

**BASTIDE LE CONFORT MEDICAL**  
**Société Anonyme au capital de 3.303.261 EUROS**  
**Siège Social : 12, avenue de la Dame - Centre Euro 2000**  
**30132 CAISSARGUES**

**305 635 039 RCS NIMES**



## **I – COMPTES CONSOLIDES POUR LE SEMESTRE ECOULE**

Les comptes semestriels consolidés du groupe Bastide le confort médical au 31 décembre 2012 sont établis conformément aux principes et méthodes définis par le référentiel international *International Financial Reporting Standards*.

Ils présentent, en milliers d'euros :

- le bilan et le compte de résultat consolidés ;
- le tableau de variation des capitaux propres ;
- le tableau des flux de trésorerie ;
- l'annexe.

Ils sont établis comparativement au 30 juin 2012 pour le bilan et 31 décembre 2011 et au 30 juin 2012 pour le compte de résultat et le tableau des flux de trésorerie.

## I – BILAN CONSOLIDE AU 31/12/2012

| <b>ACTIF (en milliers d'euros)</b>            | <b>au 31/12/2012</b> | <b>au 30/06/2012</b> |
|---|----------------------|----------------------|
| Autres Immobilisations incorporelles          | 2 998                | 2 607                |
| Goodwill                                      | 14 528               | 14 528               |
| Immobilisations corporelles                   | 40 786               | 39 169               |
| Actifs financiers non courants                | 2 511                | 2 294                |
| Impôts différés                               | 0                    | 0                    |
| <b>Total actifs non-courants</b>              | <b>60 823</b>        | <b>58 598</b>        |
| Stocks et en cours                            | 15 542               | 15 722               |
| Clients et comptes rattachés                  | 20 253               | 19 059               |
| Autres créances                               | 7 181                | 5 011                |
| Autres actifs courants                        | 1 466                | 1 662                |
| Equivalents de trésorerie                     | 951                  | 1 932                |
| Trésorerie                                    | 4 189                | 2 236                |
| <b>Total actifs courants</b>                  | <b>49 582</b>        | <b>45 622</b>        |
| <b>Total des actifs destinés à être cédés</b> | <b>0</b>             | <b>0</b>             |
| <b>Total Actif</b>                            | <b>110 405</b>       | <b>104 220</b>       |

| <b>PASSIF (en milliers d'euros)</b>                                  | <b>au 31/12/2012</b> | <b>au 30/06/2012</b> |
|--|----------------------|----------------------|
| Capital  | 3 303                | 3 303                |
| Primes liées au capital  | 9 336                | 9 336                |
| Actions propres  | -95                  | -166                 |
| Autres réserves  | 0                    | 0                    |
| Résultats accumulés  | 31 460               | 30 699               |
| <b>Total capitaux propres, part du groupe</b>                        | <b>44 004</b>        | <b>43 172</b>        |
| <b>Total intérêts minoritaires</b>                                   | <b>155</b>           | <b>121</b>           |
| <b>Total des capitaux propres</b>                                    | <b>44 159</b>        | <b>43 293</b>        |
| Emprunts et dettes financières (part à plus d'un an)                 | 22 928               | 20 392               |
| Avantages au personnel   | 136                  | 102                  |
| Autres provisions  | 0                    | 0                    |
| Impôts différés  | 525                  | 605                  |
| <b>Total passifs non-courants</b>                                    | <b>23 589</b>        | <b>21 099</b>        |
| Emprunts et concours bancaires (part à moins d'un an)                | 11 015               | 11 156               |
| Provisions (part à moins d'un an)                                    | 270                  | 281                  |
| Fournisseurs et comptes rattachés                                    | 20 077               | 19 299               |
| Autres dettes  | 11 295               | 9 092                |
| Autres passifs courants  |                      |                      |
| <b>Total passifs courants</b>  | <b>42 657</b>        | <b>39 828</b>        |
| <b>Total passifs liés à un groupe d'actifs destinés à être cédés</b> | <b>0</b>             | <b>0</b>             |
| <b>Total des passifs</b>   | <b>66 246</b>        | <b>60 927</b>        |
| <b>Total Passif</b>  | <b>110 405</b>       | <b>104 220</b>       |

## II – COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE(en milliers d'euros)

|   | du 01/07/2012<br>au 31/12/2012 | du 01/07/2011<br>au 30/06/2012 | du 01/07/2011<br>au 31/12/2011 |
|---|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Chiffre d'affaires                              | 66 235                         | 122 593                        | 61 337                         |
| Autres produits                                 | 376                            | 980                            | 83                             |
| Achats consommés                                | -24 096                        | -45 535                        | -23 084                        |
| Charges externes                                | -13 428                        | -25 607                        | -12 274                        |
| Charges de personnel                            | -17 326                        | -31 608                        | -15 378                        |
| Impôts et taxes                                 | -712                           | -1 135                         | -623                           |
| Dotations aux amortissements                    | -6 583                         | -11 943                        | -5 838                         |
| Dépréciations                                   | -24                            | 1                              | -73                            |
| Autres charges                                  | -56                            | -99                            | -148                           |
| <b>Résultat opérationnel courant</b>            | <b>4 386</b>                   | <b>7 647</b>                   | <b>4 002</b>                   |
| Autres produits et charges opérationnels        |                                |                                |                                |
| <b>Résultat opérationnel</b>                    | <b>4 386</b>                   | <b>7 647</b>                   | <b>4 002</b>                   |
| Coût de l'endettement financier brut            | -779                           | -1 344                         | -804                           |
| <b>Coût de l'endettement financier net</b>      | <b>-779</b>                    | <b>-1 344</b>                  | <b>-804</b>                    |
| Autres produits et charges financiers           | 6                              | -30                            | 13                             |
| Quote-part de résultat des mises en équivalence | 0                              | 0                              |                                |
| <b>Résultat avant impôt sur le résultat</b>     | <b>3 613</b>                   | <b>6 273</b>                   | <b>3 211</b>                   |
| Impôt sur le résultat                           | -1 458                         | -2 695                         | -1 312                         |
| <b>Résultat des activités poursuivies</b>       | <b>2 155</b>                   | <b>3 578</b>                   | <b>1 899</b>                   |
| <b>Activités abandonnées</b>                    |                                |                                |                                |
| Résultat des activités abandonnées              | 0                              | 0                              | 0                              |
| <b>Résultat de l'exercice</b>                   | <b>2 155</b>                   | <b>3 578</b>                   | <b>1 899</b>                   |
| <b>Revenant</b>                                 |                                |                                |                                |
| aux actionnaires de la société                  | 2 119                          | 3 517                          | 1 883                          |
| aux intérêts minoritaires                       | 36                             | 61                             | 16                             |
| Résultat par action (en €) (*)                  | 0,29                           | 0,49                           | 0,26                           |
| Résultat dilué par action (en €) (*)            | 0,29                           | 0,49                           | 0,26                           |

(\*) calculé au titre des différentes périodes sur le nombre d'actions existant au 30/12/2012, soit : 7 340 580

### III -AUTRES ELEMENTS DU RESULTAT GLOBAL (Retraitements des éléments passés en capitaux propres)

| en milliers d'euros   | <u>31/12/2012</u> | <u>30/06/2012</u> | <u>31/12/2011</u> |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Résultat net consolidé</b>   | <b>2 155</b>      | <b>3 578</b>      | <b>1 899</b>      |
| Variation de juste valeur des actifs disponibles à la vente                             | 0                 | 0                 | 0                 |
| Variation de juste valeur des instruments financiers de couverture                      | 0                 | 0                 | 0                 |
| Différences de conversion   | 0                 | 0                 | 0                 |
| Autres  | 0                 | 0                 | 0                 |
| <b>Autres éléments du résultat global (passés en capitaux propres et nets d'impôts)</b> | <b>0</b>          | <b>0</b>          | <b>0</b>          |
| <b>Résultat global consolidé (1)</b>  | <b>2 155</b>      | <b>3 578</b>      | <b>1 899</b>      |
| dont résultat global part des minoritaires  | 36                | 61                | 16                |
| dont résultat global part du groupe   | 2 119             | 3 517             | 1 883             |

(1) Le total requis par IAS 1 révisée : « Résultat Global consolidé » regroupe les charges et produits comptabilisés directement en résultat de la période et ceux comptabilisés directement en capitaux propres.

