



CAST SA

COMPTES CONSOLIDES

30 JUIN 2018

SOMMAIRE

1 - Rapport d'activité au 30 juin 2018

2 - Comptes Consolidés intermédiaires au 30 juin 2018

ETAT DE LA SITUATION FINANCIERE

ETAT DU RESULTAT GLOBAL

ETAT DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES CONSOLIDES

TABLEAU DE FLUX DE TRESORERIE

NOTES ANNEXES AUX ETATS FINANCIERS CONSOLIDES AU 30 JUIN 2018

3 – Attestation du rapport financier semestriel

4 - Rapport des commissaires aux comptes

1 - RAPPORT D'ACTIVITE DU GROUPE

CHIFFRES CLES :

En milliers d'euros	30-juin-18	30-juin-17
Chiffre d'affaires consolidé	15 570	13 422
Résultat opérationnel consolidé	- 5 660	-6 829
Résultat financier	80	-26
Impôt courant et différé	-113	-287
Résultat net part du Groupe	-5 693	-7 142

CHIFFRE D'AFFAIRES & RESULTATS CONSOLIDES DE CAST AU 30 JUIN 2018

REPARTITION DU CHIFFRE D'AFFAIRES ET RESULTAT OPERATIONNEL CONSOLIDE ZONE GEOGRAPHIQUE

(Montants en milliers d'euros)

juin 2018	France	Etats-Unis	Benelux	UK	Italie	Suisse	Allemagne	Espagne	Inde	Chine	Total
Chiffre d'affaires	3 858	7 689	598	162	1 249		625	483	826	82	15 570
Charges opérationnelles	(6 289)	(9 554)	(533)	(648)	(1 397)	(4)	(912)	(496)	(939)	(459)	(21 231)
Résultat opérationnel	(2 431)	(1 865)	65	(487)	(148)	(4)	(287)	(12)	(113)	(378)	(5 660)

juin 2017	France	Etats-Unis	Benelux	UK	Italie	Suisse	Allemagne	Espagne	Inde	Chine	Total
Chiffre d'affaires	3 979	6 141	345	177	824	11	264	216	1 465		13 422
Charges opérationnelles	(7 759)	(8 596)	(393)	(528)	(1 007)	(12)	(496)	(361)	(1 100)		(20 252)
Résultat opérationnel	(3 780)	(2 455)	(48)	(351)	(183)	(1)	(232)	(145)	365		(6 830)

Variation CA	(121)	1 548	253	(15)	425	(11)	361	267	(639)	82	2 148
Variation opex	1 349	590	113	(136)	35	(3)	(55)	133	(478)	(378)	1 170

RÉSULTAT OPÉRATIONNEL COURANT :

Sur la période, le résultat opérationnel est en amélioration de +1.2 millions d'euros. Cette variation s'explique par l'amélioration du chiffre d'affaires pour +2.1 millions contrebalancée par une augmentation des charges de personnel pour -0.9 million et des autres charges.

RESULTAT FINANCIER CONSOLIDE

Le résultat financier est de 80 milliers d'euros. Hors le coût de la dette de -26 milliers d'euros sur la période, le résultat financier de la période est principalement constitué du résultat de change positif.

RESULTAT NET CONSOLIDE

Le résultat net part du Groupe s'établit à -5.7 millions d'euros en amélioration pour les raisons évoquées ci avant.

RECHERCHE ET DEVELOPPEMENT

Selon la norme IAS 38 « Immobilisations incorporelles », les frais de recherche sont comptabilisés en charges dans l'exercice au cours duquel ils sont encourus. Les frais de développement sont obligatoirement immobilisés comme des actifs incorporels dès que la société peut notamment démontrer :

- la faisabilité technique nécessaire à l'achèvement de l'immobilisation incorporelle en vue de sa mise en service ou de sa vente;
- son intention d'achever l'immobilisation incorporelle et de la mettre en service ou de la vendre ;
- sa capacité à mettre en service ou à vendre l'immobilisation incorporelle;
- la façon dont l'immobilisation incorporelle générera des avantages économiques futurs probables;

- la disponibilité de ressources techniques, financières et autres, appropriées pour achever le développement et mettre en service ou vendre l'immobilisation incorporelle.

