

# Bastide

**GROUPE**

Bastide  
**GROUPE**  
SIÈGE SOCIAL

## Rapport Financier Semestriel au 31 décembre 2021

Bastide Le Confort Médical  
SA au capital de 3 309 162 euros  
12 avenue de la Dame – Centre Euro 2000  
30132 CAISSARGUES  
305 635 039 RCS NIMES



**Bastide**  
**GROUPE**



## SOMMAIRE

|  |           |
|--|-----------|
| <b>I - DECLARATION DES PERSONNES PHYSIQUES ASSUMANT LA RESPONSABILITE<br/>DU RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL ET LA REGULARITE DES COMPTES .....</b> | <b>04</b> |
| <b>II - ETATS FINANCIERS CONSOLIDES INTERMEDIAIRES RESUMES .....</b>   | <b>05</b> |
| <b>III - RAPPORT SEMESTRIEL D'ACTIVITE.....</b>  | <b>37</b> |
| <b>IV - RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES .....</b>   | <b>41</b> |

# I – DECLARATION DES PERSONNES PHYSIQUES ASSUMANT LA RESPONSABILITE DU RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL ET LA REGULARITE DES COMPTES

J'atteste, à ma connaissance, que les états financiers consolidés intermédiaires résumés 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.

J'atteste également, qu'à ma connaissance, 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.

Caissargues le 22 mars 2022

Vincent BASTIDE

Président Directeur Général



## II – ETATS FINANCIERS CONSOLIDES INTERMEDIAIRES RESUMES

Les états financiers consolidés intermédiaires résumés du Groupe Bastide Le Confort Médical au 31 décembre 2021 sont établis conformément aux principes et méthodes définis par le référentiel International Financial Reporting Standards.

Ils présentent en milliers d'euros :

- L'état de la situation financière consolidée ;
- Le compte de résultat consolidé ;
- L'état consolidé du résultat global ;
- L'état consolidé des flux de trésorerie ;
- L'état de variation des capitaux propres ;
- Les notes annexes.

Ils sont établis comparativement au 30 juin 2021 pour l'état de la situation financière et au 31 décembre 2020 pour le compte de résultat, l'état du résultat global et l'état des flux de trésorerie.





# SOMMAIRE des états financiers consolidés intermédiaires résumés

|   |           |
|---|-----------|
| <b>ETAT DE LA SITUATION FINANCIERE CONSOLIDEE</b> .....   | <b>8</b>  |
| <b>COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE</b> .....   | <b>9</b>  |
| <b>ETAT CONSOLIDE DU RESULTAT GLOBAL</b> .....  | <b>10</b> |
| <b>ETAT CONSOLIDE DES FLUX DE TRESORERIE</b> .....  | <b>11</b> |
| <b>ETAT DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES</b> .....   | <b>12</b> |
| <b>Présentation de l'entreprise</b> .....   | <b>13</b> |
| <b>1. Base de préparation des états financiers consolidés semestriels</b> .....   | <b>13</b> |
| <b>2. Nouvelles normes et interprétations</b> .....   | <b>14</b> |
| 2.1. Nouvelles normes, interprétations et amendements adoptés par l'Union européenne et d'application obligatoire pour les exercices ouverts à compter du 1 <sup>er</sup> janvier 2021..... | 14        |
| 2.2. Autres normes, amendements et interprétations adoptés par l'Union européenne, et d'application obligatoire aux exercices ouverts à compter du 1 <sup>er</sup> janvier 2021.....        | 14        |
| <b>3. Utilisation d'estimations et hypothèses</b> .....   | <b>14</b> |
| <b>4. Éléments significatifs du premier semestre 2021/2022</b> .....  | <b>15</b> |
| <b>4.1. Acquisitions avec entrée de périmètre de consolidation</b> .....  | <b>15</b> |
| 4.1.1. <i>Distrimed</i> .....   | 15        |
| 4.1.2. <i>Home Respi</i> .....  | 15        |
| 4.1.3. <i>SAAD Perfusion</i> .....  | 16        |
| 4.1.4. <i>Atoutsoin</i> .....   | 16        |
| 4.1.5. <i>Care Service</i> .....  | 16        |
| <b>4.2. Acquisitions sans changement de périmètre de consolidation</b> .....  | <b>16</b> |
| <b>4.3. Impact de la pandémie Covid-19 sur l'arrêté des comptes</b> .....   | <b>16</b> |
| <b>5. Analyse des comptes</b> .....   | <b>17</b> |
| <b>5.1. Goodwill</b> .....  | <b>17</b> |
| <b>5.2. Autres actifs incorporels</b> .....   | <b>20</b> |
| <b>5.3. Droits d'utilisation des actifs loués (IFRS 16)</b> .....   | <b>21</b> |
| <b>5.4. Actifs corporels</b> .....  | <b>21</b> |
| <b>5.5. Participation dans des entreprises associées</b> .....  | <b>22</b> |
| <b>5.6. Autres actifs financiers non courants</b> .....   | <b>22</b> |
| <b>5.7. Autres actifs financiers courants</b> .....   | <b>23</b> |
| <b>5.9. Trésorerie et équivalents de trésorerie et trésorerie passive</b> .....   | <b>24</b> |
| <b>5.10. Capitaux propres</b> .....   | <b>24</b> |
| <b>5.11. Provisions</b> .....   | <b>25</b> |
| <b>5.12. Dettes financières courantes et non courantes</b> .....  | <b>26</b> |
| <b>5.13. Obligations locatives (IFRS 16)</b> .....  | <b>28</b> |
| <b>5.14. Passifs courants et non courants</b> .....   | <b>28</b> |
| <b>5.15. Chiffre d'affaires</b> .....   | <b>29</b> |
| <b>5.16. Autres produits et charges opérationnels</b> .....   | <b>30</b> |
| <b>5.19. Impôts sur le résultat</b> .....   | <b>31</b> |
| <b>5.20. Information par secteur opérationnel</b> .....   | <b>32</b> |
| <b>5.21. Résultats nets par action</b> .....  | <b>32</b> |
| <b>5.22. Engagements hors bilan et suretés réelles</b> .....  | <b>33</b> |
| <b>5.23. Gestion des risques financiers</b> .....   | <b>33</b> |
| <b>5.24. Actifs et passifs éventuels</b> .....  | <b>33</b> |
| <b>OPERATIONS AVEC LES PARTIES LIEES</b> .....  | <b>33</b> |
| <b>EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE</b> .....  | <b>34</b> |
| <b>LISTE DES SOCIETES INTEGREES DANS LES ETATS FINANCIERS CONSOLIDES INTERMEDIAIRES</b> .....   | <b>34</b> |

## Etat de la situation financière consolidée

| <b>ACTIF (en milliers d'euros)</b>                            | <b>Notes</b> | <b>31/12/2021</b> | <b>30/06/2021</b> |
|---|--------------|-------------------|-------------------|
| <b>Actifs non courants</b>                                    |              | <b>423 350</b>    | <b>404 984</b>    |
| Goodwill  | 5.1          | 198 875           | 184 135           |
| Droits d'utilisation des actifs loués                         | 5.3          | 84 850            | 85 785            |
| Autres actifs incorporels                                     | 5.2          | 6 445             | 7 146             |
| Actifs corporels  | 5.4          | 123 275           | 118 261           |
| Titres mis en équivalence                                     | 5.5          | 26                | 14                |
| Autres actifs financiers non courants                         | 5.6          | 5 977             | 5 907             |
| Actifs d'impôts différés                                      | 5.19         | 3 901             | 3 735             |
| <b>Actifs courants</b>  |              | <b>177 360</b>    | <b>164 128</b>    |
| Stocks et en cours  | 5.8          | 48 131            | 42 887            |
| Clients et comptes rattachés                                  | 5.8          | 63 499            | 54 274            |
| Autres créances   | 5.8          | 33 864            | 31 167            |
| Autres actifs courants  | 5.8          | 2 286             | 2 061             |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie                       | 5.9          | 29 580            | 33 739            |
| <b>TOTAL ACTIF</b>  |              | <b>600 710</b>    | <b>569 111</b>    |
| <b>PASSIF (en milliers d'euros)</b>                           | <b>Notes</b> | <b>31/12/2021</b> | <b>30/06/2021</b> |
| Capital   |              | 3 450             | 3 307             |
| Primes liées au capital                                       |              | 9 466             | 9 466             |
| Autres réserves   |              | 0                 | 0                 |
| Résultats accumulés   |              | 65 287            | 68 536            |
| Capitaux propres attribuables aux propriétaires de la Société | 5.10         | 78 202            | 81 308            |
| Participations ne donnant pas le contrôle                     |              | 1 051             | 3 751             |
| <b>Total des capitaux propres</b>                             | <b>5.10</b>  | <b>79 253</b>     | <b>85 059</b>     |
| <b>Passifs non courants</b>                                   |              | <b>334 996</b>    | <b>336 117</b>    |
| Emprunts obligataires   | 5.12         | 49 577            | 49 577            |
| Emprunts et dettes financières non courants                   | 5.12         | 209 298           | 204 041           |
| Obligations locatives non courantes                           | 5.13         | 69 879            | 71 697            |
| Provisions non courantes                                      | 5.11         | 2 001             | 954               |
| Passif d'impôts différés                                      | 5.19         | 2 959             | 2 086             |
| Autres passifs non courants                                   | 5.14         | 1 281             | 7 762             |
| <b>Passifs courants</b>                                       |              | <b>186 461</b>    | <b>147 935</b>    |
| Emprunts et concours bancaires courants                       | 5.12         | 33 478            | 17 225            |
| Obligations locatives courantes                               | 5.13         | 16 203            | 15 075            |
| Provisions courantes  | 5.11         | 494               | 468               |
| Fournisseurs et comptes rattachés                             | 5.14         | 74 718            | 64 986            |
| Autres passifs courants                                       | 5.14         | 61 568            | 50 182            |
| <b>TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET DES PASSIFS</b>              |              | <b>600 710</b>    | <b>569 111</b>    |

# Compte de résultat consolidé

| En milliers d'euros   | Notes       | au<br>31/12/2021 | au<br>30/06/2020 |
|---|-------------|------------------|------------------|
| Chiffre d'affaires  | 5.15        | 223 095          | 221 667          |
| Autres produits de l'activité   |             | 0                | 0                |
| Achats consommés  |             | -77 724          | -84 684          |
| Charges externes  |             | -33 955          | -34 579          |
| Charges de personnel  |             | -62 966          | -57 624          |
| Impôts et taxes   |             | -1 944           | -1 842           |
| Dotations aux amortissements  |             | -27 798          | -24 362          |
| (Dotations) Reprises aux dépréciations d'actifs et aux provisions pour risques et charges           |             | -285             | -437             |
| Autres produits opérationnels courants  |             | 607              | 859              |
| Autres charges opérationnelles courantes  |             | -330             | -230             |
| <b>Résultat opérationnel courant</b>  |             | <b>18 699</b>    | <b>18 768</b>    |
| Ajustement de la juste valeur des compléments de prix   |             | -1 290           | -2 264           |
| Autres produits opérationnels non courants  | 5.16        | 1 555            | 4 413            |
| Autres charges opérationnelles non courantes  | 5.16        | -4 072           | -7 049           |
| <b>Résultat opérationnel</b>  |             | <b>14 892</b>    | <b>13 867</b>    |
| Quote-part de résultat net des sociétés mises en équivalence  | 5.5         | 0                | 22               |
| <b>Résultat opérationnel après quote-part de résultat net dans les entités mises en équivalence</b> |             | <b>14 892</b>    | <b>13 889</b>    |
| Produits de trésorerie et d'équivalents de trésorerie   |             | 0                | 0                |
| Coût de l'endettement financier brut  |             | -5 231           | -4 415           |
| <b>Coût de l'endettement financier net</b>  | <b>5.17</b> | <b>-5 231</b>    | <b>-4 415</b>    |
| Autres produits et charges financiers   | 5.18        | 444              | -345             |
| <b>Résultat avant impôt</b>   |             | <b>10 106</b>    | <b>9 129</b>     |
| Impôt sur le résultat   | 5.19        | -4 244           | -2 875           |
| <b>Résultat net des activités poursuivies</b>   |             | <b>5 862</b>     | <b>6 253</b>     |
| <b>Résultat net des activités non poursuivies</b>   |             | <b>0</b>         | <b>0</b>         |
| <b>Résultat net</b>   |             | <b>5 862</b>     | <b>6 253</b>     |
| Dont :  |             |                  |                  |
| - Part des propriétaires de la Société  |             | 5 565            | 5 733            |
| - Part des participations ne donnant pas le contrôle  |             | 298              | 521              |
| Résultat net attribuable aux propriétaires de la société mère par action                            |             |                  |                  |
| Non dilué (en euros) (*)  | 5.21        | 0.76             | 0.78             |
| Dilué (en euros) (**)   | 5.21        | 0.76             | 0.78             |
| (*) calculé au titre des différentes périodes sur le nombre d'actions existant :                    |             | 7 350 928        | 7 348 328        |
| (**) calculé au titre des différentes périodes sur le nombre d'actions existant et potentiel :      |             | 7 353 693        | 7 348 328        |

