	Dim.	30/06/2020
Entreprises concernées :					
Colombus Consulting	10 386	-	-	-	10 386
AS International Group	8 874	-	-	-	8 874
Helpline	5 179	-	-	-	5 179
Codilog Eliance	3 792	-	-	-	3 792
RS2I	3 460	-	-	-	3 460
Iliade	2 959	-	-	-	2 959
Cloud Temple	2 180	-	-	-	2 180
Aroundor	1 480	-	-	-	1 480
Autres (<1 million d'euros)	2 161	-	-	-	2 161
<b>TOTAL BRUT</b>	<b>40 472</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>40 472</b>
Dépréciation	(568)	-	-	-	(568)
<b>TOTAL NET</b>	<b>39 904</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>39 904</b>

### Méthode et hypothèses clés utilisées pour les tests de dépréciation

Les conséquences de l'épidémie de Covid-19 étant considérées comme un indice de perte de valeur, des tests de dépréciation ont été menés. Les budgets et les taux de croissance ont été ajustés pour tenir compte de la situation actuelle et de ses répercussions sur les années à venir. Les autres critères n'ont pas été modifiés par rapport au 31 décembre 2019.

L'analyse de sensibilité (variation de +1% du taux d'actualisation) n'a pas fait apparaître de situation selon laquelle la valeur recouvrable des UGT deviendrait inférieure à leur valeur nette comptable.

### Note 3 – Contrats de location (IFRS 16)

	01/01/2020							30/06/2020
	Constatation de la dette initiale	Entrée	Remboursement	Amortissement	Ruptures anticipées	Réévaluation	Reclassement	
<i>(en milliers d'euros)</i>								
Droits d'utilisation	37 368	8 466		-	(783)	50		45 101
Amortissement des droits d'utilisation	(6 353)			(3 779)	689			(9 443)
<b>TOTAL NET DES DROITS D'UTILISATION</b>	<b>31 015</b>	<b>8 466</b>	-	<b>(3 779)</b>	<b>(94)</b>	<b>50</b>	-	<b>35 658</b>
Charges constatées d'avance	-	184		-	-	-	-	184
<b>TOTAL DES ACTIFS</b>	<b>31 015</b>	<b>8 650</b>	-	<b>(3 779)</b>	<b>(94)</b>	<b>50</b>	-	<b>35 842</b>
Dettes de loyers non-courantes	24 566	7 563			(50)	(88)	(2 396)	29 595
Dettes de loyers courantes	6 899	903	(3 300)		(119)	138	2 396	6 917
<b>TOTAL DES DETTES DE LOYERS</b>	<b>31 465</b>	<b>8 466</b>	<b>(3 300)</b>		<b>(169)</b>	<b>50</b>	-	<b>36 512</b>
Amortissement des droits d'utilisation				(3 779)				(3 779)
Charge financière			(350)					(350)
Annulation des loyers		184	3 650					3 834
Produit net des ruptures					75			75
<b>IMPACT RESULTAT NET AVANT IMPÔT</b>	-	<b>184</b>	<b>3 300</b>	<b>(3 779)</b>	<b>75</b>	-	-	<b>(220)</b>

Dans les comptes consolidés au 30 juin 2020, les charges de loyers non annulées sont de 1 063 k€. Elles sont constituées de charges locatives pour 906 k€ et de loyers n'entrant pas dans le champ d'IFRS 16 pour 157 k€.

### Note 4 – Immobilisations corporelles

#### Note 3 - Immobilisations corporelles

<i>(en milliers d'euros)</i>	31/12/2019	Var. Périmètre	Aug.	Reclass.	Dim.	30/06/2020
Terrains et constructions	104	-	-	-	-	104
Agencements et installations	14 054	-	738	-	70	14 722
Matériel de transport	3 194	-	178	3	273	3 102
Matériel informatique & bureau	42 748	135	1 895	-	39	44 739
Immobilisations en cours	108	-	3	(3)	-	108
<b>TOTAL BRUT</b>	<b>60 208</b>	<b>135</b>	<b>2 814</b>	-	<b>382</b>	<b>62 775</b>
Amortissements	(44 075)	(132)	(3 593)	-	(358)	(47 442)
<b>TOTAL NET</b>	<b>16 133</b>	<b>3</b>	<b>(779)</b>	-	<b>24</b>	<b>15 333</b>

Les investissements correspondent à :

- des matériels informatiques utilisés pour l'activité « cloud computing »,
- des matériels informatiques utilisés dans les centres de services ou sur des sites clients dans le cadre de contrats de services managés, ou encore à usage interne,
- des agencements destinés à l'aménagement de locaux,
- des véhicules de service.

