



# **CAST SA**

**COMPTES CONSOLIDES**

**30 JUIN 2020**

## SOMMAIRE

---

1 - Rapport d'activité au 30 juin 2020

2 - Comptes Consolidés intermédiaires au 30 juin 2020

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 2020

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 2020	30 juin 2019
Chiffre d'affaires consolidé	19 982	18 836
Résultat opérationnel consolidé	(69)	(3 413)
Résultat financier	(252)	(295)
Résultat net consolidé part du groupe	(553)	(3 837)

## CHIFFRE D'AFFAIRES & RESULTATS CONSOLIDES DE CAST AU 30 JUIN 2020

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

(Montants en milliers d'euros)

Jun 2020	France	Etats-Unis	Benelux	UK	Italie	Suisse	Allemagne	Espagne	Inde	Chine	Total
<b>Chiffre d'affaires</b>	3 506	12 299	428	173	1 249		365	512	1 406	44	<b>19 982</b>
Charges opérationnelles	(4 467)	(10 501)	(532)	(524)	(1 415)	1	(632)	(617)	(1 062)	(303)	<b>(20 050)</b>
<b>Résultat opérationnel</b>	<b>(960)</b>	<b>1 798</b>	<b>(104)</b>	<b>(351)</b>	<b>(165)</b>	<b>1</b>	<b>(268)</b>	<b>(105)</b>	<b>344</b>	<b>(259)</b>	<b>(69)</b>

  

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

## RÉSULTAT OPÉRATIONNEL COURANT

Sur la période, le résultat opérationnel est en forte amélioration de +3.3 millions d'euros. Cette variation s'explique par l'accroissement du chiffre d'affaires de +1.1 million et par une baisse générale des frais opérationnels (baisse des frais de déplacements ; diminution des charges externes dont particulièrement des frais marketing ; report des embauches) liée aux mesures prises pour faire face à la crise Covid-19 .

## RESULTAT FINANCIER CONSOLIDE

Le résultat financier est de -252 milliers d'euros. Le coût de l'endettement financier est principalement expliqué par les coûts du financement des contrats factoring. Le coût du financement des dettes sur droits d'utilisation est de 22 milliers d'euros dans le cadre de la Covid-19 sur la période.

Le résultat de change pèse pour -183 milliers d'euros en légère augmentation par rapport à la même période 2019.

## RESULTAT NET CONSOLIDE

Le résultat net part du Groupe s'établit à -0.6 million 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 2020 par des capitaux propres de +4.6 millions d'euros et un endettement bancaire total de 5.3 millions d'euros. Les emprunts levés dans le cadre de la crise sanitaire Covid-19 de 5 millions d'euros entre Cast SA (4millions d'euros) et Cast US (1 million d'euros) sont classés en emprunts court terme à rembourser en 2021 pour le premier et 2022 pour le second. Le Groupe avait mis en place au deuxième semestre 2019 des contrats de factoring dans la plupart des zones géographiques. Au 30 juin 2020, le Groupe n'a pas de dette de financement avec les sociétés de factoring mais conserve les contrats actifs.

Les flux de trésorerie générés par l'activité sont positifs de +6 millions d'euros. Le Groupe n'a en effet pas constaté de retard dans le recouvrement de ses créances.

La trésorerie à fin juin s'établit à 11,7 millions d'euros contre 2,2 millions à fin décembre 2019.

## **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 11 septembre 2020

Le Conseil d'Administration

## 2 - Comptes Consolidés intermédiaires au 30 juin 2020

### BILAN CONSOLIDE

ACTIF - En milliers d'euros	Note	30 juin 2020	31 dec 2019 (*)
Immobilisations incorporelles	4	193	228
Immobilisations corporelles	4	413	463
Droits d'utilisation	6	3 298	3 931
Immobilisations financières		636	673
Impôts différés actifs	10	752	779
<b>Total des actifs non courants</b>		<b>5 293</b>	<b>6 074</b>
Créances clients	11	17 934	25 382
Autres actifs courants	11	2 900	3 079
Trésorerie et équivalents de trésorerie	5	11 730	2 242
<b>Total des actifs courants</b>		<b>32 564</b>	<b>30 703</b>
<b>TOTAL ACTIF</b>		<b>37 857</b>	<b>36 777</b>

