



# **GROUPE AMPLITUDE SURGICAL**

EXPERT IN ORTHOPAEDICS

RAPPORT  
FINANCIER SEMESTRIEL **2021**

# SOMMAIRE

## Comptes semestriels consolidés résumés

<b>ATTESTATION DU RESPONSABLE DU RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL .....</b>	<b>3</b>	<b>Note 20. Trésorerie et équivalents de trésorerie</b>	<b>33</b>
<b>ORGANES DE DIRECTION ET D'ADMINISTRATION .....</b>	<b>4</b>	<b>Note 21. Capital et réserves.....</b>	<b>33</b>
<b>RAPPORT SEMESTRIEL D'ACTIVITÉ .....</b>	<b>4</b>	<b>Note 22. Emprunts et autres dettes financières</b>	<b>33</b>
<b>RESULTATS DU 1<sup>er</sup> SEMESTRE 2021/2022....</b>	<b>7</b>	<b>Note 23. Instruments Dérivés .....</b>	<b>35</b>
<b>BILAN CONSOLIDE COMPARE.....</b>	<b>11</b>	<b>Note 24. Avantages du personnel.....</b>	<b>35</b>
<b>COMPTE DE RESULTAT COMPARE.....</b>	<b>12</b>	<b>Note 25. Provisions pour risques et charges</b>	<b>36</b>
<b>RESULTAT GLOBAL COMPARE.....</b>	<b>13</b>	<b>Note 26. Dettes fournisseurs et autres créiteurs</b>	<b>37</b>
<b>TABLEAU DE FLUX DE TRESORERIE.....</b>	<b>14</b>	<b>Note 27. Transactions entre parties liées</b>	<b>37</b>
<b>TABLEAUX DE VARIATIONS DES CAPITAUX PROPRES CONSOLIDES .....</b>	<b>16</b>	<b>Note 28. Engagements hors bilan.....</b>	<b>38</b>
<b>Notes annexes aux comptes semestriels consolidés résumés .....</b>	<b>17</b>	<b>Note 29. Entités du groupe .....</b>	<b>39</b>
<b>Note 1. Entité présentant les états financiers</b>	<b>17</b>	<b>Note 30. Evènements post-clôture.....</b>	<b>40</b>
<b>Note 2. Base de préparation .....</b>	<b>18</b>	<b>Note 31. Passifs éventuels .....</b>	<b>40</b>
<b>Note 3. Principales méthodes comptables</b>	<b>19</b>	<b>Note 32. Risques environnementaux.....</b>	<b>40</b>
<b>Note 4. Détermination de la juste valeur</b>	<b>22</b>	<b>RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR L'INFORMATION SEMESTRIELLE AU 31 DECEMBRE 2021.....</b>	<b>41</b>
<b>Note 5. Gestion du risque financier .....</b>	<b>23</b>		
<b>Note 6. Variation de périmètre .....</b>	<b>25</b>		
<b>Note 7. Information sectorielle .....</b>	<b>25</b>		
<b>Note 8. Chiffre d'affaires .....</b>	<b>26</b>		
<b>Note 9. Autres achats et charges externes</b>	<b>26</b>		
<b>Note 10. Charges de personnel et effectifs</b>	<b>27</b>		
<b>Note 11. Amortissements et dépréciations, nettes de reprises .....</b>	<b>27</b>		
<b>Note 12. Autres produits et charges opérationnels courants.....</b>	<b>28</b>		
<b>Note 13. Autres produits et charges opérationnels non courants .....</b>	<b>28</b>		
<b>Note 14. Charges et produits financiers</b>	<b>28</b>		
<b>Note 15. Charge d'impôt sur le résultat.</b>	<b>29</b>		
<b>Note 16. Immobilisations incorporelles.</b>	<b>30</b>		
<b>Note 17. Immobilisations corporelles .....</b>	<b>32</b>		
<b>Note 18. Stocks .....</b>	<b>32</b>		
<b>Note 19. Créances .....</b>	<b>32</b>		

## **ATTESTATION DU RESPONSABLE DU RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL**

J'atteste , à ma connaissance, que les comptes consolidés 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, et que le rapport semestriel d'activité (figurant en page 4 à 10) présente un tableau fidèle des évènements 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.

Le 23 mars 2022  
Olivier Jallabert  
Directeur Général

## **ORGANES DE DIRECTION ET D'ADMINISTRATION**

A la date du présent rapport, les organes de direction et d'administration sont les suivants :

### **Conseil d'administration**

Président : Stefano Drago

Administrateurs : Olivier Jallabert  
Daniel Caille  
Charlotte Pennec

### **Comités**

Depuis le 30 juin 2021, la composition des comités du Conseil d'administration est demeurée inchangée et reste la suivante :

Comité d'audit :

Stefano Drago  
Daniel Caille, Président  
Charlotte Pennec

Comité des rémunérations et des nominations :

Stefano Drago  
Daniel Caille, Président  
Charlotte Pennec

### **Direction exécutive**

Directeur Général : Olivier Jallabert

## **RAPPORT SEMESTRIEL D'ACTIVITÉ**

Le Conseil d'administration du groupe Amplitude s'est réuni le 22 mars 2022 et a arrêté les comptes du 1<sup>er</sup> semestre de l'exercice 2021/2022. Ces comptes semestriels consolidés résumés ont fait l'objet d'un examen limité par les Commissaires aux Comptes.

### **Faits marquants du premier semestre 2021/2022**

#### **Éléments juridiques :**

- Le Groupe a cédé 100% de sa filiale Amplitude Ortho SRL (Roumanie) le 23 juillet 2021 à la société GBG MLD SRL, le distributeur des produits du Groupe en Moldavie. La société cédée continuera à commercialiser les produits du Groupe sur le marché roumain en tant que distributeur.

- Compte tenu d'un développement inférieur à ses attentes, le Groupe a cédé 80% de sa filiale Matsumoto Amplitude Inc (Japon) le 13 août 2021 à Monsieur Takeshi Matsumoto. Ce dernier détenait déjà 20% de cette filiale à travers sa société Matsumoto Medical. À la suite de cette cession, une liquidation de la filiale a été réalisée par ses nouveaux actionnaires.
- Le 21 septembre 2021, le groupe a reçu la lettre d'observation de l'URSSAF à la suite d'un quatrième contrôle sur la taxe sur la promotion des dispositifs médicaux pour la période portant du 1er juillet 2017 au 30 juin 2020. Cette lettre d'observation conduirait à un rappel de cotisations de 5,9M€, montant déjà provisionné dans les comptes du Groupe lors des exercices précédents. Comme pour les précédents litiges le Groupe a formulé ses observations et fera une requête devant la Commission de Recours à l'Amiable de l'URSSAF.

En cas de refus le Groupe demandera l'annulation devant le tribunal de Grande Instance de Valence.

- Le 4 novembre 2021 la Cour d'Appel de Grenoble a rejeté la demande de la société Zimmer Biomet dans le litige pour des soi-disant agissements de concurrence déloyale et a condamné cette dernière à verser au titre de l'article 700 du Code de Procédure civile une somme de 25.000 euros à Amplitude SAS. Zimmer Biomet a décidé de se pourvoir en cassation.
- Enfin, par décision du 19 octobre 2021, le Conseil d'administration a constaté l'augmentation de capital de 2.160 euros, par création de 216.000 actions de 0,01 euro de valeur nominale chacune, résultant de l'attribution définitive, à l'issue de la période d'acquisition, des actions attribuées gratuitement dans le cadre du plan d'attribution gratuite d'actions 2019-2021, et portant ainsi le capital social à 480.208,41 euros.

