



## **RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL 30 JUIN 2023**

### **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 _____	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.

**Activité & Résultats : Hausse du chiffre d'affaires de 12,7 % entre le S1 2022 et le S1 2023, Taux de résultat opérationnel : 10,7 % du chiffre d'affaires.**

Le chiffre d'affaires consolidé du premier semestre 2023 s'est ainsi élevé à 368,7 millions d'euros contre 327,1 millions d'euros pour la période équivalente en 2022. La croissance est de 12,7% (dont +12,9% en organique). Les évolutions les plus notables concernent les projet Digitaux, le Conseil, l'Expérience Utilisateur, le Business Process Management et la Cybersécurité.

Les achats de sous-traitance continuent à augmenter plus rapidement que le chiffre d'affaires. Ils représentent 27,1% du chiffre d'affaires (26,3% pour le S1 2022).

Le résultat opérationnel s'élève à 39,5 millions d'euros, à comparer aux 37 millions d'euros du premier semestre 2022. Il représente 10,7 % du chiffre d'affaires.

Le résultat financier est de 2,3 millions d'euros (hors IFRS 16) et l'impôt sur les résultats est de 11,4 millions d'euros. Le taux d'impôt global passe de 29,8% au 30/6/2022 à 27,5% au 30/6/2023 par la baisse de la CVAE. En montant, la charge d'impôt augmente néanmoins de 0,4 million d'euros car le résultat avant impôt passe de 36,7 millions d'euros à 41,3 millions d'euros au 30/6/2023.

Le résultat net de 30 millions d'euros représente 8,1% du chiffre d'affaires. Le résultat net part du groupe s'établit à 25,4 millions d'euros, en hausse de 3,3 millions d'euros.

**Trésorerie nette au 30 juin 2023 : 261,3 millions d'euros (hors dettes de loyers IFRS 16)**

Le besoin en fonds de roulement (hors IS) a augmenté de 8,9 millions d'euros au 1er semestre 2023, contre une augmentation de 29,4 millions d'euros au 1er semestre 2022. Le délai de règlement client est de 84,2 jours (dont 19,3 jours de FAE). Il est en baisse par rapport au 30 juin 2022 (88,1 jours dont 20,2 jours de FAE).

Les investissements liés à l'exploitation se sont élevés à 6 millions d'euros, contre 4,8 millions d'euros au premier semestre 2022. Ils concernent du matériel d'exploitation courante (équipements informatiques, agencements de locaux...), ainsi que du matériel destiné à la production de contrats récurrents.

Après le versement d'un dividende de 26,6 millions d'euros, la trésorerie nette (hors dettes de loyers IFRS 16) s'établit à 261,3 millions d'euros contre 232,2 millions au 30 juin 2022.

### 2. COMPTE RENDU DES DIFFÉRENTES ACTIVITÉS

Pour le 1<sup>er</sup> semestre 2023, les pôles infrastructures, applications et conseil contribuent respectivement pour 63%, 30% et 7% du chiffre d'affaires global.

Pour chacun de ces trois pôles, le résultat opérationnel représente entre 9 % et 15% du chiffre d'affaires.

### 3. EFFECTIFS

L'effectif moyen du premier semestre s'élève à 6 542 personnes, contre 5 961 pour le premier semestre 2022.

### 4. PERSPECTIVES, RISQUES ET INCERTITUDES

La bonne tenue de l'activité notamment en assistance technique a généré une hausse des effectifs (croissance nette de 179 personnes sur le 1<sup>er</sup> semestre 2023).

Malgré les incertitudes quant à la situation économique, NEURONES confirme ses prévisions du 10 mai 2023 et table pour l'ensemble de l'année sur :

- un chiffre d'affaires supérieur à 730 millions d'euros,
- un résultat opérationnel de l'ordre de 10%.

A moyen terme, la poursuite de la transformation digitale des organisations devrait être favorable aux offres du groupe.

Le groupe n'a pas identifié d'autres risques ou incertitudes que ceux mentionnés dans le document de référence 2022 (p.75).

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

Au cours du premier semestre 2023 il n'y a pas eu d'élément nouveau comme mentionné dans la note 22 page 20.

Le Conseil d'Administration

## II. COMPTES CONSOLIDÉS

### 1. ETAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE CONSOLIDÉE AU 30 JUIN 2023

ACTIF <i>(en milliers d'euros)</i>	Notes	30/06/2022	31/12/2022	30/06/2023
<b>ACTIFS NON COURANTS</b>				
Immobilisations incorporelles	Note 1 / Note 2	46 252	46 074	46 367
Droits d'utilisation (IFRS 16)	Note 3	33 671	33 832	35 368
Immobilisations corporelles	Note 4	14 964	15 966	18 335
Actifs financiers	Note 5	9 126	9 522	10 238
Actifs d'impôt différé	Note 6	3 802	5 276	5 354
<b>TOTAL DES ACTIFS NON COURANTS</b>		<b>107 815</b>	<b>110 670</b>	<b>115 662</b>
<b>ACTIFS COURANTS</b>				
Stocks	Note 7	1 297	353	1 291
Créances d'impôt exigibles		3 197	6 369	3 014
Clients et autres débiteurs	Note 8	226 010	227 791	241 497
Trésorerie et équivalents de trésorerie	Note 9	232 630	272 058	261 856
<b>TOTAL DES ACTIFS COURANTS</b>		<b>463 134</b>	<b>506 571</b>	<b>507 658</b>
<b>TOTAL ACTIFS</b>		<b>570 949</b>	<b>617 241</b>	<b>623 320</b>
<b>CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS</b> <i>(en milliers d'euros)</i>				
	Notes	30/06/2022	31/12/2022	30/06/2023
<b>CAPITAUX PROPRES</b>				
Capital		9 691	9 691	9 691
Primes		31 403	31 403	31 403
Réserves et résultat consolidés		268 574	289 984	289 676
<b>TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ATTRIBUABLES AUX PROPRIETAIRES DE LA MERE</b>	Note 10	<b>309 668</b>	<b>331 078</b>	<b>330 770</b>
Participations ne donnant pas le contrôle		40 198	44 998	47 914
<b>CAPITAUX PROPRES</b>		<b>349 866</b>	<b>376 076</b>	<b>378 684</b>
<b>PASSIFS NON COURANTS</b>				
Provisions non courantes	Note 11	2 675	6 128	6 522
Passifs financiers non courants	Note 9	155	110	233
Dettes de loyers non courantes (IFRS 16)	Note 3	27 842	27 826	28 646
<b>TOTAL DES PASSIFS NON COURANTS</b>		<b>30 672</b>	<b>34 064</b>	<b>35 401</b>
<b>PASSIFS COURANTS</b>				
Provisions courantes	Note 12	1 736	1 701	1 682
Dettes d'impôt exigible		5 258	7 994	2 306
Fournisseurs et autres créditeurs	Note 13	175 710	189 221	196 857
Dettes de loyers courantes (IFRS 16)	Note 3	7 470	8 012	8 076
Passifs financiers courants et découverts bancaires	Note 9	237	173	314
<b>TOTAL DES PASSIFS COURANTS</b>		<b>190 411</b>	<b>207 101</b>	<b>209 235</b>
<b>TOTAL CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS</b>		<b>570 949</b>	<b>617 241</b>	<b>623 320</b>

