



RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL 30 JUIN 2016

CONSEIL - INTÉGRATION - INFOGÉRANCE

Immeuble " Le Clemenceau 1 " - 205, avenue Georges Clemenceau - 92024 Nanterre Cedex
Tél. : +33 (0)1 41 37 41 37 - e-mail : investisseurs@neurones.net - www.neurones.net

Société Anonyme au Capital de 9 692 551,20 € - R.C.S. NANTERRE B 331 408 336 - Code TVA FR 46331408336 - Siret 331 408 336 00021 - APE 6202A

SOMMAIRE

I. RAPPORT D'ACTIVITÉ.....	3
II. COMPTES CONSOLIDÉS RÉSUMÉS.....	5
III. ATTESTATION DU RESPONSABLE DU RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL.....	23
IV. ATTESTATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES.....	24

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 : Croissance du chiffre d'affaires : + 13,3%,
Taux de résultat opérationnel : 8,6 % du chiffre d'affaires.**

Le chiffre d'affaires consolidé du premier semestre 2016 s'est élevé à 221,5 millions d'euros contre 195,5 millions d'euros pour la période équivalente de 2015, soit une croissance globale de 13,3%.

Le résultat opérationnel s'élève à 19,1 millions d'euros, à comparer aux 16,8 millions d'euros du premier semestre 2015, soit une hausse de 13,7 %. Il représente 8,6 % du chiffre d'affaires comme à la même période de 2015.

Le résultat net part du groupe, s'élevant à 10,9 millions d'euros, est supérieur à celui du premier semestre 2015, qui s'établissait à 9,7 millions d'euros.

Trésorerie nette au 30 juin 2016 : 119,7 millions d'euros.

Pour le semestre, la capacité d'autofinancement avant produits financiers nets et impôts s'est élevée à 22,8 millions d'euros, contre 20,0 millions d'euros au premier semestre 2015. Le besoin en fonds de roulement (hors IS) a augmenté de 21,7 millions d'euros au 1^{er} semestre 2016, contre une augmentation de 9,4 millions d'euros au 1^{er} semestre 2015. Ce besoin en fonds de roulement élevé s'explique par un effet de saisonnalité défavorable que l'on retrouve chaque année sur le 1^{er} semestre.

Au total les activités opérationnelles ont consommé 5,6 millions d'euros de trésorerie contre une génération de 4,2 millions d'euros au premier semestre 2015.

Les investissements liés à l'exploitation se sont élevés à 3 millions d'euros contre 5,1 millions d'euros au premier semestre 2015. Ces investissements concernent du matériel d'exploitation courante (équipements informatiques, agencements de locaux...), ainsi que du matériel destiné à la production de contrats d'infogérance.

Au total, les activités d'investissement ont consommé 1,5 millions d'euros.

Enfin diverses opérations de haut de bilan (en plus : augmentation de capital liée à l'exercice de stocks options, en moins : versement de dividendes,...) ont consommé 1,2 million d'euros nets.

Au final, la trésorerie nette au 30 juin 2015 s'établit à 119,7 millions d'euros contre 119 millions au 30 juin 2015.

2. COMPTE RENDU DES DIFFÉRENTES ACTIVITÉS

Pour le 1^{er} semestre 2016, les pôles infrastructures, applications et conseils sont en croissance de respectivement 8%, 31% et 9%.

Pour chacun de ces trois pôles, le résultat opérationnel représente entre 7 et 12% du chiffre d'affaires.

3. COMPTES DE LA SOCIÉTÉ MÈRE

Le chiffre d'affaires de la société mère (54,4 millions d'euros, contre 47 millions d'euros pour le premier semestre de l'exercice précédent) est constitué principalement de redevances reçues des filiales et du revenu des contrats groupe, plusieurs contrats étant portés par la société-mère.

Le résultat opérationnel (IFRS) est de 133 milliers d'euros. Le résultat financier s'élève à 2 879 milliers d'euros et est constitué pour 3 014 milliers d'euros par les dividendes reçus des filiales. Le résultat net est de 3 007 milliers d'euros.

4. EFFECTIFS

L'effectif moyen du premier semestre s'élève à 4 783 personnes, contre 4 264 pour le premier semestre 2015.

5. PERSPECTIVES, RISQUES ET INCERTITUDES

En prenant en compte les performances réalisées au premier semestre 2016, le groupe confirme sa prévision de réaliser un chiffre d'affaire supérieur à 440 millions d'euros avec un taux de résultat opérationnel de l'ordre de 9% du chiffre d'affaires.

Le groupe n'a pas identifié d'autres risques ou incertitudes que ceux mentionnés dans le document de référence 2015 (p.46, § 1.6).

6. TRANSACTIONS AVEC DES PARTIES LIÉES

Au cours du premier semestre 2016 il n'y a pas eu d'élément nouveau autre que ce qui est mentionné dans la « Note 22 – Informations relatives aux parties liées » du document de référence 2015 (p.76).

