



## **RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL 30 JUIN 2021**

### **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 13,7 % entre le S1 2020 et le S1 2021, Taux de résultat opérationnel : 10,5 % du chiffre d'affaires.**

L'effet accélérateur de la crise actuelle sur la transformation numérique des organisations semble plus marqué que prévu avec, notamment, une forte demande en digital, cloud et cybersécurité.

Le chiffre d'affaires consolidé du premier semestre 2021 s'est ainsi élevé à 289,3 millions d'euros contre 254,4 millions d'euros pour la période équivalente en 2020 et 253,8 millions d'euros pour celle de 2019. La croissance est de 13,7% (dont +12,7% en organique). Au regard du 1er semestre 2019, la progression a été de +14%.

Les achats de sous-traitance continuent à augmenter plus rapidement que le chiffre d'affaires. Ils représentent 25,1% du chiffre d'affaires (23,9% pour le S1 2020).

Le résultat opérationnel s'élève à 30,3 millions d'euros, à comparer aux 22,1 millions d'euros du premier semestre 2020. Il représente 10,5 % du chiffre d'affaires.

Le résultat financier est de 0,4 million d'euros (hors IFRS 16) et l'impôt sur les résultats est de 9,4 millions d'euros. Le taux d'impôt global passe de 35,7% au 30/6/2020 à 30,9% au 30/6/2021 par la baisse du taux de base (de 28% à 26,5%) et la baisse de la CVAE. En montant, la charge d'impôt augmente néanmoins de 1 M€ car le résultat avant impôt passe de 23,5 M€ à 30,3 M€ au 30/6/2021.

Le résultat net de 20,9 millions d'euros représente 7,2% du chiffre d'affaires. Le résultat net part du groupe s'établit à 18,3 millions d'euros en hausse de 4,8 millions d'euros.

**Trésorerie nette au 30 juin 2021 : 231,4 millions d'euros (hors dettes de loyers IFRS 16)**

Le besoin en fonds de roulement (hors IS) a augmenté de 8,6 millions d'euros au 1er semestre 2021, contre une augmentation de 0,4 million d'euros au 1er semestre 2020. Le délai de règlement client est de 83,6 jours (dont 17,4 jours de FAE). Il est en hausse par rapport au 31/12 (81,9 jours) mais en baisse par rapport au 30/6/2020 (95,1 jours).

Les investissements liés à l'exploitation se sont élevés à 3,8 millions d'euros, contre 3,3 millions d'euros au premier semestre 2020. Ils concernent du matériel d'exploitation courante (équipements informatiques, agencements de locaux...), ainsi que du matériel destiné à la production de contrats récurrents.

Malgré le versement d'un dividende exceptionnel de 48,4 millions d'euros, la trésorerie nette (hors dettes de loyers IFRS 16) s'établit à 231,4 millions d'euros contre 228,9 millions au 30 juin 2020.

**Crise sanitaire : effets moins marqués sur l'activité**

Au 30 juin 2021, il ne reste que 1,1% de l'effectif en France au chômage partiel (2% en moyenne pendant le premier semestre 2021).

Sur cette période, la présence sur site a été légère mais en hausse. Le télétravail est resté largement majoritaire. A la sortie de la crise, il devrait connaître une hausse structurelle. Selon les métiers, des réflexions sont en cours sur les nouvelles organisations possibles.

En croissance organique en 2020 comme en 2021, le groupe a compté une proportion faible de clients dans les secteurs les plus exposés à la crise sanitaire (aéronautique, hôtellerie, transports...). Il a bénéficié également de la proportion significative de contrats récurrents dans son mix d'activités.

## **2. COMPTE RENDU DES DIFFÉRENTES ACTIVITÉS**

Pour le 1<sup>er</sup> semestre 2021, les pôles infrastructures, applications et conseil contribuent respectivement à 68%, à 26% et à 6% du chiffre d'affaires global. Cette répartition est identique à celle du 1<sup>er</sup> semestre 2020.

Pour chacun de ces trois pôles, le résultat opérationnel représente entre 10 et 13% du chiffre d'affaires.

## **3. COMPTES DE LA SOCIÉTÉ MÈRE**

Le chiffre d'affaires de la société mère (67,8 millions d'euros, contre 67,9 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 est de 215 milliers d'euros. Le résultat financier s'élève à 7 410 milliers d'euros et est constitué pour 7 758 milliers d'euros par les dividendes reçus des filiales. Le résultat net est de 7 790 milliers d'euros.

## **4. EFFECTIFS**

L'effectif moyen du premier semestre s'élève à 5 663 personnes, contre 5 397 pour le premier semestre 2020.

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

Le démarrage en cours de nouveaux contrats récurrents a généré une hausse des effectifs (croissance nette de 115 personnes sur le 1<sup>er</sup> semestre 2021).

Malgré les incertitudes quant à l'évolution de la crise sanitaire et à la situation économique, NEURONES rehausse ses prévisions du 5 mai 2021 et table désormais pour l'ensemble de l'année sur :

- un chiffre d'affaire d'au moins 570 millions d'euros (vs environ 560 millions d'euros),
- un résultat opérationnel proche de 10% (vs 9,5%).

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

Le groupe n'a pas identifié d'autres risques ou incertitudes que ceux mentionnés dans le document de référence 2020 (p.70).

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

Au cours du premier semestre 2021 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