## Eléments financiers

- Les principaux éléments financiers du premier semestre de l'exercice 2021/2022 sont traités de manière approfondie dans la partie « Résultats du premier semestre 2021/2022 », ci-dessous.
- Au cours du 1<sup>er</sup> semestre de l'exercice 2021/2022 l'activité du Groupe Amplitude Surgical a continué d'être impactée par la situation sanitaire liée à la COVID-19 sur l'ensemble de ses marchés, notamment avec des restrictions sanitaires et annulations des interventions, ainsi que la disponibilité réduite des blocs opératoires et du personnel médical.

## Evénements postérieurs au 31 décembre 2021

- Le 27 janvier 2022 la Cour d'Appel de Grenoble a débouté Amplitude SAS de sa demande d'annulation de redressement sur la taxe de promotion des dispositifs médicaux pour la période du 1<sup>er</sup> juillet 2014 au 30 juin 2017. Le montant de redressement s'élève à 5,8M€. L'ensemble de ces éléments est intégralement provisionné dans les comptes du Groupe. Amplitude SAS se pourvoira en cassation contre cette décision.

## Risques et incertitudes pour les six mois restants de l'exercice

- Amplitude Surgical avait présenté les principaux facteurs de risque pouvant l'affecter dans le Document d'enregistrement universel déposé auprès de l'Autorité des marchés financiers (« AMF ») le 28 octobre 2021 sous le numéro de dépôt D.21-0889, disponible sur son site internet ([www.amplitude-surgical.com](http://www.amplitude-surgical.com)) et sur celui de l'Autorité des marchés financiers ([www.amf-france.org](http://www.amf-france.org)). A la connaissance de la Société, il n'existe pas de nouveaux risques majeurs par rapport à ceux identifiés dans ce document.  
Par ailleurs, une mise à jour des passifs éventuels est présentée dans les notes annexes aux états financiers consolidés intermédiaires résumés au 31 décembre 2021.
- Le Groupe n'a pas d'exposition commerciale en Ukraine ou en Russie. L'exposition est limitée aux coûts de l'énergie et à l'évolution des cours de matière première, notamment le titane, qui impactent le coût de fabrication des produits.

## Transactions avec les parties liées

Tel qu'indiqué à la note 27 des comptes consolidés semestriels résumés, aucune transaction avec des sociétés liées n'a été réalisée ou modifiée au cours de la période.

## RESULTATS DU 1<sup>er</sup> SEMESTRE 2021/2022

### Préambule

L'activité du Groupe Amplitude Surgical au premier semestre de l'exercice 2021/2022 s'est établie à 48,1 M€, en progression de +4,8% à taux courants et de +3,9% à taux constants. Malgré cette progression, l'activité a continué d'être affectée négativement par la situation sanitaire liée à la pandémie du COVID-19, notamment sur l'activité genoux et hanches.

### Répartition du chiffre d'affaires par activités

<b>Chiffre d'affaires S1 2021-22</b>				
<i>En K€ - Normes IFRS</i>	<b>31/12/2021</b>	<b>31/12/2020</b>	<b>Variation à taux courants</b>	<b>Variation à taux constants</b>
Activités genoux et hanches	<b>40 187</b>	<b>40 072</b>	0,3%	-0,3%
Activités extrémités (Novastep)	<b>7 912</b>	<b>5 838</b>	35,5%	33,1%
<b>Total</b>	<b>48 099</b>	<b>45 910</b>	<b>4,8%</b>	<b>3,9%</b>

Les ventes des activités genoux et hanches sont stables à +0,3% à taux courants et -0,3% à taux constants. La situation sanitaire sur l'ensemble des zones géographiques du Groupe ainsi que la disponibilité des blocs opératoires et du personnel médical continuent d'avoir un impact négatif majeur sur l'activité.

Les ventes des activités extrémités (Novastep) affichent une forte croissance au premier semestre et ressortent à 7,9 M€ (+33,1% à taux constants), portée par les États-Unis. L'activité de Novastep représente 16,4% du chiffre d'affaires du Groupe.

### Répartition du chiffre d'affaires par zones géographiques

<b>Chiffre d'affaires S1 2021-22</b>				
<i>En K€ - Normes IFRS</i>	<b>31/12/2021</b>	<b>31/12/2020</b>	<b>Variation à taux courants</b>	<b>Variation à taux constants</b>
France	<b>30 502</b>	<b>29 615</b>	3,0%	3,0%
International	<b>17 597</b>	<b>16 295</b>	8,0%	5,6%
<i>Dont filiales</i>	<b>13 825</b>	<b>12 457</b>	11,0%	7,9%
<i>Dont Distributeurs</i>	<b>3 771</b>	<b>3 839</b>	-1,7%	-1,7%
<b>Total</b>	<b>48 099</b>	<b>45 910</b>	<b>4,8%</b>	<b>3,9%</b>

Sur le marché français, le chiffre d'affaires semestriel d'Amplitude Surgical est en progression de +3,0% à 30,5 M€. L'activité continue d'être impactée négativement par la situation sanitaire liée au COVID-19, la croissance affichée étant liée principalement à un niveau d'impact différent de la pandémie entre les deux exercices.

L'activité internationale du Groupe ressort à 17,6 M€, en progression de +8,0% et de +5,6% à taux constants grâce aux filiales internationales du Groupe. Les filiales du Groupe enregistrent une hausse de +11,0% (+7,9% à taux constants) à 13,8 M€, grâce à la forte

progression des activités extrémités Novastep aux Etats-Unis. L'activité avec les distributeurs enregistre une baisse de -1,7% à 3,8 M€.



## Eléments clés du compte de résultat du 1<sup>er</sup> semestre 2021/2022 (période du 1<sup>er</sup> juillet au 31 décembre 2021)

<i>En K€ - Normes IFRS</i>	<b>31/12/2021</b> <b>(6 mois)</b>	<b>31/12/2020</b> <b>(6 mois)</b>	<b>S1 2021-22 / S1</b> <b>2020-21</b>	<b>FY 2020-21</b> <b>(12 mois)</b>
<i>(taux courants)</i>				
<b>Chiffre d'affaires</b>	<b>48 099</b>	<b>45 909</b>	<b>4,8%</b>	<b>95 502</b>
Marge brute	35 455	34 939	1,5%	71 235
<i>En % du CA</i>	<i>73,7%</i>	<i>76,1%</i>	<i>- 240 pb</i>	<i>72,6%</i>
Dépenses commerciales & marketing	18 629	16 413	13,5%	34 772
Dépenses administratives	5 508	6 225	-11,5%	12 513
Dépenses de R&D	1 466	1 469	-0,2%	3 329
<b>EBITDA</b>	<b>9 852</b>	<b>10 832</b>	<b>-9,0%</b>	<b>20 621</b>
<i>En % du CA</i>	<i>20,5%</i>	<i>23,6%</i>	<i>- 310 pb</i>	<i>21,6%</i>

Sur la base d'un chiffre d'affaires semestriel de 48,1 M€ en progression de +4,8% et de +3,9% à taux constants, Amplitude Surgical a enregistré un EBITDA de 9,9 M€, en retrait de -9,0% par rapport à celui du S1 2020-21.

A fin décembre 2021, les effectifs d'Amplitude Surgical ressortent à 453 ETP contre 443 à fin juin 2021 et les charges de personnel ont augmenté de 5,9% par rapport au 1<sup>er</sup> semestre 2020-2021.

Le taux de marge brute est en retrait de - 240 pb à 73,7%, impacté par un niveau d'activité plus faible de ses activités industrielles que lors du premier semestre de l'exercice 2020-2021 et une évolution défavorable du cours de change de l'euro versus les monnaies des filiales de distributions internationales du Groupe.

Les dépenses commerciales & marketing sont en augmentation de 13,5% en lien avec la croissance des activités extrémités de Novastep.