## 2. COMPTE DE RÉSULTAT CONSOLIDÉ DU PREMIER SEMESTRE 2023

<i>(en milliers d'euros)</i>	<i>Notes</i>	<b>30/06/2022</b>	<b>31/12/2022</b>	<b>30/06/2023</b>
Vente de logiciels et équipements		2 096	3 810	1 543
Ventes de prestations de services		325 043	661 569	367 149
<b>CHIFFRE D'AFFAIRES</b>		<b>327 139</b>	<b>665 379</b>	<b>368 692</b>
Achats consommés		-	-	-
Charges de personnel	<i>Note 14</i>	(176 422)	(356 263)	(199 095)
Charges externes	<i>Note 15</i>	(103 448)	(214 998)	(119 993)
Impôts et taxes		(3 976)	(7 626)	(4 682)
Dotations aux amortissements	<i>Note 16</i>	(3 539)	(7 350)	(3 700)
Dotations aux amortissements de droits d'utilisation (IFRS 16)	<i>Note 3</i>	(3 916)	(8 056)	(3 809)
Dotations aux provisions	<i>Note 16</i>	(187)	(422)	344
Dépréciations d'actifs	<i>Note 16</i>	-	-	-
Autres produits	<i>Note 17</i>	2 641	4 166	2 755
Autres charges	<i>Note 17</i>	(1 285)	(1 937)	(1 058)
<b>RESULTAT OPERATIONNEL</b>		<b>37 007</b>	<b>72 893</b>	<b>39 454</b>
<b>% CA</b>		<b>11,3%</b>	<b>11,0%</b>	<b>10,7%</b>
Produits financiers		667	1 693	2 513
Charges financières		(554)	(910)	(164)
Charges financières sur les dettes de loyers (IFRS 16)	<i>Note 3</i>	(407)	(814)	(472)
<b>Résultat financier net</b>	<i>Note 19</i>	<b>(294)</b>	<b>(31)</b>	<b>1 877</b>
<b>RESULTAT AVANT IMPOT</b>		<b>36 713</b>	<b>72 862</b>	<b>41 331</b>
<b>% CA</b>		<b>11,2%</b>	<b>11,0%</b>	<b>11,2%</b>
Impôt sur les résultats	<i>Note 20 / 21</i>	(10 924)	(21 091)	(11 371)
<b>RESULTAT DE LA PERIODE DES ACTIVITES POURSUIVIES</b>		<b>25 789</b>	<b>51 771</b>	<b>29 960</b>
<b>% CA</b>		<b>7,9%</b>	<b>7,8%</b>	<b>8,1%</b>
<b>RESULTAT DE LA PERIODE</b>		<b>25 789</b>	<b>51 771</b>	<b>29 960</b>
<i>dont :</i>				
- résultat attribuable aux propriétaires de la société mère (part du Groupe)		22 052	44 243	25 421
- résultat attribuable aux participations ne donnant pas le contrôle (intérêts minoritaires)		3 737	7 528	4 539
<i>Résultat net par action non dilué (part du Groupe) - en euros</i>		<i>0,91</i>	<i>1,83</i>	<i>1,05</i>
<i>Résultat net par action dilué (part du Groupe) - en euros</i>		<i>0,91</i>	<i>1,82</i>	<i>1,05</i>

### État du résultat global consolidé du premier semestre 2023

<i>(en milliers d'euros)</i>	<b>30/06/2022</b>	<b>31/12/2022</b>	<b>30/06/2023</b>
<b>RESULTAT DE LA PERIODE</b>	<b>25 789</b>	<b>51 771</b>	<b>29 960</b>
Autres éléments du résultat global : écarts actuariels sur les régimes de retraites, nets d'impôt	499	(2 027)	(130)
Autres éléments du résultat global : écarts de conversion (activités à l'étranger)	303	281	(206)
<b>RESULTAT GLOBAL</b>	<b>26 591</b>	<b>50 025</b>	<b>29 624</b>
<i>dont :</i>			
- quote-part attribuable aux propriétaires de la société mère (part du Groupe)	22 793	42 657	25 124
- quote-part attribuable aux participations ne donnant pas le contrôle (minoritaires)	3 798	7 368	4 500