#### IV – TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES CONSOLIDÉS (en milliers d’euros)

|   | Capital      | Primes liées au capital | Actions propres | Autres réserves groupe |                 |          | Résultats accumulés | Total capitaux propres part du groupe | Intérêts minoritaires | Total capitaux propres |
|---|--------------|-------------------------|-----------------|------------------------|-----------------|----------|---------------------|---------------------------------------|-----------------------|------------------------|
|   |              |                         |                 | Réserves de conversion | Autres réserves | Total    |                     |                                       |                       |                        |
| <b>Situation au 30 juin 2011</b>                                  | <b>3 303</b> | <b>9 336</b>            | <b>-239</b>     | <b>0</b>               | <b>0</b>        | <b>0</b> | <b>28 628</b>       | <b>41 028</b>                         | <b>243</b>            | <b>41 271</b>          |
| Autres éléments du résultat global passés en capitaux propres (1) |              |                         |                 |                        |                 |          |                     | 0                                     |                       | 0                      |
| Résultat de la période  |              |                         |                 |                        |                 |          | 1 883               | 1 883                                 | 16                    | 1 899                  |
| <b>Résultat global consolidé</b>                                  | <b>0</b>     | <b>0</b>                | <b>0</b>        | <b>0</b>               | <b>0</b>        | <b>0</b> | <b>1 883</b>        | <b>1 883</b>                          | <b>16</b>             | <b>1 899</b>           |
| Dividendes versés   |              |                         |                 |                        |                 |          | -1 101              | -1 101                                |                       | -1 101                 |
| Variations de périmètre   |              |                         |                 |                        |                 |          | -365                | -365                                  | -125                  | -490                   |
| Variation autocontrôle  |              |                         | -370            |                        |                 |          |                     | -370                                  |                       | -370                   |
| Autres variations   |              |                         |                 |                        |                 |          | 21                  | 21                                    |                       | 21                     |
| <b>Total des transactions avec les actionnaires</b>               | <b>0</b>     | <b>0</b>                | <b>-370</b>     | <b>0</b>               | <b>0</b>        | <b>0</b> | <b>-1 445</b>       | <b>-1 815</b>                         | <b>-125</b>           | <b>-1 940</b>          |
| <b>Situation au 31 décembre 2011</b>                              | <b>3 303</b> | <b>9 336</b>            | <b>-609</b>     | <b>0</b>               | <b>0</b>        | <b>0</b> | <b>29 066</b>       | <b>41 096</b>                         | <b>134</b>            | <b>41 230</b>          |
| Autres éléments du résultat global passés en capitaux propres (1) |              |                         |                 |                        |                 |          |                     | 0                                     |                       | 0                      |
| Résultat de la période  |              |                         |                 |                        |                 |          | 1 634               | 1 634                                 | 45                    | 1 679                  |
| <b>Résultat global consolidé</b>                                  | <b>0</b>     | <b>0</b>                | <b>0</b>        | <b>0</b>               | <b>0</b>        | <b>0</b> | <b>1 634</b>        | <b>1 634</b>                          | <b>45</b>             | <b>1 679</b>           |
| Dividendes versés   |              |                         |                 |                        |                 |          | -62                 | -62                                   | -58                   | -120                   |
| Variations de périmètre   |              |                         |                 |                        |                 |          |                     | 0                                     |                       | 0                      |
| Variation autocontrôle  |              |                         | 443             |                        |                 |          |                     | 443                                   |                       | 443                    |
| Autres variations   |              |                         |                 |                        |                 |          | 61                  | 61                                    |                       | 61                     |
| <b>Total des transactions avec les actionnaires</b>               | <b>0</b>     | <b>0</b>                | <b>443</b>      | <b>0</b>               | <b>0</b>        | <b>0</b> | <b>-1</b>           | <b>442</b>                            | <b>-58</b>            | <b>384</b>             |
| <b>Situation au 30 juin 2012</b>                                  | <b>3 303</b> | <b>9 336</b>            | <b>-166</b>     | <b>0</b>               | <b>0</b>        | <b>0</b> | <b>30 699</b>       | <b>43 172</b>                         | <b>121</b>            | <b>43 293</b>          |
| Autres éléments du résultat global passés en capitaux propres (1) |              |                         |                 |                        |                 |          |                     | 0                                     |                       | 0                      |
| Résultat de la période  |              |                         |                 |                        |                 |          | 2 119               | 2 119                                 | 36                    | 2 155                  |
| <b>Résultat global consolidé</b>                                  | <b>0</b>     | <b>0</b>                | <b>0</b>        | <b>0</b>               | <b>0</b>        | <b>0</b> | <b>2 119</b>        | <b>2 119</b>                          | <b>36</b>             | <b>2 155</b>           |
| Dividendes versés   |              |                         |                 |                        |                 |          | -1 233              | -1 233                                |                       | -1 233                 |
| Variations de périmètre   |              |                         |                 |                        |                 |          |                     | 0                                     |                       | 0                      |
| Variation autocontrôle  |              |                         | -95             |                        |                 |          |                     | -95                                   |                       | -95                    |
| Autres variations   |              |                         | 166             |                        |                 |          | -125                | 41                                    | -2                    | 39                     |
| <b>Total des transactions avec les actionnaires</b>               | <b>0</b>     | <b>0</b>                | <b>71</b>       | <b>0</b>               | <b>0</b>        | <b>0</b> | <b>-1 358</b>       | <b>-1 287</b>                         | <b>-2</b>             | <b>-1 289</b>          |
| <b>Situation au 31 décembre 2012</b>                              | <b>3 303</b> | <b>9 336</b>            | <b>-95</b>      | <b>0</b>               | <b>0</b>        | <b>0</b> | <b>31 460</b>       | <b>44 004</b>                         | <b>155</b>            | <b>44 159</b>          |

(1) Conformément aux dispositions de la norme IAS 1 révisée, les charges et produits comptabilisés directement en capitaux propres sont détaillés dans le tableau « autres éléments du résultat global » présenté ci-avant.

## V – TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDES (en milliers d'euros)

|   | du 01/07/2012<br>au 31/12/2012 | du 01/07/2011<br>au 30/06/2012 | du 01/07/2011<br>au 31/12/2011 |
|---|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Résultat net consolidé  | 2 155                          | 3 578                          | 1 899                          |
| Elimination des amortissements et provisions                  | 6 591                          | 11 942                         | 5 114                          |
| Elimination des résultats de cessions d'immobilisations       | 27                             | 41                             | 21                             |
| Elimination des variations des impôts différés                | 169                            | -9                             | -20                            |
| Elimination du retraitement des locations-financement         | 779                            | 1 586                          | 1 129                          |
| Elimination du retraitement de la cession de l'autocontrôle   | 41                             | 96                             | 0                              |
| Incidence de la variation du B.F.R.                           | -548                           | -19                            | 872                            |
| <b>Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles</b>  | <b>9 214</b>                   | <b>17 215</b>                  | <b>9 015</b>                   |
| Incidence des variations de périmètre                         | 0                              | -1 247                         | -1 242                         |
| Acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles    | -8 133                         | -14 289                        | -7 676                         |
| Acquisition d'actifs financiers                               | 0                              | -61                            | 0                              |
| Cession d'immobilisations corporelles et incorporelles        | 0                              | 82                             | 82                             |
| Variation des prêts et avances consentis                      | 76                             | -245                           | 76                             |
| <b>Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement</b> | <b>-8 057</b>                  | <b>-15 760</b>                 | <b>-8 760</b>                  |
| Augmentation de capital                                       | 0                              | 0                              | 0                              |
| Cession (acquisition) nette d'actions propres                 | -95                            | 73                             | -370                           |
| Emission d'emprunts   | 8 113                          | 11 002                         | 7 155                          |
| Remboursement d'emprunts                                      | -4 876                         | -11 006                        | -4 606                         |
| Dividendes versés   | -1 233                         | -1 163                         | -1 101                         |
| Redevances de locations financement versées                   | -779                           | -1 833                         | -1 101                         |
| <b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>   | <b>1 130</b>                   | <b>-2 927</b>                  | <b>-23</b>                     |
| <b>Variation de la trésorerie</b>                             | <b>2 287</b>                   | <b>-1 472</b>                  | <b>232</b>                     |
| Trésorerie d'ouverture  | 2 403                          | 3 875                          | 3 875                          |
| Trésorerie de clôture   | 4 690                          | 2 403                          | 4 107                          |
| <b>Trésorerie brute</b>                                       | <b>4 189</b>                   | <b>2 236</b>                   | <b>4 392</b>                   |
| Equivalents de trésorerie                                     | 951                            | 1 932                          | 2 046                          |
| <b>Découverts bancaires</b>                                   | <b>-450</b>                    | <b>-1 765</b>                  | <b>-2 331</b>                  |
| <b>Trésorerie de clôture</b>                                  | <b>4 690</b>                   | <b>2 403</b>                   | <b>4 107</b>                   |

## **VI – ANNEXE**

Le groupe Bastide Le Confort Médical commercialise une gamme complète de produits et de services pour une prise en charge globale des patients à domicile en matière de matériel (location et vente), d'assistance respiratoire et de perfusion-nutrition.

Du fait de sa cotation dans un pays de l'union européenne et en application du règlement n°1606/2002 adopté le 19 juillet 2002 par le parlement européen les présents états financiers couvrant la période allant du 1<sup>er</sup> juillet 2012 au 31 décembre 2012 ont été établis conformément aux International Financial Reporting Standards (IFRS), publiés par l'International Accounting Standards Board (IASB) et adoptés par l'Union Européenne au 31 décembre 2012.

Les comptes consolidés ont été arrêtés par le Conseil d'Administration le 26/02/2013.