Les dépenses administratives sont en retrait de 11,5% à 5,5 M€, le Groupe poursuivant son effort de maîtrise des coûts dans un environnement commercial fortement perturbé par la situation sanitaire.

Les dépenses de R&D sont stables par rapport au premier semestre de l'exercice précédent à 1,5 M€ et représentent à 3,0% du chiffre d'affaires.

Le Résultat Opérationnel Courant est bénéficiaire à hauteur de 1,9 M€ contre un bénéfice de 2,0 M€ sur le 1<sup>er</sup> semestre 2020/2021, l'évolution favorable du chiffre d'affaires étant compensée par un taux de marge en retrait et l'augmentation des dépenses commerciales et marketing. Le Résultat Opérationnel est positif de 1,6 M€ contre un bénéfice de 1,2 M€ au 1<sup>er</sup> semestre 2020/2021.

Sur le premier semestre, le Groupe a comptabilisé un complément de dotation de 0,9 M€ au titre de la « Taxe sur la promotion des dispositifs médicaux », et continuera de provisionner l'intégralité du risque pour ce litige avec l'URSSAF.

Le Résultat financier s'établit à une perte de 4,3 M€ composé principalement par une charge d'intérêts de 4,8 M€ et par la comptabilisation de pertes et gains de change à fin décembre 2021 pour un gain net de 0,7 M€.

A fin décembre 2021, la Dette Financière Nette du Groupe ressort à 119,5 M€, vs. 116,1 M€ au 30 juin 2021. Cette augmentation est liée à l'impact négatif de la situation sanitaire sur le chiffre d'affaires et par conséquent sur le flux de trésorerie généré par l'activité opérationnelle. Le flux d'investissement est en augmentation de +0,5 M€ par rapport au premier semestre 2020/2021.

Le Groupe dispose d'une trésorerie et équivalents de trésorerie de 24,6 M€. A fin décembre 2021, le gearing du Groupe (ratio Dette Financière Nette / Capitaux Propres) s'établit à 2,19 contre 2,04 à fin juin 2021.

## BILAN CONSOLIDE COMPARE

### Actif

En milliers d'euros	Note	31-déc.-21	31-déc.-20	30-juin-21
<i>Goodwill</i>	16	95 670	95 670	95 670
<i>Immobilisations incorporelles</i>	16	28 627	30 490	29 238
<i>Immobilisations corporelles</i>	17	39 565	44 028	42 208
<i>Autres actifs financiers, y compris dérivés</i>		565	734	567
<i>Actifs d'impôt différé</i>	15	7 050	8 162	6 962
<b>Total des actifs non courants</b>		<b>171 476</b>	<b>179 083</b>	<b>174 644</b>
<i>Stocks</i>	18	44 610	45 152	44 516
<i>Créance d'impôt courant</i>	19	1 470	1 699	2 072
<i>Créances clients et autres débiteurs</i>	19	19 032	16 869	16 987
<i>Trésorerie et équivalents de trésorerie</i>	20	24 646	36 568	30 675
<i>Actifs détenus en vue de la vente</i>		-	-	179
<b>Total des actifs courants</b>		<b>89 759</b>	<b>100 288</b>	<b>94 428</b>
<b>Total des actifs</b>		<b>261 235</b>	<b>279 371</b>	<b>269 072</b>

### Passif

En milliers d'euros	Note	31-déc.-21	31-déc.-20	30-juin-21
<i>Capital social</i>	21	480,208	478	478
<i>Prime d'émission</i>		146 675	146 677	146 677
<i>Autres réserves</i>		(88 177)	(74 746)	(74 662)
<i>Eléments constatés directement en capitaux propres</i>		(367)	408	526
<b>Résultat net part du groupe</b>		<b>(2 833)</b>	<b>(4 984)</b>	<b>(14 099)</b>
<i>Participations ne donnant pas le contrôle</i>		(1 274)	(1 684)	(2 053)
<b>Total des capitaux propres</b>		<b>54 503</b>	<b>66 150</b>	<b>56 866</b>
<i>Emprunts et dettes financières</i>	5 & 22	132 723	141 637	137 743
<i>Instruments dérivés passifs</i>	23	-	146	83
<i>Engagements de retraite</i>	24	1 071	1 075	1 063
<i>Provisions pour risques et charges non courantes</i>	25	14 937	13 071	14 074
<i>Passifs d'impôt différé</i>	15	2 140	1 681	2 084
<i>Autres passifs non courants</i>	26	17 887	17 853	18 777
<b>Total des passifs non courants</b>		<b>168 758</b>	<b>175 463</b>	<b>173 824</b>
<i>Découverts bancaires</i>	5 & 22	19	71	22
<i>Dettes financement Factor</i>	5 & 22	1 724	1 291	441
<i>Emprunts et dettes financières</i>	5 & 22	9 662	8 090	8 571
<i>Passifs d'impôt courant</i>		-	221	342
<i>Dettes fournisseurs et autres créditeurs, y compris dérivés</i>	26	26 373	27 925	26 814
<i>Provisions pour risques et charges</i>	25	198	160	134
<i>Passifs directement liés aux groupes d'actifs détenus en vue de la vente</i>		-	-	2 059
<b>Total des passifs courants</b>		<b>37 974</b>	<b>37 758</b>	<b>38 383</b>
<b>Total des passifs et des capitaux propres</b>		<b>261 235</b>	<b>279 371</b>	<b>269 072</b>

## COMPTE DE RESULTAT COMPARE

### Compte de résultat consolidé

En milliers d'euros	Notes	31-déc.-21	31-déc.-20	30-juin-21
		6 mois	6 mois	12 mois
Chiffre d'affaires	8	48 099	45 909	95 502
Production stockée et immobilisée		1 733	3 607	4 946
Consommations de matières premières, m/ses et autres approv.		(7 298)	(7 265)	(16 430)
Achats de sous-traitance		(3 899)	(4 956)	(9 253)
Autres achats et charges externes	9	(15 108)	(13 703)	(29 593)
Impôts, taxes et versements assimilés		(397)	(511)	(985)
Charges de personnel	10	(13 815)	(13 041)	(27 518)
Dotations aux amort.& provisions, nettes de reprises	11	(7 633)	(8 015)	(16 310)
Autres produits d'exploitation	12	554	415	1 019
Autres charges d'exploitation	12	(336)	(386)	(811)
Plus ou moins value de cession immobilisations		(21)	(11)	(384)
<b>RESULTAT OPERATIONNEL COURANT</b>		<b>1 879</b>	<b>2 042</b>	<b>181</b>
Perte de valeur des actifs		-	-	-
Produits opérationnels non courants	13	4 108	3	818
Charges opérationnelles non courantes	13	(4 434)	(890)	(3 333)
<b>RESULTAT OPERATIONNEL</b>		<b>1 553</b>	<b>1 156</b>	<b>(2 334)</b>
Autres produits financiers		1 318	218	211
<b>Total produits financiers</b>		<b>1 318</b>	<b>218</b>	<b>211</b>
Intérêts et charges financiers	14	(4 813)	(5 171)	(9 853)
Variation de valeur des intruments financiers		-	-	-
Autres charges financières		(827)	(1 267)	(832)
<b>Total charges financières</b>		<b>(5 640)</b>	<b>(6 439)</b>	<b>(10 685)</b>
<b>RESULTAT FINANCIER</b>		<b>(4 321)</b>	<b>(6 220)</b>	<b>(10 474)</b>
Impôts courants et différés	15	(263)	(95)	(1 859)
<b>RESULTAT NET</b>		<b>(3 032)</b>	<b>(5 160)</b>	<b>(14 667)</b>
<b>-Part du groupe</b>		<b>(2 833)</b>	<b>(4 984)</b>	<b>(14 099)</b>
<b>-Part des participations ne donnant pas le contrôle</b>		<b>(198)</b>	<b>(177)</b>	<b>(568)</b>
Résultat net par action - part du groupe (euros)		-0,059	-0,104	-0,295
Résultat net dilué par action - part du groupe (euros)		-0,059	-0,104	-0,294
pour le résultat net par action		48 021	47 805	47 805
pour le résultat net dilué par action		48 021	48 021	48 021