Les autres frais de développement et d'études sont enregistrés en charges dans l'exercice au cours duquel ils sont encourus. Au premier semestre l'analyse des projets n'a pas permis d'identifier de projets respectant l'ensemble des critères listés ci avant. Par conséquent les coûts engagés sur les projets de R&D sont restés comptabilisés en charge.

STRUCTURE FINANCIERE ET TRESORERIE

La structure financière du Groupe CAST se caractérise au 30 juin 2018 par des capitaux propres de +9.4 millions d'euros et un endettement total de 0.9 million d'euros. Les dettes financières à court terme reflètent les échéances de remboursement des emprunts à moins d'un an soit 0,4 million d'euros à fin juin 2018. La trésorerie nette des emprunts ressort à 13 millions d'euros contre 1.3 millions au 31 décembre 2017. L'accroissement de trésorerie est principalement la conséquence de l'augmentation de capital réalisée fin mai.

Les flux de trésorerie générés par l'activité sont positifs à +1.4 millions, stables en comparaison de la même période de 2017. Les augmentations de capital réalisées sur la période, qu'il s'agisse de l'opération réservée et de l'exercice des stocks options permettent de générer des flux de trésorerie liés au financement de +9.5 millions d'euros. La trésorerie fin juin est ainsi de 13.9 millions d'euros.

FACTEURS DE RISQUE ET LITIGES

A la connaissance de la société et du groupe, aucun nouveau facteur de risque ou nouveau litige pris individuellement pouvant avoir une incidence sensible sur l'activité, les résultats, la situation financière et le patrimoine de la société et du Groupe n'a été recensé depuis la publication du dernier rapport financier.

PARTIES LIEES

Il n'y a eu aucune nouvelle opération avec les parties liées depuis la publication du dernier rapport financier.

EVOLUTION DES ACTIVITES DU GROUPE ET PERSPECTIVES

Le management de CAST est confiant pour le second semestre et maintient son objectif d'une année en croissance.

FAITS MARQUANTS POSTERIEURS A LA CLOTURE

Le Groupe ne signale aucun évènement postérieur à la clôture.

Fait à Meudon

Le 7 septembre 2018

Le Conseil d'Administration

2 - Comptes Consolidés intermédiaires au 30 juin 2018

BILAN CONSOLIDE

ACTIF - En milliers d'euros	30 juin 2018	31 dec 2017
Immobilisations incorporelles	326	131
Immobilisations corporelles	567	661
Immobilisations financières	473	468
Impôts différés	598	553
Total des actifs non courants	1 964	1 812
Créances clients	10 420	18 518
Autres actifs courants	3 388	2 199
Trésorerie et équivalents de trésorerie	13 870	3 305
Total des actifs courants	27 677	24 022
TOTAL ACTIF	29 641	25 834

PASSIF - En milliers d'euros	30 juin 2018	31 dec 2017
Capital social	7 118	5 937
Primes liées au capital	38 243	28 703
Réserves et résultat part du groupe	(35 945)	(30 374)
Total capitaux propres	9 416	4 266
Dettes financières - Echéances supérieures à 12 mois	507	562
Impôts différés passif	0	0
Engagement de retraite	1 267	1 267
Produits constatés d'avance non courants	718	420
Total dettes non courantes	2 492	2 249
Dettes fournisseurs	1 869	2 045
Dettes financières à court terme	355	1 441
Fraction à court terme des dettes portant intérêt		
Provisions courantes		
Dettes fiscales et sociales	6 602	7 538
Produits constatés d'avance	8 800	8 283
Autres Crédeurs	108	11
Total dettes courantes	17 734	19 318
TOTAL PASSIF	29 641	25 834

COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE

En milliers d'euros	30 juin 2018	30 juin 2017
Chiffre d'affaires	15 570	13 422
Frais de personnel	(15 958)	(15 091)
Achats et Charges externes	(4 933)	(4 650)
Impôts et taxes	(211)	(379)
Dotations nettes aux amortissements et provisions	(80)	(346)
Autres produits	111	217
Autres charges ()	(159)	(2)
Résultat opérationnel	(5 660)	(6 829)
Produits de trésorerie et d'équivalents de trésorerie	10	4
Coût de l'endettement financier Brut	(26)	(26)
Coût de l'endettement financier Net	(16)	(22)
Autres produits (+) et Charges financières (-)	96	(4)
Résultat avant impôt	(5 580)	(6 855)
Charges (-) produits (+) d'impôt sur le résultat	(113)	(287)
Résultat net consolidé	(5 693)	(7 142)
Résultat net part des minoritaires		
Résultat net part du Groupe	(5 693)	(7 142)
<i>Nombre moyen d'actions en circulation</i>	<i>15 500 075</i>	<i>14 846 246</i>
<i>Nombre d'actions en circulation et instruments de dilution</i>	<i>16 115 759</i>	<i>15 631 496</i>
<i>Résultat net par action (en euros)</i>	<i>(0.37)</i>	<i>(0.48)</i>
<i>Résultat net dilué par action (en euros)</i>	<i>(0.37)</i>	<i>(0.48)</i>

En milliers d'euros	30 juin 2018	30 juin 2017
Résultat net part du Groupe	(5 693)	(7 142)
Ecarts de conversion	(181)	(534)
Engagements de retraites net impot		
Total des gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres net d'impôts	(181)	(534)
Résultat net et gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres	(5 874)	(7 676)

TABLEAU DE FLUX DE TRESORERIE

en milliers d'euros	30 juin 2018	30 juin 2017	31 dec 2017
RESULTAT NET CONSOLIDE	(5 693)	(7 142)	(6 637)
<u>Annulation des opérations sans impact trésorerie :</u>			
Dotations aux amortissements et provisions	255	346	734
Imposition différée et autres impôts	113	287	1 919
Stock-options et autres opérations non monétaires	69	63	84
MARGE BRUTE D'AUTOFINANCEMENT	(5 256)	(6 446)	(3 900)
Variation nette exploitation	7 966	9 634	(1 812)
Variation des créances d'exploitation	8 147	10 204	(2 143)
Variation des dettes d'exploitation	(182)	(570)	331
Variation nette hors exploitation	(1 305)	(1 629)	232
Variation des créances et dettes hors exploitation	(1 197)	(961)	916
Produits constatés d'avance	1 031	(668)	(684)
Variation du Besoin en Fonds de Roulement lié à l'activité	6 661	8 005	(1 580)
FLUX DE TRESORERIE NETS GENERES PAR L'ACTIVITE	1 405	1 559	(5 480)
Acquisitions d'immobilisations (y compris les coûts de développement)	(375)	(335)	(552)
Cessions d'immobilisations	1	5	18
FLUX DE TRESORERIE LIES A L'INVESTISSEMENT	(374)	(331)	(535)
Augmentation en capital net de frais recus sur la période	10 652		184
Remboursements d'emprunts auprès des établissements crédit et divers	(927)	185	(338)
Augmentation des emprunts auprès des établissements de crédit et divers		(199)	844
Variation des concours bancaires courants	(215)		215
Rachats actions propres	8	(2)	(4)
FLUX DE TRESORERIE LIES AUX FINANCEMENT	9 518	(16)	901
Variation de cours des devises	15	(37)	(327)
VARIATION DE TRESORERIE	10 564	1 176	(5 440)
TRESORERIE D'OUVERTURE	3 305	8 745	8 745
TRESORERIE DE CLÔTURE	13 870	9 921	3 305

VARIATION DES CAPITAUX PROPRES CONSOLIDÉS

Montant en milliers d'euros	Capital	Primes liées au Capital	Ecarts de conversion	Réserves et résultats consolidés	Total Capitaux Propres
Capitaux propres au 1er janvier 2017	5 903	28 469	490	(23 462)	11 401
Augmentation de capital	34	150			185
Plans d'option d'achats d'actions réservés aux salariés		63			63
Ecart actuariel sur engagements de retraites net					
Ecarts de conversion (*)			(534)		(534)
Résultat net de la période				(7 144)	(7 144)
Actions propres				(2)	(2)
Capitaux propres au 30 juin 2017	5 938	28 682	(44)	(30 608)	3 969
Augmentation de capital					
Plans d'option d'achats d'actions réservés aux salariés		21			21
Ecart actuariel sur engagements de retraites net				(29)	(29)
Ecarts de conversion (*)			(198)		(198)
Résultat net de la période				507	507
Actions propres (**)				(2)	(2)
Capitaux propres au 1er janvier 2018	5 937	28 703	(241)	(30 133)	4 266
Augmentation de capital	1 181	9 471			10 652
Plans d'option d'achats d'actions réservés aux salariés		69			69
Ecart actuariel sur engagements de retraites net					
Retraitement IFRS 15				294	294
Ecarts de conversion (*)			(181)		(181)
Résultat net de la période				(5 693)	(5 693)
Actions propres (**)				8	8
Capitaux propres au 30 juin 2018	7 118	38 243	(422)	(35 523)	9 416