L'essentiel de la hausse du premier semestre 2020 provient comme en 2019 des investissements dans le « cloud computing ».

Aucune immobilisation corporelle n'est donnée en garantie.

## Note 5 – Actifs financiers

<i>(en milliers d'euros)</i>	31/12/2019	Var. Périmètre	Aug.	Reclass.	Dim.	30/06/2020
Titres non consolidés	52	-	322	(17)	-	357
Prêts	4 314	-	261	-	15	4 560
Autres immobilisations financières	2 882	-	511	-	258	3 135
<b>TOTAL BRUT</b>	<b>7 248</b>	<b>-</b>	<b>1 094</b>	<b>(17)</b>	<b>273</b>	<b>8 052</b>
Dépréciations	(5)	-	(1)	-	-	(6)
<b>TOTAL NET</b>	<b>7 243</b>	<b>-</b>	<b>1 093</b>	<b>(17)</b>	<b>273</b>	<b>8 046</b>

Les actifs financiers correspondent pour l'essentiel aux dépôts versés sous forme de prêts dans le cadre de la contribution 1% logement, ainsi qu'aux dépôts de garantie (loyers).

L'actualisation des prêts (contribution 1% logement), et notamment la date d'échéance de remboursement, a été calculée par référence à la date de remboursement prévue au contrat (délai de 20 ans).

Il est signalé que les actifs financiers mentionnés ci-dessus correspondent tous à des placements détenus jusqu'à leur échéance.

## Note 6 – Actifs d'impôt différé

Les actifs d'impôts différés figurant au bilan portent sur les éléments suivants :

<i>(en milliers d'euros)</i>	30/06/2020	31/12/2019	30/06/2019
Participation des salariés	981	1 266	1 005
Actualisation des créances à plus d'un an	717	717	673
Provision pour indemnités de départ en retraite	512	465	378
Contrats de location (IFRS 16)	188	140	123
Déficits fiscaux indéfiniment reportables	141	90	57
Autres différences temporelles	11	-78	215
<b>IMPOTS DIFFERES CALCULES</b>	<b>2 550</b>	<b>2 600</b>	<b>2 451</b>
Compensation par entité fiscale	0	0	0
<b>TOTAL IMPOTS DIFFERES</b>	<b>2 550</b>	<b>2 600</b>	<b>2 451</b>

## Note 7 – Stocks

<i>(en milliers d'euros)</i>	30/06/2020	31/12/2019	30/06/2019
Marchandises / Licences	1 091	388	813
<b>TOTAL BRUT</b>	<b>1 091</b>	<b>388</b>	<b>813</b>
Dépréciation	(3)	(3)	-
<b>TOTAL NET</b>	<b>1 088</b>	<b>385</b>	<b>813</b>

Aucun stock n'est donné en nantissement.

## Note 8 – Clients et autres débiteurs

<i>(en milliers d'euros)</i>	30/06/2020	31/12/2019	30/06/2019
Créances clients	120 764	132 100	136 197
Factures à établir	29 798	27 704	38 270
Fournisseurs : avoirs à recevoir	343	229	306
TVA et autres	19 186	18 227	17 044
Autres comptes débiteurs	570	901	1 192
Charges constatées d'avance	8 160	8 486	8 926
<b>TOTAL BRUT</b>	<b>178 821</b>	<b>187 647</b>	<b>201 935</b>
Dépréciation	(1 636)	(1 339)	(1 712)
<b>TOTAL NET</b>	<b>177 185</b>	<b>186 308</b>	<b>200 223</b>

L'échéance de ces postes est inférieure à un an, à l'exception de certains financements accordés à quelques clients dans le cadre de contrats d'infogérance. Pour ces derniers, le montant reconnu de la créance au bilan étant productif d'intérêts, aucune actualisation n'a été opérée.

La ventilation des créances clients par date d'antériorité est présentée dans le tableau ci-dessous.