## Tableau consolidé des flux de trésorerie du premier semestre 2023

<i>(en milliers d'euros)</i>	30/06/2022	31/12/2022	30/06/2023
<b>Résultat de l'ensemble consolidé</b>	<b>25 789</b>	<b>51 771</b>	<b>29 960</b>
<i>Elimination des éléments non monétaires :</i>			
- Dotations nettes aux amortissements et provisions	4 499	8 518	3 897
- Dotations aux amortissements de droits d'utilisation (IFRS 16)	3 916	8 056	3 809
- Charges / (Produits) liés aux stocks options et assimilés	1 399	3 361	1 903
- Effet de l'actualisation des créances et dettes à plus d'un an	80	135	79
- Moins values / (Plus-values) de cession, nettes d'impôt	(10)	(33)	74
- Moins values / (Plus-values) de rupture de baux (IFRS 16)	(359)	(609)	(597)
- Moins values / (Plus-values) de cession sur titres consolidés, nettes d'impôt	(30)	(30)	(820)
<b>Capacité d'autofinancement après produits financiers nets et impôts</b>	<b>35 284</b>	<b>71 169</b>	<b>38 305</b>
- Produits financiers nets	294	31	(1 877)
- Impôt	10 924	21 091	11 371
<b>Capacité d'autofinancement avant produits financiers nets et impôts</b>	<b>46 502</b>	<b>92 291</b>	<b>47 799</b>
<i>Variation de la trésorerie sur :</i>			
- Besoin en fonds de roulement d'exploitation	(29 374)	(13 190)	(8 872)
- Impôt société	(12 754)	(24 132)	(13 735)
<b>FLUX DE TRESORERIE PROVENANT DES ACTIVITES OPERATIONNELLES</b>	<b>4 374</b>	<b>54 969</b>	<b>25 192</b>
Acquisition d'immobilisations incorporelles et corporelles	(4 756)	(10 605)	(5 966)
Cessions d'immobilisations, nettes d'impôt	29	56	27
Produits de cession d'actifs financiers	194	312	202
Acquisition d'actifs financiers	(1 124)	(1 706)	(1 001)
Acquisition de sociétés sous déduction de la trésorerie acquise	(307)	(307)	-
Titres rachetés à des actionnaires minoritaires de filiales	(1 976)	(2 316)	(1 145)
Souscription augmentation de capital par des minoritaires de filiales	844	1 814	660
Cessions de titres consolidés, nettes d'impôt	495	496	1 041
<b>FLUX DE TRESORERIE PROVENANT DES ACTIVITES D'INVESTISSEMENT</b>	<b>(6 601)</b>	<b>(12 256)</b>	<b>(6 182)</b>
Augmentation / (Réduction de capital)	-	-	-
Rachat et revente par la société de ses propres titres	(89)	(107)	46
Dividendes versés aux actionnaires de la société mère	(24 224)	(24 224)	(26 646)
Dividendes versés aux minoritaires des filiales	(2 330)	(4 639)	(934)
Nouveaux emprunts	-	68	186
Remboursement d'emprunts	(117)	(316)	(88)
Remboursement de dettes de loyers (IFRS 16)	(3 440)	(6 826)	(3 745)
Intérêts financiers nets	(294)	(31)	1 877
<b>FLUX DE TRESORERIE PROVENANT DES ACTIVITES DE FINANCEMENT</b>	<b>(30 494)</b>	<b>(36 075)</b>	<b>(29 304)</b>
<b>VARIATION NETTE DE TRESORERIE ET EQUIVALENTS DE TRESORERIE</b>	<b>(32 721)</b>	<b>6 638</b>	<b>(10 294)</b>
<b>TRESORERIE ET EQUIVALENTS DE TRESORERIE A L'OUVERTURE</b>	<b>265 074</b>	<b>265 074</b>	<b>271 964</b>
<b>Effet des variations de change sur la trésorerie détenue</b>	<b>205</b>	<b>252</b>	<b>(78)</b>
<b>TRESORERIE ET EQUIVALENTS DE TRESORERIE A LA CLOTURE</b>	<b>232 558</b>	<b>271 964</b>	<b>261 592</b>

## Tableau de variation des capitaux propres consolidés du premier semestre 2023

<b>CAPITAUX PROPRES (milliers d'euros)</b>	Capital	Primes	Réserves consolidées	Réserve paiements fondés sur des actions	Actions propres	Résultat de l'exercice	Total des Capitaux Propres attribuables aux propriétaires de la mère	Participations ne donnant pas le contrôle *	Total Capitaux Propres
Capitaux propres au 31/12/2021	9 691	31 403	231 186	1 834	(261)	37 706	311 559	41 360	352 919
<i>Mouvements de l'exercice 2022</i>									
- Résultat consolidé de l'exercice	-	-	-	-	-	44 243	44 243	7 528	51 771
- Ecart actuariels	-	-	(1 814)	-	-	-	(1 814)	(213)	(2 027)
- Ecart de conversion	-	-	228	-	-	-	228	53	281
- Total des autres éléments du résultat global	-	-	(1 586)	-	-	-	(1 586)	(160)	(1 746)
<i>- Résultat global</i>	-	-	<i>(1 586)</i>	-	-	<i>44 243</i>	<i>42 657</i>	<i>7 368</i>	<i>50 025</i>
- Retraitement IFRS 2 - stock-options et actions gratuites	-	-	-	2 996	-	-	2 996	365	3 361
- Opérations sur capital (réduction de capital)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Variations d'actions propres	-	-	-	-	76	-	76	26	102
- Affectation du résultat 2021	-	-	39 540	(1 834)	-	(37 706)	-	-	-
- Dividendes versés par la société mère	-	-	(24 224)	-	-	-	(24 224)	-	(24 224)
- Engagement de rachat vis-à-vis des minoritaires	-	-	(180)	-	-	-	(180)	(5)	(185)
- Variation de périmètre	-	-	(1 806)	-	-	-	(1 806)	545	(1 261)
<i>- Total des transactions avec les propriétaires comptabilisées directement en capitaux propres</i>	-	-	<i>13 330</i>	<i>1 162</i>	<i>76</i>	<i>(37 706)</i>	<i>(23 138)</i>	<i>931</i>	<i>(22 207)</i>
<i>- Part des participations ne donnant pas le contrôle dans les distributions de dividendes des filiales</i>	-	-	-	-	-	-	-	<i>(4 661)</i>	<i>(4 661)</i>
Capitaux propres au 31/12/2022	9 691	31 403	242 930	2 996	(185)	44 243	331 078	44 998	376 076
<i>Mouvements du 1er semestre 2023</i>									
- Résultat consolidé de l'exercice	-	-	-	-	-	25 421	25 421	4 539	29 960
- Ecart actuariels	-	-	(117)	-	-	-	(117)	(13)	(130)
- Ecart de conversion	-	-	(180)	-	-	-	(180)	(26)	(206)
- Total des autres éléments du résultat global	-	-	(297)	-	-	-	(297)	(39)	(336)
<i>- Résultat global</i>	-	-	<i>(297)</i>	-	-	<i>25 421</i>	<i>25 124</i>	<i>4 500</i>	<i>29 624</i>
- Retraitement IFRS 2 - stock-options et actions gratuites	-	-	-	1 706	-	-	1 706	197	1 903
- Opérations sur capital (réduction de capital)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Variations d'actions propres	-	-	-	-	(362)	-	(362)	(85)	(447)
- Affectation du résultat 2022	-	-	47 239	(2 996)	-	(44 243)	-	-	-
- Dividendes versés par la société mère	-	-	(26 646)	-	-	-	(26 646)	-	(26 646)
- Engagement de rachat vis-à-vis des minoritaires	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Variation de périmètre	-	-	(130)	-	-	-	(130)	81	(49)
<i>- Total des transactions avec les propriétaires comptabilisées directement en capitaux propres</i>	-	-	<i>20 463</i>	<i>(1 290)</i>	<i>(362)</i>	<i>(44 243)</i>	<i>(25 432)</i>	<i>193</i>	<i>(25 239)</i>
<i>- Part des participations ne donnant pas le contrôle dans les distributions de dividendes des filiales</i>	-	-	-	-	-	-	-	<i>(1 777)</i>	<i>(1 777)</i>
<b>Capitaux propres au 30/06/2023</b>	<b>9 691</b>	<b>31 403</b>	<b>263 096</b>	<b>1 706</b>	<b>(547)</b>	<b>25 421</b>	<b>330 770</b>	<b>47 914</b>	<b>378 684</b>