PASSIF - En milliers d'euros	Note	30 juin 2020	31 dec 2019 (*)
Capital social	7	7 158	7 158
Primes liées au capital		37 319	37 319
Réserves et résultat part du groupe		(39 876)	(39 123)
<b>Total capitaux propres</b>		<b>4 601</b>	<b>5 354</b>
Dettes financières - Echéances supérieures à 12 mois	5	1 091	88
Passifs de loyers - Echéances supérieures à 12 mois		1 261	2 904
Impôts différés passif		0	
Engagement de retraite		1 594	1 594
Passifs sur contrat - PCA non courants		106	752
<b>Total dettes non courantes</b>		<b>4 052</b>	<b>5 338</b>
Dettes fournisseurs		1 667	2 287
Dettes financières à court terme	5	4 223	1 685
Passifs de loyers - Echéances inférieures à 12 mois		2 286	1 307
Provisions courantes		190	40
Dettes fiscales et sociales		8 092	8 778
Passifs sur contrat - PCA courants		12 097	11 305
Autres Crédeurs		648	684
<b>Total dettes courantes</b>		<b>29 203</b>	<b>26 086</b>
<b>TOTAL PASSIF</b>		<b>37 857</b>	<b>36 777</b>

(\*) Le Groupe a appliqué la norme IFRS 16 pour la première fois au 1<sup>er</sup> janvier 2019.

**COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE**

En milliers d'euros	Notes	30 juin 2020	30 juin 2019
<b>Chiffre d'affaires</b>	<b>9</b>	<b>19 982</b>	<b>18 836</b>
Frais de personnel		(15 693)	(16 396)
Achats et Charges externes		(2 978)	(4 544)
Impôts et taxes		(182)	(242)
Dotations nettes aux amortissements et provisions	<b>12</b>	(1 011)	(1 070)
Autres produits		0	4
Autres charges ( )		(187)	0
<b>Résultat opérationnel</b>	<b>9</b>	<b>(69)</b>	<b>(3 413)</b>
Produits de trésorerie et d'équivalents de trésorerie		15	27
Coût de l'endettement financier Brut		(83)	(89)
<b>Coût de l'endettement financier Net</b>		<b>(68)</b>	<b>(62)</b>
Autres produits (+) et Charges financières (-)		(184)	(233)
<b>Résultat avant impôt</b>		<b>(321)</b>	<b>(3 708)</b>
Charges (-) produits (+) d'impôt sur le résultat		(232)	(129)
<b>Résultat net consolidé</b>		<b>(553)</b>	<b>(3 837)</b>
Résultat net part des minoritaires			
<b>Résultat net part du Groupe</b>		<b>(553)</b>	<b>(3 837)</b>
<i>Nombre moyen d'actions en circulation</i>		17 896 842	17 798 208
<i>Nombre d'actions en circulation et instruments de dilution</i>		17 898 842	17 919 958
<i>Résultat net par action (en euros)</i>		(0.03)	(0.22)
<i>Résultat net dilué par action (en euros)</i>		(0.03)	(0.22)

Résultat Global (En milliers d'euros)	Notes	30 juin 2020	30 juin 2019
<b>Résultat net part du Groupe</b>		<b>(553)</b>	<b>(3 837)</b>
Ecarts de conversion		(266)	153
Réévaluation des engagements de retraites net impôt			(129)
<b>Total des gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres net d'impôts</b>		<b>(266)</b>	<b>24</b>
<b>Résultat Global net</b>		<b>(819)</b>	<b>(3 813)</b>