Les méthodes comptables sont identiques à celles de l'exercice précédent, les nouvelles normes adoptées depuis n'ayant pas eu d'incidence significative.

Les normes ou interprétations publiées au 31 décembre 2012 mais non encore entrées en vigueur n'ont pas été appliquées par anticipation. Elles ne devraient pas avoir de conséquences significatives sur les comptes consolidés.

Les comptes consolidés du Groupe sont présentés en euros et toutes les valeurs sont arrondies au millier le plus proche.

### Utilisation d'estimations

Pour préparer les informations financières conformément aux IFRS, la Direction du groupe doit procéder à des estimations et faire des hypothèses qui affectent, d'une part, les montants présentés au titre des éléments d'actif et de passif ainsi que des informations fournies sur les actifs et passifs éventuels à la date d'établissement de ces informations financières et, d'autre part, les montants présentés au titre des produits et charges de l'exercice.

La Direction revoit ses estimations et appréciations de manière régulière sur la base de son expérience passée ainsi que de divers autres facteurs jugés raisonnables, qui constituent le fondement de ses appréciations de la valeur comptable des éléments d'actif et de passif. Les résultats réels pourraient différer sensiblement de ces estimations en fonction d'hypothèses ou de conditions différentes.

Les estimations concernent plus particulièrement les éléments suivants :

- Dépréciation des goodwill : cf § 2.2 et 3.2
- Passifs éventuels : cf § 3.23.

### **Note 1 – Faits significatifs au 31décembre 2012**

La société a racheté la branche d'activité Stomathérapie d'un Prestataire sur la région parisienne en date du 1er aout 2012.

Cette acquisition représente un chiffre d'affaires annuel additionnel de 320 k€.

La société a créé la société DIAB SANTE.

Celle-ci a pour objet la prise en charge à domicile de patients souffrant du diabète.

Il n'y a pas eu d'activité sur le semestre écoulé.

Sur ce semestre, il n'y a pas eu d'ouverture de nouvelles agences.

Les partenariats avec des groupes privés de maisons de retraite ont été consolidés afin de conforter son positionnement dans ce secteur d'activité.



En évènement significatif depuis la clôture de l'exercice, la SA Bastide le confort médical a pris une participation de l'intégralité du capital social de la SARL DOM'AIR implantée en région bordelaise qui a pour activité l'assistance respiratoire.

Il convient de souligner que les autres métiers du groupe sont en croissance. Ainsi l'exercice progresse par rapport à l'exercice précédent.

Les mesures d'optimisation des coûts de l'entreprise ont permis d'absorber une partie des charges induites par la mise en place de pôles spécialisés au niveau de la prestation respiratoire, nutrition/perfusion et des collectivités.

L'investissement en dispositif médical a été soutenu par la prise de nouveaux marchés.

## **Note 2 – Principes comptables et méthodes d'évaluation**

### **2.1 – Principes de consolidation**

Les comptes consolidés au 31 décembre 2012 comprennent les états financiers de BASTIDE LE CONFORT MEDICAL et de ses filiales CONFORTIS, BASTIDE FRANCHISE, MEDIKEA, CENTRE DE STOMATHERAPIE, A à Z SANTE, AERODOM, SB FORMATION et d'AB2M. Les états financiers des filiales sont préparés pour le même exercice que la société mère en utilisant les mêmes méthodes comptables.

Celles-ci sont contrôlées de manière exclusive et consolidées par intégration globale. Cette méthode consiste à substituer au bilan à la juste valeur des titres de participation, la totalité des actifs et passifs des filiales et à incorporer dans le compte de résultat la totalité de leurs charges et produits en reconnaissant les droits des minoritaires dans les réserves et le résultat. Les filiales sont consolidées à partir du moment où le Groupe en prend le contrôle et jusqu'à la date à laquelle ce contrôle est transféré à l'extérieur du Groupe.

Toutes les opérations réciproques entre les sociétés et notamment celles donnant lieu à des marges ou des plus-values internes, ont été éliminées.

### **2.2 – Goodwill**

Les acquisitions de filiales sont comptabilisées selon la méthode de l'acquisition conformément à la norme IFRS 3R « Regroupement d'entreprises ». Les goodwills résultant de la différence entre le coût d'acquisition et la quote-part des capitaux propres après évaluation à la juste valeur des actifs, passifs et passifs éventuels identifiables.

Le groupe peut opter, acquisition par acquisition, pour la comptabilisation d'un goodwill dit « complet », c'est-à-dire que ce dernier est calculé en prenant en compte la juste valeur des participations ne donnant pas le contrôle en date de l'acquisition, et non pas uniquement leur quote-part dans la juste valeur des actifs et passifs de l'entité acquise.

Les goodwills enregistrés résultent des regroupements d'entreprise opérés sur des filiales consolidées ainsi que des goodwills des sociétés acquises par BASTIDE LE CONFORT MEDICAL et fusionnées.

Conformément à la norme IFRS 3R, le goodwill identifié lors d'une acquisition est susceptible de connaître des modifications rétrospectives durant une période de 12 mois à compter de la date de prise de contrôle.

Conformément aux dispositions de la norme IAS 36 « dépréciation d'actifs », ils ne sont pas amortis, mais sont testés au minimum une fois par an pour détecter d'éventuelles pertes de valeur.

Pour les besoins de ces tests, les valeurs d'actifs sont regroupées par Unité Génératrice de Trésorerie (UGT). Le groupe considère que chaque agence commerciale ou à défaut chaque filiale constitue une UGT, valorisée sur la base des flux nets de trésorerie prévisionnels. Certaines valeurs d'actifs correspondent à plusieurs UGT, la société n'ayant pas affecté, à l'époque du regroupement, une valeur à chaque agence. Lorsque la valeur d'utilité de l'UGT, ou d'un ensemble d'UGT, se révèle inférieure à sa valeur nette comptable, la dépréciation correspondante est comptabilisée.

Les valeurs recouvrables des actifs pouvant conduire à identifier une dépréciation sont essentiellement déterminées à partir de projections actualisées des flux de trésorerie futurs sur une durée de 5 ans et d'une valeur terminale. Le taux d'actualisation retenu est le coût moyen pondéré du capital incluant une prime de risque.

Les hypothèses retenues en termes de variation de chiffre d'affaires et de valeurs terminales sont raisonnables. Des tests de dépréciation complémentaires sont effectués si des événements ou circonstances particulières indiquent une perte de valeur potentielle.

Les dépréciations relatives aux écarts d'acquisition ne sont pas réversibles.

### **2.3 – Immobilisations incorporelles**

Elles comprennent :

- des éléments amortissables, tels que : logiciels, droits d'exploitation, qui sont amortis sur 3 ans ;
- des bases clientèles qui sont amorties sur 10 ans ;
- des éléments non amortissables, droits au bail, qui font l'objet d'une évaluation régulière permettant, le cas échéant, la comptabilisation d'une dépréciation.

Les bases clientèles résultent de l'identification des actifs à la juste valeur des éléments acquis lors d'un regroupement d'entreprise. Elles sont estimées sur la base des flux différentiels futurs de trésorerie actualisés représentatifs de l'avantage économique attendu de cet actif au moment de l'acquisition. Leur dépréciation linéaire sur une durée de 10 ans est représentative de l'érosion naturelle dudit avantage économique, un test de dépréciation complémentaire utilisant des données prospectives pouvant amener à constater une dépréciation supplémentaire afin de ramener la valeur de l'actif à sa valeur d'utilité à la date de clôture.

Les frais de recherche et de développement, d'un montant non significatif, sont comptabilisées en charges, hormis les dépenses liées au développement de la franchise Bastide Le Confort Médical qui ont été immobilisées, pour un montant de 150K€ au titre de l'exercice clos le 30/06/2008, et sont amorties sur 4 ans.

### **2.4 – Immobilisations corporelles**

Elles sont valorisées au coût d'acquisition diminué du cumul des amortissements et dépréciations comptabilisées et n'ont pas fait l'objet de réévaluations en juste valeur.

#### Principales durées d'utilisation retenues par type d'immobilisations :

|                                  |            |
|----------------------------------|------------|
| - constructions                  | 20 ans     |
| - agencements des constructions  | 5 à 10 ans |
| - matériel et outillage          | 6 à 8 ans  |
| - installations générales        | 5 ans      |
| - matériel de transport          | 5 ans      |
| - matériel et mobilier de bureau | 5 ans      |

La durée d'utilité est revue chaque année et les ajustements éventuels en résultant sont comptabilisés de manière prospective. Les dépréciations sont calculées selon le mode linéaire sur la base des durées d'utilisation susmentionnées.

Les valeurs comptables des immobilisations corporelles sont revues pour dépréciation lorsque des événements ou des changements dans les circonstances indiquent que la valeur comptable pourrait ne pas être recouvrable. S'il existe un quelconque indice de cette nature et si les valeurs comptables excèdent la valeur recouvrable estimée, les actifs sont dépréciés pour être ramenés à leur valeur recouvrable.