## RESULTAT GLOBAL COMPARE

### Résultat global consolidé

En milliers d'euros	Note	31-déc.-21	31-déc.-20	30-juin-21
<b>Résultat net consolidé de l'exercice</b>		<b>(3 032)</b>	<b>(5 160)</b>	<b>(14 667)</b>
<i>Couverture de flux de trésorerie</i>		96	26	89
<i>Impôts différés sur couverture de flux de trésorerie</i>		(25)	(7)	(24)
<i>Ecart de conversion</i>		(464)	443	436
<b>Total éléments recyclables</b>		<b>(393)</b>	<b>462</b>	<b>502</b>
<i>Pertes et gains actuariels</i>			(82)	-
<i>Impôts différés sur pertes et gains actuariels</i>		-	22	-
<b>Total éléments non recyclables</b>		<b>-</b>	<b>(60)</b>	<b>-</b>
<b>Résultat global</b>		<b>(3 425)</b>	<b>(4 758)</b>	<b>(14 165)</b>
<i>Dont part revenant au groupe</i>		(3 194)	(4 677)	(13 716)
<i>Dont part revenant aux participations ne donnant pas le contrôle</i>		(231)	(80)	(449)

## TABLEAU DE FLUX DE TRESORERIE

En milliers d'euros	Note	31-déc.-21 6 mois	31-déc.-20 6 mois	30-juin-21 12 mois
<b>OPERATIONS LIEES A L'ACTIVITE OPERATIONNELLE</b>				
<b>RESULTAT après impôt</b>		<b>(3 032)</b>	<b>(5 160)</b>	<b>(14 667)</b>
<i>Elim. des éléments sans incidence sur la trésorerie ou non liés à l'activité</i>				
Amortissements, provisions et pertes de valeur (*)	11	7 991	8 847	18 537
Plus et moins values de cession		(3 952)	11	393
Charge de personnel IFRS 2		-	25	139
Charge d'impôt	15	263	95	1 859
<b>MARGE BRUTE D'AUTOFINANCEMENT avant impôt</b>		<b>1 271</b>	<b>3 818</b>	<b>6 261</b>
Impôt décaissé	15	(321)	(366)	(547)
Var° de stock		(14)	(3 922)	(2 910)
Var° des Créances clients et rattachés		358	(2 730)	(3 289)
Var° des Fournisseurs et dettes rattachées		122	2 356	3 242
Autres		16	(13)	(44)
Var° nette de la dette d'impôt sur les résultats		259	(117)	(369)
<b>VARIATION DU BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT</b>		<b>740</b>	<b>(4 425)</b>	<b>(3 370)</b>
<b>Flux net de trésorerie généré par l'activité opérationnelle</b>		<b>1 690</b>	<b>(974)</b>	<b>2 344</b>
<b>ACTIVITES D'INVESTISSEMENT</b>				
Décaisst / acquisition immos incorporelles (*)	16	(2 775)	(1 760)	(4 311)
Décaisst / acquisition immos corporelles	17	(2 376)	(2 571)	(5 136)
Encaisst / cession d'immos corp et incorp		241	17	283
Décaisst / acquisition actifs financiers		55	(35)	
Incidence des variations de périmètre		(29)		
<b>Flux net de trésorerie lié aux activités d'investissement</b>		<b>(4 883)</b>	<b>(4 350)</b>	<b>(9 164)</b>
<b>ACTIVITES DE FINANCEMENT</b>				
Augmentation de capital ou apports				
Dividendes versés aux actionnaires de la mère				
Dividendes versés aux minoritaires				
Achats-Ventes d'actions propres		32	11	13
Financement FACTOR	22	1 283	1 291	441
Encaissements provenant d'emprunts		65	105 741	105 741
Variation des frais financiers		(10)	(2 617)	(2 658)
Remboursement d'emprunts		(4 156)	(99 243)	(102 802)
<b>Flux net de trésorerie lié aux activités de financement</b>		<b>(2 785)</b>	<b>5 184</b>	<b>736</b>
<b>VARIATION DE TRESORERIE</b>		<b>(5 979)</b>	<b>(139)</b>	<b>(6 084)</b>
Incidence des variations de taux de change		(47)	(9)	92
<b>TRESORERIE et équivalents trésorerie A L'OUVERTURE</b>		<b>30 653</b>	<b>36 645</b>	<b>36 645</b>
<b>TRESORERIE et équivalents trésorerie A LA CLOTURE</b>		<b>24 628</b>	<b>36 497</b>	<b>30 653</b>

(\*) les acquisitions d'immobilisations incorporelles sont présentées nettes de la variation des dettes sur immobilisations non décaissées pour 1,4 M€ au 31 décembre 2021 et 0,4 M€ au 30 juin 2021

Le rapprochement entre le montant de la trésorerie et équivalents de trésorerie apparaissant au bilan et le montant de la trésorerie nette figurant dans le tableau de variation de trésorerie s'établit de la façon suivante :

### Trésorerie et équivalents de trésorerie

En milliers d'euros	31-déc.-21	31-déc.-20	30-juin-21
<i>Trésorerie et équivalents de trésorerie</i>	24 646	36 568	30 675
<i>Découverts bancaires</i>	(19)	(71)	(22)
<b>Trésorerie nette du tableau de variation de trésorerie</b>	<b>24 628</b>	<b>36 497</b>	<b>30 653</b>

### Variation du BFR

En milliers d'euros	déc.-21	Var. Périmètre	Ecart de conversion et autres	juin-21	Variation
<i>Stocks</i>	44 610	(93)	174	44 516	(14)
<i>Créances clients et autres débiteurs</i>	19 032	3 199	(795)	16 987	358
<i>Dettes fournisseurs et autres créditeurs</i>	26 373	(1 049)	(518)	26 814	1 126
<i>Autres passifs non courants</i>	17 887	(1 051)	(894)	18 777	1 054
<i>Passifs directement liés aux groupes d'actifs détenus en vue de la vente</i>				2 059	(2 059)
					122
<i>Passifs d'impôt courant</i>	-			342	(342)
<i>Créance d'impôt courant</i>	1 470			2 072	601
				<b>Sous total</b>	<b>259</b>