### 1. ETAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE CONSOLIDÉE AU 30 JUIN 2021

| <b>ACTIF</b><br><i>(en milliers d'euros)</i>                                    | <i>Notes</i>           | <b>30/06/2021</b> | <b>31/12/2020</b> | <b>30/06/2020</b> |
|---|------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| <b>ACTIFS NON COURANTS</b>  |                        |                   |                   |                   |
| Immobilisations incorporelles   | <i>Note 1 / Note 2</i> | 43 862            | 43 630            | 40 775            |
| Droits d'utilisation (IFRS 16)  | <i>Note 3</i>          | 33 515            | 32 195            | 35 658            |
| Immobilisations corporelles   | <i>Note 4</i>          | 13 509            | 14 449            | 15 333            |
| Actifs financiers   | <i>Note 5</i>          | 7 994             | 7 974             | 8 046             |
| Autres actifs financiers évalués à la juste valeur                              | <i>Note 5</i>          | 0                 | 0                 | 0                 |
| Actifs d'impôt différé  | <i>Note 6</i>          | 2 958             | 2 533             | 2 550             |
| <b>TOTAL DES ACTIFS NON COURANTS</b>  |                        | <b>101 838</b>    | <b>100 781</b>    | <b>102 362</b>    |
| <b>ACTIFS COURANTS</b>  |                        |                   |                   |                   |
| Stocks  | <i>Note 7</i>          | 1 725             | 635               | 1 088             |
| Créances d'impôt exigibles  |                        | 1 681             | 2 846             | 5 040             |
| Clients et autres débiteurs *   | <i>Note 8</i>          | 186 514           | 178 986           | 177 185           |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie   | <i>Note 9</i>          | 232 097           | 266 603           | 229 060           |
| <b>TOTAL DES ACTIFS COURANTS</b>  |                        | <b>422 017</b>    | <b>449 070</b>    | <b>412 373</b>    |
| <b>TOTAL ACTIFS</b>   |                        | <b>523 855</b>    | <b>549 851</b>    | <b>514 735</b>    |
| <b>CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS</b><br><i>(en milliers d'euros)</i>              |                        |                   |                   |                   |
| <b>CAPITAUX PROPRES</b>   |                        |                   |                   |                   |
| Capital   |                        | 9 691             | 9 687             | 9 687             |
| Primes  |                        | 31 403            | 31 407            | 31 407            |
| Réserves et résultat consolidés   |                        | 251 859           | 281 532           | 264 077           |
| <b>TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ATTRIBUABLES<br/>AUX PROPRIETAIRES DE LA MERE</b> | <i>Note 10</i>         | <b>292 953</b>    | <b>322 626</b>    | <b>305 171</b>    |
| Participations ne donnant pas le contrôle                                       |                        | 38 169            | 36 399            | 31 973            |
| <b>CAPITAUX PROPRES</b>   |                        | <b>331 122</b>    | <b>359 025</b>    | <b>337 144</b>    |
| <b>PASSIFS NON COURANTS</b>   |                        |                   |                   |                   |
| Provisions non courantes  | <i>Note 11</i>         | 2 321             | 2 160             | 2 151             |
| Passifs financiers non courants   | <i>Note 9</i>          | 427               | 371               | 38                |
| Dettes de loyers non courantes (IFRS 16)  | <i>Note 3</i>          | 28 067            | 26 863            | 29 595            |
| Passifs d'impôt différé   |                        | 0                 | 0                 | 0                 |
| <b>TOTAL DES PASSIFS NON COURANTS</b>   |                        | <b>30 815</b>     | <b>29 394</b>     | <b>31 784</b>     |
| <b>PASSIFS COURANTS</b>   |                        |                   |                   |                   |
| Provisions courantes  | <i>Note 12</i>         | 1 773             | 1 946             | 1 124             |
| Dettes d'impôt exigible   |                        | 2 810             | 2 385             | 1 924             |
| Fournisseurs et autres créditeurs   | <i>Note 13</i>         | 150 037           | 150 042           | 135 713           |
| Dettes de loyers courantes (IFRS 16)  | <i>Note 3</i>          | 6 989             | 6 680             | 6 917             |
| Passifs financiers courants et découverts bancaires                             | <i>Note 9</i>          | 309               | 379               | 129               |
| <b>TOTAL DES PASSIFS COURANTS</b>   |                        | <b>161 918</b>    | <b>161 432</b>    | <b>145 807</b>    |
| <b>TOTAL CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS</b>  |                        | <b>523 855</b>    | <b>549 851</b>    | <b>514 735</b>    |

(\*) IFRS 16 : dont 154 milliers d'euros de charges constatées d'avance

## 2. COMPTE DE RÉSULTAT CONSOLIDÉ DU PREMIER SEMESTRE 2021

| <i>(en milliers d'euros)</i>  | <i>Notes</i>        | <b>30/06/2021</b> | <b>31/12/2020</b> | <b>30/06/2020</b> |
|---|---------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Vente de logiciels et équipements   |                     | 1 648             | 2 943             | 732               |
| Ventes de prestations de services   |                     | 287 645           | 521 546           | 253 686           |
| <b>CHIFFRE D'AFFAIRES</b>   |                     | <b>289 293</b>    | <b>524 489</b>    | <b>254 418</b>    |
| Achats consommés  |                     | 0                 | (26)              | 72                |
| Charges de personnel  | <i>Note 14</i>      | (162 696)         | (296 168)         | (147 271)         |
| Charges externes (*)  | <i>Note 15</i>      | (86 171)          | (154 436)         | (74 211)          |
| Impôts et taxes   |                     | (4 114)           | (7 208)           | (3 849)           |
| Dotations aux amortissements  | <i>Note 16</i>      | (3 474)           | (7 685)           | (3 981)           |
| Dotations aux amortissements de droits d'utilisation (IFRS 16)  | <i>Note 3</i>       | (3 213)           | (7 346)           | (3 779)           |
| Dotations aux provisions  | <i>Note 16</i>      | 102               | (961)             | 85                |
| Dépréciations d'actifs  | <i>Note 16</i>      | 0                 | 0                 | 0                 |
| Autres produits   | <i>Note 17</i>      | 1 358             | 1 541             | 663               |
| Autres charges  | <i>Note 17</i>      | (225)             | (273)             | (118)             |
| Autres produits opérationnels   | <i>Note 18</i>      | 61                | 202               | 154               |
| Autres charges opérationnelles (*)  | <i>Note 18</i>      | (659)             | (266)             | (54)              |
| <b>RESULTAT OPERATIONNEL</b>  |                     | <b>30 262</b>     | <b>51 863</b>     | <b>22 129</b>     |
| <b>% CA</b>   |                     | <b>10,5%</b>      | <b>9,9%</b>       | <b>8,7%</b>       |
| Produits financiers   |                     | 511               | 2 933             | 1 939             |
| Charges financières   |                     | (62)              | (531)             | (192)             |
| Charges financières sur les dettes de loyers (IFRS 16)  | <i>Note 3</i>       | (389)             | (702)             | (350)             |
| <b>Résultat financier net</b>   | <i>Note 19</i>      | <b>60</b>         | <b>1 700</b>      | <b>1 397</b>      |
| <b>RESULTAT AVANT IMPOT</b>   |                     | <b>30 322</b>     | <b>53 563</b>     | <b>23 526</b>     |
| <b>% CA</b>   |                     | <b>10,5%</b>      | <b>10,2%</b>      | <b>9,2%</b>       |
| Impôt sur les résultats   | <i>Note 20 / 21</i> | (9 373)           | (18 578)          | (8 410)           |
| <b>RESULTAT DE LA PERIODE DES ACTIVITES POURSUIVIES</b>   |                     | <b>20 949</b>     | <b>34 985</b>     | <b>15 116</b>     |
| <b>% CA</b>   |                     | <b>7,2%</b>       | <b>6,7%</b>       | <b>5,9%</b>       |
| <b>RESULTAT DE LA PERIODE</b>   |                     | <b>20 949</b>     | <b>34 985</b>     | <b>15 116</b>     |
| dont :  |                     |                   |                   |                   |
| - résultat attribuable aux propriétaires de la société mère (part du Groupe)  |                     | <b>18 302</b>     | <b>30 918</b>     | <b>13 524</b>     |
| - résultat attribuable aux participations ne donnant pas le contrôle (intérêts minoritaires)  |                     | <b>2 647</b>      | <b>4 067</b>      | <b>1 592</b>      |
| (*) IFRS 16 : dont 3 571 milliers d'euros d'annulation de la charge de loyers (charges externes)<br>et 289 milliers d'euros de moins value nette de rupture de baux (autres produits opérationnels) |                     |                   |                   |                   |
| Résultat net par action non dilué (part du Groupe) - en euros   |                     | 0,76              | 1,27              | 0,56              |
| Nombre d'actions (**)   |                     | 24 209 036        | 24 239 282        | 24 273 092        |
| Résultat net par action dilué (part du Groupe) - en euros   |                     | 0,75              | 1,27              | 0,56              |
| Nombre d'actions (**), stock options & actions gratuites attribuées exerçables  |                     | 24 242 786        | 24 279 532        | 24 286 092        |
| (**) Nombre d'actions pondéré sur la période  |                     |                   |                   |                   |