(*) Le Groupe constate en capitaux propres l'écart de conversion résultant de la variation de change relatif aux comptes courants intragroupes. Ces comptes courants sont considérés comme un investissement net de CAST dans ses filiales. La société présente un montant net entre les OCI et les réserves.

(**) A fin 2017, le nombre d'actions propres détenues par la société était de 381 852. Les seules nouvelles actions rachetées sur 2017 concernent la gestion du contrat de liquidité.

ACTIVITE DU GROUPE ET FAITS MARQUANTS DU PREMIER SEMESTRE

CAST SA est une société anonyme enregistrée au RCS de Nanterre dont le siège social est situé 3 rue Marcel Allégot 92190 Meudon. La société est cotée au département C d'Euronext Paris.

La Société CAST SA a pour activité principale la conception, l'édition et la diffusion de logiciels. Elle a également pour activité le conseil et l'expertise technique dans le domaine des systèmes d'information professionnels.

Faits marquants de la période :

La société a finalisé une augmentation de capital réservée fin mai 2018, amenant à la création de 2 828 396 actions nouvelles souscrites au prix de 3.8 euros.

NOTES SUR LES COMPTES CONSOLIDES DU GROUPE

NOTE 1 : DECLARATION DE CONFORMITE ET BASE DE PRESENTATION DES ETATS FINANCIERS

Les états financiers consolidés intermédiaires condensés du Groupe CAST au 30 juin 2018 intègrent les comptes de CAST SA et de ses filiales. Ils sont présentés en milliers d'euros sauf indication contraire. Ils ont été arrêtés par le Conseil d'Administration du 7 septembre 2018.

Les états financiers consolidés intermédiaires condensés du Groupe au 30 juin 2018 ont été préparés conformément aux International Financial Reporting Standards (IFRS) tels qu'adoptés par l'Union Européenne, et en particulier à la norme IAS 34 : Etats Financiers Intermédiaires. Ils n'incluent pas toute l'information requise pour des états financiers annuels. L'information semestrielle doit donc être lue en liaison avec les comptes annuels de l'exercice clos du 31 décembre 2017.

NOTE 2 : PRINCIPES COMPTABLES SIGNIFICATIFS

Les principes comptables appliqués par le Groupe dans les états financiers consolidés intermédiaires condensés au 30 juin 2018 sont les mêmes que ceux qui ont été retenus pour les états financiers consolidés du Groupe au 31 décembre 2017 à l'exception de IFRS 15 « Chiffre d'affaires tiré des contrats conclus avec des clients » et IFRS 9 « instruments financiers ». Ils ont été préparés conformément aux dispositions de la norme IAS 34 « information financière intermédiaire ».

Les nouvelles normes IFRS, interprétations et amendements, tels qu'adoptés par l'Union européenne pour les exercices ouverts à compter du 1er janvier 2018, ont été appliquées par la Société et n'ont pas entraîné de changement significatif sur les modalités d'évaluation des actifs, passifs, produits et charges.

Par ailleurs, ainsi que déjà précisé au 31 décembre 2017, l'impact de la norme IFRS 15 « Chiffre d'affaires tiré des contrats conclus avec des clients » publiée en 2015 par l'IASB avec une date d'application au 1er janvier 2018 est intégré dans les comptes semestriels avec un impact sur la situation nette d'ouverture de 294 milliers d'euros. Nous présentons en note 11 de ce rapport financier semestriel, l'impact de cette norme sur les comptes.