## Etat consolidé du résultat global

| En milliers d'euros   | Notes | au<br>31/12/2021 | au<br>31/12/2020 |
|---|-------|------------------|------------------|
| <b>Résultat net consolidé de la période</b>                           |       | <b>5 862</b>     | <b>6 253</b>     |
| Ecart actuariels sur engagements de retraite                          |       | -1 045           | 0                |
| Impôts  |       | 0                | 0                |
| Eléments du résultat global non recyclables en résultat net           |       | -1 045           | 0                |
| Ajustements de valeur sur actifs financiers disponibles à la vente    |       | 0                | 0                |
| Variation de juste valeur des instruments financiers de couverture    |       | 0                | -30              |
| Ecart de conversion   |       | 0                | 0                |
| Impôts  |       | 0                | 0                |
| <b>Autres éléments du résultat global recyclables en résultat net</b> |       | <b>0</b>         | <b>-30</b>       |
| <b>Total des autres éléments du résultat global</b>                   |       | <b>0</b>         | <b>-30</b>       |
| <b>Résultat global de la période</b>                                  |       | <b>4 817</b>     | <b>6 223</b>     |
| Dont :  |       |                  |                  |
| - Part des propriétaires de la Société                                |       | 4 520            | 5 703            |
| - Part des participations ne donnant pas le contrôle                  |       | 298              | 521              |



# Etat consolidé des flux de trésorerie

| En milliers d'euros  | Notes | au<br>31/12/2021 | au<br>30/12/2020 |
|--|-------|------------------|------------------|
| <b>Résultat net consolidé</b>  |       | <b>5 862</b>     | <b>6 253</b>     |
| Dotations nettes aux amortissements et provisions                                    |       | 19 090           | 17 018           |
| Dotations aux amortissements des droits d'utilisation des actifs loué (IFRS 16)      |       | 8 829            | 7 344            |
| Gains et pertes latents liés aux variations de juste valeur                          |       | 1 247            | 0                |
| Charges et produits calculés aux stocks-options et assimilés                         |       | 227              | 0                |
| Autres produits et charges calculés  |       | -3               | 871              |
| Plus et moins-values de cession  |       | 85               | 432              |
| Profits et pertes de dilution  |       | 0                | 0                |
| Quote-part de résultat liés aux sociétés mises en équivalence                        |       | 0                | -22              |
| Dividendes sur entités non consolidés  |       | -4               | -10              |
| <b>Capacité d'autofinancement après coût de l'endettement financier net et impôt</b> |       | <b>35 332</b>    | <b>31 887</b>    |
| Coût de l'endettement financier net  |       | 5 133            | 4 415            |
| Charge d'impôt (y compris impôts différés)   |       | 4 244            | 2 875            |
| <b>Capacité d'autofinancement avant coût de l'endettement financier net et impôt</b> |       | <b>44 710</b>    | <b>39 177</b>    |
| Impôt versé  |       | -3 877           | -3 895           |
| Variation du BFR lié à l'activité  |       | -385             | -1 245           |
| Autres flux liés aux activités opérationnelles                                       |       | 3                | 12               |
| <b>Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles</b>                         |       | <b>40 451</b>    | <b>34 050</b>    |
| Incidence des variations de périmètre  |       | -24 471          | -14 868          |
| Acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles                           |       | -25 840          | -24 897          |
| Cession d'immobilisations corporelles et incorporelles                               |       | 739              | 408              |
| Acquisition d'actifs financiers  |       | -105             | -714             |
| Cession d'actifs financiers  |       | 262              | 130              |
| Variation des prêts et avances consentis   |       | -500             | -193             |
| Dividendes reçus sur titres non consolidés   |       | 4                | 10               |
| Autres flux liés aux opérations d'investissement                                     |       | 0                | 0                |
| <b>Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement</b>                        |       | <b>-49 910</b>   | <b>-40 124</b>   |
| Versement des actionnaires de la société mère lors d'augmentation de capital         |       | 2                | 0                |
| Versement des minoritaires lors d'augmentation de capital                            |       | 0                | 0                |
| Cession (acquisition) nette d'actions propres  |       | 8                | -587             |
| Dividendes versés  |       | -2 208           | -2 027           |
| Emission d'emprunts  |       | 219 034          | 32 593           |
| Remboursement d'emprunts   |       | -198 010         | -10 519          |
| Remboursement des obligations locatives ( IFRS 16)                                   |       | -8 583           | -6 946           |
| Intérêts financiers nets versés  |       | -5 143           | -4 550           |
| Autres flux liés aux opérations de financement                                       |       | 54               | 824              |
| <b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>                          |       | <b>5 154</b>     | <b>8 789</b>     |
| Incidence des variations des cours des devises                                       |       | 154              | 117              |
| <b>Variation de la trésorerie nette</b>  |       | <b>-4 151</b>    | <b>2 831</b>     |
| Trésorerie d'ouverture   |       | 33 277           | 30 446           |
| Trésorerie de clôture  |       | 29 126           | 33 277           |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie  | 6.7   | 29 580           | 36 619           |
| Trésorerie passive   | 6.7   | -454             | -3 343           |

## Etat de variation des capitaux propres

| En milliers d'euros                                 | Capital      | Primes liées au capital | Titres d'auto-contrôle | Réserves de consolidation | Résultats accumulés | Total attribuable aux actionnaires de la société-mère | Participations ne donnant pas le contrôle | Total des capitaux propres |
|---|--------------|-------------------------|------------------------|---------------------------|---------------------|---|---|----------------------------|
| <b>Montant au 30 juin 2020</b>                      | <b>3 307</b> | <b>9 466</b>            | <b>-570</b>            | <b>0</b>                  | <b>63 464</b>       | <b>75 667</b>   | <b>3 952</b>                              | <b>79 619</b>              |
| Résultat de la période                              |              |                         |                        |                           | 13 452              | 13 452  | 895                                       | 14 347                     |
| Autres éléments du résultat global                  |              |                         |                        |                           | -30                 | -30   |   | -30                        |
| <b>Résultat global consolidé</b>                    | <b>0</b>     | <b>0</b>                | <b>0</b>               | <b>0</b>                  | <b>13 422</b>       | <b>13 422</b>   | <b>895</b>                                | <b>14 317</b>              |
| Augmentation de capital                             | 0            | 0                       |                        |                           |                     | -1  |   | -1                         |
| Dividendes versés                                   |              |                         |                        |                           | -2 033              | -2 033  | -109                                      | -2 142                     |
| Variations de périmètre                             |              |                         |                        |                           | -4 034              | -4 034  | -631                                      | -4 666                     |
| Variation autocontrôle                              |              |                         | -745                   |                           |                     | -745  |   | -745                       |
| Variation paiement fondés sur les actions           |              |                         |                        |                           | 383                 | 383   |   | 383                        |
| Ecart de conversion                                 |              |                         |                        |                           | -476                | -476  | 34  | -442                       |
| Autres variations                                   |              |                         |                        |                           | -875                | -875  | -390                                      | -1 265                     |
| <b>Total des transactions avec les actionnaires</b> | <b>0</b>     | <b>0</b>                | <b>-745</b>            | <b>0</b>                  | <b>-7 035</b>       | <b>-7 780</b>   | <b>-1 096</b>                             | <b>-8 876</b>              |
| <b>Montant au 30 juin 2021</b>                      | <b>3 307</b> | <b>9 466</b>            | <b>-1 315</b>          | <b>0</b>                  | <b>69 850</b>       | <b>81 308</b>   | <b>3 751</b>                              | <b>85 059</b>              |
| Résultat de la période                              |              |                         |                        |                           | 5 565               | 5 565   | 298                                       | 5 862                      |
| Autres éléments du résultat global                  |              |                         |                        |                           | -1 045              | -1 045  |   | -1 045                     |
| <b>Résultat global consolidé</b>                    | <b>0</b>     | <b>0</b>                | <b>0</b>               | <b>0</b>                  | <b>4 520</b>        | <b>4 520</b>  | <b>298</b>                                | <b>4 817</b>               |
| Augmentation de capital                             | 143          |                         |                        |                           |                     | 143   |   | 143                        |
| Dividendes versés                                   |              |                         |                        |                           | -2 068              | -2 068  | -140                                      | -2 208                     |
| Variations de périmètre                             |              |                         |                        |                           | -5 821              | -5 821  | -2 868                                    | -8 689                     |
| Variation autocontrôle                              |              |                         |                        |                           |                     | 0   |   | 0                          |
| Variation paiement fondés sur les actions           |              |                         |                        |                           | 227                 | 227   |   | 227                        |
| Ecart de conversion                                 |              |                         |                        |                           | 191                 | 191   | 12  | 204                        |
| Autres variations                                   |              |                         |                        |                           | -298                | -298  | -1  | -299                       |
| <b>Total des transactions avec les actionnaires</b> | <b>143</b>   | <b>0</b>                | <b>0</b>               | <b>0</b>                  | <b>-7 769</b>       | <b>-7 626</b>   | <b>-2 998</b>                             | <b>-10 624</b>             |
| <b>Montant au 31 décembre 2021</b>                  | <b>3 450</b> | <b>9 466</b>            | <b>-1 315</b>          | <b>0</b>                  | <b>66 601</b>       | <b>78 202</b>   | <b>1 051</b>                              | <b>79 253</b>              |

## Notes annexes

Les états financiers consolidés intermédiaires résumés du Groupe Bastide Le Confort Médical (ci-après « le Groupe ») au 31 décembre 2021 ont été établis sous la responsabilité du Conseil d'administration de la société Bastide Le Confort Médical qui s'est tenu le 22 mars 2022.

Les notes annexes font partie intégrante des états financiers consolidés intermédiaires résumés.

### Présentation de l'entreprise

La société Bastide Le Confort Médical, dont le siège est sis au 12, avenue de la Dame, 30132 CAISSARGUES en France, est une Société Anonyme cotée sur le compartiment B du marché Euronext Paris sous le code ISIN FR0000035370. Elle est spécialisée dans les prestations de soins à domicile à destination des personnes âgées, malades et handicapées.

## 1. Base de préparation des états financiers consolidés semestriels

En application du règlement n°1606/2002 du 19 juillet 2002 modifié par le règlement européen n°297/2008 du 11 mars 2008, les comptes consolidés intermédiaires résumés du Groupe Bastide Le Confort Médical (« le Groupe ») au 31 décembre 2021 sont préparés conformément aux normes IFRS (International Financial Reporting Standards) telles qu'adoptées par l'Union européenne. Ces normes et interprétations sont disponibles sur le site Internet de l'Union européenne à l'adresse :

<http://eur-lex.europa.eu/legal-content/EN/ALL/?uri=CELEX:32008R1126>

En cas d'absence de normes ou d'interprétations IFRS adoptées par l'Union européenne et conformément à la norme IAS 8 « Principes comptables, changements d'estimations comptables et erreurs », le Groupe peut se référer à d'autres normes IFRS traitant de problématiques similaires ou liées et au cadre conceptuel IFRS.

Ces états financiers consolidés intermédiaires résumés ont été préparés en conformité avec la norme IAS 34 « Information financière intermédiaire », telle qu'adoptée par l'Union européenne. Ils n'incluent donc pas toute l'information financière requise par le référentiel IFRS pour les états financiers annuels et doivent être lus en relation avec les états financiers annuels du Groupe relatifs à l'exercice clos le 30 juin 2021. Ils comprennent toutefois une sélection de notes expliquant les événements et opérations significatifs en vue d'appréhender les modifications intervenues dans la situation financière et la performance du Groupe depuis les derniers états financiers annuels.