<i>(en milliers d'euros)</i>	Total	Non échues	Echues			
			Moins de 3 mois	Entre 3 et 6 mois	Entre 6 et 12 mois	Plus d'un an
Créances clients	120 764	87 022	25 483	4 695	2 065	1 499
Dépréciation	1 249	110	14	111	61	953
Valeur nette	119 515	86 912	25 469	4 584	2 004	546
<i>Répartition en %</i>	<i>100,0%</i>	<i>72,7%</i>	<i>21,3%</i>	<i>3,8%</i>	<i>1,7%</i>	<i>0,5%</i>

## Note 9 – Trésorerie nette

<i>(en milliers d'euros)</i>	30/06/2020	31/12/2019	30/06/2019
	Total	Total	Total
Dépôts à terme	94 585	120 380	93 072
Autres valeurs mobilières de placement	12 540	3 067	2 961
Disponibilités	121 507	94 845	85 275
Intérêts courus	428	313	1 092
<b>TOTAL ACTIFS</b>	<b>229 060</b>	<b>218 605</b>	<b>182 400</b>
Emprunts non courants	3	3	3
Emprunts courants	-	1	2
<b>Sous-total Emprunts</b>	<b>3</b>	<b>4</b>	<b>5</b>
<b>Autres passifs financiers non courants</b>	<b>35</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Découverts bancaires	13	164	10
Dépôts de garantie perçus	116	115	116
<b>Autres passifs financiers courants</b>	<b>129</b>	<b>279</b>	<b>126</b>
<b>TOTAL PASSIFS</b>	<b>167</b>	<b>283</b>	<b>131</b>
<b>TRESORERIE NETTE</b>	<b>228 893</b>	<b>218 322</b>	<b>182 269</b>

Compte tenu de la typologie des fonds et supports sélectionnés pour placer la trésorerie excédentaire, il n'est pas anticipé d'ajustement sur la juste valeur, ni sur le rendement futur.

La trésorerie du tableau consolidé des flux de trésorerie (229 047 k€ au 30 juin 2020) est la trésorerie figurant à l'actif du bilan (229 060 k€) diminuée des découverts bancaires (13 k€).

## Note 10 – Capitaux propres

### Note 10.1 – Capital

Au 30 juin 2020, le capital social est composé de 24 217 716 actions, de même catégorie, entièrement libérées, d'une valeur nominale de 0,40 euro et s'élève à 9 687 086,40 euros.

Conformément à l'autorisation donnée par l'Assemblée Générale du 6 juin 2019, le Conseil d'Administration a décidé :

- de lancer un programme de rachat d'actions. Dans ce cadre, ont été acquises 68 146 actions en vue de leur annulation,
- puis de réduire, à effet du 15 juin 2020, le capital social par voie d'annulation de ces actions auto-détenues pour un montant de 1 186 651 euros.

La variation du nombre d'actions en circulation au cours du premier semestre 2020 s'établit comme suit :

Nombre d'actions en circulation au 01/01/2020	Augmentation	Diminution	Nombre d'actions en circulation au 30/06/2020
24 285 862		68 146	24 217 716

La société est cotée à Paris depuis mai 2000 (Marché réglementé – Euronext Compartiment B).

### Note 10.2 – Paiements fondés sur des actions

En application de la norme IFRS 2, une charge de 703 milliers d'euros a été constatée au 30 juin 2020 au titre des plans d'actions gratuites (de Neurones et de certaines filiales) octroyées aux salariés du groupe.

### Note 10.3 – Résultat par action

(en euros)	30/06/2020	31/12/2019	30/06/2019
	Source:Cptes conso	Source:Cptes conso	Source:Cptes conso
Nombre d'actions au début de l'exercice	24 285 862	24 285 862	24 285 862
Nombre moyen d'actions émises	- 5 679	-	-
Nombre moyen d'actions propres	- 7 091	- 3 871	-
<b>Nombre moyen d'actions en circulation sur l'année</b>	<b>24 273 092</b>	<b>24 281 991</b>	<b>24 285 862</b>
Effet dilutif	13 000	13 000	13 000
<b>Nombre moyen d'actions en circulation après dilution</b>	<b>24 286 092</b>	<b>24 294 991</b>	<b>24 298 862</b>
<b>Résultat Net Part du Groupe (en euros)</b>	<b>13 524 065</b>	<b>30 799 035</b>	<b>15 863 291</b>
<b>RNPG par action (non dilué)</b>	<b>0,56</b>	<b>1,27</b>	<b>0,65</b>
<b>RNPG par action (dilué)</b>	<b>0,56</b>	<b>1,27</b>	<b>0,65</b>