Une immobilisation corporelle est décomptabilisée lors de sa sortie ou quand aucun avantage économique futur n'est attendu de son utilisation ou de sa sortie. Tout gain ou perte résultant de la décomptabilisation d'un actif est inclus dans le compte de résultat l'année de la décomptabilisation de l'actif.

## Contrats de location - financement

Le groupe applique les critères de la norme IAS 17. Ainsi, les contrats de location-financement qui ont pour effet de transférer substantiellement les risques et avantages inhérents à la propriété d'un bien au preneur sont capitalisés et amortis sur les durées exposées ci-dessus. La dette correspondante est identifiée sur une ligne séparée dans l'annexe.

Les locations simples sont comptabilisées en charges externes et présentées dans les engagements hors bilan.

### **2.5 - Autres Actifs financiers**

Il s'agit principalement de prêts et de dépôts et cautionnements, ainsi que, très accessoirement, de titres de sociétés non consolidées. Ils sont présentés en actifs non courants.

Les prêts accordés, qui ont des échéances comprises entre 7 et 20 ans, n'ont pas fait l'objet d'une actualisation de leur nominal, l'impact étant non significatif.

L'ensemble des autres actifs financiers fait l'objet d'une revue annuelle pour déterminer s'il existe un risque de perte de valeur.

### **2.6 – Stocks**

Les stocks sont évalués selon la méthode du coût moyen pondéré.

Aucune marchandise vendue ne subit de transformation de la part du groupe.

Lorsque la valeur de réalisation des stocks est inférieure à leur prix de revient, les dépréciations correspondantes sont comptabilisées

### **2.7 – Clients et comptes rattachés**

Les créances clients sont évaluées à leur valeur nominale.

Lorsqu'un risque de non-recouvrement existe, une dépréciation est pratiquée, basée sur l'ancienneté de la créance et sur la qualité du débiteur (tiers payant ou non).

### **2.8 – Autres débiteurs et autres actifs courants**

Ils sont évalués à leur valeur nominale, sous déduction des dépréciations éventuelles tenant compte des possibilités effectives de recouvrement.

### **2.9 – Opérations en devises**

Elles sont peu importantes et sont valorisées pour leur contre-valeur en euros à la date du règlement.

Les dettes en devises sont, le cas échéant, valorisées au cours de fin d'exercice.

### **2.10 – Actions d'autocontrôle**

Les actions de la société mère détenues par elle-même sont comptabilisées en réduction des capitaux propres pour leur coût d'acquisition. Les variations de juste valeur au cours de la période de détention ne sont pas comptabilisées. Les résultats de cession de ces titres sont imputés directement en capitaux propres et ne contribuent pas au résultat de l'exercice.

## **2.11 – Provisions**

Les provisions sont comptabilisées lorsque le Groupe a une obligation actuelle (juridique ou implicite) résultant d'un événement passé, qu'il est probable qu'une sortie de ressources représentative d'avantages économiques sera nécessaire pour éteindre l'obligation et que le montant de l'obligation peut être estimé de manière fiable.

Si l'effet de la valeur temps est significatif, les provisions sont déterminées en actualisant les flux de trésorerie attendus à un taux d'actualisation avant impôts qui reflète les appréciations actuelles du marché de la valeur temps de l'argent et, le cas échéant, les risques spécifiques au passif. Lorsque la provision est actualisée, l'augmentation de la provision liée à l'écoulement du temps est comptabilisée comme un coût d'emprunt.

Le poste provision est réparti en « provisions non courantes » et « provisions courantes ».

Les provisions non courantes comprennent les engagements envers le personnel au titre des indemnités de fin de carrière. L'entreprise effectue une évaluation totale de ses engagements.

Cette provision correspond aux droits acquis par l'ensemble du personnel salarié selon la convention collective en vigueur. Elle est calculée selon la méthode rétrospective des unités de crédit projetées, conforme à la norme IAS 19. Le montant auquel conduit l'utilisation de cette méthode correspond à la notion de P.B.O. (Projected Benefit Obligation). La P.B.O. représente la valeur actuelle probable des droits acquis, de façon irrémédiable ou non, évalués en tenant compte des augmentations de salaire jusqu'à l'âge de départ à la retraite, des probabilités de turn-over et de survie.

La méthode d'évaluation retenue est fondée sur des statistiques et hypothèses suivantes :

- une rotation moyenne du personnel forte qui a été ajustée en fonction du turnover effectivement constaté
- la table de mortalité Insee 2012
- l'indemnité de départ volontaire conformément à la convention collective applicable et qui représente 50 % de l'indemnité de licenciement
- le taux de charges sociales de 36.50 %
- un taux d'actualisation de 2.69 %

Les provisions courantes, liées au cycle normal d'exploitation du métier du groupe, comprennent pour l'essentiel les provisions pour restructuration, contentieux et risques divers. Ces risques sont appréciés en fonction de situations factuelles et ne devraient pas présenter d'incertitudes majeures susceptibles d'entraîner des ajustements significatifs lors des exercices ultérieurs.

## **2.12 – Impôts différés**

Les impositions différées sont constituées, selon la méthode du report variable, pour les différences constatées entre les valeurs comptables et fiscales des éléments d'actif et de passif.

Des passifs d'impôts différés sont comptabilisés pour toutes les différences temporelles imposables :

- sauf quand le passif d'impôt différé résulte de l'amortissement non déductible fiscalement d'un goodwill ou de la comptabilisation initiale d'un actif ou d'un passif dans une transaction qui n'est pas un regroupement d'entreprises et qui, à la date de la transaction, n'affecte ni le bénéfice comptable, ni le bénéfice ou la perte imposable
- Pour les différences temporelles taxables à des participations dans les filiales, entreprises associées et coentreprises, sauf si la date à laquelle la différence temporelle s'inversera peut être contrôlée et qu'il est probable que la différence temporelle ne s'inversera pas dans un avenir prévisible.

Des actifs d'impôt différé sont comptabilisés pour toutes les différences temporelles déductibles, reports en avant de pertes fiscales et crédits d'impôt non utilisés, dans la mesure où il est probable qu'un bénéfice imposable sera

disponible, sur lequel ces différences temporelles déductibles, reports en avant de pertes fiscales et crédits d'impôt non utilisés pourront être imputés :

- sauf quand l'actif d'impôt différé lié à la différence temporelle déductible est généré par la comptabilisation initiale d'un actif ou d'un passif dans une transaction qui n'est pas un regroupement d'entreprises et qui, à la date de la transaction, n'affecte ni le bénéfice comptable, ni le bénéfice imposable ou la perte fiscale ;
- Pour les différences temporelles déductibles liées à des participations dans les filiales, entreprises associées et coentreprises, des actifs d'impôt différé ne sont comptabilisés que dans la mesure où il est probable que la différence temporelle s'inversera dans un avenir prévisible et qu'il existera un bénéfice imposable sur lequel pourra s'imputer la différence temporelle.

La valeur comptable des actifs d'impôt différé est revue à chaque date de clôture et réduite dans la mesure où il n'est plus probable qu'un bénéfice imposable suffisant sera disponible pour permettre l'utilisation de l'avantage de tout ou partie de cet actif d'impôt différé.

Les actifs et passifs d'impôt différé sont évalués aux taux d'impôt dont l'application est attendue sur l'exercice au cours duquel l'actif sera réalisé ou le passif réglé, sur la base des taux d'impôt (et réglementations fiscales) qui ont été adoptés ou quasi adoptés à la date de clôture.

Les impôts relatifs aux éléments reconnus directement en capitaux propres sont comptabilisés en capitaux propres et non dans le compte de résultat.

Au bilan, le groupe compense les actifs et les passifs d'impôt différé si l'entité possède un droit légal de compenser les impôts concernés, si ceux-ci relèvent d'une même autorité de taxation et si les dates d'échéance sont proches.

Les impositions différées sont présentées en actifs et passifs non courants.

Le groupe a considéré que la cotisation sur la valeur ajoutée (CVAE) répond à la définition d'un impôt sur le résultat telle qu'énoncée par IAS 12. Conformément aux dispositions d'IAS 12, la qualification de la CVAE en tant qu'impôt sur le résultat conduit à comptabiliser en contrepartie une dette d'impôt différée relative aux différences temporelles.

### **2.13 – Dettes financières**

La fraction à moins d'un an des dettes financières est présentée en passif courant.

La part à plus d'un an figure en passif non courant.

### **2.14 – Autres Dettes et passifs courants**

Les dettes courantes sont évaluées à leur valeur nominale représentative de la sortie de ressources attendue lors de l'exécution de l'obligation.

Les dettes résultant d'une obligation d'achat d'actions (dérivé financier) ont fait l'objet d'une évaluation et d'une présentation répondant aux normes IAS 32 et 39.

- L'estimation du montant actuel du dérivé est effectuée par application d'un modèle binomial permettant d'estimer le montant de la valeur actuelle de réalisation à la date de l'exercice. Ce modèle dont l'évaluation du sous-jacent découle des accords conclus entre cessionnaires et cédants repose sur des projections de résultats futurs dont l'évaluation a été effectuée de façon raisonnable et prudente.
- Le dérivé d'obligation d'achat fait l'objet d'un enregistrement en autres dettes en contrepartie des capitaux propres. L'exercice ultérieur de l'obligation d'achat affectera les intérêts des minoritaires, la différence éventuelle entre le prix versé et l'évaluation du dérivé lors de sa dernière estimation étant enregistré en capitaux propres.