IFRS 15 remplace les précédentes normes et interprétations relatives à la reconnaissance du chiffre d'affaires, notamment IAS 18 « Produits des activités ordinaires », IAS 11 « Contrats de construction » et IFRIC 13 « Programmes de fidélisation de la clientèle ». Cette norme introduit un modèle unique en cinq étapes permettant de déterminer le moment et le montant de revenu à reconnaître au titre du contrat. Elle apporte un guide d'application notamment sur les licences, et des dispositions spécifiques sur les modalités de capitalisation des coûts d'obtention ou de réalisation d'un contrat qui ne sont pas adressés par d'autres normes.

Le principal changement opéré par le Groupe concerne les offres groupées de licences et maintenances périodiques d'une durée inférieure à 18 mois, dont le chiffre d'affaires était comptabilisé linéairement sur la période contractuelle. Selon les nouveaux critères introduits par la norme IFRS 15,

l'offre groupée est séparée entre deux composantes : la licence et la maintenance. Le chiffre d'affaires issu de la composante licence sera comptabilisé lorsque le contrôle de la licence est transféré au client, alors que le chiffre d'affaires de la composante maintenance sera comptabilisé selon la méthode linéaire sur la durée du contrat.

La norme IFRS 9 « Instruments financiers », remplace la norme IAS 39 « Instruments financiers : comptabilisation et évaluation » et traite de la classification et de l'évaluation, ainsi que de la dépréciation et la comptabilité de couverture des actifs et passifs financiers. IFRS 9 introduit un nouveau modèle de dépréciation qui requiert la reconnaissance de provision pour dépréciation basé sur un modèle de pertes attendues, alors que les textes en vigueur prévoient un modèle basé sur les risques avérés. Le Groupe applique l'approche simplifiée pour comptabiliser les pertes attendues sur les clients et comptes rattachés.

La nouvelle norme n'a pas entraîné de changement matériel de classement et d'évaluation de ses actifs et passifs financiers.

La norme IFRS 16 « contrat de location » publiée début 2016 par l'IASB avec une date d'application au 1^{er} janvier 2019 est en cours d'analyse. Le Groupe n'envisage pas d'appliquer par anticipation cette norme.

NOTE 3 : EVOLUTION DU PERIMETRE DE CONSOLIDATION

Aucune évolution de périmètre n'a été apportée sur la période.

NOTE 4 : DEFINITION DE LA TRESORERIE

La trésorerie se décompose de la manière suivante :

En milliers d'euros	30-Jun-18	31-Dec-17
Valeurs mobilières de placement	5 000	
Interets courus sur VMP		
Disponibilités	8 870	3 305
Trésorerie et équivalents de trésorerie	13 870	3 305

En milliers d'Euro	31-Dec-17	Augm.	Dimin.	30-Jun-18
Dettes financières auprès des établissements de crédit	1 181		(852)	330
Dettes financières diverses	607		(75)	532
Concours bancaires courants	215		(215)	0
Dettes financières	2 004		(1 142)	862

En milliers d'Euro	A - 1 an	à + 1 an	Total
Dettes financières auprès des établissements de crédit	205	125	330
Dettes financières diverses (*)	150	382	532
Concours bancaires courants			
Dettes financières	355	507	862

(*) Les dettes financières diverses sont constituées de prêts BPI

NOTE 5 : CAPITAL**5.1 Variation de capital social et prime d'émission**

	Nb actions	Capital social	Prime émission	Total
		Milliers d'euros	Milliers d'euros	Milliers d'euros
Au 31 décembre 2016	14 759 546	5 904	28 469	34 373
Augmentation de capital				
Plan d'options et BSAR	86 700	34	150	184
Valeur des services rendus			84	84
Au 31 décembre 2017	14 846 246	5 938	28 703	34 641
Augmentation de capital	2 828 396	1 131	9 287	10 418
Plan d'options et BSAR	123 566	49	184	233
Valeur des services rendus			69	69
Au 30 juin 2018	17 798 208	7 118	38 243	45 361

5.3 Options sur actions

Le Groupe a émis un plan d'options sur la période. Il a été évaluée à partir d'un modèle d'évaluation d'options Black & Scholes. Les principales hypothèses du modèle ont été les suivantes pour le nouveau plan du semestre écoulé :

Durée	10 ans
Nombre d'options	131 000
Prix de souscription	3.49
Volatilité du cours retenue	40%
Taux d'intérêt sans risque	0.729
Juste valeur des options	1.73

L'amortissement des plans sur le premier semestre 2018 ressort à 69 milliers d'euros.