Ces états financiers consolidés intermédiaires résumés sont établis suivant les mêmes principes que ceux utilisés pour la préparation des états financiers consolidés au titre de l'exercice clos au 30 juin 2021, sous réserve des éléments présentés ci-dessous et des spécificités requises par la norme IAS 34.

Les états financiers consolidés intermédiaires résumés comprennent les états financiers intermédiaires de la société Bastide Le Confort Médical (ci-après « la société mère »), des entités qu'elle contrôle (ci-après « les filiales ») et celles pour lesquelles elle exerce une influence notable. Les états financiers intermédiaires des filiales sont préparés sur la même période de référence que ceux de la société mère, à savoir du 1<sup>er</sup> juillet 2021 au 31 décembre 2021, et sur la base de méthodes comptables homogènes.

Les états financiers consolidés sont présentés en milliers d'euros sauf mention contraire.

## 2. Nouvelles normes et interprétations

Les méthodes et règles comptables sont décrites de façon détaillée dans la Note 1. Principes et méthodes comptables des Etats financiers consolidés de l'exercice clos au 30 juin 2021. Ils restent inchangés à l'exception de l'adoption des normes suivantes, effectives depuis les exercices ouverts à compter du 1<sup>er</sup> janvier 2021.

### **2.1. Nouvelles normes, interprétations et amendements adoptés par l'Union européenne et d'application obligatoire pour les exercices ouverts à compter du 1<sup>er</sup> janvier 2021**

- Amendements à IFRS 16 – Concessions de loyers liées à la crise de la Covid-19
- Interprétation IFRIC concernant IAS 19 – Période d'attribution du coût des services rendus
- Interprétation IFRIC concernant IAS 38 – Comptabilisation des coûts de démarrage des contrats en mode SaaS (Software as a Service) :
- Amendements à IFRS 9, IFRS 16, IAS 39 et IFRS 7 – Réforme des taux d'intérêt de référence – Phase 2

### **2.2. Autres normes, amendements et interprétations adoptés par l'Union européenne, et d'application obligatoire aux exercices ouverts à compter du 1<sup>er</sup> janvier 2021**

- Néant.

## 3. Utilisation d'estimations et hypothèses

Le Groupe peut être amené à procéder à des estimations et à retenir des hypothèses qui affectent la valeur comptable des éléments d'actif et de passif, des produits et des charges ainsi que les informations relatives aux éléments d'actif et de passif latents. Les résultats réels futurs sont susceptibles de diverger sensiblement par rapport à ces estimations.

Les estimations et les hypothèses sous-jacentes sont réalisées à partir de l'expérience passée et d'autres facteurs considérés comme raisonnables au vu des circonstances. Elles servent ainsi de base à la détermination des valeurs comptables d'actifs et de passifs, qui ne peuvent être obtenues directement à partir d'autres sources. Les valeurs réelles peuvent être différentes des valeurs estimées.

Les estimations et les hypothèses sous-jacentes sont réexaminées de façon continue. L'impact des changements d'estimation comptable est comptabilisé au cours de la période du changement s'il n'affecte que cette période ou au cours de la période du changement.

Les principaux éléments concernés par l'utilisation d'estimations et hypothèses sont :

- La durée d'utilité estimée des immobilisations corporelles utilisée pour le calcul des amortissements : ces estimations sont décrites dans la note 4.3.4 de l'annexe des états financiers consolidés au 30 juin 2021.

- L'évaluation des écarts d'acquisition est décrite dans les paragraphes 4.3.1, 4.4 et 6.1 de l'annexe des états financiers consolidés au 30 juin 2021 relatives aux goodwill. Les estimations et hypothèses résident dans les modalités d'évaluation de la juste valeur des actifs et passifs identifiables acquis dans le cadre du regroupement d'entreprises.

Les affectations reposent sur des hypothèses de flux futurs de trésorerie et de taux d'actualisation.

- Les estimations et hypothèses concernant les tests de dépréciation des actifs qui sont décrites dans le paragraphe 6.1.3 des principes et méthodes comptables de l'annexe des états financiers consolidés au 30 juin 2021.

Concernant les tests sur les dépréciations d'actifs, ceux-ci sont essentiellement déterminés à partir de multiples usuels de transaction applicables au secteur et alternativement 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. Ces tests sont réalisés au minimum une fois par an à la date de clôture des comptes consolidés du Groupe. Un test complémentaire peut être réalisé si des événements ou circonstances particulières indiquent une perte de valeur potentielle.

- L'estimation de la juste valeur des compléments de prix et ses variations subséquentes.
- L'appréciation du niveau de risque pour déterminer le montant des provisions pour risques et charges. Les paragraphes 6.9 et 6.22 de l'annexe des états financiers consolidés au 30 juin 2021 relatives aux provisions d'une part, et aux actifs et passifs éventuels d'autre part, décrivent les provisions constituées par le groupe. Dans la détermination de ces provisions, la direction du groupe a pris en compte la meilleure estimation de ces engagements.
- La catégorisation des contrats actifs entre location simple et location-financement et l'estimation de la durée des contrats retenues telles que décrite dans la note 6.10.5 de l'annexe des états financiers consolidés au 30 juin 2021.
- Les jugements significatifs exercés par la Direction pour appliquer les méthodes comptables du groupe et les principales sources d'incertitude des estimations sont identiques à ceux décrits dans les derniers états financiers annuels au 30 juin 2021.

## 4. Éléments significatifs du premier semestre 2021/2022

### 4.1. Acquisitions avec entrée de périmètre de consolidation

#### 4.1.1. *Distrimed*

La Société Bastide Le Confort Médical a réalisé l'acquisition de 70 % des droits sociaux de la société Distrimed (83) (numéro 2 français de la vente en ligne de dispositifs médicaux destinés aux professionnels de santé).

Cette société est consolidée par intégration globale à compter du 1<sup>er</sup> décembre 2021.

#### 4.1.2. *Home Respi*

La Société Bastide Le Confort Médical a réalisé l'acquisition de 100 % des droits sociaux de la société Home Respi (78) (prestataire de santé spécialisé dans le respiratoire).

Cette société est consolidée par intégration globale à compter du 1<sup>er</sup> juillet 2021.

### **4.1.3. SAAD Perfusion**

La Société Bastide Le Confort Médical a réalisé l'acquisition de 100 % des droits sociaux de la société SAAD Perfusion (67) (prestataire de santé spécialisé dans la perfusion).

Cette société est consolidée par intégration globale à compter du 31 décembre 2021.

### **4.1.4. Atoutsoin**

La société NMC (Groupe Experf) a réalisé l'acquisition de 70 % des droits sociaux de la société Atoutsoin (prestataire de santé spécialisé dans la perfusion).

Cette société est consolidée par intégration globale à compter du 1<sup>er</sup> juillet 2021.

### **4.1.5. Care Service**

La Société Bastide Le Confort Médical a réalisé l'acquisition de 51 % des droits sociaux de la société Care Service, société qui développe des solutions digitales innovantes pour la mise en relation entre professionnels de santé.

Cette société est consolidée par intégration globale à compter du 1<sup>er</sup> décembre 2021.

## **4.2. Acquisitions sans changement de périmètre de consolidation**

La société Bastide Le Confort Médical a réalisé l'acquisition de 13,33% des droits sociaux de la société NEW MEDICAL CONCEPT, portant sa participation à 86,67%.

Cette société est déjà consolidée par intégration globale.

## **4.3. Impact de la pandémie Covid-19 sur l'arrêté des comptes**

La pandémie de COVID-19, déclarée depuis le 11 mars 2020, a vu ses effets s'estomper sur le niveau d'activité globale du Groupe Bastide au 31 décembre 2021.

Les activités de prestations de services du groupe retrouvent leur niveau d'avant crise sanitaire, tandis que l'activité de maintien à domicile recule de 15% en comparaison d'un 1<sup>er</sup> semestre 2020/2021 qui avait bénéficié d'un effet Covid-19 favorable du fait de la vente d'équipements de protection individuelle (EPI), ces derniers affichant en conséquence une baisse des ventes de plus de 83% sur ce semestre.

## 5. Analyse des comptes

### 5.1. Goodwill

#### Evolution

Depuis la mise en œuvre de la norme IFRS 3, le Groupe a retenu pour chacune de ses acquisitions la méthode d'évaluation et de comptabilisation du goodwill complet, à l'exception du Groupe Experf, Ulimed, Distrimed et Care Service.

Au 31 décembre 2021, les goodwill se détaillent comme suit :

| En milliers d'euros       | 31/12/2021     | 30/06/2020     |
|---------------------------|----------------|----------------|
| Montant brut              | 198 875        | 184 135        |
| Pertes de valeur cumulées | 0              | 0              |
| <b>Montant net</b>        | <b>198 875</b> | <b>184 135</b> |

La ventilation au 31 décembre 2021 de la valeur nette comptable des goodwill est la suivante :

| En milliers d'euros                   | Nb agences | 30/06/2021    | Accroissement | Diminution | Autres variations | 31/12/2021    |
|---------------------------------------|------------|---------------|---------------|------------|-------------------|---------------|
| <b>UGT Bastide Le Confort Médical</b> |            |               |               |            |                   |               |
| Escande                               | 1          | 331           |               |            |                   | 331           |
| Aerodom                               | 2          | 710           |               |            |                   | 710           |
| Médical Chaubet                       | 1          | 554           |               |            |                   | 554           |
| Hygiène Service                       | 2          | 297           |               |            |                   | 297           |
| SPM                                   | 1          | 124           |               |            |                   | 124           |
| Médical Guiraud                       | 2          | 472           |               |            |                   | 472           |
| Tours                                 | 1          | 95            |               |            |                   | 95            |
| Sésame                                | 1          | 146           |               |            |                   | 146           |
| BAB                                   | 1          | 700           |               |            |                   | 700           |
| Medical Home Santé                    | 1          | 776           |               |            |                   | 776           |
| Confortis                             | 17         | 5 937         |               |            |                   | 5 937         |
| Centre Stomatherapie / Medikea        | 1          | 1 254         |               |            |                   | 1 254         |
| A A Z Santé                           | 1          | 2 356         |               |            |                   | 2 356         |
| S'Care Assistance                     | 3          | 684           |               |            |                   | 684           |
| <b>Total</b>                          | <b>35</b>  | <b>14 436</b> | <b>0</b>      | <b>0</b>   | <b>0</b>          | <b>14 436</b> |

| En milliers d'euros        | Nb agences | 30/06/2021     | Accroissement | Diminution   | Autres variations | 31/12/2021     |
|----------------------------|------------|----------------|---------------|--------------|-------------------|----------------|
| <b>Autres UGT</b>          |            |                |               |              |                   |                |
| AB2M                       | 1          | 997            |               |              |                   | 997            |
| Dom'Air                    | 1          | 686            |               |              |                   | 686            |
| Dorge Medic                | 1          | 2 543          |               |              |                   | 2 543          |
| Dyna Médical               | 1          | 1 393          |               |              |                   | 1 393          |
| Tara Santé                 | 1          | 0              |               |              |                   | 0              |
| Cica Plus                  | 1          | 791            |               |              |                   | 791            |
| Cicadum                    | 1          | 886            |               |              |                   | 886            |
| Air + Santé                | 1          | 6 324          |               |              |                   | 6 324          |
| Assistance Technique Santé | 1          | 11 689         |               |              |                   | 11 689         |
| BordO2 Médical             | 1          | 1 228          |               |              |                   | 1 228          |
| Medsoft                    | 1          | 3 879          |               |              |                   | 3 879          |
| AFPM                       | 3          | 8 626          | 7             |              |                   | 8 633          |
| TCM                        | 1          | 15 464         |               |              |                   | 15 464         |
| Apnée Médical              | 1          | 4 994          |               |              |                   | 4 994          |
| Cardair                    | 2          | 2 009          |               |              |                   | 2 009          |
| FB Consult                 | 2          | 3 306          |               |              |                   | 3 306          |
| Groupe Service Oxygène     | 2          | 11 539         |               |              |                   | 11 539         |
| Human'Air Médical          | 3          | 4 660          |               |              |                   | 4 660          |
| Groupe Baywater            | 1          | 18 785         | 354           |              |                   | 19 139         |
| Groupe Experf              | 17         | 6 983          |               |              |                   | 6 983          |
| Santelynes                 | 1          | 2 816          |               |              |                   | 2 816          |
| Sphère Santé               | 1          | 13 058         |               |              |                   | 13 058         |
| Ulimed                     | 1          | 3 096          |               |              |                   | 3 096          |
| Médical +                  | 1          | 1 900          |               |              |                   | 1 900          |
| IPAD Médical               | 1          | 2 172          |               |              |                   | 2 172          |
| Entedom                    | 2          | 3 342          |               |              |                   | 3 342          |
| Omnidom                    | 1          | 672            |               |              |                   | 672            |
| Dynavie                    | 1          | 2 478          |               |              |                   | 2 478          |
| Up to Date                 | 1          | 552            |               |              |                   | 552            |
| UP to Date Centre          | 1          | 43             |               |              |                   | 43             |
| BFC                        | 1          | 1 575          |               |              |                   | 1 575          |
| KEYLAB                     | 1          | 10 573         |               |              |                   | 10 573         |
| NEUMOTEC                   | 1          | 239            |               |              |                   | 239            |
| Ouest Medical R            | 1          | 526            |               |              |                   | 526            |
| TMAD                       | 1          | 464            |               |              |                   | 464            |
| ALVEOLAIR                  | 1          | 6 161          |               |              |                   | 6 161          |
| AIR MEDICAL PRODUCTS       | 1          | 3 873          | 40            |              |                   | 3 913          |
| LIVRAMEDOM                 | 1          | 9 377          |               | 4 570        |                   | 4 807          |
| ATOUTSOIN                  | 1          |                | 208           |              |                   | 208            |
| CARESERVICE                | 1          |                | 3 324         |              |                   | 3 324          |
| DISTRIMED                  | 1          |                | 9 766         |              |                   | 9 766          |
| HOMERESPI                  | 1          |                | 3 840         |              |                   | 3 840          |
| SAAD                       | 1          |                | 1 772         |              |                   | 1 772          |
| <b>Total</b>               | <b>67</b>  | <b>169 699</b> | <b>19 310</b> | <b>4 570</b> | <b>0</b>          | <b>184 439</b> |
| <b>Total Général</b>       | <b>102</b> | <b>184 135</b> | <b>19 310</b> | <b>4 570</b> | <b>0</b>          | <b>198 875</b> |