## **2.15 – Compte de résultat**

Le chiffre d'affaires est comptabilisé à la date du transfert de propriété des produits.

Le groupe utilise le résultat opérationnel courant comme principal indicateur de performance. Le résultat opérationnel courant correspond au résultat de l'ensemble consolidé avant prise en compte :

- des autres produits et charges opérationnels qui peuvent comprendre les coûts de restructuration, les pertes de valeur d'actifs (dont les goodwill) et les litiges et événements très inhabituels,
- des produits et charges financiers,
- des impôts sur les résultats (dont la CVAE).

### **Résultat par action**

Le résultat de base par action est calculé en divisant le résultat net part du groupe par le nombre moyen pondéré d'actions en circulation au cours de l'exercice.

Le résultat dilué par action est calculé en divisant le résultat net part du groupe par le nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation, augmenté de toutes les actions potentiellement dilutives.

## **2.16- Gestion des risques financiers**

Le groupe a identifié les principaux risques financiers afférents à son activité :

- concernant les risques de crédit et de liquidité, le Groupe, notamment grâce à la qualité de son portefeuille clients, négocie annuellement, dans le cadre de son budget, l'ensemble de ses besoins à court et moyen terme. Compte tenu de la structure de son bilan et de l'échéance de ses dettes, le Groupe n'anticipe pas de problème de liquidités.
- concernant les risques de taux, le Groupe gère ses risques de taux à l'aide d'instruments dérivés (cf 3.9) et n'est en aucun cas en risque spéculatif.

## **Note 3 – Compléments d'informations relatifs aux états financiers**

### **3.1 – Périmètre de consolidation**

| <i>Sociétés</i>               | <i>Siège social</i>                        | <i>Siret</i>       | <i>% Contrôle</i> | <i>% d'intérêt</i> |
|-------------------------------|--|--------------------|-------------------|--------------------|
| SA BASTIDE LE CONFORT MEDICAL | 12, Avenue de la Dame<br>30132 Caissargues | 305 635 039 001 94 | Société Mère      | Société Mère       |
| SAS CONFORTIS                 | 52 rue Bernard<br>93000 Bobigny            | 342 086 915 002 59 | 100%              | 100%               |
| SAS BASTIDE FRANCHISE         | 12, Avenue de la Dame<br>30132 Caissargues | 498 615 640 000 14 | 100%              | 100%               |
| SAS A à Z Santé               | 12, Avenue de la Dame<br>30132 Caissargues | 450 367 297 000 22 | 100%              | 100%               |
| SAS MEDIKEA                   | 12, Avenue de la Dame<br>30132 Caissargues | 522 530 104 000 28 | 100%              | 100%               |
| SAS CENTRE DE STOMATHERAPIE   | 157 Bd. De Suisse<br>31200 Toulouse        | 312 367 824 000 66 | 100%              | 100%               |
| SARL AB2M                     | 39 Rue Jean Jaures<br>78 190 Trappes       | 451 224 943 000 14 | 51.33%            | 51.33%             |
| SAS AERODOM                   | 12, Avenue de la Dame<br>30132 Caissargues | 530 497 023 000 16 | 100%              | 100%               |

| <i>Sociétés</i> | <i>Siège social</i>                        | <i>Siret</i>       | <i>% Contrôle</i> | <i>% d'intérêt</i> |
|-----------------|--|--------------------|-------------------|--------------------|
| SB FORMATION    | 12, Avenue de la Dame<br>30132 Caissargues | 750 541 748 000 17 | 100%              | 100%               |

Ces sociétés sont de nationalité française et sont intégrées globalement.

La société Medavi Nord détenue à 100% n'a pas été consolidée du fait de son caractère non significatif.

### 3.2 – Goodwill

| Tableau de variation              | Nb agences | 30/06/12      | Accroissement | Diminution | 31/12/12      |
|-----------------------------------|------------|---------------|---------------|------------|---------------|
| Lhomme Rabier                     | 1          | 320           |               |            | 320           |
| Escande                           | 1          | 331           |               |            | 331           |
| Aerodom                           | 2          | 710           |               |            | 710           |
| Médical Chaubet                   | 1          | 554           |               |            | 554           |
| Médico Savoie                     | 1          | 54            |               |            | 54            |
| Hygiène Service                   | 2          | 297           |               |            | 297           |
| SPM                               | 1          | 124           |               |            | 124           |
| Sète                              | 1          | 11            |               |            | 11            |
| Médical Guiraud                   | 2          | 472           |               |            | 472           |
| Tours                             | 1          | 95            |               |            | 95            |
| Sésame                            | 1          | 146           |               |            | 146           |
| Confortis                         | 17         | 5 937         |               |            | 5 937         |
| Medical Home Santé                | 1          | 776           |               |            | 776           |
| Novem                             | 1          | 94            |               |            | 94            |
| Centre Stomatherapie /<br>Medikea | 1          | 1 254         |               |            | 1 254         |
| A à Z Santé                       | 1          | 2 356         |               |            | 2 356         |
| AB2M                              | 1          | 997           |               |            | 997           |
| <b>Total</b>                      | <b>36</b>  | <b>14 528</b> | <b>0</b>      | <b>0</b>   | <b>14 528</b> |

Toutes les sociétés identifiées ont fait l'objet de fusion-absorption par la société BASTIDE LE CONFORT MEDICAL depuis leur acquisition à l'exception de :

- CONFORTIS ;
- A à Z Santé ;
- Centre de Stomathérapie et MEDIKEA ;
- AB2M ;
- SB FORMATION.

Le Groupe a retenu la méthode d'évaluation et de comptabilisation du Goodwill complet lors de l'acquisition de la société AB2M en octobre 2011.

Les titres de la société « MEDIKEA » ont été acquis par la société BASTIDE LE CONFORT MEDICAL à hauteur de 65% en octobre 2010, les 35% restants ayant été acquis le décembre 2011.

Hypothèse retenue pour le test de valeur :

|                      | 31/12/2012 | 30/06/2012 | 30/06/2011 |
|----------------------|------------|------------|------------|
| Taux d'actualisation | 12%        | 12.3%      | 12%        |

### 3.3 – Immobilisations incorporelles

Valeurs brutes

| Tableau de variation        | 30/06/12     | Acquisitions | Cessions | Périmètre | 31/12/12     |
|-----------------------------|--------------|--------------|----------|-----------|--------------|
| Logiciels                   | 1 080        | 222          |          |           | 1 302        |
| Frais de développement      | 150          |              |          |           | 150          |
| Droits au bail              | 1 047        | 343          |          |           | 1 390        |
| Honoraires baux commerciaux | 218          |              |          |           | 218          |
| Bases clientèle             | 1 421        |              |          |           | 1 421        |
| En cours                    | 0            |              |          |           | 0            |
| <b>Total</b>                | <b>3 916</b> | <b>565</b>   | <b>0</b> | <b>0</b>  | <b>4 481</b> |

Amortissements / Provisions

| Tableau de variation        | 30/06/12     | Augmentation | Diminution | Périmètre | 31/12/12     |
|-----------------------------|--------------|--------------|------------|-----------|--------------|
| Logiciels                   | 910          | 71           |            |           | 981          |
| Frais de développement      | 152          | 6            |            |           | 158          |
| Droits au bail              | 78           | 26           |            |           | 104          |
| Bases clientèle             | 168          | 71           |            |           | 239          |
| Honoraires baux commerciaux | 0            |              |            |           | 0            |
| <b>Total</b>                | <b>1 308</b> | <b>174</b>   | <b>0</b>   | <b>0</b>  | <b>1 482</b> |

### 3.4 – Immobilisations corporelles

Valeurs brutes

| Tableau de variation                      | 30/06/12      | Augmentation | Diminution   | Périmètre | 31/12/12       |
|---|---------------|--------------|--------------|-----------|----------------|
| Terrain                                   | 70            |              |              |           | 70             |
| <i>dont retraitement loc-financements</i> | 70            |              |              |           | 70             |
| Agencements, Aménagements, Inst.          | 13 090        | 565          | 25           |           | 13 630         |
| <i>dont retraitement loc-financements</i> | 200           |              |              |           | 200            |
| Installations techniques et outillage     | 76 431        | 7 036        | 1 948        |           | 81 519         |
| <i>dont retraitement loc-financements</i> | 1 010         |              | 1 010        |           | 0              |
| Autres immobilisations                    | 7 620         | 751          | 749          |           | 7 622          |
| <i>dont retraitement loc-financements</i> | 4 798         | 473          | 633          |           | 4 638          |
| Immobilisations en cours                  | 402           | 86           | 398          |           | 90             |
| <b>Total</b>                              | <b>97 613</b> | <b>8 438</b> | <b>3 120</b> | <b>0</b>  | <b>102 931</b> |