Le Conseil d'Administration

II. COMPTES CONSOLIDÉS RÉSUMÉS

1. ETAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE CONSOLIDÉE AU 30 JUIN 2016

ACTIF <i>(en milliers d'euros)</i>	<i>Notes</i>	30/06/2016	31/12/2015	30/06/2015
ACTIFS NON COURANTS				
Immobilisations incorporelles	<i>Note 1 / Note 2</i>	42 391	39 916	37 438
Immobilisations corporelles	<i>Note 3</i>	14 887	14 594	11 363
Actifs financiers	<i>Note 4</i>	5 436	10 862	4 207
Autres actifs financiers évalués à la juste valeur	<i>Note 4</i>	0	0	0
Actifs d'impôt différé	<i>Note 5</i>	1 854	1 811	2 093
TOTAL DES ACTIFS NON COURANTS		64 568	67 183	55 101
ACTIFS COURANTS				
Stocks	<i>Note 6</i>	741	409	647
Créances d'impôt exigibles		5 316	6 475	4 788
Clients et autres débiteurs	<i>Note 7</i>	162 731	145 756	144 997
Trésorerie et équivalents de trésorerie	<i>Note 8</i>	123 861	131 373	120 523
TOTAL DES ACTIFS COURANTS		292 649	284 013	270 955
TOTAL ACTIFS		357 217	351 196	326 056
CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS <i>(en milliers d'euros)</i>				
	<i>Notes</i>	30/06/2016	31/12/2015	30/06/2015
CAPITAUX PROPRES				
Capital		9 698	9 693	9 686
Primes		31 424	31 381	31 276
Réserves et résultat consolidés		163 278	157 348	148 668
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ATTRIBUABLES AUX PROPRIÉTAIRES DE LA MÈRE	<i>Note 9</i>	204 400	198 422	189 630
Participations ne donnant pas le contrôle		17 328	17 326	17 713
CAPITAUX PROPRES		221 728	215 748	207 343
PASSIFS NON COURANTS				
Provisions non courantes	<i>Note 10</i>	989	897	889
Passifs financiers non courants	<i>Note 13</i>	1 237	1 893	859
Autres passifs non courants		0	0	0
Passifs d'impôt différé	<i>Note 5</i>	14	0	0
TOTAL DES PASSIFS NON COURANTS		2 240	2 790	1 748
PASSIFS COURANTS				
Provisions courantes	<i>Note 11</i>	2 900	3 290	2 926
Dettes d'impôt exigible		870	1 339	453
Fournisseurs et autres créditeurs	<i>Note 12</i>	126 598	126 366	112 944
Passifs financiers courants et découverts bancaires	<i>Note 13</i>	2 881	1 663	642
TOTAL DES PASSIFS COURANTS		133 249	132 658	116 965
TOTAL CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS		357 217	351 196	326 056

2. COMPTE DE RÉSULTAT CONSOLIDÉ DU PREMIER SEMESTRE 2016

<i>(en milliers d'euros)</i>	<i>Notes</i>	30/06/2016	31/12/2015	30/06/2015
Vente de marchandises		5 349	15 326	7 916
Ventes de prestations de services		216 129	384 042	187 587
CHIFFRES D'AFFAIRES		221 478	399 368	195 503
Achats consommés		(4 270)	(13 113)	(6 823)
Charges de personnel	<i>Note 14</i>	(137 161)	(243 269)	(121 915)
Charges externes	<i>Note 15</i>	(57 415)	(99 171)	(46 706)
Impôts et taxes		(3 562)	(6 814)	(3 619)
Dotations aux amortissements	<i>Note 16</i>	(3 704)	(5 275)	(2 179)
Dotations aux provisions	<i>Note 16</i>	380	(526)	(81)
Dépréciations d'actifs	<i>Note 16</i>	0	(58)	(58)
Autres produits	<i>Note 17</i>	3 489	6 022	2 788
Autres charges	<i>Note 17</i>	(154)	(35)	(122)
Autres produits opérationnels	<i>Note 18</i>	116	68	67
Autres charges opérationnelles	<i>Note 18</i>	(99)	(127)	(31)
RESULTAT OPERATIONNEL		19 098	37 070	16 824
% CA		8,6%	9,3%	8,6%
Produits financiers		1 043	1 866	1 079
Charges financières		(411)	(435)	(226)
Résultat financier net	<i>Note 19</i>	632	1 431	853
RESULTAT AVANT IMPOT		19 730	38 501	17 677
% CA		8,9%	9,6%	9,0%
Impôt sur les résultats	<i>Note 20 / 21</i>	(7 163)	(13 963)	(6 513)
RESULTAT DE LA PERIODE DES ACTIVITES POURSUIVIES		12 567	24 538	11 164
% CA		5,7%	6,1%	5,7%
RESULTAT DE LA PERIODE		12 567	24 538	11 164
<i>dont :</i>				
- résultat attribuable aux propriétaires de la société mère (part du Groupe)		10 885	21 358	9 717
- résultat attribuable aux participations ne donnant pas le contrôle		1 682	3 180	1 447
Résultat net par action non dilué (part du Groupe) - en euros		0,45	0,89	0,40
Nombre d'actions (**)		24 234 347	24 128 117	24 005 517
Résultat net par action dilué (part du Groupe) - en euros		0,45	0,88	0,40
Nombre d'actions (**), stock options & actions gratuites attribuées exerçables		24 240 069	24 140 298	24 031 420
(**) Nombre d'actions pondéré sur la période				

3. AUTRES ÉLÉMENTS FINANCIERS CONSOLIDÉS

État du résultat global consolidé du premier semestre 2016

(en milliers d'euros)	30/06/2016	31/12/2015	30/06/2015
RESULTAT DE LA PERIODE	12 567	24 538	11 164
Ecarts de conversion - activités à l'étranger	(474)	67	164
Autres éléments du résultat global	(474)	67	164
RESULTAT GLOBAL	12 093	24 605	11 328
dont :			
- quote-part attribuable aux propriétaires de la société mère (part du Groupe)	10 535	21 405	9 846
- quote-part attribuable aux participations ne donnant pas le contrôle	1 558	3 200	1 482

