



CAST SA

COMPTES CONSOLIDES

30 JUIN 2021

SOMMAIRE

1 - Rapport d'activité au 30 juin 2021

2 - Comptes Consolidés intermédiaires au 30 juin 2021

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 2021

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 2021	30 juin 2020
Chiffre d'affaires consolidé	19 473	19 982
Résultat opérationnel consolidé	748	(69)
Résultat financier	162	(252)
Résultat net consolidé part du groupe	751	(553)

CHIFFRE D'AFFAIRES & RESULTATS CONSOLIDES DE CAST AU 30 JUIN 2021

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

(en milliers d'euros)

juin 2021	France	Etats-Unis	Benelux	UK	Italie	Allemagne	Espagne	Inde	Chine	Total
Chiffre d'affaires	4 250	10 407	555	248	1 624	384	732	1 134	139	19 473
Charges opérationnelles	(5 123)	(8 647)	(623)	(463)	(1 556)	(504)	(690)	(793)	(327)	(18 725)
Résultat opérationnel	(872)	1 760	(67)	(215)	68	(120)	41	341	(187)	748

Juin 2020	France	Etats-Unis	Benelux	UK	Italie	Suisse	Allemagne	Espagne	Inde	Chine	Total
Chiffre d'affaires	3 506	12 299	428	173	1 249		365	512	1 406	44	19 982
Charges opérationnelles	(4 467)	(10 501)	(532)	(524)	(145)	1	(632)	(617)	(1 062)	(303)	(20 050)
Résultat opérationnel	(960)	1 798	(104)	(351)	(165)	1	(268)	(105)	344	(259)	(69)

RÉSULTAT OPÉRATIONNEL COURANT

Sur la période, le résultat opérationnel est en forte amélioration de +0.8 million d'euros. Cette variation s'explique par une baisse des charges opérationnelles sur la période en comparaison du premier semestre 2020.

RESULTAT FINANCIER CONSOLIDE

Le résultat financier est de 162 milliers d'euros. Le coût de l'endettement financier est de -27 milliers d'euros et concerne les nouveaux emprunts levés par le Groupe en 2020. 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 au 30 juin 2021 pour 212 milliers d'euros alors qu'au premier semestre 2020 il pesait négativement pour -184 milliers euros.

RESULTAT NET CONSOLIDE

Le résultat net part du Groupe s'établit à +0.8 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 2021 par des capitaux propres de +7.4 millions d'euros et un endettement bancaire total de 4.9 millions d'euros.

Les flux de trésorerie générés par l'activité sont positifs de +6.6 millions d'euros dont 6 millions liés à une variation du BFR (dont 4.5 millions concernent les créances d'exploitation).

La trésorerie à fin juin s'établit à 19 millions d'euros contre 12.5 millions à fin décembre 2020 et 12 millions fin juin 2020.

FACTEURS DE RISQUE ET LITIGES

A la connaissance de la société et du groupe, aucun nouveau facteur de risques 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 10 septembre 2021

Le Conseil d'Administration

2 - Comptes Consolidés intermédiaires au 30 juin 2021

BILAN CONSOLIDE

ACTIF - En milliers d'euros	Note	30 juin 2021	31 dec 2020
Immobilisations incorporelles	4	157	172
Immobilisations corporelles	4	312	355
Droits d'utilisation	6	2 836	3 558
Immobilisations financières		524	546
Impôts différés actifs	10	707	698
Total des actifs non courants		4 536	5 329
Créances clients	11	13 062	18 698
Autres actifs courants	11	2 268	1 960
Trésorerie et équivalents de trésorerie	5	18 974	12 484
Total des actifs courants		34 303	33 143
TOTAL ACTIF		38 840	38 472

PASSIF - En milliers d'euros		30 juin 2021	31 dec 2020
Capital social	7	7 170	7 170
Primes liées au capital		37 345	37 345
Réserves et résultat part du groupe		(37 159)	(38 333)
Total capitaux propres		7 356	6 182
Dettes financières - Echéances supérieures à 12 mois	5	4 517	4 644
Passifs de loyers - Echéances supérieures à 12 mois	6	2 006	2 549
Impôts différés passif		30	30
Engagement de retraite		1 834	1 834
Passifs sur contrat - PCA non courants		1 671	2 076
Total dettes non courantes		10 058	11 134
Dettes fournisseurs		1 237	1 321
Dettes financières à court terme	5	352	368
Passifs de loyers - Echéances inférieures à 12 mois	6	1 021	1 206
Provisions courantes		190	190
Dettes fiscales et sociales		6 842	7 552
Passifs sur contrat - PCA courants		11 648	10 340
Autres Crédeurs		135	178
Total dettes courantes		21 425	21 155
TOTAL PASSIF		38 840	38 472

COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE

En milliers d'euros	Notes	30 juin 2021	30 juin 2020
Chiffre d'affaires	9	19 473	19 982
Frais de personnel		(15 267)	(15 693)
Achats et Charges externes		(2 566)	(2 978)
Impôts et taxes		(161)	(182)
Dotations nettes aux amortissements et provisions	12	(758)	(1 011)
Autres produits		34	0
Autres charges		(6)	(187)
Résultat opérationnel	9	748	(69)
Produits de trésorerie et d'équivalents de trésorerie		10	15
Coût de l'endettement financier Brut		(27)	(83)
Coût de l'endettement financier Net		(17)	(68)
Autres produits (+) et Charges financières (-)		179	(184)
Résultat avant impôt		910	(321)
Charges (-) produits (+) d'impôt sur le résultat		(160)	(232)
Résultat net consolidé		751	(553)
Résultat net part des minoritaires			
Résultat net part du Groupe		751	(553)
<i>Nombre moyen d'actions en circulation</i>		17 926 092	17 896 842
<i>Nombre d'actions en circulation et instruments de dilution</i>		18 592 092	17 898 842
<i>Résultat net par action (en euros)</i>		0.04	(0.03)
<i>Résultat net dilué par action (en euros)</i>		0.04	(0.03)
Résultat Global (En milliers d'euros)		30 juin 2021	30 juin 2020
Résultat net part du Groupe		751	(553)
Ecarts de conversion		269	(266)
Réévaluation des engagements de retraites net impôt			
Total des gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres net d'impôts		269	(266)
Résultat Global net		1 020	(819)

TABLEAU DE FLUX DE TRESORERIE

en milliers d'euros	30 juin 2021	31 dec 2020	30 juin 2020
RESULTAT NET CONSOLIDE	751	74	(553)
<u>Annulation des opérations sans impact trésorerie :</u>			
Dotations nettes aux amortissements et provisions hors IFRS 16	(326)	304	377
Imposition différée	1	100	29
Stock-options et autres opérations non monétaires	154	(112)	(77)
MARGE BRUTE D'AUTOFINANCEMENT	580	366	(224)
Variation nette exploitation	4 356	5 414	5 752
Variation des créances d'exploitation	4 450	6 344	6 369
Variation des dettes d'exploitation	(94)	(929)	(618)
Variation nette hors exploitation	1 677	1 376	438
Variation des créances et dettes hors exploitation	1 030	227	264
Charges et produits constatés d'avance	648	1 150	174
Variation du Besoin en Fonds de Roulement lié à l'activité	6 034	6 791	6 190
FLUX DE TRESORERIE NETS GENERES PAR L'ACTIVITE	6 614	7 157	5 966
Acquisitions d'immobilisations (y compris les coûts de développement)	(43)	(204)	(92)
Cessions d'immobilisations	29	126	22
FLUX DE TRESORERIE LIES A L'INVESTISSEMENT	(14)	(78)	(70)
Augmentation en capital reçu sur la période		38	
Remboursements d'emprunts auprès des établissements crédit et factors	(143)	(1 560)	(1 443)
Augmentation des emprunts auprès des établissements de crédit		4 800	4 985
Variation des concours bancaires courants			
Rachats actions propres			9
FLUX DE TRESORERIE LIES AUX FINANCEMENT	(143)	3 278	3 551
Variation de cours des devises	33	(115)	17
VARIATION DE TRESORERIE	6 489	10 242	9 464
TRESORERIE D'OUVERTURE	12 484	2 242	2 266
TRESORERIE DE CLÔTURE	18 974	12 484	11 730

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
Capitaux propres au 1er janvier 2020	7 158	37 319	(489)	(38 635)	5 354
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)
Capitaux propres au 30 juin 2020	7 158	37 319	(755)	(39 121)	4 602
Augmentation de capital	12	26			38
Plans d'option d'achats d'actions réservés aux salariés				35	35
Ecart actuariel sur engagements de retraites net			(68)		(68)
Ecarts de conversion (*)			979		979
Variation de périmètre				(39)	(39)
Résultat net de la période				627	627
Actions propres				9	9
Capitaux propres au 1er janvier 2021	7 170	37 345	156	(38 489)	6 182
Augmentation de capital					
Plans d'option d'achats d'actions réservés aux salariés				154	154
Ecart actuariel sur engagements de retraites net					
Ecarts de conversion (*)			269		269
Résultat net de la période				751	751
Actions propres					
Capitaux propres au 30 juin 2021	7 170	37 345	425	(37 584)	7 356

(*) 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.