L'évolution du goodwill provient essentiellement :

- Des acquisitions réalisées par le Groupe sur le semestre comme indiqué dans la note 4.1 de l'annexe des Etats Financiers consolidés intermédiaires résumés ;
- De l'ajustement des compléments prix ;
- De la variation du taux de change en raison du rattachement de la différence de première consolidation à la filiale (monnaie locale)
- De la modification du goodwill sur les sociétés dont le délai d'allocation est inférieur à 12 mois.

L'allocation du prix d'acquisition et le calcul du goodwill pour Livramedom, Distrimed, Care Service, Home Respi, Atoutsoin et Saad Perfusion sont provisoires au 31 décembre 2021.

### **Effet des variations de périmètre**

Les variations de périmètre n'ont pas eu d'impacts significatifs sur le compte de résultat consolidé semestriel du fait de leur réalisation en fin de semestre.

Sur le bilan, hormis sur le goodwill dont l'impact est de 10 %, l'incidence sur les autres comptes de bilan n'est pas significative.

### **Tests de dépréciation**

Le Groupe effectue des tests de dépréciation une fois par an à la date de clôture de son exercice.

Au 31 décembre 2021 la Direction n'a pas identifié des indices de perte de valeur nécessitant un test de dépréciation complémentaire.



## 5.2. Autres actifs incorporels

Les autres actifs incorporels se détaillent comme suit :

| En milliers d'euros                                   | 30/06/2021    | Acquisitions Augmentation | Cessions Diminution | Variation de périmètre | Variation du taux de change | Dépréciations | Autres variations | 31/12/2021    |
|---|---------------|---------------------------|---------------------|------------------------|-----------------------------|---------------|-------------------|---------------|
| Logiciels   | 10 287        | 70                        | 5                   | 192                    | 4                           |               | 115               | 10 662        |
| Immobilisations incorporelles issues de développement | 219           |                           |                     |                        |                             |               |                   | 219           |
| Droits aux bail / honoraires baux commerciaux         | 3 235         | 8                         |                     |                        | 19                          |               |                   | 3 263         |
| Bases clientèle                                       | 2 306         | 0                         |                     |                        | 3                           |               |                   | 2 309         |
| Immobilisations en cours                              | 1 555         | 284                       | 60                  |                        |                             |               | -115              | 1 664         |
| Avances et acomptes                                   | 0             |                           |                     |                        |                             |               |                   | 0             |
| <b>Total Brut</b>                                     | <b>17 603</b> | <b>362</b>                | <b>65</b>           | <b>192</b>             | <b>25</b>                   | <b>0</b>      | <b>0</b>          | <b>18 117</b> |
| Logiciels   | 7 136         | 1 064                     |                     | 34                     | 4                           |               |                   | 8 238         |
| Frais de développement                                | 325           | 68                        |                     |                        | 0                           |               |                   | 393           |
| Droits aux bail / honoraires baux commerciaux         | 1 112         | 96                        | 51                  |                        | 2                           |               |                   | 1 159         |
| Bases clientèle                                       | 1 884         | -2                        |                     |                        |                             |               |                   | 1 882         |
| Immobilisations en cours                              | 0             |                           |                     |                        |                             |               |                   | 0             |
| <b>Total Amortissements/ Dépréciations</b>            | <b>10 456</b> | <b>1 226</b>              | <b>51</b>           | <b>34</b>              | <b>6</b>                    | <b>0</b>      | <b>0</b>          | <b>11 671</b> |
| <b>Total net</b>                                      | <b>7 146</b>  | <b>-864</b>               | <b>14</b>           | <b>157</b>             | <b>19</b>                   | <b>0</b>      | <b>0</b>          | <b>6 445</b>  |

### 5.3. Droits d'utilisation des actifs loués (IFRS 16)

| En milliers d'euros                                     | 30/06 2021     | Impact Retraite-ment décision IFRIC IFRS 16 | Reclas-sement | Acqui-sitions Augmen-tation | Cessions Diminu-tion | Variation de péri-mètre | Varia-tion du taux de change | Dépré-ciations | Autres varia-tions | 31/12 2021     |
|---|----------------|---|---------------|-----------------------------|----------------------|-------------------------|------------------------------|----------------|--------------------|----------------|
| Droits d'utilisation des actifs loués                   | 111 280        |   |               | 10 079                      | 2 277                | 169                     | 136                          |                |                    | 119 386        |
| <b>Total Brut</b>                                       | <b>111 280</b> | <b>0</b>                                    | <b>0</b>      | <b>10 079</b>               | <b>2 277</b>         | <b>169</b>              | <b>136</b>                   | <b>0</b>       | <b>0</b>           | <b>119 386</b> |
| Amortissement des droits d'utilisation des actifs loués | 25 495         |   |               | 11 224                      | 2 273                | 48                      | 42                           |                |                    | 34 536         |
| <b>Total Amortissements/ Dépréciations</b>              | <b>25 495</b>  | <b>0</b>                                    | <b>0</b>      | <b>11 224</b>               | <b>2 273</b>         | <b>48</b>               | <b>42</b>                    | <b>0</b>       | <b>0</b>           | <b>34 536</b>  |
| <b>Total net</b>  | <b>85 785</b>  | <b>0</b>                                    | <b>0</b>      | <b>-1 146</b>               | <b>5</b>             | <b>121</b>              | <b>94</b>                    | <b>0</b>       | <b>0</b>           | <b>84 850</b>  |

### 5.4. Actifs corporels

Les actifs corporels se détaillent comme suit :

| En milliers d'euros                        | 30/06/2021     | Acqui-sitions Augmen-tation | Cessions Diminution | Variation de péri-mètre | Variation du taux de change | Dépré-ciations | Autres varia-tions | Variation IFRS 16 | 31/12/2021     |
|--|----------------|-----------------------------|---------------------|-------------------------|-----------------------------|----------------|--------------------|-------------------|----------------|
| Terrains                                   | 107            |                             |                     |                         |                             |                |                    |                   | 107            |
| Agencements, aménagements, installations   | 32 626         | 787                         | 18                  | 82                      | 225                         |                | 15                 |                   | 33 717         |
| Installations techniques et outillage      | 267 628        | 21 952                      | 13 346              | 792                     | 872                         |                | -15                |                   | 277 882        |
| Autres immobilisations                     | 30 733         | 1 390                       | 3 025               | 268                     | 342                         |                | 44                 |                   | 29 751         |
| Immobilisations en cours                   | 2 226          | 888                         | 21                  |                         |                             |                | -44                |                   | 3 049          |
| <b>Total Brut</b>                          | <b>333 320</b> | <b>25 016</b>               | <b>16 410</b>       | <b>1 141</b>            | <b>1 439</b>                | <b>0</b>       | <b>0</b>           | <b>0</b>          | <b>344 506</b> |
| Agencements, aménagements, installations   | 19 281         | 1 236                       |                     | 53                      | 57                          |                | 1                  |                   | 20 629         |
| Installations techniques et outillage      | 175 036        | 15 553                      | 10 629              | 474                     | 504                         |                | -355               |                   | 180 583        |
| Autres immobilisations                     | 20 741         | 1 056                       | 2 502               | 164                     | 205                         |                | 355                |                   | 20 020         |
| <b>Total Amortissements/ Dépréciations</b> | <b>215 059</b> | <b>17 845</b>               | <b>13 131</b>       | <b>691</b>              | <b>766</b>                  | <b>0</b>       | <b>1</b>           | <b>0</b>          | <b>221 231</b> |
| <b>Total net</b>                           | <b>118 261</b> | <b>7 171</b>                | <b>3 278</b>        | <b>450</b>              | <b>672</b>                  | <b>0</b>       | <b>-1</b>          | <b>0</b>          | <b>123 275</b> |

## 5.5. Participation dans des entreprises associées

L'évolution des entreprises associées au 31 décembre 2021 est la suivante :

| En milliers d'euros                          | 30/06/2021 | Résultat  | Dividendes | Variation de périmètre | Effets de change | Autres mouvements | 31/12/2021 |
|--|------------|-----------|------------|------------------------|------------------|-------------------|------------|
| Participation dans des entreprises associées | 14         | 13        |            |                        |                  |                   | 27         |
| <b>Total brut</b>                            | <b>14</b>  | <b>13</b> |            | <b>0</b>               | <b>0</b>         | <b>0</b>          | <b>27</b>  |
| Dépréciations                                | 0          |           |            |                        |                  |                   | 0          |
| <b>Total net</b>                             | <b>14</b>  | <b>13</b> |            | <b>0</b>               | <b>0</b>         | <b>0</b>          | <b>27</b>  |

Les éléments chiffrés clés des entreprises associées sont les suivants :

| En milliers d'euros | Quote part de capitaux propres |            | Quote part des résultats |            |
|---------------------|--------------------------------|------------|--------------------------|------------|
|                     | 31/12/2021                     | 30/06/2020 | 31/12/2021               | 30/06/2020 |
| Bastide Tunisie     | 27                             | 14         | 0                        | 0          |
| <b>Total net</b>    | <b>27</b>                      | <b>14</b>  | <b>0</b>                 | <b>0</b>   |

## 5.6. Autres actifs financiers non courants

Les autres actifs financiers non courants non exclus de la norme IFRS 9 se détaillent comme suit :

| En milliers d'euros                                    | 31/12/2021   | 30/06/2021   | Nature            |
|--|--------------|--------------|-------------------|
| Titres de participation non consolidés                 | 261          | 573          |                   |
| Créances rattachées aux participations non consolidées |              |              | Prêts et créances |
| Autres prêts   | 2 277        | 1 774        | Prêts et créances |
| Dépôts de garantie                                     | 3 591        | 3 712        | Prêts et créances |
| <b>Total brut</b>                                      | <b>6 129</b> | <b>6 059</b> |                   |
| Dépréciation   | -152         | -152         | Actifs financiers |
| <b>Total net</b>                                       | <b>5 977</b> | <b>5 907</b> |                   |

Les catégories de justes valeurs sont détaillées en note 4.11 de l'annexe des états financiers consolidés au 30 juin 2021.

Les titres de participation non consolidés au 31 décembre 2021 concernent essentiellement des participations sur lesquelles le Groupe ne détient pas le contrôle.

Les prêts et créances des actifs financiers non courants ont une échéance s'établissant entre 5 et 20 ans.