### 3. ANNEXE AUX COMPTES CONSOLIDÉS

#### 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 2023 présentés dans ce document ont été arrêtés par le Conseil d'Administration en sa séance du 6 septembre 2023.

Les états financiers consolidés semestriels de la société NEURONES au 30 juin 2023 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 2023 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 2022.

#### 4. PRINCIPES ET METHODES COMPTABLES

Les règles et méthodes comptables appliquées aux comptes consolidés résumés au 30 juin 2023 sont identiques à celles appliquées dans les comptes consolidés arrêtés au 31 décembre 2022. 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 2022.

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

##### **Dispositions IFRS, obligatoires à compter du 1er janvier 2023, appliquées au 30 juin 2023**

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 2023 :

- IFRS 17 et modifications d'IFRS 17 : Contrats d'assurance y compris amendements publiés le 25/06/2020 ;
- Modifications d'IAS 8 : Définition des estimations comptable ;
- Modifications d'IAS 1 et du Practice Statement 2 : Informations à fournir sur les méthodes comptables ;
- Modifications d'IAS 12 : Impôt différé rattaché à des actifs et des passifs issus d'une même transaction.

Ces amendements de normes ou interprétations n'ont pas d'impact significatif sur les comptes consolidés semestriels clos au 30 juin 2023.

##### **Textes d'application obligatoire postérieurement au 30 juin 2023 et non appliqués par anticipation**

- Modifications d'IAS 1 : Classement des passifs en tant que passifs courants ou non courants ;
- Modifications d'IFRS 16 : Passif de location relatif à une cession-bail ;
- Modifications d'IAS 7 et IFRS 7 : Accords de financement de fournisseurs ;
- Modifications d'IAS 12 : Réforme fiscale internationale – Modèle de règles du Pilier 2.

## 5. PÉRIMÈTRE DE CONSOLIDATION

### 5.1 Liste des entreprises consolidées

Liste des sociétés dont la contribution annuelle au chiffre d'affaires 2022 était supérieure à 15 millions d'euros.

Entreprises	Siège social	31/12/2022		30/06/2023	
		% Intérêt	% Contrôle	% Intérêt	% Contrôle
<i>Mère</i>					
NEURONES	205, av. Georges Clemenceau 92024 NANTERRE	-	-	-	-
<i>Filiales</i>					
Arandor	24-26, rue de la Pépinière - 75008 PARIS	58	58	58	58
AS International	120-122, rue Réaumur - 75002 PARIS	97	100	97	100
Cloud Temple	215, av. Georges Clemenceau - 92024 NANTERRE	92	98	92	98
Codilog	205, av. Georges Clemenceau 92024 NANTERRE	76	76	77	77
Colombus Consulting	138, avenue des Champs Elysées - 75008 PARIS	83	83	83	83
Deodis	2, place de la Défense CNIT – 92800 PUTEAUX	88	96	88	96
Experteam	171, av. Georges Clemenceau - 92024 NANTERRE	91	99	91	99
Finaxys	1, Terrasse Bellini, Tour Initiale - 92919 PARIS LA DEFENSE	76	76	76	76
Helpline	171, av. Georges Clemenceau - 92024 NANTERRE	92	92	92	92
Iliade	1, rue de la Pépinière - 75008 PARIS	53	70	54	69
Intrinsec Sécurité	1 Passerelle des reflets - 92400 COURBEVOIE	83	88	83	88
MobiApps	14, rue Jules Verne - 44700 Orvault	68	70	71	73
Neurones IT	205, av. Georges Clemenceau - 92024 NANTERRE	97	97	97	97
RS2I	44, Av Georges Pompidou - 92300 LEVALLOIS-PERRET	99	99	99	99
Scalesquad	205, av. Georges Clemenceau - 92024 NANTERRE	96	99	96	99

### 5.2 Evènements significatifs

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

(en milliers d'euros)	% d'intérêt au 31/12/2022	% d'intérêt au 30/06/2023	Variation (%)	Impact sur les capitaux propres attribuables aux propriétaires de la mère	Impact sur les participations ne donnant pas le contrôle
MobiApps	67,6	70,7	3,0	(234)	(87)
Colombus Consulting	83,1	82,8	(0,3)	229	154
Codilog	76,5	77,1	0,6	(168)	(146)
Smarterz	-	43,4	43,4	-	129
Autres (< +/-100 milliers d'euros)				43	31
Total				(130)	81