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

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 2021 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 10 septembre 2021.

Les états financiers consolidés intermédiaires condensés du Groupe au 30 juin 2021 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 2020.

NOTE 2 : PRINCIPES COMPTABLES SIGNIFICATIFS

Les principes comptables appliqués par le Groupe dans les états financiers consolidés intermédiaires condensés au 30 juin 2021 sont les mêmes que ceux qui ont été retenus pour les états financiers consolidés du Groupe au 31 décembre 2020.

Les nouvelles normes IFRS, interprétations et amendements, tels qu'adoptés par l'Union européenne pour les exercices ouverts à compter du 1er janvier 2021, 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>	31/12/20	Augmentation	Diminution	Ecart de conversion	30/06/21
Valeur brutes					
Frais de Développement	18 868				18 868
Autres immobilisations incorporelles	1 056	9			1 065
Total valeurs brutes	19 924	9			19 933
Amortissements					
Frais de Développement	18 868				18 868
Autres immobilisations incorporelles	884	24			908
Total amortissements	19 752	24			19 776
Valeurs nettes	172	-15			157

<i>En milliers d'euros</i>	31/12/20	Augmentation	Diminution	Ecart de conversion	30/06/21
Valeurs brutes					
Autres immobilisations corporelles	3 466	32		37	3 535
Total valeurs brutes	3 466	32		37	3 535
Amortissements					
Autres immobilisations corporelles	3 111	79		33	3 222
Total amortissements	3 111	79		33	3 222
Valeurs nettes	355	-47		5	312

NOTE 5 : TRESORERIE ET DETTE FINANCIERE

La trésorerie se décompose de la manière suivante :

<i>En milliers d'euros</i>	30-Jun-21	31-Dec-20	30-Jun-20
Valeurs mobilières de placement	792	814	1 005
Intérêts courus sur VMP			
Disponibilités	18 182	11 670	10 725
Trésorerie et équivalents de trésorerie	18 974	12 484	11 730

Les dettes financières se décomposent de la manière suivante :

<i>En milliers d'Euro</i>	31-Dec-20	Augm.	Dimin.	30-Jun-21	A - 1 an	à + 1 an	Total
Dettes financières auprès des établissements de crédit							
Dettes financières - Covid 19	4 800		(70)	4 730	213	4 517	4 730
Dettes financières diverses	212		(73)	139	139		139
Dettes financières	5 012		(143)	4 869	352	4 517	4 869

<i>En milliers d'Euro</i>	à 1 an	1 - 2 ans	2 - 3 ans	3 - 4 ans	4 - 5 ans	+ 5 ans	Total
Dettes financières auprès des établissements de crédit							
Dettes financières - Covid 19	213	1 130	1 179	1 187	978	42	4 730
Dettes financières diverses	139						139
Dettes financières	352	1 130	1 179	1 187	978	42	4 869

NOTE 6 : DROITS D'UTILISATION ET PASSIFS DE LOYERS

Valeur nette des droits d'utilisation au 31 décembre 2019		3 931
Acquisitions		1 032
Cessions		-
Dotations nettes	-	1 273
Ecarts de conversion	-	132
Valeurs nette des droits d'utilisation au 31 décembre 2020		3 558
Acquisitions		68
Cessions	-	207
Dotations nettes	-	613
Ecarts de conversion		30
Valeurs nette des droits d'utilisation au 30 juin 2021		2 836
Passifs de loyers au 31 décembre 2019		4 211
Acquisitions		1 040
Cessions	-	1 351
Ecarts de conversion	-	147
Passifs de loyers au 31 décembre 2020		3 755
Acquisitions		68
Cessions/Diminutions	-	826
Ecarts de conversion		30
Passifs de loyers au 30 juin 2021		3 027

Aucune acquisition significatif de contrat n'a été réalisée 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
Au 31 décembre 2019	17 896 842	7 158	37 319	44 477
Augmentation de capital	29 250	12	27	39
Plan d'options et BSAR				
Au 31 décembre 2020	17 926 092	7 170	37 346	44 516
Augmentation de capital				
Plan d'options et BSAR				
Au 30 juin 2021	17 926 092	7 170	37 346	44 516

7.2 Options sur actions

Le Groupe a émis un plan d'options sur la période au 30 avril 2021. 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	30/04/21
Durée	10 ans
Nombre d'options	79 500
Prix de souscription	4.15
Volatilité du cours retenue	40%
Taux d'intérêt sans risque	0.16
Juste valeur des options	115 616