### Note 11 – Provisions non courantes

(en milliers d'euros)	31/12/2019	Var. Péri-mètre	Dotation de l'exercice	Reprise de l'exercice (provision utilisée)	Reprise de l'exercice (provision non utilisée)	30/06/2020
Prov. Indemnité de départ en retraite	1 818	-	364	31	-	2 151
<b>TOTAL</b>	<b>1 818</b>	<b>-</b>	<b>364</b>	<b>31</b>	<b>-</b>	<b>2 151</b>
Impact (net des charges encourues)						
Résultat opérationnel		-	364	31	-	
Coût endettement financier net		-	-	-	-	-

## Note 12 – Provisions courantes

<i>(en milliers d'euros)</i>	31/12/2019	Var. Périmètre	Dotation de l'exercice	Reprise de l'exercice (provision utilisée)	Reprise de l'exercice (provision non utilisée)	30/06/2020
Provisions	1 405	-	85	366	-	1 124
<b>TOTAL</b>	<b>1 405</b>	<b>-</b>	<b>85</b>	<b>366</b>	<b>-</b>	<b>1 124</b>
Impact (net des charges encourues)						
Résultat opérationnel		-	85	366	-	
Coût endettement financier net	-	-	-	-	-	-

Les provisions courantes, ainsi que les dotations et les reprises, correspondent pour l'essentiel à des risques sociaux et des pertes sur contrat, dont la date de sortie des ressources attendue est inférieure à 12 mois.

## Note 13 – Fournisseurs et autres créditeurs

<i>(en milliers d'euros)</i>	30/06/2020	31/12/2019	30/06/2019
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	28 545	31 041	30 326
Participation et intéressement des salariés	2 464	3 950	2 022
Dettes sociales et fiscales	85 826	88 496	88 000
Autres dettes	6 972	6 009	8 277
Produits constatés d'avance	11 906	14 731	11 543
<b>TOTAL</b>	<b>135 713</b>	<b>144 227</b>	<b>140 168</b>

Les produits constatés d'avance correspondent aux contrats annuels facturés d'avance, aux "chéquiers" de prestations vendus et restant à consommer et à l'écart entre le chiffre d'affaires facturé et le chiffre d'affaires reconnu à l'avancement (dans le cadre de projets au forfait).

Les autres dettes incluent pour 1,0 million d'euros les engagements de rachat envers les minoritaires.

Toutes les dettes d'exploitation ont une échéance inférieure à un an.

## 7. SECTEURS OPERATIONNELS

Le groupe n'a pas identifié de secteur opérationnel.

## 8. NOTES ANNEXES AU COMPTE DE RÉSULTAT

### Note 14 – Charges de personnel

<i>(en milliers d'euros)</i>	30/06/2020	31/12/2019	30/06/2019
Salaires	103 251	204 230	102 381
Charges sociales	41 630	83 867	42 329
Participation des salariés	1 260	3 890	1 849
Stocks options et actions gratuites	858	1 176	351
Dotation à la provision d'indemnités de départ en retraite (IDR)	272	378	171
<b>TOTAL</b>	<b>147 271</b>	<b>293 541</b>	<b>147 081</b>

Les salaires incluent les allocations de chômage partiel au titre du Covid-19 pour un montant de 3 855 milliers d'euros.

### Note 15 – Charges externes

<i>(en milliers d'euros)</i>	30/06/2020	31/12/2019	30/06/2019
Achats de sous-traitance	60 740	117 721	58 242
Achats non stockés de matières et fournitures	238	450	223
Personnel extérieur	588	1 306	598
Autres services extérieurs	11 582	25 295	12 378
Charges de loyer	1 063	2 213	1 229
<b>TOTAL</b>	<b>74 211</b>	<b>146 985</b>	<b>72 670</b>

#### **Note 16 – Dotations aux amortissements, aux provisions, dépréciation d'actifs**

<i>(en milliers d'euros)</i>	30/06/2020	31/12/2019	30/06/2019
Amortissement immobilisations incorporelles	396	547	276
Amortissement immobilisations corporelles	3 586	7 297	3 480
<b>Dotations aux amortissements</b>	<b>3 982</b>	<b>7 844</b>	<b>3 756</b>
Amortissement droits d'utilisation	3 779	7 212	3 577
<b>Dotations aux amortissements des droits d'utilisation</b>	<b>3 779</b>	<b>7 212</b>	<b>3 577</b>
Provisions nettes pour risques	(281)	12	(78)
Provisions nettes sur actifs circulants	195	238	631
<b>Dotations nettes aux provisions</b>	<b>(86)</b>	<b>250</b>	<b>553</b>
Dépréciation participations	-	-	-
<b>Dépréciation d'actifs</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