Tableau consolidé des flux de trésorerie du premier semestre 2016

(en milliers d'euros)	30/06/2016	31/12/2015	30/06/2015
Résultat de l'ensemble consolidé	12 567	24 538	11 164
<i>Elimination des éléments non monétaires :</i>			
- Dotations nettes aux amortissements et provisions	3 398	5 923	2 459
- Charges / (Produits) liés aux stocks options et assimilés	404	674	491
- Effet de l'actualisation des créances et dettes à plus d'un an	(47)	391	194
- Moins values / (Plus-values) de cession, nettes d'impôt	(31)	77	9
- Moins values / (Plus-values) de cession sur titres consolidés, nettes d'impôt	-	-	-
Capacité d'autofinancement après produits financiers nets et impôts	16 291	31 603	14 317
- Produits financiers nets	(632)	(1 431)	(853)
- Impôt	7 163	13 963	6 513
Capacité d'autofinancement avant produits financiers nets et impôts	22 822	44 135	19 977
<i>Variation de la trésorerie sur :</i>			
- Besoin en fonds de roulement d'exploitation	(21 660)	294	(9 427)
- Impôt société	(6 810)	(14 377)	(6 353)
FLUX DE TRÉSORERIE PROVENANT DES ACTIVITÉS OPERATIONNELLES	(5 648)	30 052	4 197
Acquisition d'immobilisations incorporelles et corporelles	(3 000)	(12 847)	(5 082)
Cessions d'immobilisations, nettes d'impôt	84	19	13
Produits de cession d'actifs financiers	195	117	46
Acquisition d'actifs financiers	(1 106)	(5 676)	(788)
Acquisition de sociétés sous déduction de la trésorerie acquise	2 890	(817)	(386)
Titres rachetés à des actionnaires minoritaires de filiales	(1 072)	(6 222)	(1 034)
Souscription augmentation de capital par des minoritaires de filiales	461	511	-
Cessions de titres consolidés, nettes d'impôt	-	-	-
FLUX DE TRÉSORERIE PROVENANT DES ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT	(1 548)	(24 915)	(7 231)
Augmentation de capital	47	320	208
Rachat et revente par la société de ses propres titres	-	-	1
Dividendes versés aux actionnaires de la société mère	(1 454)	(1 440)	(1 440)
Dividendes versés aux minoritaires des filiales	(45)	(364)	(82)
Nouveaux emprunts	227	3 673	1 064
Remboursement d'emprunt	(626)	(668)	(186)
Intérêts financiers nets	632	1 431	853
FLUX DE TRÉSORERIE PROVENANT DES ACTIVITÉS DE FINANCEMENT	(1 219)	2 952	418
VARIATION NETTE DE TRÉSORERIE ET EQUIVALENTS DE TRÉSORERIE	(8 415)	8 089	(2 616)
TRÉSORERIE ET EQUIVALENTS DE TRÉSORERIE A L'OUVERTURE	131 065	122 948	122 948
Effet des variations de change sur la trésorerie détenue	(6)	28	62
TRÉSORERIE ET EQUIVALENTS DE TRÉSORERIE A LA CLOTURE	122 644	131 065	120 394

Tableau de variation des capitaux propres consolidés du premier semestre 2016

CAPITAUX PROPRES (milliers d'euros)	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 31/12/2014	9 593	31 161	118 737	682	(177)	20 505	180 501	16 374	196 875
<i>Mouvements de l'exercice 2015</i>									
- Résultat consolidé de l'exercice						21 358	21 358	3 180	24 538
- Ecart de conversion			47				47	20	67
- Total des autres éléments du résultat global			47					20	67
- <i>Résultat global</i>			47			21 358	21 405	3 200	24 605
- Retraitement IFRIC 21 - Taxes			426				426		426
- Retraitement IFRS 2 - stock-options et actions gratuites				478			478	7	485
- Opérations sur capital (Exercice Stocks Options)	18	302					320		320
- Livraison d'actions gratuites	82	(82)							
- Variations d'actions propres					(174)		(174)	(68)	(242)
- Affectation du résultat 2014			21 187	(682)		(20 505)			
- Dividendes versés par la société mère (0,06 euro par action)			(1 440)				(1 440)		(1 440)
- Variation de périmètre			(3 094)				(3 094)	(1 823)	(4 917)
- <i>Total des transactions avec les propriétaires comptabilisées directement en capitaux propres</i>	100	220	17 079	(204)	(174)	(20 505)	(3 484)	(1 884)	(5 368)
- <i>Part des participations ne donnant pas le contrôle dans les distributions de dividendes des filiales</i>								(364)	(364)
Capitaux propres au 31/12/2015	9 693	31 381	135 863	478	(351)	21 358	198 422	17 326	215 748
<i>Mouvements du premier semestre 2016</i>									
- Résultat consolidé de l'exercice						10 885	10 885	1 682	12 567
- Ecart de conversion			(350)				(350)	(123)	(473)
- Total des autres éléments du résultat global			(350)					(123)	(473)
- <i>Résultat global</i>			(350)			10 885	10 535	1 559	12 094
- Retraitement IFRS 2 - stock-options et actions gratuites				390			390	14	404
- Opérations sur capital (Exercice Stocks Options)	5	43					48		48
- Livraison d'actions gratuites	-	-							
- Variations d'actions propres					7		7	3	10
- Affectation du résultat 2015			21 836	(478)		(21 358)			
- Dividendes versés par la société mère (0,06 euro par action)			(1 454)				(1 454)		(1 454)
- Engagement de rachat vis-à-vis des minoritaires			(3 293)				(3 293)	(2 609)	(5 902)
- Variation de périmètre			(255)				(255)	1 096	841
- <i>Total des transactions avec les propriétaires comptabilisées directement en capitaux propres</i>	5	43	16 834	(88)	7	(21 358)	(4 557)	(1 496)	(6 053)
- <i>Part des participations ne donnant pas le contrôle dans les distributions de dividendes des filiales</i>								(61)	(61)
Capitaux propres au 30/06/2016	9 698	31 424	152 347	390	(344)	10 885	204 400	17 328	221 728

4. ANNEXE AUX COMPTES CONSOLIDÉS RÉSUMÉS

1. IDENTIFICATION DE LA SOCIÉTÉ

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

2. DIFFUSION DES ÉTATS CONSOLIDÉS

Les comptes consolidés semestriels résumés du 30 juin 2016 présentés dans ce document ont été arrêtés par le Conseil d'Administration en sa séance du 7 septembre 2016.