#### Modifications de pourcentages d'intérêt

Au cours du premier semestre 2023, 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>	31/12/2022	Var. Périmètre	Aug.	Reclass.	Dim.	30/06/2023
Ecart d'acquisition (détail note 2)	45 311	-	-	-	-	45 311
Brevets, licences	9 619	-	781	-	31	10 369
Contrats et relations contractuelles	340	-	-	-	-	340
<b>TOTAL BRUT</b>	<b>55 270</b>	<b>-</b>	<b>781</b>	<b>-</b>	<b>31</b>	<b>56 020</b>
Amortissements	(8 568)	-	(457)	-	-	(9 025)
Dépréciations	(628)	-	-	-	-	(628)
<b>TOTAL NET</b>	<b>46 074</b>	<b>-</b>	<b>324</b>	<b>-</b>	<b>31</b>	<b>46 367</b>

Les contrats et relations contractuelles inscrits à l'actif sont liés à des contrats d'assistance technique, d'une durée d'utilité indéterminée. Ils s'élèvent à 340 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>	31/12/2022	Aug.	Reclass.	Dim.	30/06/2023
Entreprises concernées :					
Colombus Consulting	10 731	-	-	-	10 731
AS International	8 874	-	-	-	8 874
Helpline	5 179	-	-	-	5 179
Codilog	3 792	-	-	-	3 792
RS2I	3 460	-	-	-	3 460
Tempo & Co	3 373	-	-	-	3 373
Iliade	2 959	-	-	-	2 959
Cloud Temple	2 180	-	-	-	2 180
Aezan	1 463	-	-	-	1 463
Arondor	1 480	-	-	-	1 480
Autres (<1 million d'euros)	1 820	-	-	-	1 820
<b>TOTAL BRUT</b>	<b>45 311</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>45 311</b>
Dépréciation	(287)	-	-	-	(287)
<b>TOTAL NET</b>	<b>45 024</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>45 024</b>

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

Les tests de dépréciation sont réalisés une fois par an à la clôture, au 31 décembre. Aucun indice de perte de valeur n'a été décelé au 30 juin 2023.

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

(en milliers d'euros)

	31/12/2022	Entrée	Remboursement	Amortissement	Ruptures anticipées	Réévaluation	Reclassement	30/06/2023
<b>1. IMPACTS SUR LE BILAN</b>								
Droits d'utilisation	55 787	4 335		-	(3 183)	1 212	-	58 151
Amortissement des droits d'utilisation	(21 955)			(3 809)	2 981			(22 783)
<b>TOTAL NET DES DROITS D'UTILISATION</b>	<b>33 832</b>	<b>4 335</b>		<b>(3 809)</b>	<b>(202)</b>	<b>1 212</b>		<b>35 368</b>
Charges constatées d'avance	(199)	-		-	(119)	-	-	(318)
<b>TOTAL DES ACTIFS</b>	<b>33 633</b>	<b>4 335</b>		<b>(3 809)</b>	<b>(321)</b>	<b>1 212</b>		<b>35 050</b>
Dettes de loyers non-courantes	27 826	3 861			(665)	1 182	(3 558)	28 646
Dettes de loyers courantes	8 012	474	(3 864)	-	(135)	31	3 558	8 076
<b>TOTAL DES DETTES DE LOYERS</b>	<b>35 838</b>	<b>4 335</b>	<b>(3 864)</b>		<b>(800)</b>	<b>1 213</b>		<b>36 722</b>
<b>ACTIF - PASSIF</b>	<b>(2 205)</b>		<b>3 864</b>	<b>(3 809)</b>	<b>479</b>	<b>(1)</b>		<b>(1 672)</b>
<b>VARIATION SUR LA PERIODE</b>								<b>533</b>
<b>DE L'ACTIF MOINS LE PASSIF</b>								
<b>2. IMPACTS SUR LE COMPTE DE RESULTAT</b>								
Amortissement des droits d'utilisation				(3 809)				(3 809)
Charge financière			(472)					(472)
Annulation des loyers		-	4 217					4 217
Produit net des ruptures					597			597
<b>IMPACT RESULTAT NET AVANT IMPÔT</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3 745</b>	<b>(3 809)</b>	<b>597</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>533</b>

Par ailleurs, dans les comptes consolidés au 30 juin 2023, les charges de loyers non annulées sont de 1 568 k€. Elles sont constituées de charges locatives pour 1 005 k€ et de loyers n'entrant pas dans le champ d'IFRS 16 pour 563 k€.

### Note 4 – Immobilisations corporelles

(en milliers d'euros)	31/12/2022	Var. Périmètre	Aug.	Reclass.	Dim.	30/06/2023
Terrains et constructions	104	-	-	-	-	104
Agencements et installations	17 153	-	1 018	294	133	18 332
Matériel de transport	2 728	(4)	50	-	71	2 703
Matériel informatique & bureau	54 608	(5)	4 559	7	355	58 814
Immobilisations en cours	486	-	15	(301)	-	200
<b>TOTAL BRUT</b>	<b>75 079</b>	<b>(9)</b>	<b>5 642</b>	<b>-</b>	<b>559</b>	<b>80 153</b>
Amortissements	(59 113)	8	(3 171)	-	(458)	(61 818)
<b>TOTAL NET</b>	<b>15 966</b>	<b>(1)</b>	<b>2 471</b>	<b>-</b>	<b>101</b>	<b>18 335</b>

Aucune immobilisation corporelle n'est donnée en garantie.