#### **Note 17 – Autres produits et autres charges**

<i>(en milliers d'euros)</i>	30/06/2020	31/12/2019	30/06/2019
Subventions d'exploitation	401	798	399
Autres produits	262	617	280
<b>Autres produits</b>	<b>663</b>	<b>1 415</b>	<b>679</b>
Autres charges	(118)	(517)	(533)
<b>Autres charges</b>	<b>(118)</b>	<b>(517)</b>	<b>(533)</b>
<b>NET AUTRES PRODUITS / AUTRES CHARGES</b>	<b>545</b>	<b>898</b>	<b>146</b>

Le détail des subventions d'exploitation est le suivant :

<i>(en milliers d'euros)</i>	30/06/2020	31/12/2019	30/06/2019
Crédit d'Impôt Recherche (CIR)	386	775	318
Autres subventions	15	23	81
<b>TOTAL</b>	<b>401</b>	<b>798</b>	<b>399</b>

#### **Note 18 – Autres produits et charges opérationnels**

<i>(en milliers d'euros)</i>	30/06/2020	31/12/2019	30/06/2019
Plus-value/moins-value sur cession d'immobilisations	14	4 528	4 635
Plus value sur rupture de baux (IFRS 16)	75	96	-
Dépréciation de goodwill	-	-	-
Autres	11	(267)	(31)
<b>TOTAL</b>	<b>100</b>	<b>4 357</b>	<b>4 604</b>

#### **Note 19 – Analyse du coût de l'endettement financier net**

<i>(en milliers d'euros)</i>	30/06/2020	31/12/2019	30/06/2019
Dividendes reçus (participations non consolidées)	-	-	-
Autres intérêts et produits assimilés	1 936	1 186	554
Plus-values sur cession d'équivalents de trésorerie	3	39	34
Plus-values sur cession d'actifs financiers	-	-	-
Reprise de provision	-	112	47
<b>TOTAL PRODUITS FINANCIERS</b>	<b>1 939</b>	<b>1 337</b>	<b>635</b>
Intérêts et charges assimilées	105	440	137
Dotations aux provisions	87	4	-
<b>TOTAL CHARGES FINANCIERES</b>	<b>192</b>	<b>444</b>	<b>137</b>
Charges financières sur les dettes de loyers (IFRS 16)	350	773	461
<b>TOTAL CHARGES FINANCIERES SUR DETTES DE LOYERS</b>	<b>350</b>	<b>773</b>	<b>461</b>
<b>Résultat financier</b>	<b>1 397</b>	<b>120</b>	<b>37</b>

Les intérêts financiers correspondent aux charges directement prélevées par la banque dans le cadre des systèmes de centralisation de trésorerie mis en place entre NEURONES et certaines de ses filiales.

## Note 20 – Impôts sur les résultats

<i>(en milliers d'euros)</i>	30/06/2020	31/12/2019	30/06/2019
Impôt sur les sociétés	5 814	13 969	6 892
Contribution sur la valeur ajoutée (CVAE)	2 546	5 100	2 507
<b>Impôts exigibles</b>	<b>8 360</b>	<b>19 069</b>	<b>9 399</b>
<b>Impôts différés</b>	<b>50</b>	<b>(415)</b>	<b>(266)</b>
<b>TOTAL</b>	<b>8 410</b>	<b>18 654</b>	<b>9 133</b>

## Note 21 – Preuve d'impôt

<i>(en milliers d'euros)</i>	30/06/2020			31/12/2019			30/06/2019		
	Base	Taux	Impôt	Base	Taux	Impôt	Base	Taux	Impôt
Résultat avant impôts, plus-value de cession de titres consolidés	23 526	28,00%	6 587	53 811	28,00%	15 067	27 679	28,00%	7 750
Dépréciation d'écart d'acquisition		28,00%	-		28,00%	-		28,00%	-
Charges calculées non déductibles	704	28,00%	197	964	28,00%	270	386	28,00%	108
Stocks Options (IFRS 2)	704	28,00%	197	964	28,00%	270	386	28,00%	108
Earn out (IFRS 3)		28,00%	-		28,00%	-		28,00%	-
Impact des charges définitivement non déductibles	250	28,00%	70	(2 350)	28,00%	(658)	(2 821)	28,00%	(790)
Génération / Emploi de déficits fiscaux non activés	82	28,00%	23	(132)	28,00%	(37)	(186)	28,00%	(52)
Crédits d'impôt	-	-	(154)	-	-	(435)	-	-	(158)
Impact CVAE en impôt			1 833			3 672			1 805
Différence de taux entre la Mère et les filles	-	-	(146)	-	-	775	-	-	470
<b>Charge d'impôt effective</b>			<b>8 410</b>			<b>18 654</b>			<b>9 133</b>
<i>Taux moyen d'imposition</i>			<i>35,7%</i>			<i>34,7%</i>			<i>33,0%</i>