Les états financiers consolidés semestriels de la société NEURONES au 30 juin 2016 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 2016 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 2015.

4. PRINCIPES ET METHODES COMPTABLES

Les règles et méthodes comptables appliquées aux comptes consolidés résumés au 30 juin 2016 sont identiques à celles appliquées dans les comptes consolidés arrêtés au 31 décembre 2015. 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 2015.

4.4 Nouvelles normes et interprétations

Dispositions IFRS, obligatoires à compter du 1er janvier 2016, appliquées et sans incidence sur les états financiers résumés du groupe au 30 juin 2016

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 2016.

- Amendements à IAS 1 : Initiative informations à fournir ;
- Amendements à IAS 16 et IAS 38 : Clarifications sur les modes d'amortissement acceptables ;
- Amendements à IAS 16 et IAS 41 : Agriculture – Plantes productrices ;
- Amendements à IAS 19 : Cotisations des membres du personnel ;
- Amendements à IFRS 11 : Comptabilisation des acquisitions d'intérêts dans les entreprises communes ;
- Amendements à IAS 27 : Utilisation de la méthode de mise en équivalence dans les états financiers individuels ;
- Améliorations annuelles 2010 – 2012 ;
- Améliorations annuelles 2012 – 2014.

L'application de ces nouvelles normes est sans incidence sur les comptes du semestre.

Textes d'application obligatoire postérieurement au 30 juin 2016 et non appliqués par anticipation

- Amendements à IAS 7 : Initiatives concernant les informations à fournir ;
- Amendements à IAS 12 : Comptabilisation d'impôts différés actifs au titre de pertes non réalisées.

5. PÉRIMÈTRE DE CONSOLIDATION

5.1 Liste des entreprises consolidées

Entreprises consolidées	Siège social	Pays	N° SIREN	30/06/2016			31/12/2015		
				% Intérêt	% Contrôle	Méthode Intégration	% Intérêt	% Contrôle	Méthode Intégration
<i>Mère</i>									
NEURONES	205, av. Georges Clemenceau 92024 NANTERRE	France	331 408 336	-	-	-	-	-	-
<i>Filiales (suite)</i>									
Aronдор	22, rue de la Pépinière 75008 PARIS	France	444 720 460	50	50	IG	51	51	IG
Aronдор Capture	22, rue de la Pépinière 75008 PARIS	France	803 307 339	35	70	IG	36	70	IG
AS Connect	120/122, rue Réaumur 75002 PARIS	France	791 915 580	98	100	IG	98	100	IG
AS Delivery	120/122, rue Réaumur 75002 PARIS	France	538 868 001	98	100	IG	98	100	IG
AS Infra	120/122, rue Réaumur 75002 PARIS	France	809 675 259	98	100	IG			
AS International	120/122, rue Réaumur 75002 PARIS	France	349 528 356	98	100	IG	98	100	IG
AS International Group	120/122, rue Réaumur 75002 PARIS	France	421 255 829	98	98	IG	98	98	IG
AS Production	120/122, rue Réaumur 75002 PARIS	France	451 310 502	98	100	IG	98	100	IG
AS Synergie	120/122, rue Réaumur 75002 PARIS	France	493 513 014	98	100	IG	98	100	IG
AS Technologie	120/122, rue Réaumur 75002 PARIS	France	417 586 609	98	100	IG	98	100	IG
AS Telecom & Réseaux	120/122, rue Réaumur 75002 PARIS	France	400 332 524	98	100	IG	98	100	IG
Axones	205, av. Georges Clemenceau 92024 NANTERRE	France	443 739 693	100	100	IG	100	100	IG
Brains	27, rue des Poissonniers 92200 NEUILLY-SUR-SEINE	France	790 625 883	40	53	IG	40	53	IG
Cloud Temple Tunisia	Gp 1 Km 12 EZZAHRA	Tunisie	N/A	42	50	IG	40	50	IG
Codilog	205, av. Georges Clemenceau 92024 NANTERRE	France	432 673 838	75	75	IG	75	75	IG
Colombus Consulting	138, avenue des Champs Elysées 75008 PARIS	France	422 993 154	71	71	IG	71	71	IG
Colombus Consulting Tunisie	A.M1.2 Immeuble Emeraude Palace, rue du Lac Windermere 1053 Les berges du lac TUNIS	Tunisie	N/A	36	50	IG	36	50	IG

