



CAST SA

COMPTES CONSOLIDES

30 JUIN 2019

SOMMAIRE

1 - Rapport d'activité au 30 juin 2019

2 - Comptes Consolidés intermédiaires au 30 juin 2019

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 2019

3 – Attestation du rapport financier semestriel

4 - Rapport des commissaires aux comptes

1 - RAPPORT D'ACTIVITE DU GROUPE

CHIFFRES CLES :

GROUPE CAST CONSOLIDE	30 juin 2019	30 juin 2018
Chiffre d'affaires consolidé	18 836	15 570
Résultat opérationnel consolidé	(3 413)	(5 660)
Résultat financier	(295)	80
Résultat net consolidé part du groupe	(3 837)	(5 693)

CHIFFRE D'AFFAIRES & RESULTATS CONSOLIDES DE CAST AU 30 JUIN 2019

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

(Montants en milliers d'euros)

juin 2019	France	Etats-Unis	Benelux	UK	Italie	Suisse	Allemagne	Espagne	Inde	Chine	Total
Chiffre d'affaires	3 224	11 629	309	254	1 674		270	414	907	153	18 836
Charges opérationnelles	(5 100)	(11 784)	(447)	(649)	(1 678)	(6)	(606)	(525)	(1 082)	(373)	(22 249)
Résultat opérationnel	(1 876)	(155)	(137)	(395)	(3)	(6)	(336)	(111)	(175)	(219)	(3 413)

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)	(553)	(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)

RÉSULTAT OPÉRATIONNEL COURANT :

Sur la période, le résultat opérationnel est en amélioration de +2.2 millions d'euros. Cette variation s'explique par l'amélioration du chiffre d'affaires pour +3.3 millions contrebalancée par une augmentation des charges de personnel pour -0.4 million et des autres charges (hors retraitement IFRS 16).

RESULTAT FINANCIER CONSOLIDE

Le résultat financier est de -295 milliers d'euros. Hors le coût de la dette (23 milliers d'euros) et de l'impact de IFRS 16 sur le reclassement en actifs et en dettes des contrats de location, le résultat de charge pèse sur le résultat financier de la période pour -233 milliers d'euros.

RESULTAT NET CONSOLIDE

Le résultat net part du Groupe s'établit à -3.8 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 2019 par des capitaux propres de +5.7 millions d'euros et un endettement bancaire total de 0.6 million d'euros. Les dettes financières à court terme reflètent les échéances de remboursement des emprunts à moins d'un an soit 0,2 million d'euros à fin juin 2019. La trésorerie nette des emprunts ressort à 1.7 millions d'euros.

Le Groupe a appliqué cette année la norme IFRS 16. Cette norme crée des actifs et passifs issus de contrats de location (principalement des locations immobilières et des véhicules). La dette sur droit d'utilisation déterminée par l'application de cette norme au 1^{er} janvier 2019 était de 5.2 millions d'euros. Au 30 juin, la dette au titre des droits d'utilisation était de 4.7 millions d'euros.

Les flux de trésorerie générés par l'activité sont négatifs de -4 millions. Les créances ont en effet été plus longues à encaisser impactant fortement le BFR de la période. Afin de compenser cette augmentation du BFR, le Groupe a mis en place courant juillet des contrats de factoring dans toutes les zones géographiques où cela était possible.

La trésorerie à fin juin s'établit à 2.3 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 13 septembre 2019

Le Conseil d'Administration

2 - Comptes Consolidés intermédiaires au 30 juin 2019

BILAN CONSOLIDE

ACTIF - En milliers d'euros	30 juin 2019	31 dec 2018 (*)
Immobilisations incorporelles	262	294
Immobilisations corporelles	4 940	544
Immobilisations financières	435	479
Impôts différés	652	533
Total des actifs non courants	6 289	1 850
Créances clients	21 200	16 886
Autres actifs courants	2 770	2 652
Trésorerie et équivalents de trésorerie	2 266	10 155
Total des actifs courants	26 236	29 694
TOTAL ACTIF	32 525	31 544