### 3. AUTRES ÉLÉMENTS FINANCIERS CONSOLIDÉS

#### État du résultat global consolidé du premier semestre 2021

| ( en milliers d'euros )   | 30/06/2021    | 31/12/2020    | 30/06/2020    |
|---|---------------|---------------|---------------|
| <b>RESULTAT DE LA PERIODE</b>   | <b>20 949</b> | <b>34 985</b> | <b>15 116</b> |
| Autres éléments du résultat global : écarts de conversion (activités à l'étranger)    | (53)          | (367)         | (140)         |
| <b>RESULTAT GLOBAL</b>  | <b>20 896</b> | <b>34 618</b> | <b>14 976</b> |
| dont :  |               |               |               |
| - quote-part attribuable aux propriétaires de la société mère (part du Groupe)        | 18 264        | 30 609        | 13 396        |
| - quote-part attribuable aux participations ne donnant pas le contrôle (minoritaires) | 2 632         | 4 009         | 1 580         |

#### Tableau consolidé des flux de trésorerie du premier semestre 2021

| ( en milliers d'euros )   | 30/06/2021      | 31/12/2020      | 30/06/2020     |
|---|-----------------|-----------------|----------------|
| <b>Résultat de l'ensemble consolidé</b>   | <b>20 949</b>   | <b>34 985</b>   | <b>15 116</b>  |
| <i>Elimination des éléments non monétaires :</i>                                |                 |                 |                |
| - Dotations nettes aux amortissements et provisions                             | 3 455           | 8 555           | 4 057          |
| - Dotations aux amortissements de droits d'utilisation (IFRS 16)                | 3 213           | 7 413           | 3 779          |
| - Charges / (Produits) liés aux stocks options et assimilés                     | 878             | 1 609           | 703            |
| - Effet de l'actualisation des créances et dettes à plus d'un an                | 134             | 184             | 82             |
| - Moins values / (Plus-values) de cession, nettes d'impôt                       | 228             | 87              | (19)           |
| - Moins values / (Plus-values) de rupture de baux (IFRS 16)                     | 289             | (64)            | (75)           |
| - Moins values / (Plus-values) de cession sur titres consolidés, nettes d'impôt | -               | -               | -              |
| <b>Capacité d'autofinancement après produits financiers nets et impôts</b>      | <b>29 146</b>   | <b>52 769</b>   | <b>23 643</b>  |
| - Produits financiers nets  | (60)            | (1 700)         | (1 397)        |
| - Impôt   | 9 373           | 18 578          | 8 410          |
| <b>Capacité d'autofinancement avant produits financiers nets et impôts</b>      | <b>38 459</b>   | <b>69 647</b>   | <b>30 656</b>  |
| <i>Variation de la trésorerie sur :</i>   |                 |                 |                |
| - Besoin en fonds de roulement d'exploitation                                   | (8 640)         | 12 619          | (353)          |
| - Impôt société   | (8 209)         | (14 977)        | (7 577)        |
| <b>FLUX DE TRESORERIE PROVENANT DES ACTIVITES OPERATIONNELLES</b>               | <b>21 610</b>   | <b>67 289</b>   | <b>22 726</b>  |
| Acquisition d'immobilisations incorporelles et corporelles                      | (3 797)         | (7 192)         | (3 279)        |
| Cessions d'immobilisations, nettes d'impôt                                      | 25              | 71              | 35             |
| Produits de cession d'actifs financiers   | 475             | 365             | 270            |
| Acquisition d'actifs financiers   | (630)           | (1 290)         | (1 176)        |
| Acquisition de sociétés sous déduction de la trésorerie acquise                 | (2)             | (667)           | (35)           |
| Titres rachetés à des actionnaires minoritaires de filiales                     | (223)           | (147)           | -              |
| Souscription augmentation de capital par des minoritaires de filiales           | 199             | 829             | 203            |
| Cessions de titres consolidés, nettes d'impôt                                   | 33              | 19              | 19             |
| <b>FLUX DE TRESORERIE PROVENANT DES ACTIVITES D'INVESTISSEMENT</b>              | <b>(3 920)</b>  | <b>(8 012)</b>  | <b>(3 963)</b> |
| Augmentation / (Réduction de capital)   | -               | (1 186)         | (1 109)        |
| Rachat et vente par la société de ses propres titres                            | 48              | (45)            | -              |
| Dividendes versés aux actionnaires de la société mère                           | (48 423)        | (4 842)         | (4 842)        |
| Dividendes versés aux minoritaires des filiales                                 | (651)           | (82)            | (75)           |
| Nouveaux emprunts   | 15              | 143             | 36             |
| Remboursement d'emprunts  | (85)            | (75)            | (1)            |
| Remboursement de dettes de loyers (IFRS 16)                                     | (3 182)         | (6 666)         | (3 484)        |
| Intérêts financiers nets  | 60              | 1 700           | 1 397          |
| <b>FLUX DE TRESORERIE PROVENANT DES ACTIVITES DE FINANCEMENT</b>                | <b>(52 218)</b> | <b>(11 053)</b> | <b>(8 078)</b> |
| <b>VARIATION NETTE DE TRESORERIE ET EQUIVALENTS DE TRESORERIE</b>               | <b>(34 528)</b> | <b>48 224</b>   | <b>10 685</b>  |
| <b>TRESORERIE ET EQUIVALENTS DE TRESORERIE A L'OUVERTURE</b>                    | <b>266 491</b>  | <b>218 441</b>  | <b>218 441</b> |
| Effet des variations de change sur la trésorerie détenue                        | 101             | (174)           | (79)           |
| <b>TRESORERIE ET EQUIVALENTS DE TRESORERIE A LA CLOTURE</b>                     | <b>232 064</b>  | <b>266 491</b>  | <b>229 047</b> |