Entreprises consolidées	Siège social	Pays	N° SIREN	30/06/2016			31/12/2015		
				% Intérêt	% Contrôle	Méthode Intégration	% Intérêt	% Contrôle	Méthode Intégration
<i>Filiales (suite)</i>									
Deodis	171, av. Georges Clemenceau 92024 NANTERRE	France	439 832 353	90	96	IG	90	96	IG
Edugroupe	205, av. Georges Clemenceau 92024 NANTERRE	France	415 149 830	98	98	IG	98	98	IG
Edugroupe MP	205, av. Georges Clemenceau 92024 NANTERRE	France	494 800 121	98	100	IG	98	100	IG
Everience	Office n°236 Robert-Bosch Str. 20 64293 DARMSTADT	Allemagne	N/A	94	100	IG	94	100	IG
Finaxys	27, rue des Poissonniers 92200 NEUILLY-SUR-SEINE	France	450 758 040	76	76	IG	76	76	IG
Helpline	171, av. Georges Clemenceau 92024 NANTERRE	France	381 983 568	94	94	IG	94	94	IG
Helpline Romania	Timisoara - 10/D rue Coriolan Brediceanu Département de Timis	Roumanie	N/A	94	100	IG	94	100	IG
Helpline Tunisia	21, rue de Jérusalem 1002 Belvédère TUNIS	Tunisie	N/A	94	100	IG	94	100	IG
Iliade	1, rue de la Pépinière 75008 PARIS	France	478 906 860	53	70	IG			
Iliade Tunisie	Imm MINAR BLOC A , Rue du Lac d'Ourmina Les Berges du Lac - TUNIS	Tunisie	N/A	53	100	IG			
Iliade Belgium	4, rue de la Presse BE-1000 BRUXELLES 1	Belgique	N/A	53	100	IG			
Intrinsec	215, av. Georges Clemenceau 92024 NANTERRE	France	402 336 085	83	83	IG	79	79	IG
Intrinsec Sécurité	215, av. Georges Clemenceau 92024 NANTERRE	France	812 535 284	83	100	IG	79	100	IG
MobiApps	6, rue Rose Dieng-Kuntz 44300 NANTES	France	800 456 097	69	70	IG			
Netixia	3bis, rue de la Tuilerie 37550 SAINT AVERTIN	France	381 976 083	42	51	IG	40	51	IG
Neurones Consulting	205, av. Georges Clemenceau 92024 NANTERRE	France	509 152 468	100	100	IG	100	100	IG
Neurones IT	205, av. Georges Clemenceau 92024 NANTERRE	France	428 210 140	99	99	IG	99	99	IG
Neurones IT Asia PTE Ltd	541 Orchard Road #09-01 Liat Towers SINGAPORE 238881	Singapour	N/A	99	100	IG	99	100	IG
NG Cloud	121-123, rue Edouard Vaillant 92300 LEVALLOIS-PERRET	France	801 244 492	100	100	IG	75	100	IG
Novactor	22,av. Jean-Jacques Rousseau 78800 HOUILLES	France	494 513 815	76	100	IG	76	100	IG
Pragmateam	205, av. Georges Clemenceau 92024 NANTERRE	France	411 264 641	85	56	IG	85	56	IG
RS2I	121-123, rue Edouard Vaillant 92300 LEVALLOIS-PERRET	France	385 166 640	100	100	IG	100	100	IG
Saegus	138, avenue des Champs Elysées 75008 PARIS	France	808 237 945	36	50	IG	36	50	IG
Scaled Risk	71, bd de Sébastopol 75002 PARIS	France	538 807 215	36	47	IG	65	85	IG
Viaaduc	205, av. Georges Clemenceau 92024 NANTERRE	France	432 104 503	97	100	IG	97	100	IG

IG = consolidation par intégration globale

5.2 Evénements significatifs

Impact des variations de périmètre sur les capitaux propres

(en milliers d'euros)	% d'intérêt au 30/06/2016	% d'intérêt au 31/12/2015	Variation (%)	Impact sur les capitaux propres attribuables aux propriétaires de la mère	Impact sur les participations ne donnant pas le contrôle
Intrinsec SAS	83,1	79,1	4,0	-494	-527
Scaled Risk	35,5	64,8	-29,3	172	239
Iliade Consulting	52,7	0,0	52,7	0	1 028
Iliade Tunisie	52,7	0,0	52,7	0	135
Iliade Belgium	52,7	0,0	52,7	0	141
MobiApps	69,0	0,0	69,0	0	113
Autres (< +/-100 milliers d'euros)				67	-33
Total				-255	1 096

Modification de pourcentage d'intérêt

Au cours du premier semestre 2016, diverses transactions ont été réalisées avec certains associés minoritaires des filiales. Elles ont conduit à de légères modifications du pourcentage d'intérêt.

Acquisition de nouvelles sociétés

Le périmètre du groupe s'est accru à la suite de deux opérations de croissance externe qui sont entrées dans les comptes consolidés au 1^{er} janvier 2016 :

- La première est la prise d'une participation majoritaire dans la société Iliade Consulting. Sa contribution au chiffre d'affaires au 30 juin 2016 est de 4,3 millions d'euros ;
- La deuxième concerne la prise de contrôle de la société MobiApps. Sa contribution au chiffre d'affaires au 30 juin 2016 est de 0,4 millions d'euros.

Eléments provisoires concernant les transactions et la contribution de l'acquisition d'Iliade Consulting aux comptes consolidés du groupe

Le prix a été réglé en numéraire avec compléments de prix futurs. La juste valeur des capitaux propres à la date d'acquisition s'élève à 4,5 millions d'euros.

L'écart d'acquisition résiduel représente principalement le capital humain, les synergies attendues en termes de revenus et de parts de marché.

A la date d'entrée dans le périmètre, les principaux agrégats de l'acquisition d'Iliade s'établissent ainsi :

(en milliers d'euros)	Montant	(en milliers d'euros)	Montant
Actifs non courants		Capitaux propres retraités en juste valeur	1 765
Immobilisation incorporelles	38	Intérêts minoritaires	2 783
Immobilisation corporelles	230	Passif non courants	
Actifs financiers	127	Provisions non courantes	-
Actifs d'impôts différés	58	Passifs financiers non courants	-
Actifs courants		Passifs courants	
Stocks	-	Provisions courantes	-
Actifs d'impôts exigibles	-	Dettes d'impôts	-
Clients et autres débiteurs	3 697	Fournisseurs et autres créditeurs	2 676
Trésorerie et équivalent de trésorerie	3 075	Autres passifs financiers	1
TOTAL ACTIF	7 225	TOTAL PASSIF	7 225

Eléments provisoires concernant les transactions et la contribution de l'acquisition de MobiApps aux comptes consolidés du groupe

Le prix a été réglé en numéraire. La juste valeur des capitaux propres à la date d'acquisition s'élève à 376 milliers d'euros.

L'écart d'acquisition résiduel représente principalement le capital humain, les synergies attendues en termes de revenus et de parts de marché.