**TABLEAU DE FLUX DE TRESORERIE**

en milliers d'euros	30 juin 2020	31 dec 2019 (*)	30 juin 2019 (*)
<b>RESULTAT NET CONSOLIDE</b>	<b>(553)</b>	<b>(4 210)</b>	<b>(3 837)</b>
<i>Annulation des opérations sans impact trésorerie :</i>			
Dotations nettes aux amortissements et provisions hors IFRS	377	338	1 070
Imposition différée et autres impôts	29	(647)	4
Stock-options et autres opérations non monétaires	(77)	(89)	82
<b>MARGE BRUTE D'AUTOFINANCEMENT</b>	<b>(224)</b>	<b>(4 608)</b>	<b>(2 681)</b>
<b>Variation nette exploitation</b>	<b>5 752</b>	<b>(6 529)</b>	<b>(4 039)</b>
Variation des créances d'exploitation	6 369	(7 235)	(4 233)
Variation des dettes d'exploitation	(618)	706	194
<b>Variation nette hors exploitation</b>	<b>438</b>	<b>2 281</b>	<b>(33)</b>
Variation des créances et dettes hors exploitation	264	831	(159)
Charges et produits constatés d'avance	174	1 450	126
<b>Variation du Besoin en Fonds de Roulement lié à l'activité</b>	<b>6 190</b>	<b>(4 248)</b>	<b>(4 071)</b>
<b>FLUX DE TRESORERIE NETS GENERES PAR L'ACTIVITE</b>	<b>5 966</b>	<b>(8 856)</b>	<b>(6 753)</b>
Acquisitions d'immobilisations (y compris les coûts de développement)	(92)	(416)	(113)
Cessions d'immobilisations	22	38	6
<b>FLUX DE TRESORERIE LIES A L'INVESTISSEMENT</b>	<b>(70)</b>	<b>(378)</b>	<b>(107)</b>
Augmentation en capital reçue sur la période		157	
Remboursements d'emprunts auprès des établissements crédit et factoring	(1 443)	(399)	(143)
Augmentation des emprunts auprès des établissements de crédit	4 985	1 443	
Variation des concours bancaires courants			(695)
Rachats actions propres	9	3	
<b>FLUX DE TRESORERIE LIES AUX FINANCEMENT</b>	<b>3 551</b>	<b>1 204</b>	<b>(838)</b>
Variation de cours des devises	17	117	(192)
<b>VARIATION DE TRESORERIE</b>	<b>9 464</b>	<b>(7 913)</b>	<b>(7 889)</b>
TRESORERIE D'OUVERTURE	2 266	10 155	10 155
<b>TRESORERIE DE CLÔTURE</b>	<b>11 730</b>	<b>2 242</b>	<b>2 266</b>

(\*) Le Groupe a appliqué la norme IFRS 16 pour la première fois au 1<sup>er</sup> janvier 2019.

## VARIATION DES CAPITAUX PROPRES CONSOLIDÉS

<i>Montant en milliers d'euros</i>	Capital	Primes liées au Capital	Ecarts de conversion	Réserves et résultats consolidés	Total Capitaux Propres
<b>Capitaux propres au 31 déc 2018</b>	<b>7 118</b>	<b>37 202</b>	<b>(540)</b>	<b>(34 106)</b>	<b>9 675</b>
Première application IFRS 16 net impôt (**)				(234)	(234)
<b>Capitaux propres au 1er janvier 2019 (**)</b>	<b>7 118</b>	<b>37 202</b>	<b>(540)</b>	<b>(34 340)</b>	<b>9 441</b>
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)
Actions propres					
<b>Capitaux propres au 30 juin 2019</b>	<b>7 118</b>	<b>37 202</b>	<b>(387)</b>	<b>(38 224)</b>	<b>5 710</b>
Augmentation de capital	40	117			157
Plans d'option d'achats d'actions réservés aux salariés				7	7
Ecart actuariel sur engagements de retraites net				(42)	(42)
Ecarts de conversion (*)			(102)		(102)
Résultat net de la période				(374)	(374)
Actions propres				(3)	(3)
<b>Capitaux propres au 1er janvier 2020</b>	<b>7 158</b>	<b>37 319</b>	<b>(489)</b>	<b>(38 636)</b>	<b>5 353</b>
Augmentation de capital					
Plans d'option d'achats d'actions réservés aux salariés				77	77
Ecart actuariel sur engagements de retraites net					
Ecarts de conversion (*)			(266)		(266)
Résultat net de la période				(553)	(553)
Actions propres				(9)	(9)
<b>Capitaux propres au 30 juin 2020</b>	<b>7 158</b>	<b>37 319</b>	<b>(755)</b>	<b>(39 121)</b>	<b>4 601</b>

(\*) 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 la norme IFRS 16 pour la première fois respectivement au 1<sup>er</sup> janvier 2019. Conformément aux méthodes de transitions 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.