## Tableau de variation des capitaux propres consolidés du premier semestre 2021

| <b>CAPITAUX PROPRES</b><br><b>(milliers d'euros)</b>  | Capital      | Primes        | Réserves<br>consolidées | Réserve<br>paiements<br>fondés sur<br>des actions | Actions<br>propres | Résultat de<br>l'exercice | Total des Capitaux<br>Propres<br>attribuables aux<br>propriétaires de la<br>mère | Participations<br>ne donnant<br>pas le contrôle<br>* | Total<br>Capitaux<br>Propres |
|---|--------------|---------------|-------------------------|---|--------------------|---------------------------|--|--|------------------------------|
| Capitaux propres au 31/12/2019  | 9 714        | 31 407        | 224 466                 | 901   | (114)              | 30 799                    | 297 173  | 30 149   | 327 322                      |
| <i>Mouvements de l'exercice 2020</i>  |              |               |                         |   |                    |                           |  |  |                              |
| - Résultat consolidé de l'exercice  | -            | -             | -                       | -   | -                  | 30 918                    | 30 918   | 4 067  | 34 985                       |
| - Ecart de conversion   | -            | -             | (306)                   | -   | -                  | -                         | (306)  | (61)   | (367)                        |
| - Total des autres éléments du résultat global  | -            | -             | (306)                   | -   | -                  | -                         | (306)  | (61)   | (367)                        |
| <i>- Résultat global</i>  | -            | -             | (306)                   | -   | -                  | 30 918                    | 30 612   | 4 006  | 34 618                       |
| - Retraitement IFRS 2 - stock-options et actions gratuites  | -            | -             | -                       | 1 484   | -                  | -                         | 1 484  | 113  | 1 597                        |
| - Opérations sur capital (réduction de capital)   | (27)         | -             | (1 159)                 | -   | -                  | -                         | (1 186)  | -  | (1 186)                      |
| - Variations d'actions propres  | -            | -             | -                       | -   | (72)               | -                         | (72)   | (1)  | (73)                         |
| - 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)                      |
| - Engagement de rachat vis-à-vis des minoritaires   | -            | -             | (409)                   | -   | -                  | -                         | (409)  | -  | (409)                        |
| - Variation de périmètre  | -            | -             | (134)                   | -   | -                  | -                         | (134)  | 2 213  | 2 079                        |
| <i>- Total des transactions avec les propriétaires comptabilisées<br/>directement en capitaux propres</i>         | (27)         | -             | 25 156                  | 583   | (72)               | (30 799)                  | (5 159)  | 2 325  | (2 834)                      |
| <i>- Part des participations ne donnant pas le contrôle dans les<br/>distributions de dividendes des filiales</i> | -            | -             | -                       | -   | -                  | -                         | -  | (81)   | (81)                         |
| Capitaux propres au 31/12/2020  | 9 687        | 31 407        | 249 316                 | 1 484   | (186)              | 30 918                    | 322 626  | 36 399   | 359 025                      |
| <i>Mouvements du premier semestre 2021</i>  |              |               |                         |   |                    |                           |  |  |                              |
| - Résultat consolidé de l'exercice  | -            | -             | -                       | -   | -                  | 18 302                    | 18 302   | 2 647  | 20 949                       |
| - Ecart de conversion   | -            | -             | (38)                    | -   | -                  | -                         | (38)   | (15)   | (53)                         |
| - Total des autres éléments du résultat global  | -            | -             | (38)                    | -   | -                  | -                         | (38)   | (15)   | (53)                         |
| <i>- Résultat global</i>  | -            | -             | (38)                    | -   | -                  | 18 302                    | 18 264   | 2 632  | 20 896                       |
| - Retraitement IFRS 2 - stock-options et actions gratuites  | -            | -             | -                       | 817   | -                  | -                         | 817  | 61   | 878                          |
| - Opérations sur capital (réduction de capital)   | 4            | (4)           | -                       | -   | -                  | -                         | -  | -  | -                            |
| - Variations d'actions propres  | -            | -             | -                       | -   | (38)               | -                         | (38)   | (13)   | (51)                         |
| - Affectation du résultat 2020  | -            | -             | 32 402                  | (1 484)   | -                  | (30 918)                  | -  | -  | -                            |
| - Dividendes versés par la société mère (0,20 euro par action)  | -            | -             | (48 423)                | -   | -                  | -                         | (48 423)   | -  | (48 423)                     |
| - Engagement de rachat vis-à-vis des minoritaires   | -            | -             | -                       | -   | -                  | -                         | -  | -  | -                            |
| - Variation de périmètre  | -            | -             | (293)                   | -   | -                  | -                         | (293)  | (259)  | (552)                        |
| <i>- Total des transactions avec les propriétaires comptabilisées<br/>directement en capitaux propres</i>         | 4            | (4)           | (16 314)                | (667)   | (38)               | (30 918)                  | (47 937)   | (211)  | (48 148)                     |
| <i>- Part des participations ne donnant pas le contrôle dans les<br/>distributions de dividendes des filiales</i> | -            | -             | -                       | -   | -                  | -                         | -  | (651)  | (651)                        |
| <b>Capitaux propres au 30/06/2021</b>   | <b>9 691</b> | <b>31 403</b> | <b>232 964</b>          | <b>817</b>  | <b>(224)</b>       | <b>18 302</b>             | <b>292 953</b>   | <b>38 169</b>  | <b>331 122</b>               |



## 4. 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 2021 présentés dans ce document ont été arrêtés par le Conseil d'Administration en sa séance du 6 septembre 2021.

Les états financiers consolidés semestriels de la société NEURONES au 30 juin 2021 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 2021 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 2020.

### 4. PRINCIPES ET METHODES COMPTABLES

Les règles et méthodes comptables appliquées aux comptes consolidés résumés au 30 juin 2021 sont identiques à celles appliquées dans les comptes consolidés arrêtés au 31 décembre 2020. 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 2020.

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

#### **Dispositions IFRS, obligatoires à compter du 1er janvier 2021, appliquées au 30 juin 2021**

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 2021 :

- Amendements à IFRS 9, IAS 39, IFRS 7 et IFRS 4 : « Réforme des taux d'intérêts de référence » ;

Ces amendements de normes ou interprétations n'ont pas d'impact significatif sur les comptes consolidés semestriels clos au 30 juin 2021.

#### **Textes d'application obligatoire postérieurement au 30 juin 2021 et non appliqués par anticipation**

- Amendement à IFRS 16 « Concessions de loyers - COVID-19 » après le 30 juin 2021 ;
- Amendements à IAS 1 « Classement des passifs en tant que passifs courants ou non courants » ;
- Amendements à IAS 1 et à l'énoncé de pratiques en IFRS 2 : Informations à fournir sur les méthodes comptables ;
- Amendements à IFRS 3 « Références au cadre conceptuel des normes IFRS » ;
- Amendements à IAS 12 « Impôt différé lié à des actifs et passifs découlant d'une transaction unique » ;
- Amendements à IAS 37 « Contrats déficitaires – Coûts à prendre en compte » ;
- Amendements à IAS 16 « Immobilisations corporelles – Revenus avant l'utilisation prévue » ;
- Amendements à IAS 8 « Définitions des estimations comptables » ;
- 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 2020 était supérieure à 10 millions d'euros.

| Entreprises consolidées | Siège social                                | 30/06/2021 |            |                     | 31/12/2020 |            |                     |
|-------------------------|---|------------|------------|---------------------|------------|------------|---------------------|
|                         |   | % 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         | 99         | IG                  |
| Codilog                 | 205, av. Georges Clemenceau 92024           | 76         | 76         | IG                  | 73         | 73         | IG                  |
| Colombus Consulting     | 138, avenue des Champs Elysées - 75008      | 87         | 87         | IG                  | 87         | 87         | 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                 | 1, Terrasse Bellini, Tour Initiale - 92919  | 76         | 76         | IG                  | 76         | 76         | IG                  |
| Helpline                | 171, av. Georges Clemenceau - 92024         | 93         | 93         | IG                  | 93         | 93         | IG                  |
| Intrinsec Sécurité      | 1 Passerelle des reflets - 92400 COURBEVOIE | 85         | 90         | IG                  | 85         | 90         | IG                  |
| Iliade                  | 1, rue de la Pépinière - 75008 PARIS        | 53         | 70         | IG                  | 51         | 70         | IG                  |
| Neurones IT             | 205, av. Georges Clemenceau - 92024         | 97         | 97         | IG                  | 97         | 97         | IG                  |
| RS2I                    | 44, Av Georges Pompidou - 92300             | 99         | 99         | IG                  | 99         | 99         | IG                  |
| Scalesquad              | 205, av. Georges Clemenceau - 92024         | 97         | 100        | IG                  |            |            |                     |