La charge d'amortissement des plans de stock options et d'actions gratuites sur le premier semestre 2021 ressort à 154 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 2021

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 2021</i>	France	Etats-Unis	Benelux	UK	Italie	Allemagne	Espagne	Inde	Chine	Total
Chiffre d'affaires	4 250	10 407	555	248	1 624	384	732	1 134	139	19 473
Charges opérationnelles	(5 123)	(8 647)	(623)	(463)	(1 556)	(504)	(690)	(793)	(327)	(18 725)
Résultat opérationnel	(872)	1 760	(67)	(215)	68	(120)	41	341	(187)	748

<i>Juin 2020</i>	France	Etats-Unis	Benelux	UK	Italie	Suisse	Allemagne	Espagne	Inde	Chine	Total
Chiffre d'affaires	3 506	12 299	428	173	1 249		365	512	1 406	44	19 982
Charges opérationnelles	(4 467)	(10 501)	(532)	(524)	(145)	1	(632)	(617)	(1 062)	(303)	(20 050)
Résultat opérationnel	(960)	1 798	(104)	(351)	(165)	1	(268)	(105)	344	(259)	(69)

NOTE 10 : IMPOTS DIFFERES

Les impôts différés à fin de période sont les suivants

En milliers d'euros	30 juin 2021					Total	31 dec 2020					Total
	CAST SA	CAST Belgique	Cast Italie	Cast US	Autres		CAST SA	CAST Belgique	Cast Italie	Cast US	Autres	
Impôt différé actif												
* Décalages temporaires	-						-					
* Provision pour retraite	1 834						1 834					
* Déficit reportables	-	130		1 987			-	130		1 924		
* Iirs 16	163		3	16			163			31		
Total base :	1 997	130		2 003			1 997	130		1 955		
Taux d'imposition :	28%	33%	28%	20%			28%	33%	28%	20%		
Impôt différé actif :	559	44	2	400			559	43		391	1	
Impôt différé Passif												
* Décalages temporaires			(109)						(109)			
* Provisions intragroupes déductibles	(1 055)						(1 055)					
Total base :	(1 055)		(109)				(1 055)		(109)			
Taux d'imposition :	28%	33%	28%	20%			28%	33%	28%	20%		
Impôt différé passif calculé	(295)						(295)					
Impôt différé passif calculé	(295)		(30)				(295)		(30)			
Impôt différé Actif	264	44		400		707	264	43		391	1	698
Impôt différé Passif			(28)		(2)	(30)			(30)			(30)

Au 30 juin 2021, compte tenu des réalisations de l'année et des perspectives, le Groupe conserve les mêmes hypothèses arrêtées pour le 31 décembre 2020 sur l'ensemble des entités présentées ci avant.

NOTE 11 : CLIENTS ET AUTRES DEBITEURS

En milliers d'euros	30/06/21	31/12/20	30/06/20
Clients et comptes rattachés	14 251	19 838	18 557
Provisions pour créances douteuses	-1 189	-1 140	-624
Créances clients nettes	13 062	18 698	17 934
Charges constatées d'avance	1 104	749	1 015
Autres créances	1 164	1 211	1 885
Total autres créances	2 268	1 960	2 900
Total créances et autres débiteurs	15 330	20 658	20 834

NOTE 12 : AMORTISSEMENT ET PROVISIONS

En milliers d'euros	juin 2021	juin 2020
Dotations amortissements	(122)	(158)
Dotations amortissements droits d'utilisation	(613)	(634)
Dotations provisions Risques et charges		(150)
Dotations provisions clients et autres créances	(471)	(258)
Dotations	(1 206)	(1 200)
Reprises actif circulant	448	189
Reprises Risques et charges		
Reprises	448	189
Dotations nettes	(758)	(1 011)

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 14 septembre 2021

4 - RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR L'INFORMATION FINANCIERE SEMESTRIELLE 2021

Rapport des commissaires aux comptes sur l'information financière semestrielle

(Période du 1^{er} janvier 2021 au 30 juin 2021)

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

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

Ces comptes semestriels consolidés ont été établis sous la responsabilité du conseil d'administration le 10 septembre 2021. 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.

II - Vérification spécifique

Nous avons également procédé à la vérification des informations données dans le rapport semestriel d'activité le 10 septembre 2021 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 14 septembre 2021.

Les commissaires aux comptes

PricewaterhouseCoopers Audit

RSM PARIS

Thierry Leroux

Régine STEPHAN