## Note 22 – Informations relatives aux parties liées

### Personnes morales

NEURONES ne possède pas de société sœur.

Il n'existe pas de transactions économiques avec la société Host Développement, actionnaire à hauteur de 46% de NEURONES, à l'exception des versements de dividendes, le cas échéant.

## **Dirigeants**

Au cours du 1er semestre 2020, il n'y a pas eu de modifications significatives dans le mode de rémunération des dirigeants.

## **9. INFORMATIONS DIVERSES**

### **9.1 Cautions données**

Il n'existe pas de caution donnée au 30 juin 2020.

### **9.2 Engagements hors bilan**

Il n'existe pas d'engagements hors bilan.

### **9.3 Effectifs moyens**

	30/06/2020	31/12/2019	30/06/2019
France	4 715	4 596	4 573
International	682	615	586
Total	5 397	5 211	5 159

### **9.4 Événements postérieurs à l'arrêté semestriel du 30 juin 2020**

Aucun événement significatif, de nature à remettre en cause les comptes qui sont présentés, n'a eu lieu entre le 30 juin 2020 et la date de rédaction du présent document.

### **9.5 Distribution de dividendes**

Un dividende de 20 centimes d'euros par action a été versé au titre de l'affectation des résultats 2019 conformément à la décision de l'Assemblée Générale du 4 juin 2020

### III. ATTESTATION DU RESPONSABLE DU RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL

J'atteste, à ma connaissance, que les comptes consolidés semestriels résumés sont établis conformément aux normes comptables applicables et donnent une image fidèle du patrimoine, de la situation financière et du résultat de la société et de l'ensemble des entreprises comprises dans la consolidation, et que le rapport semestriel d'activité ci-joint présente un tableau fidèle des événements importants survenus pendant les six premiers mois de l'exercice, de leur incidence sur les comptes, des principales transactions entre parties liées ainsi qu'une description des principaux risques et des principales incertitudes pour les six mois restants de l'exercice.

Luc de CHAMMARD  
*Président du Conseil d'Administration*

#### IV. ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

Mesdames, Messieurs les Actionnaires,

En exécution de la mission qui nous a été confiée par vos Assemblées générales et en application de l'article L. 451-1-2 III du Code monétaire et financier, nous avons procédé à :

- l'examen limité des comptes semestriels consolidés résumés de la société Neurones S.A. relatifs à la période du 1<sup>er</sup> janvier 2020 au 30 juin 2020, tels qu'ils sont joints au présent rapport ;
- la vérification des informations données dans le rapport semestriel d'activité.

Ces comptes semestriels consolidés résumés ont été établis sous la responsabilité du Conseil d'administration, le 9 septembre 2020, sur la base des éléments disponibles à cette date dans un contexte évolutif de crise liée au COVID-19 et de difficultés à appréhender ses incidences et les perspectives d'avenir. Il nous appartient, sur la base de notre examen limité, d'exprimer notre conclusion sur ces comptes.

##### I – Conclusion sur les comptes

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

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé d'anomalies significatives de nature à remettre en cause la conformité des comptes semestriels consolidés résumés avec la norme IAS 34 - norme du référentiel IFRS tel qu'adopté dans l'Union européenne relative à l'information financière intermédiaire.

##### II – Vérification spécifique

Nous avons également procédé à la vérification des informations données dans le rapport semestriel d'activité établi le 9 septembre 2020 commentant les comptes semestriels consolidés résumés sur lesquels a porté notre examen limité. Nous n'avons pas d'observation à formuler sur leur sincérité et leur concordance avec les comptes semestriels consolidés résumés.

Paris La Défense, le 11 septembre 2020

Paris, le 11 septembre 2019

KPMG Audit  
Département de KPMG S.A.

BM&A

Philippe Saint-Pierre  
Associé

Thierry Bellot  
Associé

Jean-Luc Loir  
Associé