### **Faits marquants de la période**

La crise du Covid-19 a impacté l'organisation du Groupe dans toutes les zones géographiques. Le recours au télétravail a été généralisé et a permis une continuité d'exploitation de toutes les équipes. Le Groupe a sollicité des aides financières dans chaque état et a ainsi pu lever des lignes de crédit garanties en France et aux Etats-Unis pour un montant total de 5 millions d'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 2020 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 11 septembre 2020.

Les états financiers consolidés intermédiaires condensés du Groupe au 30 juin 2020 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 2019.

### **NOTE 2 : PRINCIPES COMPTABLES SIGNIFICATIFS**

Les principes comptables appliqués par le Groupe dans les états financiers consolidés intermédiaires condensés au 30 juin 2020 sont les mêmes que ceux qui ont été retenus pour les états financiers consolidés du Groupe au 31 décembre 2019.

Les nouvelles normes IFRS, interprétations et amendements, tels qu'adoptés par l'Union européenne pour les exercices ouverts à compter du 1er janvier 2020, 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.

### **NOTE 3 : EVOLUTION DU PERIMETRE DE CONSOLIDATION**

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

**NOTE 4 : IMMOBILISATIONS CORPORELLES ET INCORPORELLES**

Les variations des immobilisations corporelles sont constituées des éléments suivants :

<i>En milliers d'euros</i>	31/12/19	Augmentation	Diminution	Ecart de conversion	30/06/20
<b>Valeur brutes</b>					
Frais de Développement	18 868				18 868
Autres immobilisations incorporelles	1 049	3		-1	1 051
<b>Total valeurs brutes</b>	<b>19 917</b>	<b>3</b>		<b>-1</b>	<b>19 919</b>
<b>Amortissements</b>					
Frais de Développement	18 868				18 868
Autres immobilisations incorporelles	821	36			857
<b>Total amortissements</b>	<b>19 689</b>	<b>36</b>			<b>19 725</b>
<b>Valeurs nettes</b>	<b>228</b>	<b>-33</b>		<b>-1</b>	<b>193</b>

<i>En milliers d'euros</i>	31/12/19	Augmentation	Diminution	Ecart de conversion	30/06/20
<b>Valeurs brutes</b>					
Autres immobilisations corporelles	3 441	81		-28	3 494
<b>Total valeurs brutes</b>	<b>3 441</b>	<b>81</b>		<b>-28</b>	<b>3 494</b>
<b>Amortissements</b>					
Autres immobilisations corporelles	2 978	129		-26	3 081
<b>Total amortissements</b>	<b>2 978</b>	<b>129</b>		<b>-26</b>	<b>3 081</b>
<b>Valeurs nettes</b>	<b>463</b>	<b>-48</b>		<b>-2</b>	<b>413</b>

**NOTE 5 : TRESORERIE ET DETTE FINANCIERE**

La trésorerie se décompose de la manière suivante :

<b>En milliers d'euros</b>	<b>30-Jun-20</b>	<b>31-Dec-19</b>	<b>30-Jun-19</b>
Valeurs mobilières de placement	1 005		
Intérêts courus sur VMP			
Disponibilités	10 725	2 242	2 266
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie</b>	<b>11 730</b>	<b>2 242</b>	<b>2 266</b>

Les dettes financières se décomposent de la manière suivante :

<b>En milliers d'Euro</b>	<b>31-Dec-19</b>	<b>Augm.</b>	<b>Dimin.</b>	<b>30-Jun-20</b>
Dettes financières auprès des établissements de crédit	19	(19)		
Dettes financières - Covid 19		5 003		5 003
Dettes financières diverses (*)	311			311
Dettes de factoring et assimilés	1 443		(1 443)	
<b>Dettes financières</b>	<b>1 772</b>	<b>4 984</b>	<b>(1 443)</b>	<b>5 314</b>