Amortissements / Provisions

| Tableau de variation                      | 30/06/12      | Augmentation | Diminution   | Périmètre | 31/12/12      |
|---|---------------|--------------|--------------|-----------|---------------|
| Agencements, Aménagements, Inst.          | 9 556         | 491          | 24           |           | 10 023        |
| <i>dont retraitement loc-financements</i> | 182           | 5            |              |           | 187           |
| Installations techniques et outillage     | 44 278        | 4 949        | 1 925        |           | 47 302        |
| <i>dont retraitement loc-financements</i> | 1 010         |              | 1 010        |           | 0             |
| Autres immobilisations                    | 4 608         | 954          | 744          |           | 4 818         |
| <i>dont retraitement loc-financements</i> | 2 330         | 827          | 633          |           | 2 524         |
| <b>Total</b>                              | <b>58 442</b> | <b>6 394</b> | <b>2 693</b> | <b>0</b>  | <b>62 143</b> |



### **3.5 – Autres Actifs financiers**

|  | 31/12/2012   | 30/06/2012   | 30/06/2011   |
|--|--------------|--------------|--------------|
| Titres de participation et créances rattachées | 10           | 10           | 15           |
| Prets divers                                   | 650          | 572          | 541          |
| Dépôts de garantie                             | 1 851        | 1 712        | 1 296        |
| <b>Valeurs nettes</b>                          | <b>2 511</b> | <b>2 294</b> | <b>1 852</b> |

### **3.6 – Etat des échéances des actifs courants**

|                                | 31/12/2012    | 30/06/2012    | 30/06/2011    |
|--------------------------------|---------------|---------------|---------------|
| Créances clients brutes        | 20 376        | 19 182        | 15 968        |
| Dépréciation                   | -123          | -123          | -123          |
| <b>Créances clients nettes</b> | <b>20 253</b> | <b>19 059</b> | <b>15 845</b> |
| Créances fournisseurs          | 3 564         | 2 009         | 3 068         |
| Créances sociales              | 157           | 217           | 214           |
| Créances fiscales              | 2 026         | 1 507         | 1 231         |
| Créances diverses              | 1 434         | 1 278         | 1 352         |
| <b>Autres créances</b>         | <b>7 181</b>  | <b>5 011</b>  | <b>5 865</b>  |
| <b>Autres actifs courants</b>  | <b>1 466</b>  | <b>1 662</b>  | <b>1 623</b>  |

*La rubrique des autres actifs courants recouvre exclusivement les charges constatées d'avance.*

Toutes ces créances sont à échéance à moins d'un an.

### **3.7– Capitaux propres**

Le capital social est inchangé au 31 décembre 2012 à 3.303.261 euros. Il est composé de 7.340.580 actions de 0,45 euros de valeur nominale.

| Date       | Nature de l'opération | Montant de l'opération (brut) | Prime d'émission | Montant cumulé du capital | Valeur nominale des actions | Nombre d'actions cumulées |
|------------|-----------------------|-------------------------------|------------------|---------------------------|-----------------------------|---------------------------|
| 01/07/2008 |                       |                               |                  | 3 303 261                 | 0,45                        | 7 340 580                 |
| 30/06/2009 |                       |                               |                  | 3 303 261                 | 0,45                        | 7 340 580                 |
| 30/06/2010 |                       |                               |                  | 3 303 261                 | 0,45                        | 7 340 580                 |
| 30/06/2011 |                       |                               |                  | 3 303 261                 | 0,45                        | 7 340 580                 |
| 30/06/2012 |                       |                               |                  | 3 303 261                 | 0,45                        | 7 340 580                 |
| 31/12/2012 |                       |                               |                  | 3 303 261                 | 0,45                        | 7 340 580                 |

Le capital est détenu par le fondateur du groupe et sa famille à hauteur de 49,29% via la holding familiale Société d'Investissement Bastide, 3 722 580 actions étant en circulation sur l'Eurolist Compartiment C.

Afin de favoriser la liquidité des transactions et la régularité de la cotation des titres Bastide Le Confort Médical, un contrat de liquidité animé par Gilbert Dupont a été mis en place au niveau de la société.

### **3.8– Paiement sur la base d'actions**

La société BASTIDE LE CONFORT MEDICAL a décidé de l'attribution gratuite d'actions :

- Conseil d'Administration du 7 novembre 2011 : cette attribution portant sur 49 436 actions visées est conditionnée à la présence des bénéficiaires devant occuper un poste de direction au terme de la période d'acquisition des droits s'achevant le 7 novembre 2013.
- Conseil d'Administration du 28 septembre 2012 : cette attribution portant sur 4 238 actions visées est conditionnée à la présence des bénéficiaires devant occuper un poste de direction au terme de la période d'acquisition des droits s'achevant le 28 septembre 2014.

Ces attributions sont évaluées et comptabilisées conformément à IFRS 2. Elles résultent sur la période close au 31/12/2012 en une charge de 100 K€ trouvant sa contrepartie dans les dettes.

### **3.9– Actions d'autocontrôle**

La société BASTIDE LE CONFORT MEDICAL détient 26 449 de ses propres actions au 31 décembre 2012, pour une valeur d'acquisition de 190 K€, soit une valeur unitaire de 7,22 euros.

Le cours de clôture de l'action au 31 décembre 2012 s'élevait à 7,37 euros.

### **3.10 – Emprunts**

Les dettes financières sont ventilées en passifs courants pour leur partie à moins d'un an et en passifs non courants pour le solde.

#### Courants (échéance à moins d'un an)

|   | <b>31/12/2012</b> | <b>30/06/2012</b> |
|---|-------------------|-------------------|
| Emprunts  | 9 186             | 7 921             |
| Emprunts sur retraitement des locations financement | 1 379             | 1 470             |
| Concours bancaires                                  | 450               | 1 765             |
| <b>Total</b>  | <b>11 015</b>     | <b>11 156</b>     |

#### Non courants (échéance à plus d'un an)

|   | <b>31/12/2012</b> | <b>30/06/2012</b> | <b>30/06/2011</b> |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|
| Emprunts  | 22 090            | 19 285            | 17 198            |
| Emprunts sur retraitement des locations financement | 838               | 1 105             | 1 411             |
| <b>Total</b>  | <b>22 928</b>     | <b>20 390</b>     | <b>18 609</b>     |

Au 31 décembre 2012, le capital restant dû sur les emprunts bancaires se répartit de la façon suivante :

- Taux Fixe : 82.74% (Vs 75.53% au 30 juin 2012)
- Taux Variable Swapé : 11.93% (Vs 16.67% au 30 juin 2012)
- Taux Variable capé : 5.33% (Vs 7.80% au 30 juin 2012)
- Taux variable (Emprunt CT – de 1 an) : 0 % (Vs 0.00% au 30 juin 2012)

Les emprunts souscrits ne comportent pas de clause de covenant bancaire. Le tableau suivant présente les échéances contractuelles résiduelles sur l'endettement financier net :

| Échéances en K€                             | Total         | Avant le<br>31/12/2013 | Avant le<br>31/12/2014 | Avant le<br>31/12/2015 | Avant le<br>31/12/2016 | Avant le<br>31/12/2017 | Au-delà de<br>décembre<br>2017 |
|---|---------------|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|--------------------------------|
| Emprunts                                    | 31 276        | 9 186                  | 8 028                  | 6 380                  | 3 985                  | 3 697                  | 0                              |
| Emprunts (retraitement<br>loc-Financements) | 2 217         | 1 379                  | 673                    | 165                    |                        |                        |                                |
| Découverts bancaires                        | 450           | 450                    |                        |                        |                        |                        |                                |
| <b>Total dettes financières</b>             | <b>33 943</b> | <b>11 015</b>          | <b>8 701</b>           | <b>6 545</b>           | <b>3 985</b>           | <b>3 697</b>           | <b>0</b>                       |
| Disponibilités et<br>équivalents            | 5 140         | 5 140                  |                        |                        |                        |                        |                                |
| <b>Endettement net</b>                      | <b>28 803</b> | <b>5 875</b>           | <b>8 701</b>           | <b>6 545</b>           | <b>3 985</b>           | <b>3 697</b>           | <b>0</b>                       |

### **3.11 – Provisions pour risques et charges**

Les provisions sont ventilées en passifs courants et passifs non courants.

|   | 30/06/12   | Dotations  | Reprises<br>provisions<br>utilisées | Reprises<br>provisions<br>non utilisées | Périmètre | 31/12/12   |
|---|------------|------------|-------------------------------------|---|-----------|------------|
| Passifs non courants<br>-Indemnités fin de carrière | 102        | 34         |                                     |   |           | 136        |
| Passifs courants<br>-Contentieux divers             | 281        | 128        | 139                                 |   |           | 270        |
| <b>Total</b>  | <b>383</b> | <b>162</b> | <b>139</b>                          | <b>0</b>                                | <b>0</b>  | <b>406</b> |

Le poste des passifs courants concerne pour 224 K€ une provision pour redressement fiscal (cf 3.23).