## 5.7. Autres actifs financiers courants

Les autres actifs financiers courants non exclus de la norme IFRS 9 se détaillent comme suit :

| En milliers d'euros                                  | 31/12/2021    | 30/06/2021    | Nature            |
|--|---------------|---------------|-------------------|
| Créances clients                                     | 65 488        | 56 105        | Prêts et créances |
| Fournisseurs débiteurs                               | 20 123        | 14 308        | Prêts et créances |
| Avances courantes sur participations non consolidées |               |               | Prêts et créances |
| <b>Total brut</b>                                    | <b>85 611</b> | <b>70 413</b> |                   |
| Dépréciation   | -1 989        | -1 831        | Prêts et créances |
| <b>Total net</b>                                     | <b>83 621</b> | <b>68 582</b> |                   |

Les échéances des actifs financiers courants s'établissent à moins d'un an.

L'évolution des autres actifs financiers s'explique par la croissance des activités du groupe notamment sur la partie des clients en « collectivités ».

## 5.8. Actifs courants

Les actifs courants se détaillent comme suit :

| En milliers d'euros            | 31/12/2021    | 30/06/2021    |
|--------------------------------|---------------|---------------|
| Stocks et en cours bruts       | 49 374        | 44 157        |
| Dépréciation                   | -1 243        | -1 270        |
| <b>Stocks et en cours nets</b> | <b>48 131</b> | <b>42 887</b> |
| Créances clients brutes        | 65 488        | 56 105        |
| Dépréciation                   | -1 989        | -1 831        |
| <b>Créances clients nettes</b> | <b>63 499</b> | <b>54 274</b> |
| Fournisseurs débiteurs         | 20 123        | 14 308        |
| Créances sociales              | 400           | 308           |
| Créances fiscales              | 12 265        | 8 082         |
| Créances diverses              | 6 071         | 8 571         |
| Dépréciation                   | -4 994        | -102          |
| <b>Autres créances</b>         | <b>33 864</b> | <b>31 167</b> |
| <b>Autres actifs courants</b>  | <b>2 286</b>  | <b>2 061</b>  |

La rubrique « Autres actifs courants » recouvre exclusivement les charges constatées d'avance. Toutes les créances inscrites en « Actifs courants » sont à échéance à moins d'un an.

## 5.9. Trésorerie et équivalents de trésorerie et trésorerie passive

L'évolution de la trésorerie nette est la suivante

| En milliers d'euros                            | 31/12/2021    | 30/06/2021    |
|--|---------------|---------------|
| Disponibilités                                 | 29 431        | 33 569        |
| Equivalents de trésorerie                      | 148           | 170           |
| <b>Trésorerie et équivalents de trésorerie</b> | <b>29 580</b> | <b>33 739</b> |
| Trésorerie passive                             | -454          | -458          |
| <b>Trésorerie nette</b>                        | <b>29 126</b> | <b>33 281</b> |

## 5.10. Capitaux propres

### Capital social

Au 31 décembre 2021, le capital, entièrement libéré, est de 3 309 161,85 euros. Il est composé de 7 350 928 actions ordinaires et de 2 765 actions de préférence d'une valeur nominale de 0,45 euros.

A cette même date, le fondateur du Groupe et les membres de la famille Bastide détiennent directement et indirectement 54,39 % du capital et 68,36 % des droits de vote.

### Imputation des titres d'autocontrôle sur les capitaux propres

La société Bastide Le Confort Médical détient 43 683 de ses propres actions au 31 décembre 2021, pour une valeur unitaire moyenne de 43,94 € euros.

Le cours de clôture de l'action au 31 décembre 2021 s'élevait à 45 euros.

### Affectation du résultat et distribution de dividendes

La collectivité des associés de la société Bastide Le Confort Médical a décidé, le 15 décembre 2021, d'affecter le résultat de 8 918 314 euros de la manière suivante :

- à la réserve légale pour 81 euros ;
- à titre de dividendes pour 1 984 073 euros ;
- au report à nouveau pour 6 934 160 euros.

### Participations ne donnant pas le contrôle

Le détail de la variation des participations ne donnant pas le contrôle figure dans l'état de variation des capitaux propres.

L'évolution des participations ne donnant pas le contrôle sur l'année s'explique principalement par l'impact des variations de périmètre et le résultat de l'exercice attribuable à celles-ci.

## Paiements fondés sur les actions

La société Bastide Le Confort Médical a régulièrement décidé d'attribuer à un nombre limité de bénéficiaires, des actions de préférence sous conditions de présence dans la société à l'issue des plans.

Sur la période du 1<sup>er</sup> juillet 2021 au 31 décembre 2021, les opérations d'attribution des actions de préférence ont été les suivantes :

- Le Conseil d'administration a décidé le 8 juillet 2021 d'attribuer 2 700 actions de préférence à des salariés de la société sous réserves de certaines conditions. Il en a résulté une augmentation du capital social d'un montant de 1 215 euros pour le porter de 3 306 788,55 euros à 3 308 003,55 euros par création de 2 700 actions de préférence d'une valeur nominale de 0,45 euros.
- Le Conseil d'Administration réuni le 15 octobre 2021 a décidé de convertir 26 actions de préférence en 2 600 actions ordinaires de sorte que le capital social a été porté à 3 309 161,85 euros.
- L'assemblée générale du 15 décembre 2021 a approuvé la création et l'attribution d'une nouvelle catégorie d'actions de préférence d'ADP convertibles sous certaines conditions au profit de certains salariés ou dirigeant du groupe et a donné pouvoir au Conseil afin de mettre en œuvre cette attribution.

## 5.11. Provisions

L'évolution des provisions est la suivante :

| En milliers d'euros               | 30/06/2021   | Dotations    | Reprises utilisées | Reprises non utilisées | Variation de périmètre | Autres variations | 31/12/2021   |
|-----------------------------------|--------------|--------------|--------------------|------------------------|------------------------|-------------------|--------------|
| Passifs non courants              | 457          |              |                    | 2                      |                        |                   | 454          |
| Indemnités fin de carrière        | 497          | 1 050        |                    |                        |                        |                   | 1 547        |
| <b>Total Passifs non courants</b> | <b>954</b>   | <b>1 050</b> | <b>0</b>           | <b>2</b>               | <b>0</b>               | <b>0</b>          | <b>2 001</b> |
| Passifs courants                  | -329         |              |                    |                        |                        | 329               | 0            |
| Contentieux fiscal                | 0            |              |                    |                        |                        |                   | 0            |
| Autres contentieux                | 797          | 85           | 59                 |                        |                        | -329              | 494          |
| <b>Total Passifs courants</b>     | <b>468</b>   | <b>85</b>    | <b>59</b>          | <b>0</b>               | <b>0</b>               | <b>0</b>          | <b>494</b>   |
| <b>Total Provisions</b>           | <b>1 422</b> | <b>1 135</b> | <b>59</b>          | <b>2</b>               | <b>0</b>               | <b>0</b>          | <b>2 495</b> |

En application de la norme IAS 37, les provisions dont l'échéance est de plus d'un an font l'objet d'une actualisation. La méthodologie de calcul de ces taux d'actualisation est présentée en note 2 de l'annexe des états financiers consolidés intermédiaires résumés.

Les indemnités de fin de carrière sont les seuls avantages du personnel existant dans le Groupe. Ils ne concernent que les filiales françaises, cette obligation n'existant pas pour les filiales belges, espagnoles, britanniques et suisses. Ces indemnités ne sont pas couvertes par des actifs.

La variation de l'exercice provient essentiellement de la révision des paramètres actuariels dont l'impact est de 1 050 k€ comptabilisée en autres éléments du résultat global (OCI).

Les autres variations proviennent d'un reclassement entre les Indemnités de fin de carrière et les Passifs d'impôts différés.

Les effets de sensibilité de la provision pour indemnités de fin de carrière aux variations du taux d'actualisation sont non significatifs ; une variation du taux d'actualisation d'un point entrainerait une modification inférieure à 10 milliers d'euros.

## 5.12. Dettes financières courantes et non courantes

Composition des dettes financières

La composition des dettes financières non courantes et courantes est la suivante :

| En milliers d'euros                | 30/06/2021     | Augmen-<br>tations | Diminution     | Variation de<br>périmètre | Variation du taux<br>de change | Actua-<br>lisation | Autres<br>variations | 31/12/2021     |
|------------------------------------|----------------|--------------------|----------------|---------------------------|--------------------------------|--------------------|----------------------|----------------|
| Emprunts obligataires              | 49 577         |                    |                |                           |                                |                    |                      | 49 577         |
| Emprunts auprès des éts financiers | 204 041        | 219 034            | 189 659        | 254                       | 168                            |                    | -19 055              | 214 782        |
| <b>Emprunts non courants</b>       | <b>253 618</b> | <b>219 034</b>     | <b>189 659</b> | <b>254</b>                | <b>168</b>                     |                    | <b>-19 055</b>       | <b>264 359</b> |
| Emprunts auprès des éts financiers | 16 773         |                    | 8 315          |                           | 28                             |                    | 19 055               | 27 542         |
| <b>Emprunts courants</b>           | <b>16 773</b>  | <b>0</b>           | <b>8 315</b>   | <b>0</b>                  | <b>28</b>                      |                    | <b>19 055</b>        | <b>27 542</b>  |
| Concours bancaires courants        | 452            |                    |                |                           |                                |                    |                      | 452            |
| <b>Total</b>                       | <b>270 843</b> | <b>219 034</b>     | <b>197 974</b> | <b>254</b>                | <b>196</b>                     |                    | <b>0</b>             | <b>292 353</b> |

L'ensemble des dettes financières courantes et non courantes correspondent à des passifs financiers au coût amorti. Les catégories de justes valeurs sont détaillées en note 4.11 de l'annexe des états financiers consolidés au 30 juin 2021.

### Evolution des dettes financières

Le groupe a réalisé une opération de refinancement de sa dette à travers le renouvellement par anticipation de son crédit syndiqué.

La maturité des tranches du contrat de crédits est désormais fixée à 3 ans avec deux années potentielles supplémentaires à la main des prêteurs.

Le montant de la 1<sup>ère</sup> tranche amortissable est fixé à 25 M€ et celui de la seconde tranche remboursable in fine s'élève à 170 M€ contre 50 M€ auparavant.

En parallèle, le groupe a réduit la taille de son crédit renouvelable (Revolving Credit Facility) de 140 à 60 M€ avec cependant la possibilité de mobiliser si nécessaire 20 M€ supplémentaires à travers une clause d'accordéon.

Sur le premier semestre le groupe a utilisé 20 M€ sur sa ligne de crédit renouvelable (RCF).

La marge appliquée à ces facilités de crédit sera fonction du ratio de levier du groupe mais également du respect d'indicateurs RSE définis à partir des piliers de la stratégie du Groupe Bastide en matière d'ESG. Le mécanisme d'indexation mis en place permettra d'ajuster la marge sur son taux d'emprunt à la hausse ou à la baisse en fonction de l'atteinte de ces objectifs.

Conformément à la norme IFRS 9, ce refinancement est assimilé à une extinction de l'ancienne dette et souscription d'une nouvelle.

## Echéances contractuelles sur l'endettement financier net

Les échéances contractuelles résiduelles sur l'endettement financier net sont les suivantes :

| En milliers d'euros                     | Total          | 1 an          | 2 à 5 ans      | + 5 ans |
|---|----------------|---------------|----------------|---------|
| Emprunts obligataires                   | 49 577         |               | 49 577         |         |
| Emprunts auprès des états financiers    | 242 324        | 27 526        | 214 798        |         |
| Concours bancaires courants             | 452            | 452           |                |         |
| <b>Dettes financières</b>               | <b>292 353</b> | <b>27 978</b> | <b>264 375</b> |         |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie | 29 580         | 29 580        |                |         |
| <b>Endettement net (hors IFRS 16)</b>   | <b>262 774</b> | <b>-1 602</b> | <b>264 375</b> |         |
| Dette locative IFRS 16                  | 86 082         | 16 203        | 69 879         |         |
| <b>Endettement net (après IFRS 16)</b>  | <b>348 856</b> | <b>14 601</b> | <b>334 255</b> |         |

Au 31 décembre 2021, la part variable et la part fixe des emprunts (hors dette locative IFRS 16) se décomposent comme suit :

| En milliers d'euros | 31/12/2021 | 30/06/2021 |
|---------------------|------------|------------|
| Taux fixe           | 26 %       | 29 %       |
| Taux variable swapé | 40 %       | 14 %       |
| Taux variable       | 33 %       | 58 %       |
| Dettes financières  | 100 %      | 100 %      |

L'endettement à taux variable est principalement basé sur l'Euribor 3 mois flooré à 0 et augmenté d'une marge fixe.