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

<i>En milliers d'Euro</i>	A - 1 an	à + 1 an	Total
Dettes financières auprès des établissements de crédit	4 000	1 003	5 003
Dettes financières diverses	223	88	311
Dette de factoring et assimilés	-	-	-
<b>Dettes financières</b>	<b>4 223</b>	<b>1 091</b>	<b>5 314</b>

La société CAST SA a bénéficié d'un emprunt PGE d'un montant de 4 millions d'euros. La filiale Cast US a reçu parallèlement le financement de 1.2 millions de dollars pour le soutien à l'activité.

## NOTE 6 : DROITS D'UTILISATION ET PASSIFS DE LOYERS

<b>Valeur nette des droits d'utilisation au 1er janvier 2020</b>	<b>3 931</b>
Acquisitions	
Cessions	
Dotations nettes	(634)
Ecart de conversion	1
<b>Valeurs nette des droits d'utilisation au 30 juin 2020</b>	<b>3 298</b>

<b>Passifs de loyers au 1er janvier 2020</b>	<b>4 211</b>
Acquisitions	
Diminution	(682)
Ecart de conversion	18
<b>Passifs de loyers au 30 juin 2020</b>	<b>3 547</b>

Aucune acquisition de contrat n'a été réalisé sur le premier semestre.

## NOTE 7 : CAPITAL

### 7.1 Variation de capital social et prime d'émission

Aucun mouvement sur le capital sur la période.

	Nb actions	Capital social	Prime émission	Total
<b>Au 31 décembre 2018</b>	<b>17 798 208</b>	<b>7 118</b>	<b>37 202</b>	<b>44 320</b>
Augmentation de capital	98 634	40	117	157
Plan d'options et BSAR				
<b>Au 31 décembre 2019</b>	<b>17 896 842</b>	<b>7 158</b>	<b>37 319</b>	<b>44 477</b>
Augmentation de capital				
Plan d'options et BSAR				
<b>Au 30 juin 2020</b>	<b>17 896 842</b>	<b>7 158</b>	<b>37 319</b>	<b>44 477</b>

## 7.2 Options sur actions

Le Groupe a émis un plan d'options sur la période au 30 avril 2020. 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 :

Date du plan	<b>30/04/20</b>
Durée	10 ans
Nombre d'options	111 000
Prix de souscription	2.04
Volatilité du cours retenue	40%
Taux d'intérêt sans risque	0
<b>Juste valeur des options</b>	<b>100 592</b>

La charge d'amortissement des plans sur le premier semestre 2020 ressort à 77 milliers d'euros.

### NOTE 8 : 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 9 : INFORMATION SECTORIELLE AU 30 JUIN 2020**

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)

<b>Jun 2020</b>	France	Etats-Unis	Benelux	UK	Italie	Suisse	Allemagne	Espagne	Inde	Chine	<b>Total</b>
<b>Chiffre d'affaires</b>	3 506	12 299	428	173	1249		365	512	1406	44	<b>19 982</b>
Charges opérationnelles	(4 467)	(10 501)	(532)	(524)	(1415)	1	(632)	(617)	(1062)	(303)	<b>(20 050)</b>
<b>Résultat opérationnel</b>	<b>(960)</b>	<b>1 798</b>	<b>(104)</b>	<b>(351)</b>	<b>(165)</b>	<b>1</b>	<b>(268)</b>	<b>(105)</b>	<b>344</b>	<b>(259)</b>	<b>(69)</b>