### **3.12 – Provisions pour dépréciations d'actifs**

|                                       | 30/06/12   | Dotations | Reprises<br>provisions<br>utilisées | Reprises<br>provisions<br>non utilisées | Périmètre | 31/12/12   |
|---------------------------------------|------------|-----------|-------------------------------------|---|-----------|------------|
| Autres immobilisations<br>financières | 0          |           |                                     |   |           | 0          |
| Stocks marchandises                   | 53         | 17        |                                     |   |           | 70         |
| Créances clients                      | 123        |           |                                     |   |           | 123        |
| <b>Total</b>                          | <b>176</b> | <b>17</b> | <b>0</b>                            | <b>0</b>                                | <b>0</b>  | <b>193</b> |

### 3.13 – Etat des échéances des autres passifs courants

|                             | 31/12/2012    | 30/06/2012    | 30/06/2011    |
|-----------------------------|---------------|---------------|---------------|
| <b>Dettes fournisseurs</b>  | <b>20 077</b> | <b>19 299</b> | <b>17 293</b> |
| Dettes fiscales et sociales | 8 325         | 7 556         | 7 051         |
| Dettes diverses             | 2 970         | 1 536         | 729           |
| <b>Autres dettes</b>        | <b>11 295</b> | <b>9 092</b>  | <b>7 780</b>  |

Cette dernière rubrique recouvre, notamment, les produits constatés d'avance ainsi que les dettes relatives à la comptabilisation des dérivés.

Toutes ces dettes sont à échéance à moins d'un an à l'exception du dérivé relatif à l'obligation d'achat des titres AB2M figurant pour 772 K€ dans le poste des autres dettes et dont l'exercice est possible à tout moment à l'initiative du cédant ou de l'acquéreur entre le 15 mars 2014 et le 30 avril 2014.

### 3.14– Chiffres d'affaires

Le chiffre d'affaires est presque exclusivement réalisé en France. Il est net des remises accordées.

|                    | du 01/07/12<br>31/12/12 | au  | du 01/07/11<br>au 30/06/12 | du 01/07/11<br>31/12/11 | au  |
|--------------------|-------------------------|-----|----------------------------|-------------------------|-----|
| Ventes             | 35 190                  |     | 66 066                     | 34 298                  |     |
| <i>dont export</i> |                         | 311 |                            |                         | 136 |
| Prestations        | 31 045                  |     | 56 527                     | 27 039                  |     |
| <b>Total</b>       | <b>66 235</b>           |     | <b>122 593</b>             | <b>61 337</b>           |     |

La ventilation par secteur opérationnel est la suivante :

|                     | du 01/07/12<br>31/12/12 | au     | du 01/07/11<br>au 30/06/12 | du 01/07/11<br>31/12/11 | au     |
|---------------------|-------------------------|--------|----------------------------|-------------------------|--------|
| Respiratoire        |                         | 11 840 |                            | 21 082                  | 10 697 |
| Nutrition-Perfusion |                         | 13 753 |                            | 25 794                  | 12 694 |
| MAD                 |                         | 40 642 |                            | 75 717                  | 37 946 |
| Divers              |                         |        |                            |                         |        |
| <b>Total</b>        | <b>66 235</b>           |        | <b>122 593</b>             | <b>61 337</b>           |        |

### 3.15- Autres produits

|                         | 31/12/2012 | 30/06/2012 | 31/12/2011 |
|-------------------------|------------|------------|------------|
| Reprises sur provisions | 0          | 57         | 0          |
| Transfert de charges    | 376        | 923        | 1          |
| Divers                  | 0          | 0          | 82         |
| <b>Total</b>            | <b>376</b> | <b>980</b> | <b>83</b>  |

### **3.16 - Coût de l'endettement financier**

|                                   | <b>31/12/2012</b> | <b>30/06/2012</b> | <b>31/12/2011</b> |
|-----------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Intérêts sur emprunts             | 389               | 817               | 460               |
| Intérêts sur location financement | 390               | 476               | 340               |
| Divers                            | 0                 | 51                | 4                 |
| <b>Total</b>                      | <b>779</b>        | <b>1 344</b>      | <b>804</b>        |

### **3.17 – Impôts sur les résultats**

Les impôts sur les résultats se répartissent en :

|                  | <b>31/12/2012</b> | <b>30/06/2012</b> | <b>31/12/2011</b> |
|------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Impôts exigibles | 1 538             | 2 704             | 1 015             |
| Impôts différés  | -80               | -9                | 297               |
| <b>Total</b>     | <b>1 458</b>      | <b>2 695</b>      | <b>1 312</b>      |

### **Preuve d'impôts**

|                                     | 30/06/2012   | 30/06/2012   | 31/12/2011   | 30/06/2011   |
|-------------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| Résultat avant impôt                | 3 613        | 6 273        | 3 211        | 5 539        |
| Taux d'impôt                        | 34,33%       | 34,33%       | 34,33%       | 34,33%       |
| Impôt théorique                     | 1 240        | 2 154        | 1 102        | 1 902        |
| Différences permanentes             | 28           | 64           | 11           | 46           |
| Utilisation de déficits reportables | 0            | 46           | 46           | 0            |
| Incidence de la CVAE                | 362          | 769          | 317          | 635          |
| Incidence d'impôt différé CVAE      | -31          | -61          | -31          | -62          |
| Divers                              | -141         | -277         | -133         | -212         |
| <b>Impôt effectif</b>               | <b>1 458</b> | <b>2 695</b> | <b>1 312</b> | <b>2 309</b> |

### **Evolution des impôts différés au bilan consolidé :**

|                      | <b>31/12/2012</b> | <b>30/06/2012</b> | <b>30/06/2011</b> |
|----------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Impôt différé actif  | 0                 | 0                 | 0                 |
| Impôt différé passif | 525               | 605               | 557               |
| <i>dont CVAE</i>     | <i>122</i>        | <i>153</i>        | <i>214</i>        |

### **3.18 – Rémunération des mandataires sociaux**

Le total des rémunérations versées directement ou indirectement aux mandataires sociaux s'établit à 204 K€ au titre du premier semestre de l'exercice 2012/2013 ; il s'établissait à 189 K€ au titre du premier semestre de l'exercice 2011-2012.

### **3.19 – Effectifs Groupe**

|                        | <b><u>31/12/12</u></b> | <b><u>30/06/12</u></b> | <b><u>31/12/11</u></b> |
|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| <b>SA Bastide LCM</b>  |                        |                        |                        |
| <i>Cadres</i>          | 133                    | 118                    | 121                    |
| <i>Employés</i>        | 870                    | 838                    | 796                    |
|                        | —                      | —                      | —                      |
|                        | 1 003                  | 956                    | 917                    |
| <br><b>Groupe BLCM</b> |                        |                        |                        |
| - Cadres               | 145                    | 130                    | 132                    |
| - Employés             | 894                    | 866                    | 818                    |
|                        | —                      | —                      | —                      |
|                        | 1 039                  | 996                    | 950                    |

### **3.20– Engagements financiers hors bilan**

| <b>Obligations contractuelles</b>                 | <b>Montant brut</b> | <b>A - 1 an</b> | <b>de 1 à 5 ans</b> | <b>A + 5 ans</b> |
|---|---------------------|-----------------|---------------------|------------------|
| Dettes à moyen terme                              |                     |                 |                     |                  |
| - Etablissement de Crédit                         | 4 255               | 748             | 3 209               | 298              |
| - Dettes financières                              |                     |                 |                     |                  |
| - Ret. Loc-Financements                           |                     |                 |                     |                  |
| Contrats de location simple<br>(baux commerciaux) | 9 940               | 5 334           | 4 606               |                  |
| Obligations d'achats irrévocables                 |                     |                 |                     |                  |
| Autres obligations à long terme                   |                     |                 |                     |                  |

### **3.21– Information sectorielle**

La norme IFRS 8 concernant les secteurs opérationnels, remplaçant la norme IAS 14 relative à l'information sectorielle, impose de présenter une information issue des reporting internes.

De ce fait, le Groupe diffuse une information, présentée en note 3.14 en phase avec les reporting internes qui détaille le chiffre d'affaires par nature et activités. L'analyse des agrégats de rentabilité (tel que résultat opérationnel courant et résultat opérationnel) est réalisée globalement.

En outre, l'information au plan géographique n'est pas représentative.