PASSIF - En milliers d'euros	30 juin 2019	31 dec 2018
Capital social	7 118	7 118
Primes liées au capital	37 202	37 202
Réserves et résultat part du groupe	(38 578)	(34 646)
Total capitaux propres	5 742	9 674
Dettes financières - Echéances supérieures à 12 mois	326	369
Dettes sur droits d'utilisation non courantes	3 388	
Impôts différés passif	0	0
Engagement de retraite	1 406	1 227
Passifs sur contrat - PCA non courants	1 159	1 010
Total dettes non courantes	6 279	2 606
Dettes fournisseurs	1 768	1 570
Dettes financières à court terme	260	360
Dettes sur droits d'utilisation courantes	1 296	
Provisions courantes	40	35
Dettes fiscales et sociales	7 339	7 557
Passifs sur contrat - PCA courants	9 522	9 486
Autres Crédeurs	279	256
Total dettes courantes	20 504	19 264
TOTAL PASSIF	32 525	31 544

(*) Le Groupe a appliqué la norme IFRS 16 pour la première fois au 1^{er} janvier 2019. Conformément à la méthode de transition retenue, l'information comparative n'a pas été retraitée

COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE

En milliers d'euros	30 juin 2019	30 juin 2018 (*)
Chiffre d'affaires	18 836	15 570
Frais de personnel	(16 396)	(15 958)
Achats et Charges externes	(4 544)	(4 933)
Impôts et taxes	(242)	(211)
Dotations nettes aux amortissements et provisions	(1 070)	(80)
Autres produits	4	111
Autres charges ()	0	(159)
Résultat opérationnel	(3 413)	(5 660)
Produits de trésorerie et d'équivalents de trésorerie	27	10
Coût de l'endettement financier Brut	(89)	(26)
Coût de l'endettement financier Net	(62)	(16)
Autres produits (+) et Charges financières (-)	(233)	96
Résultat avant impôt	(3 708)	(5 580)
Charges (-) produits (+) d'impôt sur le résultat	(129)	(113)
Résultat net consolidé	(3 837)	(5 693)
Résultat net part des minoritaires		
Résultat net part du Groupe	(3 837)	(5 693)
<i>Nombre moyen d'actions en circulation</i>	<i>17 798 208</i>	<i>15 500 075</i>
<i>Nombre d'actions en circulation et instruments de dilution</i>	<i>17 919 958</i>	<i>16 115 759</i>
<i>Résultat net par action (en euros)</i>	<i>(0.22)</i>	<i>(0.37)</i>
<i>Résultat net dilué par action (en euros)</i>	<i>(0.22)</i>	<i>(0.37)</i>

Résultat Global (En milliers d'euros)	30 juin 2019	30 juin 2018
Résultat net part du Groupe	(3 837)	(5 693)
Ecarts de conversion	153	(181)
Réévaluation des engagements de retraites net impot	(129)	
Total des gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres net d'impôts	24	(181)
Résultat Global net	(3 813)	(5 874)

(*) Le Groupe a appliqué la norme IFRS 16 pour la première fois au 1^{er} janvier 2019. Conformément à la méthode de transition retenue, l'information comparative n'a pas été retraitée

TABLEAU DE FLUX DE TRESORERIE

en milliers d'euros	30 juin 2019	31 dec 2018 (*)	30 juin 2018 (*)
RESULTAT NET CONSOLIDE	(3 837)	(5 383)	(5 693)
<u>Annulation des opérations sans impact trésorerie :</u>			
Dotations nettes aux amortissements et provisions	1 070	142	255
Imposition différée et autres impôts	4	991	113
Stock-options et autres opérations non monétaires	82	102	69
MARGE BRUTE D'AUTOFINANCEMENT	(2 681)	(4 148)	(5 256)
Variation nette exploitation	(4 039)	1 142	7 966
Variation des créances d'exploitation	(4 233)	1 633	8 147
Variation des dettes d'exploitation	194	(491)	(182)
Variation nette hors exploitation	(33)	1 381	(1 305)
Variation des créances et dettes hors exploitation	(159)	(438)	(1 197)
Charges et produits constatés d'avance	126	1 818	1 031
Variation du Besoin en Fonds de Roulement lié à l'activité	(4 071)	2 523	6 661
FLUX DE TRESORERIE NETS GENERES PAR L'ACTIVITE	(6 753)	(1 626)	1 405
Acquisitions d'immobilisations (y compris les coûts de développement)	(113)	(521)	(375)
Cessions d'immobilisations	6		1
FLUX DE TRESORERIE LIES A L'INVESTISSEMENT	(107)	(521)	(374)
Augmentation en capital reçu sur la période		10 652	10 652
Remboursements d'emprunts auprès des établissements crédit et divers	(143)	(1 142)	(927)
Augmentation des emprunts auprès des établissements de crédit et divers		81	
Variation des concours bancaires courants		(215)	(215)
Remboursement de passifs de loyers	(695)		
Rachats actions propres		(2)	8
FLUX DE TRESORERIE LIES AUX FINANCEMENT	(838)	9 375	9 518
Variation de cours des devises	(192)	(378)	15
VARIATION DE TRESORERIE	(7 889)	6 850	10 564
TRESORERIE D'OUVERTURE	10 155	3 305	3 305
TRESORERIE DE CLÔTURE	2 266	10 155	13 870