NOTE 6 : SAISONNALITE

Historiquement, le niveau des ventes, le résultat opérationnel et le résultat net du Groupe sont généralement plus élevés au quatrième trimestre, ainsi qu'il est généralement observé dans le secteur du logiciel.

NOTE 7 : INFORMATION SECTORIELLE AU 30 JUIN 2018

Les secteurs opérationnels sont des composantes du Groupe pour lesquelles des informations financières isolées sont disponibles, et dont les résultats opérationnels sont régulièrement examinés par la direction du Groupe, en vue d'évaluer leurs performance et de décider de l'affectation des ressources. Le Groupe opère sur un secteur opérationnel unique, la vente de solutions logicielles.

Pour la période, la répartition du chiffre d'affaires et résultat opérationnel par zone géographique se présente de la manière suivante :

(en milliers d'euros)

<i>juin 2018</i>	France	Etats-Unis	Benelux	UK	Italie	Suisse	Allemagne	Espagne	Inde	Chine	Total
Chiffre d'affaires	3 858	7 689	598	162	1 249		625	483	826	82	15 570
Charges opérationnelles	(6 289)	(9 554)	(533)	(648)	(1 397)	(4)	(912)	(496)	(939)	(459)	(21 231)
Résultat opérationnel	(2 431)	(1 865)	65	(487)	(148)	(4)	(287)	(12)	(113)	(378)	(5 660)

<i>juin 2017</i>	France	Etats-Unis	Benelux	UK	Italie	Suisse	Allemagne	Espagne	Inde	Chine	Total
Chiffre d'affaires	3 979	6 141	345	177	824	11	264	216	1 465		13 422
Charges opérationnelles	(7 759)	(8 596)	(393)	(528)	(1 007)	(12)	(496)	(361)	(1 100)		(20 252)
Résultat opérationnel	(3 780)	(2 455)	(48)	(351)	(183)	(1)	(232)	(145)	365		(6 830)

Variation CA	(121)	1 548	253	(15)	425	(11)	361	267	(639)	82	2 148
Variation opex	1 349	590	113	(136)	35	(3)	(55)	133	(478)	(378)	1 170

NOTE 8 : IMPOTS DIFFERES

Les impôts différés à fin de période sont les suivants :

En milliers d'euros	30 juin 2018				Total	31 décembre 2017				Total
	CAST SA	CAST Belgique	Cast Italie	Cast US		CAST SA	CAST Belgique	Cast Italie	Cast US	
Impôt différé actif										
* Décalages temporaires	-			1 948		-				1 894
* Provision pour retraite	1 266					1 266				
* Déficit reportables	-	139	372			-	210	227		
Total base :	1 266	139		1 948		1 266	210			1 894
Taux d'imposition :	28%	33%	28%	20%		28%	33%	28%	20%	
Impôt différé actif :	354	46	102	390		354	70	62		379
Impôt différé Passif										
* IAS 38	(11)					(75)				
* Provisions intragroupes déductibles	(1 042)					(1 042)				
Total base :	(1 053)					(1 117)				
Taux d'imposition :	28%	33%	28%	20%		28%	33%	28%	20%	
Impôt différé passif calculé	(295)					(313)				
Impôt différé passif calculé	(295)					(313)				
Impot différé Actif	60	46	102	390	598	42	70	62	379	553
Impot différé Passif										

Au 30 juin 2018 compte tenu des réalisations de l'année et des perspectives, le Groupe conserve les mêmes hypothèses arrêtées pour le 31 décembre 2017 sur l'ensemble des entités présentées ci avant.

NOTE 9 : ENGAGEMENTS DE RETRAITES

Compte tenu de l'absence d'évolution significative des différents paramètres, la provision de retraite n'a pas été mouvementée pour les comptes semestriels.