A la date d'entrée dans le périmètre, les principaux agrégats de l'acquisition de MobiApps s'établissent ainsi :

<i>(en milliers d'euros)</i>	Montant	<i>(en milliers d'euros)</i>	Montant
Actifs non courants		Capitaux propres retraités en juste valeur	146
Immobilisation incorporelles	86	Intérêts minoritaires	230
Immobilisation corporelles	16		
Actifs financiers	2	Passif non courants	
Actifs d'impôts différés	-	Provisions non courantes	-
		Passifs financiers non courants	-
Actifs courants			
Stocks	-	Passifs courants	
Actifs d'impôts exigibles	-	Provisions courantes	-
Clients et autres débiteurs	423	Dettes d'impôts	-
Trésorerie et équivalent de trésorerie	337	Fournisseurs et autres créditeurs	429
		Autres passifs financiers	59
TOTAL ACTIF	864	TOTAL PASSIF	864

Saisonnalité

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

6. NOTES ANNEXES AU BILAN

Note 1 – Immobilisations incorporelles

<i>(en milliers d'euros)</i>	31/12/2015	Var. Périmètre	Aug.	Reclass.	Dim.	30/06/2016
Ecart d'acquisition (détail note 2)	37 703	-	3 009	-	-	40 712
Brevets, licences	5 996	188	715	(439)	186	6 274
Contrats et relations contractuelles	341	-	-	-	-	341
TOTAL BRUT	44 040	188	3 724	(439)	186	47 327
Amortissements	(3 215)	(64)	(757)	-	(9)	(4 027)
Dépréciations	(909)	-	-	-	-	(909)
TOTAL NET	39 916	124	2 967	(439)	177	42 391

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

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

Note 2 – Écarts d'acquisition

<i>(en milliers d'euros)</i>	31/12/2015	Aug.	Reclass.	Dim.	30/06/2016
Entreprises concernées :					
Colombus Consulting	10 386	-	-	-	10 386
AS International Group	8 874	-	-	-	8 874
Help-Line	5 179	-	-	-	5 179
RS2I	3 460	-	-	-	3 460
Axones	3 237	-	-	-	3 237
Iliade	-	2 951	-	-	2 951
Codilog Eliance	2 587	-	-	-	2 587
Aronдор	1 480	-	-	-	1 480
Netixia	1 126	-	-	-	1 126
Autres (<1 million d'euros)	1 373	58	-	-	1 431
TOTAL BRUT	37 703	3 009	-	-	40 712
Dépréciation	(568)	-	-	-	(568)
TOTAL NET	37 135	3 009	-	-	40 144

L'augmentation de la période correspond aux acquisitions d'Iliade et MobiApps (cf. 5.2 Evènements significatifs).

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.

Note 3 – Immobilisations corporelles

<i>(en milliers d'euros)</i>	31/12/2015	Var. Périmètre	Aug.	Reclass.	Dim.	30/06/2016
Agencements et installations	8 227	57	471	136	7	8 884
Matériel de transport	2 562	255	263	-	106	2 974
Matériel informatique & bureau	26 461	191	1 791	196	166	28 473
Immobilisation en cours	115	-	15	107	-	237
TOTAL BRUT	37 365	503	2 540	439	279	40 568
Amortissements	(22 771)	(258)	(2 878)	-	(226)	(25 681)
TOTAL NET	14 594	245	(338)	439	53	14 887

Les investissements correspondent à :

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

L'essentiel de la hausse du premier semestre 2016 provient comme en 2015 des investissements dans le « cloud computing ».

Aucune immobilisation corporelle n'est donnée en garantie.

Note 4 – Actifs financiers

(en milliers d'euros)	31/12/2015	Var. Périmètre	Aug.	Reclass.	Dim.	30/06/2016
Titres non consolidés	6 833	-	449	(6 432)	14	836
Prêts	2 351	1	350	-	4	2 698
Autres immobilisations financières	1 750	44	357	-	187	1 964
TOTAL BRUT	10 934	45	1 156	(6 432)	205	5 498
Dépréciations	(72)	-	-	-	(10)	(62)
TOTAL NET	10 862	45	1 156	(6 432)	195	5 436

L'augmentation des titres non consolidés correspond à des prises de participation au cours du premier semestre dans des sociétés dont l'activité n'est pas significative au 30 juin 2016.

La diminution des titres non consolidés correspond principalement à la consolidation de la société Iliade Consulting.

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 5 – Actifs d'impôt différé

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

(en milliers d'euros)	30/06/2016	31/12/2015
Participation des salariés	555	683
Actualisation des créances à plus d'un an	756	786
Autres différences temporelles	101	-37
Provision pour indemnités de départ en retraite	333	306
Déficits fiscaux indéfiniment reportables	109	73
IMPOTS DIFFERES CALCULES	1 854	1 811
Compensation par entité fiscale	0	0
TOTAL IMPOTS DIFFERES	1 854	1 811

Note 6 – Stocks

<i>(en milliers d'euros)</i>	30/06/2016	31/12/2015	30/06/2015
Marchandises	746	414	652
TOTAL BRUT	746	414	652
Dépréciation	(5)	(5)	(5)
TOTAL NET	741	409	647

Aucun stock n'est donné en nantissement.

Note 7 – Clients et autres débiteurs

<i>(en milliers d'euros)</i>	30/06/2016	31/12/2015	30/06/2015
Créances clients	108 658	101 568	100 454
Factures à établir	32 846	23 552	25 699
Fournisseurs : avoirs à recevoir	88	114	843
TVA et autres	15 422	16 550	13 765
Autres comptes débiteurs	677	171	408
Charges constatées d'avance	5 548	4 359	4 250
TOTAL BRUT	163 239	146 314	145 419
Dépréciation	(508)	(558)	(422)
TOTAL NET	162 731	145 756	144 997

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			
			< 3 mois	< 6 mois	< 1 an	> 1 an
Créances clients	108 658	74 770	25 498	5 600	2 202	588
Dépréciation	504	13	0	45	127	319
Valeur nette	108 154	74 757	25 498	5 555	2 075	269
Répartition en %	100,0%	69,1%	23,6%	5,1%	1,9%	0,2%

Note 8 – Trésorerie et équivalents de trésorerie

<i>(en milliers d'euros)</i>	30/06/2016	31/12/2015	30/06/2015
Dépôt à terme	64 223	67 982	71 492
Sicav de trésorerie	13 641	9 278	8 194
Disponibilités	45 036	53 052	39 723
Intérêts courus	961	1 061	1 114
TOTAL BRUT	123 861	131 373	120 523
Découverts bancaires	(1 215)	(307)	(129)
Emprunt moyen terme : part à moins d'un an	(1 555)	(1 274)	(508)
TOTAL NET	121 091	129 792	119 886

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.