(*) Le Groupe a appliqué la norme IFRS 16 pour la première fois au 1^{er} janvier 2019. Conformément à la méthode de transition retenue, l'information comparative n'a pas été retraitée

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 31 dec 2017 (**)	5 937	27 731	(242)	(29 161)	4 266
Ajustement lié à la première application IFRS15 net impot				218	218
Capitaux propres au 1er janvier 2018	5 937	27 731	(242)	(28 943)	4 484
Augmentation de capital	1 181	9 471			10 652
Plans d'option d'achats d'actions réservés aux salariés				102	102
Ecart actuariel sur engagements de retraites net				120	120
Ecarts de conversion (*)			(298)		(298)
Résultat net de la période				(5 383)	(5 383)
Actions propres (**)				(2)	(2)
Capitaux propres au 31 dec 2018 (**)	7 118	37 202	(540)	(34 106)	9 675
Ajustement lié à la première application de IFRS 16 net impot				(201)	(201)
Capitaux propres au 1er janv 2019	7 118	37 202	(540)	(34 307)	9 474
Augmentation de capital					
Plans d'option d'achats d'actions réservés aux salariés				82	82
Ecart actuariel sur engagements de retraites net				(129)	(129)
Ecarts de conversion (*)			153		153
Résultat net de la période				(3 837)	(3 837)
Capitaux propres au 30 juin 2019	7 118	37 202	(387)	(38 191)	5 742

(*) 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.

(**) Le Groupe a appliqué les normes IFRS 15 et IFRS 16 pour la première fois respectivement au 1^{er} janvier 2018 et au 1^{er} janvier 2019. Conformément aux méthodes de transition retenues, l'information comparative n'a pas été retraitée

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.

Aucun fait marquant sur la période.

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 2019 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 13 septembre 2019.

Les états financiers consolidés intermédiaires condensés du Groupe au 30 juin 2019 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 2018.

NOTE 2 : PRINCIPES COMPTABLES SIGNIFICATIFS

Les principes comptables appliqués par le Groupe dans les états financiers consolidés intermédiaires condensés au 30 juin 2019 sont les mêmes que ceux qui ont été retenus pour les états financiers consolidés du Groupe au 31 décembre 2018 à l'exception de celles décrites dans le paragraphe « Evolution du référentiel comptable » et des dispositions spécifiques à l'établissement des comptes intermédiaires.

Les nouvelles normes IFRS, interprétations et amendements, tels qu'adoptés par l'Union européenne pour les exercices ouverts à compter du 1^{er} janvier 2019, 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.

Les comptes semestriels sont présentés en milliers d'euros, sauf mention contraire.

Evolution du référentiel comptable :

Le Groupe applique la norme IFRS 16 dans ses comptes consolidés du 1^{er} janvier 2019 selon la méthode rétrospective simplifiée. Selon cette méthode, l'effet de la première application de la norme est comptabilisé en capitaux propres consolidés au 1^{er} janvier 2019 sans retraitement des périodes comparatives.

Cette norme prévoit une comptabilisation chez le preneur des actifs et passifs issus de contrats de location. Une charge opérationnelle est comptabilisée en dotation aux amortissements de l'actif et en charge financière, le coût de la dette envers le bailleur. Jusqu'au 31 décembre 2018, la charge de loyer était comptabilisée en charge opérationnelle.

Au 1^{er} janvier 2019, le Groupe a comptabilisé un nouvel actif relatif aux droits d'utilisation des actifs loués constitué essentiellement de bureaux et de véhicules pour un montant net de 4.9 millions d'euros et un nouveau passif correspondant aux passifs de loyers pour un montant de 5.2 millions d'euros. Le Groupe a choisi d'utiliser les deux exemptions permises par la norme en continuant de constater en charges de loyers tous les contrats ayant une durée inférieure à 12 mois ou ceux dont l'actif sous-jacent est de faible valeur. Le Groupe a actualisé les paiements de loyers futurs en utilisant les taux d'emprunt marginaux par zone géographique. Le taux moyen ressort à 3.2%.