Toute baisse de l'Euribor 3 mois n'aurait pas d'incidence sur le coût de l'endettement du groupe compte tenu de l'application des clauses de floor.

A l'inverse, une hausse de l'Euribor 3 mois de 100 points de base aurait une incidence négative sur le coût de l'endettement du groupe de 0,9 millions d'euros.

NB : calculé en appliquant au montant moyen du CRD variable \* euribor moyen + 100 points de base.

## Engagements du Groupe dans le cadre des financements obtenus

Le contrat de crédit syndiqué prévoit à titre de covenant le respect d'un ratio de levier (désigné par les Dettes Financières Nettes Consolidées à la date du calcul du ratio / EBITDA Consolidé des 12 derniers mois) inférieur à :

- 4,2 au 31 décembre 2021 et 30 juin 2022
- 3,50 à compter du 31 décembre 2022.

Le ratio de levier pourra être supérieur à 3,5 en cas de réalisation d'opération de croissance externe autorisée au cours des périodes de test se terminant le 31 décembre 2022 et/ou le 30 juin 2023, sous réserve que le ratio de levier soit toujours strictement inférieur à 4.

Ce ratio est testé tous les semestres et est calculé hors effet de la norme IFRS 16.

A la date du 31 décembre 2021, le covenant en vigueur est respecté.

Par ailleurs, chacune des marges pourra être ajustée (Bonus / Malus) sur la base des KPI RSE définies dans le contrat de syndication.

### 5.13. Obligations locatives (IFRS 16)

| En milliers d'euros                        | 30/06/2021    | Impact Retraitement décision IFRIC IFRS 16 | Reclassement | Augmentations | Diminution   | Nouveaux contrats | Variation de périmètre | Variation du taux de change | Autres variations | 31/12/2021    |
|--|---------------|--|--------------|---------------|--------------|-------------------|------------------------|-----------------------------|-------------------|---------------|
| Obligations locatives non courantes        | 71 697        |  |              | 6 698         | 65           |                   | 120                    | 75                          | -8 379            | 70 146        |
| <b>Obligations locatives non courantes</b> | <b>71 697</b> | <b>0</b>                                   | <b>0</b>     | <b>6 698</b>  | <b>65</b>    | <b>0</b>          | <b>120</b>             | <b>75</b>                   | <b>-8 379</b>     | <b>70 146</b> |
| Obligations locatives courantes            | 15 074        |  |              |               | 7 537        |                   |                        | 20                          | 8 379             | 15 936        |
| <b>Obligations locatives courantes</b>     | <b>15 074</b> | <b>0</b>                                   | <b>0</b>     | <b>0</b>      | <b>7 537</b> | <b>0</b>          | <b>0</b>               | <b>20</b>                   | <b>8 379</b>      | <b>15 936</b> |
| <b>Total</b>                               | <b>86 772</b> | <b>0</b>                                   | <b>0</b>     | <b>6 698</b>  | <b>7 603</b> | <b>0</b>          | <b>120</b>             | <b>95</b>                   | <b>0</b>          | <b>86 082</b> |

### 5.14. Passifs courants et non courants

Les passifs courants et non courants se détaillent comme suit :

| En milliers d'euros                            | 31/12/2021     | 30/06/2021     |
|--|----------------|----------------|
| <b>Dettes fournisseurs</b>                     | <b>74 718</b>  | <b>64 986</b>  |
| Dettes sociales et fiscales                    | 37 862         | 30 914         |
| Compléments de prix sur croissances externes   | 10 533         | 11 350         |
| Autres dettes                                  | 14 455         | 15 680         |
| <b>Autres passifs courants et non courants</b> | <b>62 850</b>  | <b>57 944</b>  |
| <b>Total</b>                                   | <b>137 567</b> | <b>122 930</b> |

Toutes les dettes inscrites sont à échéance à moins d'un an, sauf pour les compléments de prix pour lesquels la part non courante s'élève à 1 295 milliers d'euros.

L'évolution des compléments de prix s'explique principalement par les nouvelles acquisitions et les paiements effectués au cours de l'exercice.

Les dates de compléments de prix s'échelonnent entre l'année 2021 et 2023. La part à plus d'un an est comptabilisée en autres passifs non courants pour un montant de 1 295 milliers d'euros.

## 5.15. Chiffre d'affaires

Le chiffre d'affaires de la période se décompose de la façon suivante :

| En milliers d'euros                 | 31/12/2021     | 31/12/2020     |
|-------------------------------------|----------------|----------------|
| Ventes                              | 102 682        | 112 710        |
| Prestations de services et location | 120 412        | 108 957        |
| <b>Total</b>                        | <b>223 095</b> | <b>221 667</b> |

La ventilation par secteur opérationnel est la suivante :

| En milliers d'euros     | 31/12/2021     | 31/12/2020     |
|-------------------------|----------------|----------------|
| Assistance Respiratoire | 64 359         | 53 596         |
| Nutrition-Perfusion     | 57 701         | 48 531         |
| Maintien à Domicile     | 101 035        | 119 540        |
| <b>Total</b>            | <b>223 095</b> | <b>221 667</b> |

Les activités exercées dans chaque secteur opérationnel peuvent être décrites de la façon suivante :

- Assistance Respiratoire : produit des activités de prestations de santé réalisées au domicile des patients dans le cadre du traitement d'affections de longue ou de courte durée de nature respiratoire et nécessitant un traitement médicalisé de la pathologie ;
- Nutrition – Perfusion : produit des activités de prestations de santé réalisées au domicile des patients dans le cadre du traitement d'affections de longue ou de courte durée impliquant un traitement par perfusion (chimiothérapies, antibiothérapie, antidouleurs, nutrition parentérale...), par intubation (nutrition entérale) ou la régulation de l'insulinothérapie par pompe ;
- Maintien à domicile : produit des activités de négoce ou de prestations de services sur les articles de handicap et de maintien à domicile (fauteuils roulants, soulève malade, lits médicalisés, produits d'hygiène et d'incontinence).

La ventilation par zone géographique est la suivante :

| En milliers d'euros                | 31/12/2021     | 31/12/2020     |
|------------------------------------|----------------|----------------|
| Ventes                             | 102 682        | 112 710        |
| <i>dont réalisées à l'étranger</i> | 18 884         | 19 106         |
| Prestations et location            | 120 412        | 108 957        |
| <i>dont réalisées à l'étranger</i> | 19 783         | 15 563         |
| <b>Total</b>                       | <b>223 095</b> | <b>221 667</b> |

Chiffre d'affaires réalisé à l'étranger inclut le chiffre d'affaires des filiales suivantes :

- Dorge Medic;
- Dyna Médical;
- Sodimed;
- Bimeda;
- Promefa;
- Bastide Medical Ibersalud;
- Baywater;
- Intus;
- Keylab;
- Neumotec;
- Air Medical Products.

### 5.16. Autres produits et charges opérationnels

Les autres produits et charges opérationnels composent le résultat opérationnel non courant de la façon suivante :

| En milliers d'euros                                   | 31/12/2021    | 31/12/2020    |
|---|---------------|---------------|
| Ajustement de la juste valeur des compléments de prix | -1 290        | -2 264        |
| Autres produits opérationnels non courants            | 1 595         | 2 149         |
| Autres charges opérationnelles non courants           | -4 112        | -4 785        |
| <b>Résultat opérationnel non courant</b>              | <b>-3 807</b> | <b>-4 900</b> |

Au 31 décembre 2021, le résultat opérationnel non courant est composé des natures de produits et charges suivants :

| En milliers d'euros                                   | 31/12/2021    | 31/12/2020    |
|---|---------------|---------------|
| Ajustement de la juste valeur des compléments de prix | -1 290        | -1 839        |
| Coûts d'intégration et de cession                     | 0             | 0             |
| Plus et moins-values de cession                       | -85           | -271          |
| Frais de restructuration                              | -369          | -1 072        |
| Litiges   | -913          | -511          |
| Autres  | -1 151        | -1 207        |
| <b>Résultat opérationnel non courant</b>              | <b>-3 807</b> | <b>-4 900</b> |

## 5.17. Coûts de l'endettement financier net

Le coût de l'endettement financier net se décompose de la façon suivante :

| En milliers d'euros                                   | 31/12/2021    | 30/06/2020    |
|---|---------------|---------------|
| Produits de trésorerie et d'équivalents de trésorerie |               |               |
| Intérêts sur emprunts                                 | -4 351        | -3 308        |
| Intérêts sur obligations locatives (IFRS 16)          | -869          | -1 071        |
| Autres  | -11           | -36           |
| <b>Coût de l'endettement financier brut</b>           | <b>-5 231</b> | <b>-4 415</b> |
| <b>Coût de l'endettement financier net</b>            | <b>-5 231</b> | <b>-4 415</b> |

La charge d'intérêt de la période comprend l'amortissement du solde résiduel des frais d'émission d'emprunt du crédit syndiqué refinancé en novembre 2021.

## 5.18. Autres produits et charges financiers

Les autres produits et charges financiers se décomposent de la façon suivante :

| En milliers d'euros  | 31/12/2021 | 31/12/2020  |
|--|------------|-------------|
| Reprise de dépréciation sur participations et créances non consolidées | 0          | 5           |
| Autres   | 444        | 78          |
| <b>Autres produits financiers</b>                                      | <b>444</b> | <b>83</b>   |
| Dépréciation sur participations et créances non consolidées            |            |             |
| Autres   | 0          | -428        |
| <b>Autres charges financières</b>                                      | <b>0</b>   | <b>-428</b> |
| <b>Total</b>   | <b>444</b> | <b>-345</b> |

## 5.19. Impôts sur le résultat

### Analyse de la charge fiscale

La ventilation de l'impôt sur le résultat se présente de la façon suivante :

| En milliers d'euros | 31/12/2021   | 30/06/2020   |
|---------------------|--------------|--------------|
| Impôts exigibles    | 3 545        | 2 731        |
| Impôts différés     | 698          | 145          |
| <b>Total</b>        | <b>4 243</b> | <b>2 876</b> |

La société Bastide Le Confort Médical est mère d'un périmètre d'intégration fiscale qui inclut les sociétés suivantes :

- Confortis ;
- SB Formation ;
- Bastide Franchise ;
- Centre de Stomathérapie ;
- Diabvie ;
- Bastide Innovation ;
- Corsimed.

### **Analyse des impôts différés**

La ventilation des impôts différés se présente de la façon suivante :

| <b>En milliers d'euros</b> | <b>31/12/2021</b> | <b>30/06/2021</b> |
|----------------------------|-------------------|-------------------|
| Impôt différé actif        | 3 901             | 3 735             |
| Impôt différé passif       | 2 959             | 2 086             |
| <b>Impôt différé net</b>   | <b>942</b>        | <b>1 649</b>      |

### **5.20. Information par secteur opérationnel**

Le Groupe diffuse une information, présentée en note 5.16 de l'annexe des états financiers consolidés en phase avec les reportings internes et la norme IFRS 8 qui détaille le chiffre d'affaires par zone géographique et activités.

L'analyse des agrégats de rentabilité, tel que résultat opérationnel courant et résultat opérationnel, est réalisée globalement par la direction du Groupe.

### **5.21. Résultats nets par action**

En application de la norme IAS 33 le résultat de base par action est calculé en divisant le résultat net part du Groupe ajusté de l'exercice attribuable aux actions ordinaires par le nombre moyen pondéré d'actions composant le capital en circulation pendant l'exercice.

Le résultat dilué par action, lui, est calculé en divisant le résultat net part du Groupe ajusté de l'exercice attribuable aux actionnaires ordinaires de la société mère par le nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation au cours de l'exercice, augmenté du nombre moyen pondéré d'actions ordinaires qui auraient été émises suite à la conversion en actions ordinaires, de toutes les actions ordinaires potentielles dilutives.

Le résultat par action et le résultat dilué par action est présenté au niveau du compte de résultat consolidé.

## **5.22. Engagements hors bilan et suretés réelles**

Les engagements et passifs éventuels ne diffèrent pas significativement dans leur nature et leur montant par rapport à la situation qui prévalait au 30 juin 2021.