### Note 5 – Actifs financiers

(en milliers d'euros)	31/12/2022	Var. Périmètre	Aug.	Reclass.	Dim.	30/06/2023
Titres non consolidés	63	-	70	-	-	133
Prêts	6 143	-	425	-	143	6 425
Autres immobilisations financières	3 381	-	427	-	63	3 745
<b>TOTAL BRUT</b>	<b>9 587</b>	<b>-</b>	<b>922</b>	<b>-</b>	<b>206</b>	<b>10 303</b>
Dépréciations	(65)	-	-	-	-	(65)
<b>TOTAL NET</b>	<b>9 522</b>	<b>-</b>	<b>922</b>	<b>-</b>	<b>206</b>	<b>10 238</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>	30/06/2022	31/12/2022	30/06/2023
Participation des salariés	1 694	2 201	2 031
Provision pour indemnités de départ en retraite	637	1 511	1 600
Actualisation des créances à plus d'un an	861	877	898
Contrats de location (IFRS 16)	440	570	432
Déficits fiscaux indéfiniment reportables	56	111	299
Autres différences temporelles	114	6	94
<b>IMPOTS DIFFERES CALCULES</b>	<b>3 802</b>	<b>5 276</b>	<b>5 354</b>
Compensation par entité fiscale	0	0	0
<b>TOTAL IMPOTS DIFFERES</b>	<b>3 802</b>	<b>5 276</b>	<b>5 354</b>

## Note 7 – Stocks

<i>(en milliers d'euros)</i>	30/06/2022	31/12/2022	30/06/2023
Marchandises / Licences	1 300	381	1 319
<b>TOTAL BRUT</b>	<b>1 300</b>	<b>381</b>	<b>1 319</b>
Dépréciation	(3)	(28)	(28)
<b>TOTAL NET</b>	<b>1 297</b>	<b>353</b>	<b>1 291</b>

Aucun stock n'est donné en nantissement.

## Note 8 – Clients et autres débiteurs

<i>(en milliers d'euros)</i>	30/06/2022	31/12/2022	30/06/2023
Créances clients	148 897	167 002	157 524
Factures à établir	44 436	27 209	46 936
Fournisseurs : avoirs à recevoir	1 116	636	1 348
TVA et autres	22 359	24 848	24 772
Autres comptes débiteurs	959	498	1 028
Charges constatées d'avance	9 969	9 576	11 538
<b>TOTAL BRUT</b>	<b>227 736</b>	<b>229 769</b>	<b>243 146</b>
Dépréciation	(1 726)	(1 978)	(1 649)
<b>TOTAL NET</b>	<b>226 010</b>	<b>227 791</b>	<b>241 497</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>	Echues				Non échues	Total
	Plus d'un an	Entre 6 et 12 mois	Entre 3 et 6 mois	Moins de 3 mois		
Créances clients	1 972	1 703	4 804	32 124	116 921	157 524
Dépréciation	(828)	(158)	(108)	(69)	(17)	(1 180)
Valeur nette	1 144	1 545	4 696	32 055	116 904	156 344
<i>Répartition en %</i>	<i>0,7%</i>	<i>1,0%</i>	<i>3,0%</i>	<i>20,5%</i>	<i>74,8%</i>	<i>100,0%</i>

## Note 9 – Trésorerie nette (hors IFRS 16)

(en milliers d'euros)	30/06/2022	31/12/2022	30/06/2023
Dépôts à terme	164 628	195 347	194 853
Autres valeurs mobilières de placement	2 142	2 140	26 234
Disponibilités	65 218	74 303	39 594
Intérêts courus	642	268	1 175
<b>TOTAL ACTIFS</b>	<b>232 630</b>	<b>272 058</b>	<b>261 856</b>
Emprunts non courants	155	110	233
Emprunts courants	39	58	16
<b>Sous-total Emprunts</b>	<b>194</b>	<b>168</b>	<b>249</b>
<b>Autres passifs financiers non courants</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Découverts bancaires	72	94	264
Dépôts de garantie perçus	126	21	34
<b>Autres passifs financiers courants</b>	<b>198</b>	<b>115</b>	<b>298</b>
<b>TOTAL PASSIFS</b>	<b>392</b>	<b>283</b>	<b>547</b>
<b>TRESORERIE NETTE</b>	<b>232 238</b>	<b>271 775</b>	<b>261 309</b>

Le montant de la trésorerie active, nette des découverts bancaires, correspond au montant de la trésorerie et équivalents de trésorerie présenté dans le tableau de flux de trésorerie.

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.

Les méthodes de comptabilisation et d'évaluation des actifs et passifs financiers sont les suivantes :

(en milliers d'euros)	Valeur comptable			Juste valeur		
	Coût amorti	Juste valeur par résultat	Juste valeur par capitaux propres	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3
Titres non consolidés			133			133
Prêts	6 360					
Autres immobilisations financières	3 745					
Stocks	1 291					
Clients et autres débiteurs	241 497					
Trésorerie et équivalents de trésorerie		261 856		261 856		
<b>TOTAL ACTIFS FINANCIERS</b>	<b>252 893</b>	<b>261 856</b>	<b>133</b>	<b>261 856</b>	<b>-</b>	<b>133</b>
Emprunts	249					
Dettes de loyer	36 722					
Fournisseurs et autres créditeurs	196 857					
Autres passifs financiers courants	298					
<b>TOTAL PASSIFS FINANCIERS</b>	<b>234 126</b>	<b>-</b>	<b>-</b>			

Les méthodes d'évaluation à la juste valeur des actifs et passifs financiers sont hiérarchisés selon les 3 niveaux suivants :

- Niveau 1 : juste valeur évaluée sur la base de cours (non ajustés) observés sur des marchés actifs pour des actifs ou passifs identifiés ;
- Niveau 2 : juste valeur évaluée à partir de données autres que les prix cotés sur des marchés actifs, qui sont observables directement (prix) ou indirectement (données dérivées de prix) ;
- Niveau 3 : juste valeur évaluée à l'aide de données qui ne sont pas fondées sur les données de marché observables (données non observables).

## Note 10 – Capitaux propres

### Note 10.1 – Capital

Au 30 juin 2023, le capital social est composé de 24 228 216 actions, de même catégorie, entièrement libérées, d'une valeur nominale de 0,40 euro et s'élève à 9 691 286,40 euros.