IG = Intégration globale

### 5.2 Evènements significatifs

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

| (en milliers d'euros)              | % d'intérêt au 30/06/2021 | % d'intérêt au 31/12/2020 | Variation (%) | Impact sur les capitaux propres attribuables aux propriétaires de la mère | Impact sur les participations ne donnant pas le contrôle |
|------------------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------|---|--|
| Codilog-Knowledge SAS              | 75,6                      | 72,9                      | 2,6           | (316)   | (435)  |
| Colombus Consulting SAS            | 86,7                      | 87,0                      | (0,3)         | 106   | 93   |
| Autres (< +/-100 milliers d'euros) |                           |                           |               | (83)  | 83   |
| Total                              |                           |                           |               | (293)   | (259)  |

#### Modifications de pourcentages d'intérêt

Au cours du premier semestre 2021, 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>         | 31/12/2020    | Var.<br>Périmètre | Aug.       | Reclass.     | Dim.       | 30/06/2021    |
|--------------------------------------|---------------|-------------------|------------|--------------|------------|---------------|
| Ecart d'acquisition (détail note 2)  | 42 688        | -                 | -          | (281)        | -          | 42 407        |
| Brevets, licences                    | 8 272         | -                 | 637        | 266          | 113        | 9 062         |
| Contrats et relations contractuelles | 340           | -                 | -          | -            | -          | 340           |
| <b>TOTAL BRUT</b>                    | <b>51 300</b> | <b>-</b>          | <b>637</b> | <b>(15)</b>  | <b>113</b> | <b>51 809</b> |
| Amortissements                       | (6 761)       | -                 | (459)      | (132)        | (33)       | (7 319)       |
| Dépréciations                        | (909)         | 281               | -          | -            | -          | (628)         |
| <b>TOTAL NET</b>                     | <b>43 630</b> | <b>281</b>        | <b>178</b> | <b>(147)</b> | <b>80</b>  | <b>43 862</b> |

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> | 31/12/2020    | Aug.     | Reclass.     | Dim.     | 30/06/2021    |
|------------------------------|---------------|----------|--------------|----------|---------------|
| 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         |
| Aezan                        | 1 931         | -        | -            | -        | 1 931         |
| Arondor                      | 1 480         | -        | -            | -        | 1 480         |
| Autres (<1 million d'euros)  | 2 447         | -        | (281)        | -        | 2 166         |
| <b>TOTAL BRUT</b>            | <b>42 688</b> | <b>-</b> | <b>(281)</b> | <b>-</b> | <b>42 407</b> |
| Dépréciation                 | (568)         | -        | 281          | -        | (287)         |
| <b>TOTAL NET</b>             | <b>42 120</b> | <b>-</b> | <b>-</b>     | <b>-</b> | <b>42 120</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 2021.

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

| (en milliers d'euros)                       | 01/01/2021                         |              |                |                |                     |              | 30/06/2021   |                |
|---|------------------------------------|--------------|----------------|----------------|---------------------|--------------|--------------|----------------|
|   | Constata-tion de la dette initiale | Entrée       | Remboursement  | Amortissement  | Ruptures anticipées | Réévaluation | Reclassement |                |
| <b>1. IMPACTS SUR LE BILAN</b>              |                                    |              |                |                |                     |              |              |                |
| Droits d'utilisation                        | 43 996                             | 5 914        |                | -              | (3 380)             | 439          | (265)        | 46 704         |
| Amortissement des droits d'utilisation      | (11 801)                           |              |                | (3 213)        | 1 694               |              | 131          | (13 189)       |
| <b>TOTAL NET DES DROITS D'UTILISATIO</b>    | <b>32 195</b>                      | <b>5 914</b> | <b>-</b>       | <b>(3 213)</b> | <b>(1 686)</b>      | <b>439</b>   | <b>(134)</b> | <b>33 515</b>  |
| Charges constatées d'avance                 | 280                                | (126)        |                | -              | -                   | -            | -            | 154            |
| <b>TOTAL DES ACTIFS</b>                     | <b>32 475</b>                      | <b>5 788</b> | <b>-</b>       | <b>(3 213)</b> | <b>(1 686)</b>      | <b>439</b>   | <b>(134)</b> | <b>33 669</b>  |
| Dettes de loyers non-courantes              | 26 863                             | 5 292        |                |                | (890)               | 322          | (3 520)      | 28 067         |
| Dettes de loyers courantes                  | 6 680                              | 622          | (3 309)        | -              | (507)               | 117          | 3 386        | 6 989          |
| <b>TOTAL DES DETTES DE LOYERS</b>           | <b>33 543</b>                      | <b>5 914</b> | <b>(3 309)</b> | <b>-</b>       | <b>(1 397)</b>      | <b>439</b>   | <b>(134)</b> | <b>35 056</b>  |
| <b>ACTIF - PASSIF</b>                       | <b>(1 068)</b>                     | <b>(126)</b> | <b>3 309</b>   | <b>(3 213)</b> | <b>(289)</b>        | <b>-</b>     | <b>-</b>     | <b>(1 387)</b> |
| <b>2. IMPACTS SUR LE COMPTE DE RESULTAT</b> |                                    |              |                |                |                     |              |              |                |
| Amortissement des droits d'utilisation      |                                    |              |                | (3 213)        |                     |              |              | (3 213)        |
| Charge financière                           |                                    |              | (389)          |                |                     |              |              | (389)          |
| Annulation des loyers                       |                                    | -            | 3 571          |                |                     |              |              | 3 571          |
| Produit net des ruptures                    |                                    |              |                |                | (289)               |              |              | (289)          |
| <b>IMPACT RESULTAT NET AVANT IMPÔT</b>      | <b>-</b>                           | <b>-</b>     | <b>3 182</b>   | <b>(3 213)</b> | <b>(289)</b>        | <b>-</b>     | <b>-</b>     | <b>(320)</b>   |

Dans les comptes consolidés au 30 juin 2021, les charges de loyers non annulées sont de 1 422 k€. Elles sont constituées de charges locatives pour 925 k€ et de loyers n'entrant pas dans le champ d'IFRS 16 pour 497 k€.