L'ajustement des capitaux propres consolidés est le suivant :

<i>Montants en milliers d'euros</i>	Impact de l'adoption IFRS 16 au 1er janvier 2019
Reserves consolidés	
Impact Brut	(271)
Impact de l'impôt	70
Impact au 1er janvier 2019	(201)

Les tableaux ci-après présentent les impacts d'IFRS 16 sur le bilan consolidé du Groupe au 1^{er} janvier 2019 pour chacun des postes concernés. L'augmentation d'actif non courant est constituée des droits d'utilisation des actifs loués quant à l'augmentation des passifs courant et non courant sont constitués des Passifs de loyers.

ACTIF - En milliers d'euros	1er janvier 2019		
	Publié	ajustement	Avec IFRS 16
Actifs			
Actifs non courants	1 850	4 938	6 788
Actifs courants	29 161		29 161
Impot différé	533	70	603
Total Actif	31 544	5 008	36 552
Passif et capitaux propres			
Capitaux propres	9 674	(201)	9 473
Dettes non courantes	2 606	3 913	6 519
Dettes courantes	19 264	1 296	20 560
Total Passif	31 544	5 008	36 552

NOTE 3 : EVOLUTION DU PERIMETRE DE CONSOLIDATION

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

NOTE 4 IMMOBILISATIONS CORPORELLES

Les variations des immobilisations corporelles sont constituées des éléments suivants :

<i>En milliers d'euros</i>	31/12/2018 (*)	1er application IFRS 16	Augmentation	Diminution	Ecart de conversion	30/06/19
Valeurs brutes						
Droits utilisation des actifs loués		8 564	157		39	8 760
Autres immobilisations corporelles	3 251		113	-6	11	3 369
Total valeurs brutes	3 251	8 564	270	-6	50	12 129
Amortissements						
Droits utilisation des actifs loués		3 626	693		20	4 339
Autres immobilisations corporelles	2 708		141	-6	8	2 851
Total amortissements	2 708	3 626	834	-6	28	7 190
Valeurs nettes	544	4 938	-564		22	4 940

(*) Le Groupe a appliqué la norme IFRS 16 pour la première fois au 1^{er} janvier 2019. Conformément à la méthode de transition retenue, l'information comparative n'a pas été retraitée.

NOTE 5 : TRESORERIE ET DETTE FINANCIERE

La trésorerie se décompose de la manière suivante :

En milliers d'euros	30-Jun-19	31-Dec-18
Valeurs mobilières de placement		
Interets courus sur VMP		
Disponibilités	2 266	10 155
Trésorerie et équivalents de trésorerie	2 266	10 155

Les dettes financières se décomposent de la manière suivante :

En milliers d'Euro	31/12/2018 (*)	1er application IFRS 16	Augm.	Dimin.	Change	30/06/2019
Dettes financières auprès des établissements de crédit	227			(104)		123
Dettes financières diverses	501			(39)		463
Dettes financières	728			(143)		586
Dettes sur droits d'utilisation		5 209	157	(702)	20	4 684
Total dettes financières	728	5 209	157	(845)		5 270

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

(**) Le Groupe a appliqué la norme IFRS 16 pour la première fois au 1^{er} janvier 2019. Conformément à la méthode de transition retenue, l'information comparative n'a pas été retraitée.

<i>En milliers d'Euro</i>	A - 1 an	à + 1 an	Total
Dettes financières auprès des établissements de crédit	123	-	123
Dettes financières diverses	137	326	463
Dettes sur droits d'utilisation	1 296	3 388	4 684
Dettes financières	1 556	3 714	5 270

NOTE 6 : CAPITAL

6.1 Variation de capital social et prime d'émission

Aucun mouvement sur le capital sur la période.

	Nb actions	Capital social	Prime émission	Total
Au 31 décembre 2017	14 846 246	5 937	27 731	33 668
Augmentation de capital	2 951 962	1 181	9 471	10 652
Plan d'options et BSAR				
Au 31 décembre 2018	17 798 208	7 118	37 202	44 320
Augmentation de capital				
Plan d'options et BSAR				
Au 30 juin 2019	17 798 208	7 118	37 202	44 320

6.2 Options sur actions

Le Groupe a émis un plan d'options sur la période au 3 mai 2019. Il a été évalué 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	116 000
Prix de souscription	3.08
Volatilité du cours retenue	40%
Taux d'intérêt sans risque	0.366
Juste valeur des options	1.58

L'amortissement des plans sur le premier semestre 2019 ressort à 82 milliers d'euros.