## **5.23. 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 négocie son financement à travers une dette syndiquée. Le Groupe n'anticipe pas de problème de liquidité à court et moyen terme.
- Concernant les risques de taux, le Groupe gère ses risques de taux à l'aide d'instruments dérivés. La note 5.12 de l'annexe des états financiers consolidés intermédiaires résumés donne la répartition des emprunts auprès des établissements financiers par nature de taux.

## **5.24. Actifs et passifs éventuels**

La direction considère, en application des critères de la norme IAS 37, que les procédures judiciaires ou d'arbitrages décrites ci-après ne doivent pas faire l'objet d'une provision ou, le cas échéant, d'une provision complémentaire, ou de la reconnaissance d'un produit à recevoir au 31 décembre 2021, compte tenu du caractère incertain de leurs issues.

### **Litiges commerciaux**

Un litige commercial concernant la société CICA PLUS est à signaler.

En effet, les sociétés SUITE DE SOINS RESEAU, SUITE DE SOINS, WORLDICAL et STUDIO SANTE RESEAU ont assigné le 4 novembre 2014 les sociétés CICA PLUS et ALCYNA MEDICAL ainsi que leurs associés/dirigeants en contrefaçon et concurrence déloyale.

Le Tribunal Judiciaire de Lyon a, aux termes d'un jugement du 8 février 2022, condamné la société CICA PLUS à payer la somme de 178 420 euros (dont 166 560 euros in solidum), dépens de l'instance et frais de publication en sus.

La convention de garantie de passif, consentie au profit de la société Bastide Le Confort Médical dans le cadre de l'acquisition de la société CICA PLUS, a été mise en œuvre.

### **Autres litiges**

Néant.

### **Operations avec les parties liées**

Les opérations réalisées avec les parties liées n'ont pas été modifiées de façon significative depuis le 30 juin 2021.

## Événements postérieurs à la clôture

Depuis le 1<sup>er</sup> janvier 2022, la Société Bastide Le Confort Médical a réalisé les acquisitions suivantes :

- L'acquisition de 70 % des droits sociaux de la société MAXICARE laquelle exerce une activité de prestataire de santé spécialisé dans le domaine de soins en perfusion à domicile ;
- L'acquisition de 100 % des droits sociaux de la société MEDPRO RESPIRATORY CARE laquelle exerce une activité dans l'assistance respiratoire au CANADA.

Suite à la tempête médiatique qui a secoué le secteur des EPHAD Privés en France en début d'année, le groupe précise que l'exposition de son activité globale est très limitée au secteur des EHPAD privés, publics ou associatifs, qui représente moins de 17 % du chiffre d'affaires total en France, et aucun des clients de ce secteur ne pèse plus de 5 % du CA annuel global.

Par ailleurs le groupe précise qu'il n'est pas exposé aux conséquences du conflit en Ukraine, il ne dispose ni de filiale, ni de fournisseur majeur dans la zone en conflit.

## Liste des sociétés intégrées dans les états financiers consolidés intermédiaires

| Société                          | Siège social                                | N° Siret        | % de contrôle | % d'intérêt | Méthode |
|----------------------------------|---|-----------------|---------------|-------------|---------|
| AB2M                             | Caissargues (30), France                    | 451 224 943     | 100%          | 100%        | IG      |
| AD MEDI +                        | Caissargues (30), France                    | 892 338 914     | 80 %          | 80 %        | IG      |
| AFPM Holding                     | Lausanne, Suisse                            | CHE-104.442.573 | 100 %         | 100 %       | IG      |
| AIR + SANTE                      | Nîmes (30), France                          | 453 841 512     | 100 %         | 100 %       | IG      |
| AIRMEDICAL PRODUCT               | Barcelone, Espagne                          | B86081429       | 100 %         | 100 %       | IG      |
| AIXPER'F                         | Les Milles (13), France                     | 501 934 475     | 100%          | 87%         | IG      |
| ALVEOLAIR                        | Fonsorbes (31), France                      | 494 839 632     | 92 %          | 92 %        | IG      |
| ANISSA PATISSERIE                | Caissargues (30), France                    | 839 956 596     | 55%           | 55%         | IG      |
| APNEA MEDICAL                    | Messein (54), France                        | 491 888 392     | 100%          | 100%        | IG      |
| ARAMIS                           | Artigues-près-Bordeaux (33370), France      | 883 829 236     | 60 %          | 48 %        | IG      |
| ASSISTANCE TECHNIQUE SANTE       | Caissargues (30), France                    | 447 745 936     | 100 %         | 100 %       | IG      |
| B2R                              | Caissargues (30), France                    | 819 339 623     | 85 %          | 85 %        | IG      |
| BASTIDE DEVCO Ltd                | Londres, Royaume-Uni                        | 11 038 585      | 96 %          | 96 %        | IG      |
| BASTIDE FRANCHISE                | Caissargues (30), France                    | 498 615 640     | 100 %         | 100 %       | IG      |
| BASTIDE GROUPE                   | Caissargues (30), France                    | 839 010 444     | 100 %         | 100 %       | IG      |
| BASTIDE HOMECARE DEVELOPMENT LTD | Londres, Royaume-Uni                        | 10 404 347      | 100 %         | 100 %       | IG      |
| BASTIDE LE CONFORT MEDICAL       | Caissargues (30), France                    | 305 635 039     | 100 %         | 100 %       | SM      |
| BASTIDE MEDICAL IBERSALUD        | Sta Perpetua de Mogoda (Barcelone), Espagne | B66964123       | 51 %          | 51 %        | IG      |
| BASTIDE MEDICAL SUISSE           | Lausanne, Suisse                            | CHE-101.791.445 | 100 %         | 100 %       | IG      |
| BASTIDE TUNISIE                  | Tunis, Tunisie                              | B01101842017    | 49 %          | 49 %        | MEE     |
| BAYWATER HEALTHCARE UK           | Crewe (Cheshire), Royaume-Uni               | 8 425 363       | 100 %         | 96 %        | IG      |
| BCG                              | Gallargues le Montueux (30), France         | 812 348 878     | 70 %          | 42 %        | IG      |
| BFC MEDICAL                      | Talant (21), France                         | 790 608 855     | 100 %         | 100 %       | IG      |

| Société                     | Siège social                        | N° Siret        | % de contrôle | % d'intérêt | Méthode |
|-----------------------------|-------------------------------------|-----------------|---------------|-------------|---------|
| BIMEDA                      | Bachenbülach, Suisse                | CHE-107.959.306 | 100 %         | 100 %       | IG      |
| BORDO2 MEDICAL              | Le Haillan (33), France             | 391 349 768     | 100 %         | 100 %       | IG      |
| BUSINESS ON THE GO          | Manchester, Royaume-Uni             | 8 563 213       | 100 %         | 100 %       | IG      |
| CARDAIR                     | Metz (57), France                   | 539 275 578     | 100%          | 100%        | IG      |
| CENTRE DE STOMATHERAPIE     | Toulouse (31), France               | 312 367 824     | 100 %         | 100 %       | IG      |
| CICA PLUS                   | Caissargues (30), France            | 799 289 327     | 100 %         | 100 %       | IG      |
| CICADUM                     | Caissargues (30), France            | 528 384 043     | 51 %          | 51 %        | IG      |
| CONFORTIS                   | Caissargues (30), France            | 342 086 915     | 100 %         | 100 %       | IG      |
| CORSICA SANTE               | Vallecalle (20), France             | 818 245 300     | 63 %          | 63 %        | IG      |
| DIAB Santé                  | Gallargues le Montueux (30), France | 790 199 111     | 60 %          | 60 %        | IG      |
| DIABVIE                     | Caissargues (30), France            | 821 068 657     | 100 %         | 100 %       | IG      |
| DOM'Air                     | Caissargues (30), France            | 478 148 752     | 80 %          | 80 %        | IG      |
| DORGE MEDIC                 | Jemeppe-sur-Sambre, Belgique        | 0443 678 988    | 100%          | 100%        | IG      |
| DYNA MEDICAL                | Abrest (03), France                 | 455 935 038     | 100 %         | 100 %       | IG      |
| DYNAVIE                     | Montrouge (92), France              | 530 924 950     | 100 %         | 100 %       | IG      |
| ENTEDOM                     | Epinal (88), France                 | 433 848 694     | 100 %         | 100 %       | IG      |
| EXPERF AQUITAINE            | Canéjan (33), France                | 753 104 017     | 100%          | 87%         | IG      |
| EXPERF CENTRE               | Rochecorbon (37), France            | 844 553 339     | 80 %          | 69 %        | IG      |
| EXPERF LANGUEDOC ROUSSILLON | Pérols (34), France                 | 522 237 866     | 100%          | 87%         | IG      |
| EXPERF NORD                 | Lesquin (59), France                | 804 567 857     | 100%          | 87%         | IG      |
| EXPERF NORS EST             | Pont-a-Mousson (54), France         | 888 831 724     | 90 %          | 78 %        | IG      |
| EXPERF PACA                 | Cuers (83), France                  | 528 316 128     | 100%          | 87%         | IG      |
| EXPERF RHONE ALPES          | Champagne-au-Mont d'Or (69), France | 539 158 766     | 100%          | 87%         | IG      |
| EXPERF VAUCLUSE DROME       | Avignon (84), France                | 753 159 458     | 100%          | 87%         | IG      |
| EXPRESSPOLY                 | Marseille (13), France              | 838 040 145     | 99 %          | 99 %        | IG      |
| FB CONSULT                  | Sèvres (92), France                 | 520 298 571     | 100 %         | 100 %       | IG      |
| HOSPITALISATION A DOMICILE  | Bouc Bel Air (13), France           | 409 050 523     | 100 %         | 100 %       | IG      |
| HUMAN'AIR MEDICAL           | Couëron (44), France                | 448 980 300     | 100%          | 100%        | IG      |
| INTUS HEALTHCARE LTD        | Crewe (Cheshire), Royaume-Uni       | 5 269 182       | 100 %         | 96 %        | IG      |
| IPAD MEDICAL                | Saint Thibery (34), France          | 539 161 000     | 100 %         | 100 %       | IG      |
| KEYLAB MEDICALSL            | Barcelone, Espagne                  | B61053922       | 100 %         | 100 %       | IG      |
| LIVRAMEDOM                  | Paris (75), France                  | 493 055 263     | 100 %         | 100 %       | IG      |
| MAINTIEN A DOMICILE         | Bouc Bel Air (13), France           | 428 902 449     | 100 %         | 100 %       | IG      |
| MEDICAL PLUS                | Baie Mahault (97), France           | 505 325 746     | 95 %          | 95 %        | IG      |
| MEDSOFT                     | Caissargues (30), France            | 504 933 862     | 100 %         | 100 %       | IG      |
| NEUMOTECNOLOGIAS SL         | Barcelone, Espagne                  | B61408597       | 90 %          | 90 %        | IG      |
| NEW MEDICAL CONCEPT         | Meyreuil (13), France               | 514 656 594     | 87%           | 87%         | IG      |
| OMNIDOM                     | Marseille (13), France              | 530 808 377     | 100 %         | 100 %       | IG      |
| OUEST MEDICAL R             | Marly-Le-Roi (78), France           | 752 468 892     | 100 %         | 100 %       | IG      |
| PRAXIMED                    | Romanel sur Lausanne, Suisse        | CHE-107.030.698 | 100 %         | 100 %       | IG      |