### Note 4 – Immobilisations corporelles

| (en milliers d'euros)          | 31/12/2020    | Var. Péri-mètre | Aug.         | Reclass.     | Dim.         | 30/06/2021    |
|--------------------------------|---------------|-----------------|--------------|--------------|--------------|---------------|
| Terrains et constructions      | 104           | -               | -            | -            | -            | 104           |
| Agencements et installations   | 14 871        | -               | 591          | 5            | 618          | 14 849        |
| Matériel de transport          | 2 975         | -               | 164          | 48           | 273          | 2 914         |
| Matériel informatique & bureau | 45 314        | -               | 1 493        | (221)        | 187          | 46 399        |
| Immobilisations en cours       | 2             | -               | 4            | (5)          | -            | 1             |
| <b>TOTAL BRUT</b>              | <b>63 266</b> | <b>-</b>        | <b>2 252</b> | <b>(173)</b> | <b>1 078</b> | <b>64 267</b> |
| Amortissements                 | (48 817)      | -               | (3 000)      | 173          | (886)        | (50 758)      |
| <b>TOTAL NET</b>               | <b>14 449</b> | <b>-</b>        | <b>(748)</b> | <b>-</b>     | <b>192</b>   | <b>13 509</b> |

Aucune immobilisation corporelle n'est donnée en garantie.

## Note 5 – Actifs financiers

| <i>(en milliers d'euros)</i>       | 31/12/2020   | Var.<br>Périmètre | Aug.       | Reclass.   | Dim.       | 30/06/2021   |
|------------------------------------|--------------|-------------------|------------|------------|------------|--------------|
| Titres non consolidés              | 48           | -                 | 2          | (2)        | -          | 48           |
| Prêts                              | 4 780        | -                 | 211        | -          | 101        | 4 890        |
| Autres immobilisations financières | 3 199        | -                 | 284        | -          | 374        | 3 109        |
| <b>TOTAL BRUT</b>                  | <b>8 027</b> | <b>-</b>          | <b>497</b> | <b>(2)</b> | <b>475</b> | <b>8 047</b> |
| Dépréciations                      | (53)         | -                 | -          | -          | -          | (53)         |
| <b>TOTAL NET</b>                   | <b>7 974</b> | <b>-</b>          | <b>497</b> | <b>(2)</b> | <b>475</b> | <b>7 994</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>                    | 30/06/2021   | 31/12/2020   | 30/06/2020   |
|---|--------------|--------------|--------------|
| Participation des salariés                      | 1 089        | 973          | 981          |
| Actualisation des créances à plus d'un an       | 776          | 743          | 717          |
| Provision pour indemnités de départ en retraite | 546          | 510          | 512          |
| Contrats de location (IFRS 16)                  | 368          | 299          | 188          |
| Déficits fiscaux indéfiniment reportables       | 73           | 63           | 141          |
| Autres différences temporelles                  | 106          | -55          | 11           |
| <b>IMPOTS DIFFERES CALCULES</b>                 | <b>2 958</b> | <b>2 533</b> | <b>2 550</b> |
| Compensation par entité fiscale                 | 0            | 0            | 0            |
| <b>TOTAL IMPOTS DIFFERES</b>                    | <b>2 958</b> | <b>2 533</b> | <b>2 550</b> |

## Note 7 – Stocks

| <i>(en milliers d'euros)</i> | 30/06/2021   | 31/12/2020 | 30/06/2020   |
|------------------------------|--------------|------------|--------------|
| Marchandises / Licences      | 1 728        | 638        | 1 091        |
| <b>TOTAL BRUT</b>            | <b>1 728</b> | <b>638</b> | <b>1 091</b> |
| Dépréciation                 | (3)          | (3)        | (3)          |
| <b>TOTAL NET</b>             | <b>1 725</b> | <b>635</b> | <b>1 088</b> |

Aucun stock n'est donné en nantissement.

## Note 8 – Clients et autres débiteurs

| <i>(en milliers d'euros)</i>     | 30/06/2021     | 31/12/2020     | 30/06/2020     |
|----------------------------------|----------------|----------------|----------------|
| Créances clients                 | 127 973        | 130 775        | 120 764        |
| Factures à établir               | 33 654         | 22 746         | 29 798         |
| Fournisseurs : avoirs à recevoir | 597            | 672            | 343            |
| TVA et autres                    | 18 697         | 19 236         | 19 186         |
| Autres comptes débiteurs         | 362            | 711            | 570            |
| Charges constatées d'avance      | 7 259          | 6 803          | 8 160          |
| <b>TOTAL BRUT</b>                | <b>188 542</b> | <b>180 943</b> | <b>178 821</b> |
| Dépréciation                     | (2 028)        | (1 957)        | (1 636)        |
| <b>TOTAL NET</b>                 | <b>186 514</b> | <b>178 986</b> | <b>177 185</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             | 127 973       | 101 100      | 19 255          | 3 633             | 1 459              | 2 526        |
| Dépréciation                 | 1 365         | 29           | 0               | 107               | 163                | 1 066        |
| Valeur nette                 | 126 608       | 101 071      | 19 255          | 3 526             | 1 296              | 1 460        |
| <i>Répartition en %</i>      | <i>100,0%</i> | <i>79,8%</i> | <i>15,2%</i>    | <i>2,8%</i>       | <i>1,0%</i>        | <i>1,2%</i>  |

## Note 9 – Trésorerie nette

| <i>(en milliers d'euros)</i>                  | 30/06/2021     | 31/12/2020     | 30/06/2020     |
|---|----------------|----------------|----------------|
|   | Total          | Total          | Total          |
| Dépôts à terme                                | 154 086        | 123 115        | 94 585         |
| Autres valeurs mobilières de placement        | 3 743          | 5 348          | 12 540         |
| Disponibilités                                | 74 005         | 137 601        | 121 507        |
| Intérêts courus                               | 263            | 539            | 428            |
| <b>TOTAL ACTIFS</b>                           | <b>232 097</b> | <b>266 603</b> | <b>229 060</b> |
| Emprunts non courants                         | 427            | 371            | 3              |
| Emprunts courants                             | 151            | 152            | -              |
| <b>Sous-total Emprunts</b>                    | <b>578</b>     | <b>523</b>     | <b>3</b>       |
| <b>Autres passifs financiers non courants</b> | <b>-</b>       | <b>-</b>       | <b>35</b>      |
| Découverts bancaires                          | 33             | 113            | 13             |
| Dépôts de garantie perçus                     | 125            | 114            | 116            |
| <b>Autres passifs financiers courants</b>     | <b>158</b>     | <b>227</b>     | <b>129</b>     |
| <b>TOTAL PASSIFS</b>                          | <b>736</b>     | <b>750</b>     | <b>167</b>     |
| <b>TRESORERIE NETTE</b>                       | <b>231 361</b> | <b>265 853</b> | <b>228 893</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 (232 064 k€ au 30 juin 2021) est la trésorerie figurant à l'actif du bilan (232 097 k€) diminuée des découverts bancaires (33 k€).

## Note 10 – Capitaux propres

### Note 10.1 – Capital

Au 30 juin 2021, 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 livraison du plan d'actions gratuites G, le 15 juin 2021, a entraîné la création de 10 500 actions nouvelles donnant lieu à une augmentation de capital social de 4 200 euros par incorporation de réserves prélevées sur le poste « primes d'émission ».