### **3.22– Information sur les parties liées**

Les transactions entre la société BASTIDE LE CONFORT MEDICAL et ses filiales CONFORTIS, BASTIDE FRANCHISE, Centre de Stomathérapie, A à Z Santé, MEDIKEA, AERODOM, SB FORMATION et AB2M ont été éliminées en consolidation et ne sont donc pas présentées dans cette note. Les transactions avec les parties liées concernent les opérations réalisées avec des sociétés contrôlées par les dirigeants de BASTIDE LE CONFORT MEDICAL.

|  | <u>31/12/2012</u> | <u>30/06/2012</u> | <u>31/12/2011</u> |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|
| SCI BASTIDE 1 loyers magasin Valence                                 | 37                | 72                | 35                |
| SCI BASTIDE 2 loyers siège social 1                                  | 65                | 130               | 65                |
| SCI BASTIDE 3 loyers siège social 2                                  | 50                | 101               | 50                |
| SCI BASTIDE 4 loyers magasin Nîmes                                   | 72                | 144               | 72                |
| SCI BASTIDE GALLARGUES plateforme logistique                         | 165               | 330               | 165               |
| SCI BASTIDE ORANGE– Locaux Orange                                    | 18                | 37                | 18                |
| SCI BASTIDE VILLABE – Locaux Villabé                                 | 76                | 146               | 72                |
| SCI BASTIDE CHAPONNAY – Locaux Chaponnay                             | 28                | 37                | 9                 |
| SCI TOULOUSE HARMONIE – Locaux Toulouse                              | 22                | 43                | 22                |
| SCI BASTIDE CHATEAUROUX – Locaux Chateauroux                         | 29                | 14                | 0                 |
| SA SIB Société mère de BASTIDE LE CONFORT MEDICAL redevances holding | 236               | 498               | 254               |

### **3.23– Passifs éventuels**

Le groupe a fait l'objet d'un contrôle fiscal dont il a accepté une partie des redressements. Il conteste une autre partie du redressement qui porte sur la taxe sur la valeur ajoutée :

- Le tribunal administratif de Nîmes a condamné fin février 2012 en 1ère instance la société Bastide à payer la somme de 961 K€, qui se décompose comme suit :
  - o Principal : 716 K€
  - o Pénalités et intérêts de retard : 245 K€.
- Compte tenu de l'appel formulé par Bastide et après avoir recueilli l'avis de son conseil spécialisé, aucune provision n'est comptabilisée au titre du principal (une provision couvre les pénalités et intérêts de retard). Afin de figer les intérêts de retard, le principal a fait l'objet d'un paiement total (figurant déjà dans les comptes 30 juin 2011) et les intérêts et pénalités font l'objet d'un échelonnement jusqu'à fin décembre 2012. A la clôture, le montant comptabilisé à ce titre dans les créances fiscales s'élève à 961 K€

Un litige relatif au paiement par un fournisseur de remises de fin d'année et de coopérations commerciales figurant en créances pour un montant de 900 K€ HT a pris naissance au cours de l'exercice 2011. Un jugement de 1ère instance favorable à la société Bastide a été rendu le 18 septembre 2012 confirmant le montant de la créance sur ce fournisseur. Un appel de ce jugement a été introduit par le fournisseur.

### **3.24– Evènements postérieurs à la clôture**

Aucun évènement susceptible d'influer sur les comptes du groupe de manière significative n'est intervenu depuis la date de clôture de la période.

## **II - RAPPORT D'ACTIVITE SEMESTRIEL**

### **1 - Comptes consolidés Bastide, le Confort Médical**

Le chiffre d'affaires a connu l'évolution suivante :

- 54.602 K€ H.T. au 31 décembre 2010,
- 61.337 K€ H.T. au 31 décembre 2011 (59.847 k€ sur bases comparables S1 10/11 <-> S1 11/12).
- 66.235 K€ H.T. au 31 décembre 2012 (65 734 k€ sur bases comparables S1 11/12 <-> S1 12/13), en progression de 7.99 % sur les six premiers mois par rapport à l'exercice précédent (+ 7.17 % en base comparable).

Le chiffre d'affaires moyen mensuel s'établit respectivement à 11.039 K€ H.T. au 31 décembre 2012 contre 10.222 K€ H.T. au 31 décembre 2011.

Le coefficient de marge brute s'établit à 63.62% pour l'exercice clos au 31 décembre 2012 contre 62.37 % pour l'exercice clos au 31 décembre 2011.

Le résultat opérationnel est en progression de 9.60% il était de 4.002 K€ H.T. au 31 décembre 2011 et s'établit à 4.386 K€ H.T. au 31 décembre 2012.

Le ratio résultat opérationnel sur chiffre d'affaires hors taxes, qui était de 6.52% au 31 décembre 2011, passe à 6.62 % au 31 décembre 2012.

Le cout de l'endettement financier représente une charge de 773 K€ au 31 décembre 2012 contre une charge de 804 K€ au 31 décembre 2011.

Compte tenu d'un impôt sur les bénéfices de 1.458 K€, c'est un bénéfice net part groupe de 2.119 K€ que nous avons réalisé au 31 décembre 2012, contre 1.883. K€ au 31 décembre 2011.

### **2 - Comptes sociaux Bastide, le Confort médical**

Notre chiffre d'affaires a évolué ainsi au cours des trois derniers exercices :

- 53.688 K€ H.T. au 31 décembre 2010.
  - 58.137 K€ H.T. au 31 décembre 2011.
  - 62.441 K€ H.T. au 31 décembre 2012,
- ce qui représente une hausse de 7.40 % sur les six premiers mois par rapport au 1<sup>er</sup> semestre de l'exercice précédent.

Le résultat d'exploitation passe de 1.325 K€ au 31 décembre 2011 à 1 572 K€ au 31 décembre 2012.

Le résultat net passe de 2.911 K€ au 31 décembre 2011 à 3.003 K€ au 31 décembre 2012 en tenant compte d'un impôt calculé de 412 k€.

### **3 - Evénements importants du semestre écoulé et leur incidence sur les comptes – faits marquants et évolution**

La société a racheté la branche d'activité Stomathérapie d'un Prestataire sur la région parisienne en date du 1<sup>er</sup> août 2012.

Cette acquisition représente un chiffre d'affaires annuel additionnel de 320 K€.

La société a créé la société DIAB SANTE.

Celle-ci a pour objet la prise en charge à domicile de patients souffrant du diabète.

Il n'y a pas eu d'activité sur le semestre écoulé.



Sur ce semestre, il n'y a pas eu d'ouverture de nouvelles agences.

Les partenariats avec des groupes privés de maisons de retraite ont été consolidés afin de conforter son positionnement dans ce secteur d'activité.

En évènement significatif depuis la clôture de l'exercice, la SA Bastide le confort médical a pris une participation de l'intégralité du capital social de la SARL DOM'AIR implantée en région bordelaise qui a pour activité l'assistance respiratoire.

#### **4 - Prévisions pour le second semestre**

Compte tenu des éléments survenus au cours du premier semestre évoqués ci-dessus, la Société envisage de poursuivre une croissance organique positive de son chiffre d'affaires au cours du second semestre afin d'améliorer ses ratios de rentabilité et sa structure financière.

La société Bastide le confort médical confortera ses pôles spécialisés régionaux afin d'apporter une réponse toujours plus appropriée aux diverses demandes de ses clients.

Pour le réseau de Franchise, il est prévu de nouvelles ouvertures au cours du semestre prochain.

Ce développement deviendra au cours de ce semestre et des semestres suivants un axe fort de la croissance du réseau national Bastide le confort médical.

#### **5 - Description des principaux risques et incertitudes pour le semestre suivant**

Les risques et incertitudes relatifs au second semestre de l'exercice sont identiques à ceux auxquels le Groupe était exposé lors de l'exercice précédent.

Ils sont représentés par les risques sur l'aspect règlementaire, les contrôles des Caisses et organismes sociaux, les rejets de dossiers, la plus grande rigueur des organismes sur le plan administratif et la faible évolution des tarifs de prise en charge à la L.P.P.

Ces risques sont décrits en note page 76 et suivantes du Rapport annuel 2010/2011.

Fait à Caissargues, le 26 février 2013

**Guy BASTIDE**

**Président du Conseil d'Administration**

**Vincent BASTIDE**

**Directeur Général Délégué**

### **III - DECLARATION DES PERSONNES PHYSIQUES ASSUMANT LA RESPONSABILITE DU RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL ET LA REGULARITE DES COMPTES**

Nous attestons, à notre connaissance, que les comptes condensés pour le semestre écoulé sont établis conformément aux normes comptables applicables et donnent une image fidèle du patrimoine, de la situation financière et du résultat de la société et de l'ensemble des entreprises comprises dans la consolidation, et que le rapport semestriel d'activité présente un tableau fidèle des événements importants survenus pendant les six premiers mois de l'exercice,

de leur incidence sur les comptes, des principales transactions entre parties liées ainsi qu'une description des principaux risques et des principales incertitudes pour les six mois restants de l'exercice.

**Guy BASTIDE**

**Président du Conseil d'Administration**

**Vincent BASTIDE**

**Directeur Général Délégué**

#### **IV – RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES**

En exécution de la mission qui nous a été confiée par vos assemblées générales 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 Bastide Le Confort Médical, relatifs à la période du 1er juillet 2012 au 31 décembre 2012, 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.

##### **1 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.

##### **2 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.

Montpellier et Nîmes, le 27 février 2013

Les commissaires aux comptes

**Grant Thornton**  
Membre français de  
Grant Thornton International

**TSA Audit**

**BMA Audit**

François Cayron

Philippe Silhol

Jean-Yves Baldit