## TABLEAUX DE VARIATIONS DES CAPITAUX PROPRES CONSOLIDÉS

Variation des capitaux propres consolidés

En milliers d'euros	Nbre d'actions (en milliers)	Capital	Primes	Autres réserves et résultat	Capitaux propres part du groupe	Participations ne donnant pas le contrôle	Capitaux propres
<b>Situation au 30 juin 2020</b>	<b>47 805</b>	<b>478</b>	<b>146 677</b>	<b>(74 638)</b>	<b>72 517</b>	<b>(1 603)</b>	<b>70 913</b>
<i>Changement de méthode comptable</i>					-		-
<b>Situation au 1er juillet 2020</b>	<b>47 805</b>	<b>478</b>	<b>146 677</b>	<b>(74 638)</b>	<b>72 518</b>	<b>(1 603)</b>	<b>70 915</b>
<i>Résultat consolidé de l'exercice</i>				(14 099)	(14 099)	(568)	(14 667)
<i>Variation de juste valeur des instruments financiers</i>				65	65		65
<i>Ecart Actuariels</i>					-		-
<i>Ecart de conversion</i>				318	318	119	436
<b>Résultat Global</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(13 716)</b>	<b>(13 716)</b>	<b>(449)</b>	<b>(14 165)</b>
<i>Augmentation de capital</i>					-		-
<i>Coûts des paiements en actions</i>				139	139		139
<i>Achats/Ventes d'actions propres</i>				(5)	(5)		(5)
<i>Dividendes versés</i>					-		-
<i>Augmentation (diminution) du pourcentage d'intérêt sans prise (perte) de contrôle</i>					-		-
<i>Autres variations</i>				(13)	(13)	(1)	(13)
<b>Situation au 30 juin 2021</b>	<b>47 805</b>	<b>478</b>	<b>146 677</b>	<b>(88 236)</b>	<b>(13 595)</b>	<b>(2 053)</b>	<b>56 868</b>
<i>Changement de méthode comptable</i>					-		-
<b>Situation au 1er juillet 2021</b>	<b>47 805</b>	<b>478</b>	<b>146 677</b>	<b>(88 236)</b>	<b>58 920</b>	<b>(2 053)</b>	<b>56 867</b>
<i>Résultat consolidé de l'exercice</i>				(2 833)	(2 833)	(198)	(3 032)
<i>Variation de juste valeur des instruments financiers</i>				71	71		71
<i>Ecart Actuariels</i>					-		-
<i>Ecart de conversion</i>				(431)	(431)	(33)	(464)
<b>Résultat Global</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(3 194)</b>	<b>(3 194)</b>	<b>(231)</b>	<b>(3 425)</b>
<i>Augmentation de capital</i>		2	(3)		(0)		(0)
<i>Coûts des paiements en actions</i>					-		-
<i>Achats/Ventes d'actions propres</i>				12	12		12
<i>Dividendes versés</i>					-		-
<i>Augmentation (diminution) du pourcentage d'intérêt sans prise (perte) de contrôle</i>					-		-
<i>Cession filiales (*)</i>						1 009	1 009
<i>Autres variations</i>				39	39		39
<b>Situation au 31 décembre 2021</b>	<b>47 805</b>	<b>480</b>	<b>146 675</b>	<b>(91 378)</b>	<b>55 777</b>	<b>(1 274)</b>	<b>54 503</b>

(\*) Cf. note 29.



## Notes annexes aux comptes semestriels consolidés résumés

### Note 1. Entité présentant les états financiers

Amplitude Surgical (« La Société») est une entreprise qui est domiciliée en France. Le siège social de la Société est situé à Valence (26). Les états financiers consolidés de la Société établis pour la situation intermédiaire au 31 décembre 2021 comprennent la Société et ses filiales (l'ensemble désigné comme « le Groupe » et chacune individuellement comme « les entités du Groupe »). L'activité du Groupe consiste principalement en la fabrication et la commercialisation de prothèses.

La situation intermédiaire au 31 décembre 2021 porte sur une période de 6 mois (période du 1<sup>er</sup> juillet 2021 au 31 décembre 2021).

#### Evènements significatifs

- Le Groupe a cédé 100% de sa filiale Amplitude Ortho SRL (Roumanie) le 23 juillet 2021 à la société GBG MLD SRL, le distributeur des produits du Groupe en Moldavie. La société cédée continuera à commercialiser les produits du Groupe sur le marché roumain en tant que distributeur. La cession n'a pas d'impact significatif sur les comptes consolidés présentés au 31 décembre 2021.
- Compte tenu d'un développement inférieur à ses attentes, le Groupe a cédé 80% de sa filiale Matsumoto Amplitude Inc (Japon) le 13 août 2021 à Monsieur Takeshi Matsumoto. Ce dernier détenait déjà 20% de cette filiale à travers sa société Matsumoto Medical. À la suite de cette cession, une liquidation de la filiale a été réalisée par ses nouveaux actionnaires.

La cession par le Groupe de 80% de Matsumoto Amplitude Inc a les principaux impacts suivants sur les comptes consolidés présentés au 31 décembre 2021 :

- Comptabilisation d'un produit opérationnel non courant de 4,1 M€ du fait de la déconsolidation de la situation nette négative de la filiale ;
- Comptabilisation d'une charge opérationnelle non courante de 3,4 M€ correspondant à une perte sur créance financière.
- Le 21 septembre 2021, le groupe a reçu la lettre d'observation de l'URSSAF suite à un quatrième contrôle sur la taxe sur la promotion des dispositifs médicaux pour la période portant du 1<sup>er</sup> juillet 2017 au 30 juin 2020. Cette lettre d'observation conduirait à un rappel de cotisations de 5,9M€, montant déjà provisionné dans les comptes du Groupe lors des exercices précédents. Comme pour les précédents litiges le Groupe a formulé ses observations et fera une requête devant la Commission de Recours à l'Amiable de l'URSSAF.

En cas de refus le Groupe demandera l'annulation devant le tribunal de Grande Instance de Valence.

- Le 4 novembre 2021 la Cour d'Appel de Grenoble a rejeté la demande de la société Zimmer Biomet dans le litige pour des soi-disant agissements de concurrence déloyale et a condamné cette dernière à verser au titre de l'article 700 du Code de Procédure civile une somme de 25.000 euros à Amplitude SAS. Zimmer Biomet a décidé de se pourvoir en cassation.

## Note 2. Base de préparation

Les comptes semestriels consolidés résumés du groupe Amplitude ont été préparés en conformité avec la norme IAS 34 « information Financière Intermédiaire » norme du référentiel IFRS, tel qu'adopté dans l'Union Européenne, relative à l'information financière intermédiaire.

Ces comptes semestriels consolidés sont établis et présentés de manière résumée. Les notes annexes portent sur les éléments significatifs de la période et doivent être lues en liaison avec les états financiers consolidés au 30 juin 2021 inclus dans le document d'enregistrement universel enregistré auprès de l'Autorité des Marchés Financiers (AMF) et disponible sur le site internet de la société [www.amplitude-surgical.com](http://www.amplitude-surgical.com) dans l'espace investisseurs.

Les états financiers consolidés d'Amplitude Surgical et de ses filiales (le groupe) sont présentés en milliers d'euros.

## Note 3. Principales méthodes comptables

### 3.1 Présentation des états financiers

Les principes comptables retenus pour la préparation des états financiers consolidés sont conformes aux normes et interprétations IFRS telles qu'adoptées par l'Union européenne au 31 décembre 2021. Ces principes comptables retenus sont cohérents avec ceux utilisés dans la préparation des comptes consolidés annuels pour l'exercice clos le 30 juin 2021.

Un certain nombre de normes sont également entrées en vigueur pour les exercices ouverts à compter du 1er janvier 2021 mais elles n'ont aucun effet significatif sur les états financiers du Groupe, il s'agit de :

Normes	Description	Date d'application (Exercices ouverts à compter de :)
Modifications d'IFRS 9, IAS 39 et IFRS 7	Réforme des taux d'intérêt de référence – Phase 2	01/01/21

La direction ne s'attend pas à ce que l'adoption des normes indiquées ci-dessus ait une incidence significative sur les états financiers du Groupe pour les exercices futurs.