La variation du nombre d'actions en circulation au cours du premier semestre 2021 s'établit comme suit :

| Nombre d'actions en circulation au 01/01/2021 | Augmentation | Diminution | Nombre d'actions en circulation au 30/06/2021 |
|---|--------------|------------|---|
| 24 217 716                                    | 10 500       |            | 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 878 milliers d'euros a été constatée au 30 juin 2021 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)  | 30/06/2021         | 31/12/2020         | 30/06/2020         |
|---|--------------------|--------------------|--------------------|
|   | Source:Cptes conso | Source:Cptes conso | Source:Cptes conso |
| Nombre d'actions au début de l'exercice                     | 24 217 716         | 24 285 862         | 24 285 862         |
| Nombre moyen d'actions émises                               | 875                | -                  | 5 679              |
| Nombre moyen d'actions propres                              | -                  | 9 427              | -                  |
| <b>Nombre moyen d'actions en circulation sur l'année</b>    | <b>24 209 036</b>  | <b>24 239 282</b>  | <b>24 273 092</b>  |
| Effet dilutif   | 33 750             | 39 000             | 13 000             |
| <b>Nombre moyen d'actions en circulation après dilution</b> | <b>24 242 786</b>  | <b>24 278 282</b>  | <b>24 286 092</b>  |
| <b>Résultat Net Part du Groupe (en euros)</b>               | <b>18 122 371</b>  | <b>30 918 260</b>  | <b>13 524 065</b>  |
| <b>RNPG par action (non dilué)</b>                          | <b>0,75</b>        | <b>1,27</b>        | <b>0,56</b>        |
| <b>RNPG par action (dilué)</b>                              | <b>0,75</b>        | <b>1,27</b>        | <b>0,56</b>        |

### Note 11 – Provisions non courantes

| (en milliers d'euros)                  | 31/12/2020   | Var. Périmètre | Dotation de l'exercice | Reprise de l'exercice (provision utilisée) | Reprise de l'exercice (provision non utilisée) | 30/06/2021   |
|--|--------------|----------------|------------------------|--|--|--------------|
| Prov. Indemnités de départ en retraite | 2 160        | -              | 198                    | 37   | -  | 2 321        |
| <b>TOTAL</b>                           | <b>2 160</b> | <b>-</b>       | <b>198</b>             | <b>37</b>                                  | <b>-</b>                                       | <b>2 321</b> |
| Impact (net des charges encourues)     |              |                |                        |  |  |              |
| Résultat opérationnel                  |              | -              | 198                    | 37   | -  |              |
| Coût endettement financier net         |              | -              | -                      | -  | -  | -            |



## Note 12 – Provisions courantes

| <i>(en milliers d'euros)</i>       | 31/12/2020   | Var.<br>Périmètre | Dotation de<br>l'exercice | Reprise de<br>l'exercice<br>(provision<br>utilisée) | Reprise de<br>l'exercice<br>(provision<br>non utilisée) | 30/06/2021   |
|------------------------------------|--------------|-------------------|---------------------------|---|---|--------------|
| Provisions                         | 1 946        | -                 | 90                        | 263   | -   | 1 773        |
| <b>TOTAL</b>                       | <b>1 946</b> | <b>-</b>          | <b>90</b>                 | <b>263</b>  | <b>-</b>  | <b>1 773</b> |
| Impact (net des charges encourues) |              |                   |                           |   |   |              |
| Résultat opérationnel              |              | -                 | 90                        | 263   | -   |              |
| 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>                | 30/06/2021     | 31/12/2020     | 30/06/2020     |
|---|----------------|----------------|----------------|
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés    | 31 396         | 32 657         | 28 545         |
| Participation et intéressement des salariés | 3 091          | 3 585          | 2 464          |
| Dettes sociales et fiscales                 | 94 953         | 90 732         | 85 826         |
| Autres dettes                               | 7 235          | 7 718          | 6 972          |
| Produits constatés d'avance                 | 13 362         | 15 350         | 11 906         |
| <b>TOTAL</b>                                | <b>150 037</b> | <b>150 042</b> | <b>135 713</b> |

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>                                      | 30/06/2021     | 31/12/2020     | 30/06/2020     |
|---|----------------|----------------|----------------|
| Salaires  | 113 669        | 207 344        | 103 251        |
| Charges sociales  | 45 341         | 83 215         | 41 630         |
| Participation des salariés  | 2 479          | 3 380          | 1 260          |
| Stocks options et actions gratuites                               | 1 046          | 2 008          | 858            |
| Dotations à la provision d'indemnités de départ en retraite (IDR) | 161            | 221            | 272            |
| <b>TOTAL</b>  | <b>162 696</b> | <b>296 168</b> | <b>147 271</b> |

Les salaires incluent les allocations de chômage partiel au titre du Covid-19 pour un montant de 1 205 milliers d'euros.

### Note 15 – Charges externes

| <i>(en milliers d'euros)</i>                  | 30/06/2021    | 31/12/2020     | 30/06/2020    |
|---|---------------|----------------|---------------|
| Achats de sous-traitance                      | 72 698        | 127 480        | 60 740        |
| Achats non stockés de matières et fournitures | 181           | 444            | 238           |
| Personnel extérieur                           | 600           | 1 299          | 588           |
| Autres services extérieurs                    | 11 269        | 22 799         | 11 582        |
| Charges de loyers                             | 1 423         | 2 414          | 1 063         |
| <b>TOTAL</b>                                  | <b>86 171</b> | <b>154 436</b> | <b>74 211</b> |

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

| <i>(en milliers d'euros)</i>                                 | 30/06/2021   | 31/12/2020   | 30/06/2020   |
|--|--------------|--------------|--------------|
| Amortissement immobilisations incorporelles                  | 460          | 674          | 396          |
| Amortissement immobilisations corporelles                    | 3 014        | 7 011        | 3 586        |
| <b>Dotations aux amortissements</b>                          | <b>3 474</b> | <b>7 685</b> | <b>3 982</b> |
| Amortissement droits d'utilisation                           | 3 213        | 7 346        | 3 779        |
| <b>Dotations aux amortissements des droits d'utilisation</b> | <b>3 213</b> | <b>7 346</b> | <b>3 779</b> |
| Provisions nettes pour risques                               | (173)        | 519          | (281)        |
| Provisions nettes sur actifs circulants                      | 71           | 442          | 195          |
| <b>Dotations nettes aux provisions</b>                       | <b>(102)</b> | <b>961</b>   | <b>(86)</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>                | 30/06/2021   | 31/12/2020   | 30/06/2020   |
|---|--------------|--------------|--------------|
| Subventions d'exploitation                  | 969          | 883          | 401          |
| Autres produits                             | 389          | 658          | 262          |
| <b>Autres produits</b>                      | <b>1 358</b> | <b>1 541</b> | <b>663</b>   |
| Autres charges                              | (225)        | (273)        | (118)        |
| <b>Autres charges</b>                       | <b>(225)</b> | <b>(273)</b> | <b>(118)</b> |
| <b>NET AUTRES PRODUITS / AUTRES CHARGES</b> | <b>1 133</b> | <b>1 268</b> | <b>545</b>   |