NOTE 7 : 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 8 : INFORMATION SECTORIELLE AU 30 JUIN 2019

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 performances 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 2019</i>	France	Etats-Unis	Benelux	UK	Italie	Suisse	Allemagne	Espagne	Inde	Chine	Total
Chiffre d'affaires	3 224	11 629	309	254	1 674		270	414	907	153	18 836
Charges opérationnelles	(5 100)	(11 784)	(447)	(649)	(1 678)	(6)	(606)	(525)	(1 082)	(373)	(22 249)
Résultat opérationnel	(1 876)	(155)	(137)	(395)	(3)	(6)	(336)	(111)	(175)	(219)	(3 413)

<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)	(553)	(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)

NOTE 9 : IMPOTS DIFFERES

Les impôts différés à fin de période sont les suivants

En milliers d'euros	30 juin 2019					Total	31 décembre 2018				Total
	CAST SA	CAST Belgique	Cast Italie	Cast US	Autres		CAST SA	CAST Belgique	Cast Italie	Cast US	
Impôt différé actif											
* Décalages temporaires	-			1 996			-			1 983	
* Provision pour retraite	1 406						1 227				
* Déficit reportables	-	130	144				-	130	149		
* IFRS 16	165		2	83							
Total base :	1 571	130	146	2 078			1 227	130		1 983	
Taux d'imposition :	28%	33%	28%	20%			28%	33%	28%	20%	
Impôt différé actif :	440	43	40	416	5		344	43	41	397	
Impôt différé Passif											
* IAS 38											
* Provisions intragroupes déductibles	(1 042)						(1 042)				
Total base :	(1 042)						(1 042)				
Taux d'imposition :	28%	33%	28%	20%			28%	33%	28%	20%	
Impôt différé passif calculé	(292)						(292)				
Impôt différé passif calculé	(292)						(292)				
Impôt différé Actif	148	43	40	416	5	652	52	43	41	397	533
Impôt différé Passif											

Au 30 juin 2019, compte tenu des réalisations de l'année et des perspectives, le Groupe conserve les mêmes hypothèses arrêtées pour le 31 décembre 2018 sur l'ensemble des entités présentées ci avant.

NOTE 10 : ENGAGEMENTS DE RETRAITES

Compte tenu de l'évolution des taux d'actualisation entre le 31 décembre 2018 et le 30 juin 2019, il a été décidé de réactualiser le taux afin d'impacter les fortes variations intervenues entre le 31 décembre et le 30 juin 2019. L'impact de cette variation est entièrement comptabilisé dans le poste de réserves.

	Jun 2019	Dec-18
Engagement de retraite ouverture	1 227	1 267
Cout des services rendus au cours de l'exercice		111
Cout financier		16
Montant total inclus dans les charges liées aux avantages du personnel		127
Pertes/gains actuariels reconnues OCI	179	-166
Engagement de retraite clôture	1 406	1 227

	Jun 2019	2018
Taux actualisation	0.77%	1.57%
Taux d'augmentation future des salaires	2.0%	2.0%
Turnover	Moyen/fort Insee 2017	Moyen/fort Insee 2017
Table de mortalité		

NOTE 11 : CLIENTS ET AUTRES DEBITEURS

En milliers d'euros	30/06/19	31/12/18
Clients et comptes rattachés	21 795	17 352
Provisions pour créances douteuses	-595	-465
Créances clients nettes	21 200	16 886
Charges constatées d'avance	704	772
Autres créances	2 066	1 880
Total autres créances	2 770	2 652
Total créances et autres débiteurs	23 970	19 538

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 13 septembre 2019

4 - RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR L'INFORMATION FINANCIERE SEMESTRIELLE 2019

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 de la société CAST SA, relatifs à la période du 1^{er} janvier au 30 juin 2019, tels qu'ils sont joints au présent rapport ;
- la vérification des informations données dans le rapport semestriel d'activité.

Ces comptes semestriels consolidés 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, au regard du référentiel IFRS tel qu'adopté dans l'Union européenne, la régularité et la sincérité des comptes semestriels consolidés et l'image fidèle qu'ils donnent du patrimoine et de la situation financière à la fin du semestre ainsi que du résultat du semestre écoulé de l'ensemble constitué par les personnes et entités comprises dans la consolidation.

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 les impacts de l'application au 1^{er} janvier 2019 de la norme IFRS 16 « Contrats de location ».

II - Vérification spécifique

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

Fait à Neuilly-sur-Seine et Paris, le 16 septembre 2019

Les commissaires aux comptes

PricewaterhouseCoopers Audit

RSM Paris

Thierry Leroux

Régine Stephan