### 3.2 Méthode de conversion

Les cours des devises des sociétés hors zone euro sont les suivants :

Pays	déc.-21		déc.-20		juin-21	
	Cours Moyen	Cours de Clôture	Cours Moyen	Cours de Clôture	Cours Moyen	Cours de Clôture
Australie	0,629540	0,639300	0,614371	0,630398	0,625403	0,632443
Brésil	0,158954	0,158203	0,154445	0,156791	0,154137	0,168702
Suisse	0,945644	0,964320	0,928100	0,923617	0,919887	0,911693
Etats-Unis	0,865434	0,879198	0,839807	0,818759	0,836442	0,843284
Japon	N/A	N/A	0,008027	0,007906	0,007977	0,007591
Afrique du Sud	0,056753	0,055092	0,052232	0,055723	0,055114	0,059014
Roumanie	N/A	N/A	0,205827	0,205584	0,204679	0,202943

### 3.3 Goodwill

Les regroupements d'entreprises sont comptabilisés selon la méthode de l'acquisition. Les actifs, passifs et passifs éventuels de l'entreprise acquise sont évalués à leur juste valeur à la date d'acquisition. Les écarts d'évaluation identifiés lors de l'acquisition sont comptabilisés dans les postes d'actifs et passifs concernés dans un délai de 12 mois, et sont comptabilisés en résultat au-delà de cette date. Le Goodwill résultant des regroupements est soumis à un test de dépréciation chaque année.

Les Goodwill sont affectés aux groupes d'unités génératrices de trésorerie (UGT). A la suite du développement de l'activité Novastep et de l'évolution de la structuration du Groupe, il a été décidé de modifier les UGT afin de les faire correspondre aux périmètres produits du Groupe. Les Goodwill sont testés depuis le 30 juin 2021 au sein de deux UGT : l'UGT Extrémités qui regroupe les filiales Novastep et l'UGT Genoux et Hanches qui regroupe les autres filiales du Groupe, dédiées à ce segment produit.

Les UGT sont directement issues de la structure d'analyse suivie chaque mois par la Direction Générale. Tous les actifs du Groupe et le Goodwill sont affectés aux UGT. Elles correspondent à la nouvelle organisation sectorielle définie par la Direction Générale (information par secteurs opérationnels retenus au titre de l'application de la norme IFRS 8).

Au 30 juin 2021, les Goodwill ont fait l'objet de tests d'impairment. Au 31 décembre 2021, aucun test de dépréciation du Goodwill n'a été réalisé compte tenu de l'absence d'indice de perte de valeur.

### **Dépréciation**

Les Goodwill ne sont pas amortis conformément à la norme IFRS 3 Révisée «Regroupements d'entreprise». Ils font l'objet d'un test de perte de valeur au 30 juin de chaque année et lors d'arrêtés intermédiaires en cas d'apparition d'indices de pertes de valeur.

L'analyse des dépréciations est réalisée en fonction des actifs testés, soit au niveau des actifs individuels, soit au niveau du groupe d'unités génératrices de trésorerie correspondant au plus petit groupe identifiable d'actifs qui génère des entrées de flux de trésorerie largement indépendantes. Le Goodwill est testé au niveau du groupe d'unité génératrice de trésorerie auquel il est rattaché.

Une dépréciation est constatée lorsque la valeur nette comptable de l'UGT est supérieure à sa valeur recouvrable qui correspond au montant le plus élevé de la valeur de marché diminuée des coûts de cession et de la valeur d'utilité. La valeur d'utilité est égale aux cash-flows prévisionnels actualisés.

Les dépréciations constatées sur les unités génératrices de trésorerie sont imputées en priorité sur le Goodwill, puis sur la valeur des autres actifs des unités génératrices de trésorerie dans la limite de leur valeur recouvrable.

### 3.4 Indicateurs de performance

#### Réconciliation du résultat courant opérationnel et Ebitda

L'EBITDA correspond au résultat opérationnel courant auquel sont ajoutées les dotations aux amortissements et retraité des éléments non-récurrents. La marge d'EBITDA correspond au montant d'EBITDA par rapport au chiffre d'affaires du Groupe. L'EBITDA et la marge d'EBITDA ne sont pas des agrégats comptables normés, répondant à une définition unique et généralement acceptée. Ils ne doivent pas être considérés comme un substitut au résultat opérationnel, au résultat net, aux flux de trésorerie provenant de l'activité opérationnelle ou encore à une mesure de liquidité. L'EBITDA et la marge d'EBITDA peuvent être calculés de façon différente par des sociétés différentes ayant une activité similaire ou différente. Ainsi, l'EBITDA et la marge d'EBITDA calculés par le Groupe peuvent ne pas être comparables à ceux utilisés par d'autres sociétés.

En milliers d'euros	31-déc.-21	31-déc.-20	30-juin-21
Résultat opérationnel courant	1 879	2 042	181
+ Dotation aux amortissements	7 633	8 015	16 310
+Eléments non-récurrents (1)	340	774	4 130
<b>EBITDA</b>	<b>9 852</b>	<b>10 832</b>	<b>20 621</b>
Marge d'EBITDA	<b>20,5%</b>	<b>23,6%</b>	<b>21,6%</b>

(1) Au 31 décembre 2021, les principaux éléments non-récurrents comprennent les coûts d'honoraires non récurrents (0.3 M€) et des indemnités diverses (0.04 M€).

## Note 4. Détermination de la juste valeur

Un certain nombre de méthodes comptables et d'informations nécessitent de déterminer la juste valeur d'actifs et de passifs financiers et non financiers. Les justes valeurs ont été déterminées pour des besoins d'évaluation ou d'informations à fournir, selon les méthodes décrites ci-dessous. Des informations complémentaires sur les hypothèses retenues pour déterminer les justes valeurs sont indiquées, le cas échéant, dans les notes spécifiques à l'actif ou au passif concerné.

### **Immobilisations corporelles**

La juste valeur des immobilisations corporelles comptabilisées suite à un regroupement d'entreprises repose sur les valeurs de marché. La valeur de marché d'un immeuble est le prix qui serait reçu pour sa vente lors d'une transaction normale entre des participants de marché à la date d'évaluation.

### **Immobilisations incorporelles**

La juste valeur des autres immobilisations incorporelles repose sur les flux de trésorerie actualisés attendus de l'utilisation et de la vente éventuelle des actifs.

### **Stocks**

La juste valeur des stocks acquis dans le cadre d'un regroupement d'entreprises est déterminée sur la base des prix de vente estimés dans le cours normal de l'activité, diminués des coûts estimés d'achèvement et de vente, et d'une marge raisonnable pour rémunérer l'effort requis pour achever et vendre les biens.

### **Instruments Dérivés**

La juste valeur des instruments financiers non cotés pour lesquels il existe des données observables sur un marché est déterminée en utilisant des techniques d'évaluation telles que les modèles d'évaluation retenus pour les options ou en utilisant la méthode des flux de trésorerie actualisés.

Les modèles utilisés pour évaluer ces instruments intègrent des hypothèses basées sur des données du marché conformément à la norme IFRS 13. La juste valeur des swaps de taux d'intérêt est calculée sur la base des flux de trésorerie futurs actualisés.

Les justes valeurs reflètent le risque de crédit de l'instrument et intègrent des ajustements pour prendre en compte le risque de crédit de l'entité du Groupe et de la contrepartie lorsque cela est approprié.

## Note 5. Gestion du risque financier

Le Groupe réalise des opérations de couverture de taux suivantes :

### Gestion du risque de taux d'intérêts

En milliers d'euros	31-déc.-21	30-juin-21
<i>Dettes financières à taux variable</i>	110 000	110 000
<i>Dettes financières à taux fixe</i>		-
<b>Dettes financières portant des intérêts</b>	<b>110 000</b>	<b>110 000</b>
<i>Couverture de flux de trésorerie (taux variables swapés à taux fixes)</i>	57 274	57 527

L'analyse de sensibilité est réalisée sur la base de la position nette de trésorerie après couverture au 31 décembre 2021.

Le Groupe est exposé à la volatilité des taux d'intérêt notamment à travers l'évolution des conditions de ses financements à taux variables.