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

**NOTE 10 : IMPOTS DIFFERES**

Les impôts différés à fin de période sont les suivants

En milliers d'euros	30 juin 2020					Total	31 décembre 2019					Total
	CAST SA	CAST Belgique	Cast Italie	Cast US	Autres		CAST SA	CAST Belgique	Cast Italie	Cast US	Autres	
<b>Impôt différé actif</b>												
* Décalages temporaires	-		360	2 028			-		360	2 022		
* Provision pour retraite	1 594						1 594					
* Déficit reportables	-	130					-	130				
* Ifrs 16	168			21			206			87		
<b>Total base :</b>	<b>1 762</b>	<b>130</b>	<b>360</b>	<b>2 049</b>			<b>1 800</b>	<b>130</b>	<b>360</b>	<b>2 109</b>		
<b>Taux d'imposition :</b>	<b>28%</b>	<b>33%</b>	<b>28%</b>	<b>20%</b>			<b>28%</b>	<b>33%</b>	<b>28%</b>	<b>20%</b>		
<b>Impôt différé actif :</b>	<b>493</b>	<b>43</b>	<b>99</b>	<b>410</b>	<b>3</b>		<b>504</b>	<b>43</b>	<b>99</b>	<b>422</b>	<b>7</b>	
<b>Impôt différé Passif</b>												
* Provisions intragroupes déductibles	(1 055)						(1 055)					
<b>Total base :</b>	<b>(1 055)</b>						<b>(1 055)</b>					
<b>Taux d'imposition :</b>	<b>28%</b>	<b>33%</b>	<b>28%</b>	<b>20%</b>			<b>28%</b>	<b>33%</b>	<b>28%</b>	<b>20%</b>		
<b>Impôt différé passif calculé</b>	<b>(295)</b>						<b>(295)</b>					
<b>Impôt différé passif calculé</b>	<b>(295)</b>						<b>(295)</b>					
<b>Impôt différé Actif</b>	<b>198</b>	<b>43</b>	<b>99</b>	<b>410</b>	<b>3</b>	<b>752</b>	<b>209</b>	<b>43</b>	<b>99</b>	<b>422</b>	<b>7</b>	<b>779</b>
<b>Impôt différé Passif</b>												

Au 30 juin 2020, compte tenu des réalisations de l'année et des perspectives, le Groupe conserve les mêmes hypothèses arrêtées pour le 31 décembre 2019 sur l'ensemble des entités présentées ci avant.

**NOTE 11 : CLIENTS ET AUTRES DEBITEURS**

En milliers d'euros	30/06/20	31/12/19	30/06/19
Clients et comptes rattachés	18 557	25 933	21 795
Provisions pour créances douteuses	-624	-551	-595
<b>Créances clients nettes</b>	<b>17 934</b>	<b>25 382</b>	<b>21 200</b>
Charges constatées d'avance	1 015	882	704
Autres créances	1 885	2 198	2 066
<b>Total autres créances</b>	<b>2 900</b>	<b>3 079</b>	<b>2 770</b>
<b>Total créances et autres débiteurs</b>	<b>20 834</b>	<b>28 461</b>	<b>23 970</b>

**NOTE 12 : AMORTISSEMENT ET PROVISIONS**

En milliers d'euros	Juin 2020	Juin 2019
Dotations amortissements	(158)	(167)
Dotations amortissements droits d'utilisation	(634)	(693)
Dotations provision risques et charges	(150)	(5)
Dotations provisions clients et autres créances	(258)	(205)
<b>Dotations</b>	<b>(1 200)</b>	<b>(1 070)</b>
Reprises actif circulant	189	
Reprises risques et charges		
<b>Reprises</b>	<b>189</b>	
<b>Dotations nettes</b>	<b>(1 011)</b>	<b>(1 070)</b>

**NOTE 13: 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 11 septembre 2020

## **4 - RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR L'INFORMATION FINANCIERE SEMESTRIELLE 2020**

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 1<sup>er</sup> janvier au 30 juin 2020, 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 le 11 septembre 2020, sur la base des éléments disponibles à cette date dans un contexte évolutif de crise liée au COVID-19 et de difficultés à appréhender ses incidences et les perspectives d'avenir. 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.

### **II - Vérification spécifique**

Nous avons également procédé à la vérification des informations données dans le rapport semestriel d'activité établi le 11 septembre 2020 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 14 septembre 2020

Les commissaires aux comptes

PricewaterhouseCoopers Audit

RSM Paris

Thierry Leroux

Régine Stephan