Le détail des subventions d'exploitation est le suivant :

| <i>(en milliers d'euros)</i>   | 30/06/2021 | 31/12/2020 | 30/06/2020 |
|--------------------------------|------------|------------|------------|
| Crédit d'Impôt Recherche (CIR) | 739        | 829        | 386        |
| Autres subventions             | 230        | 54         | 81         |
| <b>TOTAL</b>                   | <b>969</b> | <b>883</b> | <b>401</b> |

## Note 18 – Autres produits et charges opérationnels

| <i>(en milliers d'euros)</i>                         | 30/06/2021   | 31/12/2020  | 30/06/2020 |
|--|--------------|-------------|------------|
| Plus-value/moins-value sur cession d'immobilisations | (518)        | (87)        | 14         |
| Plus value sur rupture de baux (IFRS 16)             | -            | 64          | 75         |
| Dépréciation de goodwill                             | -            | -           | -          |
| Autres   | (80)         | (41)        | 11         |
| <b>TOTAL</b>   | <b>(598)</b> | <b>(64)</b> | <b>100</b> |

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

| <i>(en milliers d'euros)</i>                           | 30/06/2021 | 31/12/2020   | 30/06/2020   |
|--|------------|--------------|--------------|
| Dividendes reçus (participations non consolidées)      | -          | 117          | -            |
| Autres intérêts et produits assimilés                  | 511        | 905          | 1 936        |
| Plus-values sur cession d'équivalents de trésorerie    | -          | 1 911        | 3            |
| Plus-values sur cession d'actifs financiers            | -          | -            | -            |
| Reprise de provision                                   | -          | -            | -            |
| <b>TOTAL PRODUITS FINANCIERS</b>                       | <b>511</b> | <b>2 933</b> | <b>1 939</b> |
| Intérêts et charges assimilées                         | 62         | 318          | 105          |
| Dotations aux provisions                               | -          | 213          | 87           |
| <b>TOTAL CHARGES FINANCIERES</b>                       | <b>62</b>  | <b>531</b>   | <b>192</b>   |
| Charges financières sur les dettes de loyers (IFRS 16) | 389        | 702          | 350          |
| <b>TOTAL CHARGES FINANCIERES SUR DETTES DE LOYERS</b>  | <b>389</b> | <b>702</b>   | <b>350</b>   |
| <b>Résultat financier</b>                              | <b>60</b>  | <b>1 700</b> | <b>1 397</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>              | 30/06/2021   | 31/12/2020    | 30/06/2020   |
|---|--------------|---------------|--------------|
| Impôt sur les sociétés                    | 8 212        | 13 295        | 5 814        |
| Contribution sur la valeur ajoutée (CVAE) | 1 587        | 5 215         | 2 546        |
| <b>Impôts exigibles</b>                   | <b>9 799</b> | <b>18 510</b> | <b>8 360</b> |
| <b>Impôts différés</b>                    | <b>(426)</b> | <b>68</b>     | <b>50</b>    |
| <b>TOTAL</b>                              | <b>9 373</b> | <b>18 578</b> | <b>8 410</b> |

## Note 21 – Preuve d'impôt

| <i>(en milliers d'euros)</i>                                      | 30/06/2021 |        |              | 31/12/2020 |        |               | 30/06/2020 |        |              |
|---|------------|--------|--------------|------------|--------|---------------|------------|--------|--------------|
|   | Base       | Taux   | Impôt        | Base       | Taux   | Impôt         | Base       | Taux   | Impôt        |
| Résultat avant impôts, plus-value de cession de titres consolidés | 30 322     | 26,50% | 8 035        | 53 563     | 28,00% | 14 998        | 23 526     | 28,00% | 6 587        |
| Dépréciation d'écart d'acquisition                                |            | 26,50% | -            |            | 28,00% | -             |            | 28,00% | -            |
| Charges calculées non déductibles                                 | 879        | 26,50% | 233          | 1 607      | 28,00% | 450           | 704        | 28,00% | 197          |
| Stocks Options (IFRS 2)   | 879        | 26,50% | 233          | 1 607      | 28,00% | 450           | 704        | 28,00% | 197          |
| Earn out (IFRS 3)   |            | 26,50% | -            |            | 28,00% | -             |            | 28,00% | -            |
| Impact des charges définitivement non déductibles                 | 1 004      | 26,50% | 266          | 795        | 28,00% | 223           | 250        | 28,00% | 70           |
| Génération / Emploi de déficits fiscaux non activés               | 79         | 26,50% | 21           | 111        | 28,00% | 31            | 82         | 28,00% | 23           |
| Crédits d'impôt   | -          | -      | (288)        | -          | -      | (476)         | -          | -      | (154)        |
| Impact CVAE en impôt  |            |        | 1 165        |            |        | 3 755         |            |        | 1 833        |
| Différence de taux entre la Mère et les filles                    | -          | -      | (59)         | -          | -      | (403)         | -          | -      | (146)        |
| <b>Charge d'impôt effective</b>                                   |            |        | <b>9 373</b> |            |        | <b>18 578</b> |            |        | <b>8 410</b> |
| <i>Taux moyen d'imposition</i>                                    |            |        | <i>30,9%</i> |            |        | <i>34,7%</i>  |            |        | <i>35,7%</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 2021, 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 2021.

### **9.2 Engagements hors bilan**

Il n'existe pas d'engagements hors bilan.

### **9.3 Effectifs moyens**

|               | 30/06/2021 | 31/12/2020 | 30/06/2020 |
|---------------|------------|------------|------------|
| France        | 4 889      | 4 761      | 4 715      |
| International | 774        | 690        | 682        |
| Total         | 5 663      | 5 451      | 5 397      |

### **9.4 Événements postérieurs à l'arrêté semestriel du 30 juin 2021**

Aucun évènement significatif, de nature à remettre en cause les comptes qui sont présentés, n'a eu lieu entre le 30 juin 2021 et la date de rédaction du présent document.

### **9.5 Distribution de dividendes**

Un dividende de 2 euros par action a été versé au titre de l'affectation des résultats 2020 conformément à la décision de l'Assemblée Générale du 3 juin 2021.

### 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 2021 au 30 juin 2021, tels qu'ils sont joints au présent rapport ;
- la vérification des informations données dans le rapport semestriel d'activité.

La crise mondiale liée à la pandémie de Covid-19 crée des conditions particulières pour la préparation et l'examen limité des comptes semestriels consolidés résumés. En effet, cette crise et les mesures exceptionnelles prises dans le cadre de l'état d'urgence sanitaire induisent de multiples conséquences pour les entreprises, particulièrement sur leur activité et leur financement, ainsi que des incertitudes accrues sur leurs perspectives d'avenir. Certaines de ces mesures, telles que les restrictions de déplacement et le travail à distance, ont également eu une incidence sur l'organisation interne des entreprises et sur les modalités de mise en œuvre de nos travaux.

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 – Vérification spécifique

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.

Paris La Défense, le 6 septembre 2021

Paris, le 6 septembre 2021

KPMG Audit  
Département de KPMG S.A.

BM&A

Philippe Saint-Pierre  
Associé

Thierry Bellot  
Associé