Au 31 décembre 2021 et au 30 juin 2021, le Groupe détient les instruments dérivés suivants :

#### 31-déc.-21

*En couverture de flux de trésorerie - financement des projets à taux variables swapés à taux fixes (en milliers d'euros)*

Date de traitement	Type	Sens	Nominal en cours (millions)	Devise	Départ	Maturité	Durée restante (années)	Taux	Valeur de marché
25/02/11	SWAP	E	1,137	EUR	21/03/11	22/12/25	4,0	3,2900%	- 82
25/02/11	SWAP	P	1,137	EUR	21/03/11	22/12/25	4,0	Euribor 3M	- 6
04/02/21	CAP	A	55,000	EUR	10/11/20	10/11/23	1,9	Euribor 3M	102
<b>Total</b>			<b>57,274</b>						<b>14</b>

*E : emprunteuse*

*P : prêteuse taux variable*

#### 30-juin-21

*En couverture de flux de trésorerie - financement des projets à taux variables swapés à taux fixes (en milliers d'euros)*

Date de traitement	Type	Sens	Nominal en cours (millions)	Devise	Départ	Maturité	Durée restante (années)	Taux	Valeur de marché
25/02/11	SWAP	E	1,263	EUR	21/03/11	22/12/25	4,5	3,2900%	- 103
25/02/11	SWAP	P	1,263	EUR	21/03/11	22/12/25	4,5	Euribor 3M	- 13
04/02/21	CAP	A	55,000	EUR	10/11/20	10/11/23	2,4	Euribor 3M	34
<b>Total</b>			<b>57,527</b>						<b>- 83</b>

*E : emprunteuse*

*P : prêteuse taux variable*

### Clients et autres débiteurs

L'encours brut des créances clients et autres débiteurs dont l'échéance est dépassée est analysé ci-après :

En milliers d'euros	Actifs non dépréciés échus à la date de clôture				Actifs dépréciés	Actifs non dépréciés et non échus	Total
	0-6 mois	6-12 mois	au-delà d'1 an	total			
Au 31 décembre 2021	3 346	814	1 718	5 878	1 726	6 937	14 542
Au 30 juin 2021	3 127	274	1 841	5 242	1 682	5 345	12 269

Le risque de crédit représente le risque de perte financière pour le Groupe dans le cas où un client ou une contrepartie à un instrument financier viendrait à manquer à ses obligations contractuelles. Ce risque provient essentiellement des créances clients et des titres de placement.

La valeur comptable des actifs financiers représente l'exposition maximale au risque de crédit.

### Risque de liquidité

Le risque de liquidité correspond au risque que le Groupe éprouve des difficultés à remplir ses obligations relatives aux passifs financiers qui seront réglés par remise de trésorerie ou d'autres actifs financiers. L'approche du Groupe pour gérer le risque de liquidité est de s'assurer, dans la mesure du possible, qu'il disposera toujours de liquidités suffisantes pour honorer ses passifs, lorsqu'ils arriveront à échéance, dans des conditions normales ou «tendues», sans encourir de pertes inacceptables ou porter atteinte à la réputation du Groupe.

Au 31 décembre 2021, les flux contractuels non actualisés sur l'encours de dettes financières par date de maturité et par nature sont les suivants :

#### **Au 31 décembre 2021**

En milliers d' euros	Total	2022	2023	2024	2025	2026	Au-delà de 5 ans
<i>Emprunt obligataire Unitranche</i>	106 434						106 434
<i>Intérêts courus sur emprunt obligataire Unitranche</i>	21	21					
<i>Emprunts auprès de bpiFrance</i>	10 213	3 475	3 475	2 325	938	-	-
<i>Emprunts auprès des établissements de crédit</i>	12 560	1 852	3 116	3 071	3 074	1 447	-
<i>Droits d'utilisation contrats de location</i>	13 157	4 313	3 095	1 818	1 098	968	1 866
<i>Dettes financières FACTOR</i>	1 724	1 724					
<b>Encours des dettes financières</b>	<b>144 127</b>	<b>11 404</b>	<b>9 686</b>	<b>7 214</b>	<b>5 110</b>	<b>2 414</b>	<b>108 299</b>
<i>Actifs liés aux financements</i>							
<i>Trésorerie et équivalents de trésorerie</i>	24 646						
<b>Endettement net</b>	<b>119 482</b>						

#### **Au 30 juin 2021**

En milliers d' euros	Total	2022	2023	2024	2025	2026	Au-delà de 5 ans
<i>Emprunt obligataire Unitranche</i>	106 129						106 129
<i>Intérêts courus sur emprunt obligataire Unitranche</i>	21	21					
<i>Emprunts auprès de bpiFrance</i>	11 950	3 475	3 475	3 125	1 875	-	-
<i>Emprunts auprès des établissements de crédit</i>	12 692	484	3 021	3 037	3 053	3 070	29
<i>Droits d'utilisation contrats de location</i>	15 521	4 590	3 646	2 558	1 332	1 192	2 204
<i>Dettes financières FACTOR</i>	441	441					
<b>Encours des dettes financières</b>	<b>146 777</b>	<b>9 034</b>	<b>10 141</b>	<b>8 720</b>	<b>6 259</b>	<b>4 261</b>	<b>108 362</b>
<i>Actifs liés aux financements</i>							
<i>Trésorerie et équivalents de trésorerie</i>	30 675						
<b>Endettement net</b>	<b>116 103</b>						

### Risque opérationnel

Le risque opérationnel correspond au risque de perte directe ou indirecte générée par un ensemble de facteurs internes liés aux processus du Groupe, à son personnel, à la technologie, à l'infrastructure, et par des facteurs externes autres que les risques de crédit, de marché et de liquidité tels que la conformité aux règles légales et réglementaires et aux règles de conduite de la profession. Les risques opérationnels sont générés par toutes les opérations du Groupe.

L'objectif du Groupe est de gérer son risque opérationnel de façon à trouver un équilibre permettant d'éviter des pertes financières et une atteinte à l'image du Groupe tout en contrôlant l'efficacité des coûts et en évitant les procédures de contrôle susceptibles de décourager l'initiative et la créativité.



## Note 6. Variation de périmètre

Les filiales Matsumoto Amplitude Inc (Japon) et Amplitude Ortho SRL (Roumanie) ont été sorties du périmètre au cours de ce premier semestre (cf. ci-dessus en note 1).

Le périmètre de consolidation est présenté en note 29.

## Note 7. Information sectorielle

L'information sectorielle est présentée conformément à la norme IFRS 8.

Le Groupe présente une information sectorielle par gamme de produits qui correspond aux états de reporting interne utilisés par le management pour le pilotage du Groupe.

Comme indiqué dans la note 3.3 de l'annexe l'activité du Groupe est partagée entre deux pôles de produits : (i) Genoux et Hanches et (ii) Extrémités (sociétés Novastep). Chaque pôle d'activité dispose de sa propre recherche et développement, de ses propres circuits et moyens de fabrication, ainsi que de ses propres circuits de vente d'implants orthopédiques et des instrumentations associées.