NOTE 10 : CLIENTS ET AUTRES DEBITEURS

En milliers d'euros	30/06/18	31/12/17	30/06/17
Clients et comptes rattachés	11 175	19 446	7 881
Provisions pour créances douteuses	-754	-928	-938
Créances clients nettes	10 420	18 518	6 943
Charges constatées d'avance	1 156	596	888
Autres créances	2 231	1 602	780
Total autres créances	3 388	2 199	1 668
Total créances et autres débiteurs	13 808	20 717	8 611

NOTE 11 : APPLICATION DE LA NORME IFRS 15

La société a appliqué la méthode rétrospective simplifiée de la norme IFRS 15 consistant à comptabiliser l'impact cumulé dans les capitaux propres du 1^{er} janvier 2018. La mise en œuvre de cette nouvelle norme concerne les offres groupées de licences et maintenances périodiques d'une durée inférieure à 18 mois et dont les signatures sont intervenues au cours de l'exercice 2017 ou 2016.

L'impact sur les capitaux propres d'ouverture est évalué à 294 milliers d'euros.

Nous présentons ci-après, le compte de résultat et bilan proforma au 30 juin 2018 comme si le Groupe n'appliquait pas la nouvelle norme IFRS 15 et qu'elle avait continué à appliquer IAS 11/18. Nous présentons en variation l'impact sur les comptes de la période de l'application de cette norme :

Compte de résultat :

En milliers d'euros	30 juin 2018 (A)	Proforma 30 juin 2018 sans IFRS 15 (B)	Variation (B) - (A)
Chiffre d'affaires	15 570	15 794	224
Charges d'exploitation	(21 230)	(21 230)	
Résultat opérationnel	(5 660)	(5 436)	224
Resultat financier	80	80	
Résultat avant impot	(5 580)	(5 356)	224
Charges (-) produits (+) d'impôt sur le résultat	(113)	(113)	
Résultat net part du Groupe	(5 693)	(5 469)	224

Bilan :

La norme n'a pas d'impact sur les comptes de l'actif.

PASSIF - En milliers d'euros	30 juin 2018 (A)	30 juin 2018 proforma sans IFRS 15 (B)	Variation (B) - (A)
Capital et primes liés au capital	45 361	45 361	
Résultat de la période	- 5 693	- 5 469	224
Réserves du Groupe	- 30 253	- 30 547	- 294
Capitaux propres	9 416	9 346	- 70
Dettes non courantes	2 492	2 492	-
Dettes courantes hors PCA	8 934	8 934	
PCA (Produits constatés d'avance)	8 800	8 870	70
Dettes non courantes	17 734	17 804	70
Total passif	29 641	29 641	

NOTE 12 : EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE

Aucun évènement postérieur à la clôture n'est à signaler.

3 - ATTESTATION DU RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL

3.1 Responsable du rapport financier semestriel

Monsieur Vincent DELAROCHE, Président du Conseil d'Administration.

3.2 Attestation

«J'atteste, à ma connaissance, que les comptes consolidés condensés 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 présente un tableau fidèle des événements importants survenus pendant les six premiers mois de l'exercice, de leur incidence sur les comptes semestriels, 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 ».

Fait à Meudon, le 7 septembre 2018

4 - RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR L'INFORMATION FINANCIERE SEMESTRIELLE 2018

Aux Actionnaires

CAST SA

3 Rue Marcel Allegot

92190 MEUDON

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 condensés de la société CAST SA, relatifs à la période du 1er janvier au 30 juin 2018, tels qu'ils sont joints au présent rapport ;
- la vérification des informations données dans le rapport semestriel d'activité.

Ces comptes semestriels consolidés condensés 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 condensés avec la norme IAS 34 - norme du référentiel IFRS tel qu'adopté dans l'Union européenne relative à l'information financière intermédiaire.

Sans remettre en cause la conclusion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur la note 2 « Principes comptables significatifs » de l'annexe des comptes semestriels consolidés condensés qui expose l'adoption au 1er janvier 2018 de la norme IFRS15 « Produits des activités ordinaires tirés des contrats conclus avec des clients ».

II - Vérification spécifique

Nous avons également procédé à la vérification des informations données dans le rapport semestriel d'activité commentant les comptes semestriels consolidés condensés 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 condensés.

Fait à Neuilly-sur-Seine et Paris, le 10 septembre 2018

Les commissaires aux comptes

PricewaterhouseCoopers Audit

RSM Paris

Thierry Leroux

Régine Stephan