| Société                      | Siège social                        | N° Siret        | % de contrôle | % d'intérêt | Méthode |
|------------------------------|-------------------------------------|-----------------|---------------|-------------|---------|
| PROMEFA                      | Lausane, Suisse                     | CHE-107.455.595 | 100 %         | 100 %       | IG      |
| SANTELYNES                   | Orgeval (78), France                | 494 860 497     | 100%          | 100%        | IG      |
| SB FORMATION                 | Caissargues (30), France            | 750 641 748     | 100%          | 100%        | IG      |
| SERVICE OXYGENE              | Bouc Bel Air (13), France           | 403 026 586     | 100 %         | 100 %       | IG      |
| SERVICE OXYGENE 31           | Merville (31), France               | 420 483 158     | 100 %         | 100 %       | IG      |
| SERVICE OXYGENE LOIRET SO_45 | Bouc Bel Air (13), France           | 883 120 230     | 70 %          | 70 %        | IG      |
| SERVICE OXYGENE OUEST SO_79  | Bouc Bel Air (13), France           | 852 237 239     | 80 %          | 80 %        | IG      |
| SODIMED                      | Romanel sur Lausanne, Suisse        | CHE-101.369.804 | 100 %         | 100 %       | IG      |
| SPHERE SANTE                 | Sartrouville (78), France           | 493 342 562     | 100 %         | 100 %       | IG      |
| TCM Pharma                   | Caissargues (30), France            | 448 930 677     | 100 %         | 100 %       | IG      |
| ULIMED                       | Abrest (03), France                 | 444 892 277     | 94 %          | 94 %        | IG      |
| UP TO DATE                   | Champs-Sur-Marne (77), France       | 419 952 577     | 100 %         | 100 %       | IG      |
| UP TO DATE CENTRE            | Saint-Priest-Sous-Aixe (87), France | 421 522 830     | 100 %         | 100 %       | IG      |
| ATOUTSOIN                    | Seichamps (54), France              | 812 663 631     | 70 %          | 61 %        | IG      |
| DIAB SANTE ALPES             | Grenoble (38), France               | 894 033 323     | 76 %          | 76 %        | IG      |
| DIAB SANTE RHONE             | Limonest (69), France               | 893 803 247     | 76 %          | 76 %        | IG      |
| DISTRIMED                    | Cuers (83), France                  | 352 004 550     | 70 %          | 70 %        | IG      |
| HOME RESPI                   | Le Port Marly (78), France          | 820 415 032     | 100 %         | 100 %       | IG      |
| BR CAEN                      | Caissargues (30), France            | 890 485 576     | 90 %          | 90 %        | IG      |
| BR SAVOIES                   | Caissargues (30), France            | 890 484 264     | 95 %          | 95 %        | IG      |
| BR BAYONNE                   | Caissargues (30), France            | 890 281 098     | 75 %          | 75 %        | IG      |
| BR AVEYRON                   | Caissargues (30), France            | 893 848 366     | 95 %          | 95 %        | IG      |
| BR ALSACE                    | Caissargues (30), France            | 893 884 841     | 100 %         | 100 %       | IG      |
| SAAD Perfusion               | Oberhausbergen (67), France         | 539 678 979     | 100 %         | 100 %       | IG      |
| CARE Service                 | Avignon (84), France                | 902 067 289     | 51 %          | 51 %        | IG      |

Au 31 décembre 2021, les sociétés suivantes n'ont pas été intégrés dans le périmètre de consolidation au regard de leur caractère non significatif :

- Corsimed
- Corsica Santé 2A
- Bastide innovation
- B2 (Insudom)
- Kent EBT
- Medsoft Bretagne

## III – RAPPORT SEMESTRIEL D'ACTIVITE

### 1 - Comptes consolidés Bastide le Confort médical

Notre chiffre d'affaires a progressé au cours des trois dernières périodes semestrielles comme suit :

- 165 801 K€ H.T. au 31 décembre 2018
- 176 642 K€ H.T. au 31 décembre 2019 (+ 6,5% par rapport à 2018)
- 221 667 k€ H.T. au 31 décembre 2020 (+ 25,5% par rapport à 2019)
- 223 095 k€ H.T. au 31 décembre 2021 (+ 0,6% par rapport à 2020)

Le chiffre d'affaires consolidé de la période est en croissance (+ 0,8%) par rapport au 31 décembre 2020.

Cette croissance résulte des différents facteurs exposés ci-dessous :

- Conjoncturels d'une part, la pandémie de Covid-19 avait induit en N-1 des ventes significatives d'équipements de protection individuelle (EPI) sur lesquelles le groupe s'était positionné dès les premiers signes de l'épidémie. Le chiffre d'affaires généré par ces ventes d'EPI a fortement chuté sur l'exercice, pour un impact estimé de -17 M€.
- Le groupe continue de consolider ses positions en acquérant de nouvelles entités. Le chiffre d'affaires de la période comprend + 6,20 M€ provenant de ces acquisitions.
- La dynamique du groupe et les marchés sur lesquels il intervient permet de générer une croissance organique de + 12,8 m€ principalement en Respiratoire et Nutrition-Perfusion-Diabète.

L'évolution du mix produit, avec notamment la diminution des ventes de dispositifs médicaux et d'équipements à la personne, impacte logiquement la marge brute, qui augmente de 3,4 points à 65,2 % 31 décembre 2021.

Le résultat opérationnel courant semestriel est stable passant de 18 768 K€ au 31 décembre 2020 à 18 699 K€ au 31 décembre 2021.

Le ratio résultat opérationnel courant sur chiffre d'affaires hors taxes, qui était de 8,5 % au 31 décembre 2020, demeure relativement stable à 8,4 % au 31 décembre 2021.

Le coût de l'endettement financier représente une charge de 5 231 K€ au 31 décembre 2021 contre une charge de 4 415 K€ au 31 décembre 2020.

Compte tenu des autres éléments et d'un impôt sur le résultat de 4 244 K€, le groupe génère un bénéfice net de 5 862 K€ au 31 décembre 2021, contre 6 253 K€ au 31 décembre 2020.

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

Sur un plan juridique, les évènements significatifs intervenus au cours du semestre sont les suivants :

### **Modification de la gouvernance**

Lors du Conseil d'Administration réuni le 8 juillet 2021, Monsieur Vincent BASTIDE a été nommé Président du Conseil et Directeur Général en remplacement de Monsieur Guy BASTIDE, démissionnaire.

Les membres ont également pris acte de la démission de Madame Dorothee BRAVARD de son mandat d'administrateur pour motifs personnels.

A l'occasion du Conseil réuni le 15 octobre 2021, les membres ont pris acte du départ à la retraite de Monsieur Claude VINCENT, administrateur salarié au 1<sup>er</sup> octobre 2021 et son remplacement par Madame Caroline NABONNE.

Lors de l'assemblée générale du 15 décembre 2021, la collectivité des associés a décidé de renouveler le mandat d'administrateur de Monsieur Vincent BASTIDE et a ratifié la cooptation de Madame Kelly GUICHARD, Madame Julie CAREDDA et Monsieur Robert FABREGA en qualité d'administrateur.

La collectivité des associés a également décidé de renouveler le mandat du commissaire aux comptes titulaire, le cabinet KPMG et de nommer un troisième Commissaire aux comptes titulaire, le cabinet ERNST & YOUNG.

Lors du Conseil d'Administration réuni le 15 décembre 2021, Monsieur Vincent BASTIDE a été confirmé dans ses fonctions de Président Directeur Général.

Au cours du semestre, les comités spécialisés ont été recomposés :

- Comité des nominations, des rémunérations, et des affaires ESG : sont membres de ce comité Madame Kelly GUICHARD qui en assure également la Présidence et Monsieur Olivier MARES.
- Comité d'audit : sont membres de ce comité Monsieur Robert FABREGA qui en assure également la Présidence et Madame Julie CAREDDA.

### **Emission et création d'actions de préférence**

Le Conseil d'administration a décidé le 8 juillet 2021 d'attribuer 2 700 actions de préférence à des salariés de la société sous réserves de certaines conditions. Il en a résulté une augmentation du capital social d'un montant de 1 215 euros pour le porter de 3 306 788,55 euros à 3 308 003,55 euros par création de 2 700 actions de préférence d'une valeur nominale de 0,45 euros.

Le Conseil d'Administration réuni le 15 octobre 2021 a décidé de convertir 26 actions de préférence en 2 600 actions ordinaires de sorte que le capital social a été porté à 3 309 161,85 euros.

L'assemblée générale du 15 décembre 2021 a approuvé la création et l'attribution d'une nouvelle catégorie d'actions de préférence d'ADP convertibles sous certaines conditions au profit de certains salariés ou dirigeant du groupe et a donné pouvoir au Conseil afin de mettre en œuvre cette attribution.

## Développement

Le Groupe a entendu poursuivre sa stratégie d'acquisitions ciblées lui permettant, soit de renforcer ses positions sur ses métiers historiques, soit de se développer sur des métiers complémentaires.

A ce titre, la société a procédé aux acquisitions suivantes au cours du 1<sup>er</sup> semestre de l'exercice :

### SAAD PERFUSION

La Société Bastide Le Confort Médical a réalisé l'acquisition de 100 % des droits sociaux de la société SAAD PERFUSION laquelle exerce une activité de prestataire de santé à domicile spécialisé dans le domaine de soins en perfusion à domicile principalement dans la région Grand-Est.

### DISTRIMED

La Société Bastide Le Confort Médical a réalisé l'acquisition de 70 % des droits sociaux de la société DISTRIMED laquelle exerce une activité de vente à distance par Internet de matériel médical.

### CARE SERVICE

La Société Bastide Le Confort Médical a réalisé l'acquisition de 51 % des droits sociaux de la société CARE SERVICE laquelle exerce une activité de gestion des fonctions administratives et supports de centres de soins infirmiers structurés sous forme d'associations Loi 1901.

### ATOUSOIN

La Société NEW MEDICAL CONCEPT, société détenue majoritairement par la société Bastide Le Confort Médical a réalisé l'acquisition de 70 % des droits sociaux de la société ATOUSOIN laquelle exerce une activité de prestataire de santé à domicile spécialisé dans les domaines de la nutrition et de la perfusion principalement dans la région Grand-Est.

### HOME RESPI

La Société Bastide Le Confort Médical a réalisé l'acquisition de 100 % des droits sociaux de la société HOME RESPI laquelle exerce une activité dans le domaine de l'assistance respiratoire.

### NEW MEDICAL CONCEPT

La Société Bastide Le Confort Médical a pris une participation complémentaire de 13,34 % dans la société NEW MEDICAL CONCEPT.

La société BASTIDE a également procédé à la constitution de plusieurs sociétés dont l'activité devrait véritablement débiter au cours du prochain exercice.

Enfin, la société « BASTIDE FRANCHISE », filiale de la société Bastide Le Confort Médical, a consenti l'ouverture de plusieurs nouvelles agences dans le cadre de contrats de franchise comme suit :

- Blois (Loire et Cher) – changement de concept, désormais concept magasin – novembre 2021
- Auch (Gers) – concept magasin – aout 2021
- Beauvais (Oise) – concept magasin – aout 2021

### 3 - Prévisions pour le second semestre

À l'issue de son premier semestre 2021/2022, le Groupe confirme à nouveau son objectif de chiffre d'affaires de 460 M€ à périmètre constant accompagné d'une marge opérationnelle courante supérieure à 8,3 %, compte tenu de l'évolution favorable du mix produit et malgré les baisses tarifaires dans le Respiratoire (apnée du sommeil) et les prestations autour du Diabète. Dans le contexte actuel, le Groupe accélèrera sa stratégie de croissance externe afin de renforcer ses positions à la fois à l'international et dans les métiers à plus forte technicité, moins dépendants des pressions tarifaires réglementaires.

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

Les risques et incertitudes relatifs au premier semestre de l'exercice sont identiques à ceux auxquels le Groupe est usuellement exposé.

Le groupe n'envisage pas de difficultés majeures sur le semestre et est peu impacté par le conflit en Ukraine hormis l'impact sur l'économie en général lié à la hausse du prix du carburant.

Fait à Caissargues, le 22 mars 2022

**Vincent BASTIDE**

**Président Directeur Général**

# IV – RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR L'INFORMATION FINANCIÈRE SEMESTRIELLE

## Bastide Le Confort Médical

Période du 1<sup>er</sup> juillet au 31 décembre 2021

Aux Actionnaires,

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 consolidés semestriels résumés de la société Bastide Le Confort Médical, relatifs à la période du 1<sup>er</sup> juillet au 31 décembre 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 consolidés semestriels résumés. 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 consolidés semestriels résumés 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 la conformité des comptes consolidés semestriels résumés avec la norme IAS 34, norme du référentiel IFRS tel qu'adopté dans l'Union européenne relative à l'information financière intermédiaire.

## 2. Vérification spécifique

Nous avons également procédé à la vérification des informations données dans le rapport semestriel d'activité commentant les comptes consolidés semestriels résumés sur lesquels a porté notre examen limité.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur leur sincérité et leur concordance avec les comptes consolidés semestriels résumés.

Castelnau-le-Lez, Montpellier et Lyon, le 31 mars 2022

Les Commissaires aux Comptes

DELOITTE & ASSOCIES  
Jean-Yves Morisset

KPMG S.A.  
Nicolas Blasquez

ERNST & YOUNG Audit  
Lionel Denjean



Bastide  
*GROUPE*