Note 9 – Capitaux propres

Note 9.1 – Capital

Au 30 juin 2016, le capital social est composé de 24 243 862 actions, de même catégorie, entièrement libérées, d'une valeur nominale de 0,40 euro et s'élève à 9 697 544,80 euros.

Au cours du premier semestre 2016, 12 484 options de souscription ont été exercées donnant lieu à la création de 12 484 actions nouvelles :

- 12 484 options ont été exercées au prix de 3,80 euros, dont 0,40 euro de valeur nominale et 3,40 euros de prime d'émission (Plan n°3).

L'augmentation de capital qui en résulte s'est traduite par une augmentation du capital social de 4 993,60 euros avec une augmentation de la prime d'émission de 42 445,60 euros.

La variation du nombre d'actions en circulation au cours du premier semestre 2016 s'établit comme suit :

Nombre d'actions en circulation au 01/01/2016	Augmentation*	Diminution	Nombre d'actions en circulation au 30/06/2015
24 231 378	12 484	-	24 243 862

*dont 29 529 stock options exercées et 204 000 actions gratuites

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

Note 9.2 – Paiements fondés sur des actions

En application de la norme IFRS 2, une charge a été constatée au titre des plans octroyés aux salariés pour un montant de 37 milliers d'euros au 30 juin 2015 et de 302 milliers d'euros au 30 juin 2014.

Note 9.3 – Résultat par action

(en euros)	30/06/2016	31/12/2015	30/06/2015
Nombre d'actions au début de l'exercice	24 231 378	23 981 759	23 981 759
Nombre moyen d'actions émises	2 969	146 358	23 758
Nombre moyen d'actions propres	-	-	-
Nombre moyen d'actions en circulation sur l'année	24 234 347	24 128 117	24 005 517
Effet dilutif	5 722	12 181	25 903
Nombre moyen d'actions en circulation après dilution	24 240 069	24 140 298	24 031 420
Résultat Net Part du Groupe (en euros)	10 884 788	21 358 253	9 717
RNPG par action (non dilué)	0,45	0,89	0,40
RNPG par action (dilué)	0,45	0,88	0,40

Note 10 – Provisions non courantes

(en milliers d'euros)	31/12/2015	Var. Périmètre	Dotations de l'exercice	Reprise de l'exercice (provision utilisée)	Reprise de l'exercice (provision non utilisée)	30/06/2016
Prov. Indemnité de départ en retraite	897	-	104	12	-	989
TOTAL	897	-	104	12	-	989
Impact (net des charges encourues)						
Résultat opérationnel		-	104	66	-	
Coût endettement financier net		-	-	-	-	-

Note 11 – Provisions courantes

<i>(en milliers d'euros)</i>	31/12/2015	Var. Périmètre	Dotation de l'exercice	Reprise de l'exercice (provision utilisée)	Reprise de l'exercice (provision non utilisée)	30/06/2016
Provision	3 290	-	775	1 154	11	2 900
TOTAL	3 290	-	775	1 154	11	2 900
Impact (net des charges encourues)						
Résultat opérationnel		-	775	1 154	11	
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 12 – Fournisseurs et autres créditeurs

<i>(en milliers d'euros)</i>	30/06/2016	31/12/2015	30/06/2015
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	24 508	29 769	25 752
Participation et intéressement des salariés	894	2 123	1 058
Dettes sociales et fiscales	81 250	79 199	76 042
Autres dettes	12 467	6 432	3 477
Produits constatés d'avance	7 479	8 843	6 615
TOTAL	126 598	126 366	112 944

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

Les autres dettes incluent pour 5,9 millions d'euros les engagements de rachat envers les minoritaires (cf. §3 Tableau de variation des capitaux propres).

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

Note 13 – Passifs financiers non courants et courants

<i>(en milliers d'euros)</i>	30/06/2016		Échéances		31/12/2015	30/06/2015
	Total	A moins d'un an	de 1 à 2 ans	de 2 à 3 ans	Total	Total
Emprunt non courant	1 237	-	1 045	192	1 893	669
Emprunt courant	1 554	1 554	-	-	1 274	460
Sous-total Emprunts	2 791	1 554	1 045	192	3 167	1 129
Endettement crédit-bail non courant	-	-	-	-	-	190
Endettement crédit-bail courant	-	-	-	-	-	48
Sous-total crédit-bail	-	-	-	-	-	238
Découverts bancaires	1 216	1 216	-	-	307	129
Dépôts de garantie perçus	111	111	-	-	82	5
Autres passifs financiers courants	1 327	1 327	-	-	389	134
TOTAL	4 118	2 881	1 045	192	3 556	1 501
<i>dont passifs financiers non courants</i>	1 237	-	1 045	192	1 893	859
<i>dont passifs financiers courants</i>	2 881	2 881	-	-	1 663	642

7. SECTEURS OPÉRATIONNELS

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>	30/06/2016	31/12/2015	30/06/2015
Salaires	93 827	164 758	82 752
Charges sociales	41 659	75 340	37 461
Participation des salariés	1 143	2 247	1 058
Stocks options et actions gratuites	494	711	491
Dotation à la provision d'indemnités de départ en retraite (IDR)	38	213	153
TOTAL	137 161	243 269	121 915