La variation du nombre d'actions en circulation au cours du premier semestre 2023 s'établit comme suit :

Nombre d'actions en circulation au 01/01/2023	Augmentation	Diminution	Nombre d'actions en circulation au 30/06/2023
24 228 216	-	-	24 228 216

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 1 903 milliers d'euros a été constatée au 30 juin 2023 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)	30/06/2022	31/12/2022	30/06/2023
Nombre d'actions au début de l'exercice	24 228 216	24 228 216	24 228 216
Nombre moyen d'actions émises	-	-	-
Nombre moyen d'actions propres	- 3 955	(5 244)	(3 580)
<b>Nombre moyen d'actions en circulation sur l'année</b>	<b>24 224 261</b>	<b>24 222 972</b>	<b>24 224 636</b>
Effet dilutif	66 965	66 965	92 215
<b>Nombre moyen d'actions en circulation après dilution</b>	<b>24 291 226</b>	<b>24 289 937</b>	<b>24 316 851</b>
<b>Résultat Net Part du Groupe (en euros)</b>	<b>22 051 634</b>	<b>44 242 808</b>	<b>25 420 652</b>
<b>RNPG par action (non dilué)</b>	<b>0,91</b>	<b>1,83</b>	<b>1,05</b>
<b>RNPG par action (dilué)</b>	<b>0,91</b>	<b>1,82</b>	<b>1,05</b>

### Note 11 – Provisions non courantes

(en milliers d'euros)	31/12/2022	Var. Périmètre	Dotations de l'exercice	Reprise de l'exercice	Variation des écarts actuariels	30/06/2023
Prov. Indemnités de départ en retraite	6 128	-	277	(59)	176	6 522
<b>TOTAL</b>	<b>6 128</b>	<b>-</b>	<b>277</b>	<b>(59)</b>	<b>176</b>	<b>6 522</b>
Impact sur le résultat opérationnel (net des charges encourues)		-	277	(59)	-	

Principales hypothèses actuarielles	31/12/2022	30/06/2023
Taux d'actualisation	3,5%	3,5%
Taux d'augmentation des salaires	1,5% - 5%	1,5% - 5%
Taux de turnover	0% - 20%	0% - 20%



## Note 12 – Provisions courantes

<i>(en milliers d'euros)</i>	31/12/2022	Var. Périmètre	Dotation de l'exercice	Reprise de l'exercice (provision utilisée)	Reprise de l'exercice (provision non utilisée)	30/06/2023
Provisions	1 701	-	218	237	-	1 682
<b>TOTAL</b>	<b>1 701</b>	<b>-</b>	<b>218</b>	<b>237</b>	<b>-</b>	<b>1 682</b>
Impact sur le résultat opérationnel (net des charges encourues)		-	220	237	-	

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>	30/06/2022	31/12/2022	30/06/2023
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	39 360	42 927	46 553
Participation et intéressement des salariés	3 838	8 601	4 638
Dettes sociales et fiscales	102 395	105 996	112 193
Autres dettes	12 783	10 263	12 610
Produits constatés d'avance	17 334	21 434	20 863
<b>TOTAL</b>	<b>175 710</b>	<b>189 221</b>	<b>196 857</b>

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

## Note 14 – Réconciliation des flux significatifs du tableau de flux de trésorerie

La variation du BFR correspond aux variations des postes des Notes 7, 8 et 13 pour (7 008) k€, retraités des variations des dividendes à payer (844) k€, des dettes sur acquisitions d'actifs (574) k€, de périmètres pour (266) k€ et d'autres éléments pour (180) k€.

Les acquisitions des immobilisations corporelles et incorporelles correspondent principalement aux augmentations des Notes 1 (hors écarts d'acquisition) et 4 pour (6 423) k€ retraitées des dettes sur acquisitions d'immobilisations pour 573 k€.

Le montant des dividendes versés aux actionnaires de la société mère correspond au montant indiqué dans le tableau de variation des capitaux propres. Les remboursements de dettes de loyers (IFRS 16) sont détaillés dans la Note 3.

## 7. SECTEURS OPERATIONNELS

<i>(en milliers d'euros)</i>	31/12/2022		30/06/2023	
	Chiffre d'affaires	Résultat opérationnel	Chiffre d'affaires	Résultat opérationnel
Infrastructures	419 453	44 049	232 204	22 100
Applications	200 475	22 729	108 978	13 259
Conseil	45 451	6 115	27 510	4 095
<b>TOTAL</b>	<b>665 379</b>	<b>72 893</b>	<b>368 692</b>	<b>39 454</b>

Le résultat de la société mère NEURONES SA a été ventilé au prorata du résultat opérationnel des secteurs d'activité.

## 8. NOTES ANNEXES AU COMPTE DE RÉSULTAT

### Note 15 – Charges de personnel

<i>(en milliers d'euros)</i>	30/06/2022	31/12/2022	30/06/2023
Salaires	121 880	245 965	138 247
Charges sociales	48 457	96 708	53 881
Participation des salariés	3 665	8 508	4 392
Stocks options et actions gratuites	1 712	4 149	2 357
Dotation à la provision d'indemnités de départ en retraite (PIDR)	708	933	218
<b>TOTAL</b>	<b>176 422</b>	<b>356 263</b>	<b>199 095</b>

### Note 16 – Charges externes

<i>(en milliers d'euros)</i>	30/06/2022	31/12/2022	30/06/2023
Achats de sous-traitance	86 165	176 973	100 094
Achats non stockés de matières et fournitures	244	504	441
Personnel extérieur	594	1 188	603
Autres services extérieurs	15 147	33 410	17 287
Charges de loyers	1 298	2 923	1 568
<b>TOTAL</b>	<b>103 448</b>	<b>214 998</b>	<b>119 993</b>