Note 15 – Charges externes

<i>(en milliers d'euros)</i>	30/06/2016	31/12/2015	30/06/2015
Achats de sous-traitance	41 448	68 707	32 494
Achats non stockés de matières et fournitures	309	709	338
Personnel extérieur	479	872	439
Autres services extérieurs	15 179	28 883	13 392
Loyers, locations financières	-	-	43
TOTAL	57 415	99 171	46 706

Note 16 – Dotations aux amortissements, aux provisions, dépréciation d'actif

<i>(en milliers d'euros)</i>	30/06/2016	31/12/2015	30/06/2015
Amortissement immobilisations incorporelles	760	807	302
Amortissement immobilisations corporelles	2 944	4 468	1 877
Dotations aux amortissements	3 704	5 275	2 179
Provisions nettes pour risques	(334)	377	69
Provisions nettes sur actifs circulants	(46)	149	12
Dotations nettes aux provisions	(380)	526	81
Dépréciation participations	-	58	58
Dépréciation d'actifs	-	58	58

Note 17 – Autres produits et autres charges

<i>(en milliers d'euros)</i>	30/06/2016	31/12/2015	30/06/2015
Subventions d'exploitation	3 112	5 596	2 565
Autres produits	377	426	223
Autres produits	3 489	6 022	2 788
Autres charges	(154)	(35)	(122)
Autres charges	(154)	(35)	(122)
NET AUTRES PRODUITS / AUTRES CHARGES	3 335	5 987	2 666

Depuis 2013, les subventions d'exploitation incluent le Crédit d'Impôt Compétitivité Emploi (CICE). Au 30 juin 2016, le montant du CICE est de 2 458 milliers d'euros contre 2 221 milliers d'euros au 30 juin 2015.

Note 18 – Autres produits et charges opérationnels

<i>(en milliers d'euros)</i>	30/06/2016	31/12/2015	30/06/2015
Plus-value/(moins-value sur cession d'immobilisations)	31	(53)	16
Dépréciation de goodwill	-	-	-
Autres	(14)	(6)	20
TOTAL	17	(59)	36

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

<i>(en milliers d'euros)</i>	30/06/2016	31/12/2015	30/06/2015
Dividendes reçus (participations non consolidées)	-	-	-
Autres intérêts et produits assimilés	690	1 640	954
Plus-values sur cession d'équivalents de trésorerie	45	61	33
Plus-values sur cession d'actifs financiers	-	-	-
Reprise de provision	10	-	-
Gain de change	298	165	92
TOTAL PRODUITS FINANCIERS	1 043	1 866	1 079
Intérêts et charges assimilées	58	51	59
Dotations aux provisions	256	128	-
Gain de change	97	256	167
TOTAL CHARGES FINANCIERES	411	435	226
Résultat financier	632	1 431	853

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>	30/06/2016	31/12/2015	30/06/2015
Impôt sur les sociétés	4 785	9 692	4 571
Contribution sur la valeur ajoutée (CVAE)	2 349	4 210	2 106
Impôts exigibles	7 134	13 902	6 677
Impôts différés	29	61	(164)
TOTAL	7 163	13 963	6 513

Note 21 – Preuve d'impôt

<i>(en milliers d'euros)</i>	30/06/2016			31/12/2015			30/06/2015		
	Base	Taux	Impôt	Base	Taux	Impôt	Base	Taux	Impôt
Résultat avant impôts, plus-value de cession de titres consolidés	19 756	34,43%	6 803	38 501	34,43%	13 257	17 672	34,43%	6 085
Charges calculées non déductibles	404	34,43%	139	526	34,43%	181	325	34,43%	112
Stocks Options (IFRS 2)	404	34,43%	139	485	34,43%	167	302	34,43%	104
Earn out (IFRS 3)		34,43%	-	41	34,43%	14	23	34,43%	8
Impact des charges définitivement non déductibles	349	34,43%	120	749	34,43%	258	520	34,43%	179
Génération / Emploi de déficits fiscaux non activés	488	34,43%	168	1 040	34,43%	358	52	34,43%	18
Crédits d'impôt	-	-	(964)	-	-	(1 937)	-	-	(839)
Impact CVAE en impôt			1 540			2 760			1 381
Différence de taux entre la Mère et les filles	-	-	(643)	-	-	(914)	-	-	(423)
Charge d'impôt effective			7 163			13 963			6 513
<i>Taux moyen d'imposition</i>			<i>36,3%</i>			<i>36,3%</i>			<i>36,9%</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 46,0 % de NEURONES, à l'exception des versements de dividendes, le cas échéant.

Dirigeants

Sur le 1er semestre 2016, 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 2016.

9.2 Engagements hors bilan

Il n'existe pas d'engagements hors bilan.

9.3 Effectifs moyens

	1er Sem 16	2015	1er Sem 15
Cadres	2 416	2 202	2 139
Employés	2 367	2 157	2 091
Total	4 783	4 359	4 230

9.4 Événements postérieurs à l'arrêté semestriel du 30 juin 2016

Aucun événement significatif, de nature à remettre en cause les comptes qui sont présentés, n'a eu lieu entre le 30 juin 2016 et la date de rédaction du présent document.

9.5 Distribution de dividendes

Un dividende de 6 centimes d'euros a été versé à toutes les actions au titre de l'affectation des résultats 2015 conformément à la décision de l'Assemblée Générale Mixte du 9 juin 2016.

III. ATTESTATION DU RESPONSABLE DU RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL

J'atteste, à ma connaissance, que les comptes résumés pour le semestre écoulé 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 votre Assemblée Générale 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 2016 au 30 juin 2016, 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 – 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 7 septembre 2016

KPMG Audit
Département de KPMG S.A.

Philippe Saint-Pierre
Associé

Paris, le 7 septembre 2016

BM&A

Jean-Luc Loir
Associé