### Note 17 – Dotations aux amortissements, aux provisions, dépréciation d'actifs

<i>(en milliers d'euros)</i>	30/06/2022	31/12/2022	30/06/2023
Amortissement immobilisations incorporelles	426	873	466
Amortissement immobilisations corporelles	3 113	6 477	3 234
<b>Dotations aux amortissements</b>	<b>3 539</b>	<b>7 350</b>	<b>3 700</b>
Amortissement droits d'utilisation	3 916	8 056	3 809
<b>Dotations aux amortissements des droits d'utilisation</b>	<b>3 916</b>	<b>8 056</b>	<b>3 809</b>
Provisions nettes pour risques	257	223	(17)
Provisions nettes sur actifs circulants	(70)	198	(326)
<b>Dotations nettes aux provisions</b>	<b>187</b>	<b>421</b>	<b>(343)</b>
Dépréciation participations	-	-	-
<b>Dépréciation d'actifs</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

### Note 18 – Autres produits et autres charges

<i>(en milliers d'euros)</i>	30/06/2022	31/12/2022	30/06/2023
Crédit d'impôt recherche	681	1 273	446
Plus-value/moins-value sur cession d'immobilisations	40	62	746
Plus value sur rupture de baux (IFRS 16)	359	609	597
Autres subvention	66	26	36
Dépréciation de goodwill	-	-	-
Produits divers	399	1 095	416
Charges diverses	(189)	(836)	(544)
<b>NET AUTRES PRODUITS / AUTRES CHARGES</b>	<b>1 356</b>	<b>2 229</b>	<b>1 697</b>

Les plus-values/moins-values sur cession d'immobilisations comprennent un gain de 820 k€ sur la cession de Finaxys Belgique en avril 2023.

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

<i>(en milliers d'euros)</i>	30/06/2022	31/12/2022	30/06/2023
Dividendes reçus (participations non consolidées)	-	-	-
Autres intérêts et produits assimilés	650	1 661	2 395
Plus-values sur cession d'équivalents de trésorerie	17	32	118
Plus-values sur cession d'actifs financiers	-	-	-
Reprise de provision	-	-	-
<b>TOTAL PRODUITS FINANCIERS</b>	<b>667</b>	<b>1 693</b>	<b>2 513</b>
Intérêts et charges assimilées	554	889	164
Dotations aux provisions	-	21	-
<b>TOTAL CHARGES FINANCIERES</b>	<b>554</b>	<b>910</b>	<b>164</b>
Charges financières sur les dettes de loyers (IFRS 16)	407	814	472
<b>TOTAL CHARGES FINANCIERES SUR DETTES DE LOYERS</b>	<b>407</b>	<b>814</b>	<b>472</b>
<b>RESULTAT FINANCIER</b>	<b>(294)</b>	<b>(31)</b>	<b>1 877</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>	30/06/2022	31/12/2022	30/06/2023
Impôt sur les sociétés	10 046	19 447	10 413
Contribution sur la valeur ajoutée (CVAE)	1 226	2 765	990
<b>Impôts exigibles</b>	<b>11 272</b>	<b>22 212</b>	<b>11 403</b>
<b>Impôts différés</b>	<b>(348)</b>	<b>(1 121)</b>	<b>(32)</b>
<b>TOTAL</b>	<b>10 924</b>	<b>21 091</b>	<b>11 371</b>

## Note 21 – Preuve d'impôt

<i>(en milliers d'euros)</i>	30/06/2022			31/12/2022			30/06/2023		
	Base	Taux	Impôt	Base	Taux	Impôt	Base	Taux	Impôt
Résultat avant impôts, plus-value de cession de titres consolidés	36 713	25,83%	9 483	72 862	25,83%	18 820	41 346	25,83%	10 680
Dépréciation d'écart d'acquisition		25,83%	-		25,83%	-		25,83%	-
Charges calculées non déductibles	1 398	25,83%	361	3 360	25,83%	868	1 905	25,83%	492
Stocks Options (IFRS 2)	1 398	25,83%	361	3 360	25,83%	868	1 905	25,83%	492
Earn out (IFRS 3)		25,83%	-		25,83%	-		25,83%	-
Impact des charges définitivement non déductibles	2 981	25,83%	770	3 407	25,83%	880	949	25,83%	245
Génération / Emploi de déficits fiscaux non activés	58	25,83%	15	143	25,83%	37	236	25,83%	61
Crédits d'impôt	-	-	(305)	-	-	(704)	-	-	(188)
Impact CVAE en impôt			909			2 051			677
Différence de taux entre la Mère et les filles	-	-	(309)	-	-	(861)	-	-	(596)
<b>Charge d'impôt effective</b>			<b>10 924</b>			<b>21 091</b>			<b>11 371</b>
<i>Taux moyen d'imposition</i>			<i>29,8%</i>			<i>28,9%</i>			<i>27,5%</i>

La société mère règle un impôt sur les sociétés de 25% augmenté par 0,83% de contribution sociale sur les bénéficiaires, soit un taux de référence de 25,83% utilisé dans la preuve d'impôt.

## **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 46,1% de NEURONES, à l'exception des versements de dividendes, le cas échéant.

### **Dirigeants**

Au cours du 1er semestre 2023, 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 2023.

### **9.2 Engagements hors bilan**

Il n'existe pas d'engagements hors bilan.

### **9.3 Effectifs moyens**

	30/06/2022	31/12/2022	30/06/2023
France	5 053	5 156	5 489
International	908	930	1 053
Total	5 961	6 086	6 542

### **9.4 Événements postérieurs à l'arrêté semestriel du 30 juin 2023**

Aucun événement significatif, de nature à remettre en cause les comptes qui sont présentés, n'a eu lieu entre le 30 juin 2023 et la date de rédaction du présent document.

### **9.5 Distribution de dividendes**

Un dividende de 1,1 euro par action a été versé au titre de l'affectation des résultats 2022 conformément à la décision de l'Assemblée Générale du 8 juin 2023.

### 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 1er janvier 2023 au 30 juin 2023, 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. 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 - VERIFICATION SPECIFIQUE

Nous avons également procédé à la vérification des informations données dans le rapport semestriel d'activité 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.

Les commissaires aux comptes

Paris La Défense, le 7 septembre 2023  
KPMG S.A.

Paris, le 7 septembre 2023  
BM&A

Camille Mouysset  
Associée

Thierry Bellot  
Associé

Céline Claro  
Associée