En milliers d'euros	31-déc.-21			30-juin-21		
	Genoux et hanches	Extrémités	Total	Genoux et hanches	Extrémités	Total
<b>Chiffre d'affaires</b>	<b>40 187</b>	<b>7 912</b>	<b>48 099</b>	<b>82 713</b>	<b>12 789</b>	<b>95 502</b>
Résultat opérationnel courant	2 831	(952)	1 879	839	(658)	181
Résultat financier	(4 323)	2	(4 321)	(10 091)	(383)	(10 474)
Impôts	(410)	146	(263)	(1 927)	68	(1 859)
<b>Résultat net</b>	<b>(2 199)</b>	<b>(833)</b>	<b>(3 032)</b>	<b>(13 671)</b>	<b>(996)</b>	<b>(14 667)</b>
- dont amortissements	(7 537)	(671)	(8 208)	14 498	1 467	15 965
- dont autres charges sans contrepartie de trésorerie	582	(8)	575	290	55	345
<b>Actifs sectoriels</b>	<b>260 610</b>	<b>625</b>	<b>261 235</b>	<b>272 687</b>	<b>(3 614)</b>	<b>269 072</b>
- dont Goodwill	95 580	90	95 670	95 580	90	95 670
- dont immobilisations incorporelles	26 741	1 886	28 627	27 398	1 840	29 238
- dont immobilisations corporelles	35 707	3 858	39 565	38 712	3 497	42 208
<b>Capitaux propres</b>	<b>62 212</b>	<b>(7 709)</b>	<b>54 503</b>	<b>63 527</b>	<b>(6 661)</b>	<b>56 866</b>
Passifs sectoriels hors emprunts	56 011	6 594	62 605	61 472	3 875	65 347
<b>Dettes financières</b>	<b>142 388</b>	<b>1 740</b>	<b>144 127</b>	<b>145 003</b>	<b>1 857</b>	<b>146 860</b>

## Ventilation du chiffre d'affaires par gamme de produits

La ventilation par gamme de produits en proportion est la suivante :

En %	31-déc.-21	31-déc.-20	30-juin-21
Hips & Knees	83,55%	87,28%	86,61%
Foot & Ankle	16,45%	12,72%	13,39%
<b>Total</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>

## Note 8. Chiffre d'affaires

Le Groupe tire ses produits des ventes de produits finis. Les produits des activités ordinaires sont évalués en fonction de la contrepartie à laquelle le Groupe s'attend à avoir droit dans un contrat conclu avec un client, à l'exclusion des sommes perçues pour le compte de tiers. Le Groupe comptabilise les produits des activités ordinaires lorsqu'il transfère le contrôle d'un produit au client. La facturation a lieu généralement en date du transfert du contrôle.

La ventilation du chiffre d'affaires par nature et par zone géographique est la suivante :

### Par nature

En milliers d'euros	31-déc.-21	en %	31-déc.-20	en %	30-juin-21	en %
<i>Ventes de marchandises</i>						
<i>Ventes de produits finis</i>	47 978	100%	45 892	100%	95 154	100%
<i>Ventes de services</i>	121	0%	17	0%	348	0%
<b>Total</b>	<b>48 099</b>	<b>100%</b>	<b>45 909</b>	<b>100%</b>	<b>95 502</b>	<b>100%</b>

### Par zone géographique

En milliers d'euros	31-déc.-21	en %	31-déc.-20	en %	30-juin-21	en %
<i>Chiffre d'affaires France</i>	30 502	63%	29 614	65%	62 392	65%
<i>Chiffre d'affaires Export Distributeurs</i>	3 771	8%	3 838	8%	7 919	8%
<i>Chiffre d'affaires Export Filiales</i>	13 826	29%	12 457	27%	25 191	26%
<b>Total</b>	<b>48 099</b>	<b>100%</b>	<b>45 909</b>	<b>100%</b>	<b>95 502</b>	<b>100%</b>

## Note 9. Autres achats et charges externes

Les autres achats et charges externes se composent de :

### Autres achats et charges externes

En milliers d'euros	31-déc.-21	31-déc.-20	30-juin-21
<i>Achats non stockés</i>	550	583	1 215
<i>Loyers locations simples</i>	199	147	306
<i>Entretien réparation</i>	693	682	1 316
<i>Primes d'assurance</i>	346	330	635
<i>Etudes et recherches</i>	660	660	1 696
<i>Personnel intérimaire</i>	71	160	195
<i>Commissions versées aux commerciaux</i>	6 826	6 186	13 349
<i>Honoraires</i>	2 088	2 122	4 953
<i>Publicité</i>	525	274	538
<i>Transports</i>	1 197	1 093	2 241
<i>Déplacements, missions</i>	859	530	1 255
<i>Frais bancaires et frais d'acquisition titres</i>	108	178	246
<i>Autres achats et charges externes</i>	988	760	1 650
<b>Total</b>	<b>15 108</b>	<b>13 703</b>	<b>29 593</b>

## Note 10. Charges de personnel et effectifs

## Charges de personnel

Frais de personnel			
En milliers d'euros	31-déc.-21	31-déc.-20	30-juin-21
<i>Salaires et traitements</i>	10 207	9 701	20 272
<i>Charges sociales</i>	3 465	3 315	7 106
<i>Coûts des paiements en actions</i>	-	25	139
<i>Charges au titre des régimes d'avantages postérieurs à l'emploi</i>	-	-	-
<i>Participation des salariés et intéressement</i>	143	-	-
<b>Total</b>	<b>13 815</b>	<b>13 041</b>	<b>27 518</b>

## Effectif

En nombre	31-déc.-21	31-déc.-20	30-juin-21
<i>Sales &amp; Marketing</i>	134	128	132
<i>General &amp; administratif</i>	180	176	179
<i>Production</i>	77	81	74
<i>R&amp;D</i>	62	57	58
<b>Total</b>	<b>453</b>	<b>442</b>	<b>443</b>

## Rémunération des dirigeants

Depuis le 1<sup>er</sup> juillet 2021, le Directeur Général a perçu au titre de ses fonctions les éléments de rémunération suivants au cours des 6 mois de ce semestre :

- Salaire brut : 172,5 K€
- Prime sur objectifs et primes exceptionnelles 2020/2021 brute : 300 K€
- Avantage en nature : 8 K€
- Intéressement 20/21 : 21K€
- Plan d'Épargne Retraite Art 83 : 5 K€

## Note 11. Amortissements et dépréciations, nettes de reprises

En milliers d'euros	31-déc.-21	31-déc.-20	30-juin-21
<i>Amortissement immobilisations incorporelles</i>	1 952	2 216	4 667
<i>Amortissement immobilisations corporelles</i>	2 969	3 382	6 869
<i>Dépréciation des immobilisations en cours</i>	-	-	-
<i>Amortissement biens loués</i>	2 138	2 180	4 432
<i>Dépréciation stocks, nettes de reprises</i>	451	(10)	249
<i>Dépréciation actifs courants, nettes de reprises</i>	54	66	(128)
<i>Dépréciation risques et charges, nettes de reprises</i>	69	179	224
<b>Total</b>	<b>7 633</b>	<b>8 015</b>	<b>16 310</b>

## Note 12. Autres produits et charges opérationnels courants

En milliers d' euros	31-déc.-21	31-déc.-20	30-juin-21
<b>Autres produits d'exploitation</b>			
Crédit d'impôt recherche	298	274	512
Gains de change sur opérations commerciales		-	-
Autres	256	141	507
<b>Total</b>	<b>554</b>	<b>415</b>	<b>1 019</b>
<b>Autres charges d'exploitation</b>			
Redevances versées	250	325	606
Pertes de change sur opérations commerciales		-	-
Autres	86	61	205
<b>Total</b>	<b>336</b>	<b>386</b>	<b>811</b>

## Note 13. Autres produits et charges opérationnels non courants

En milliers d' euros	31-déc.-21	31-déc.-20	30-juin-21
<b>Produits opérationnels non courants</b>			
Cessions filiales	4 106	-	-
Dégrèvement d'impôts		-	807
Autres	2	3	11
<b>Total</b>	<b>4 108</b>	<b>3</b>	<b>818</b>
<b>Charges opérationnelles non courantes</b>			
Valeurs nettes des filiales cédées	133		
Pertes sur créance des filiales cédées	3 433		
Dotation provision Taxe promotion DM	863	889	1 893
Dotation dépréciation immobilisations en cours		-	1 263
Autres	5	1	177
<b>Total</b>	<b>4 434</b>	<b>890</b>	<b>3 333</b>

## Note 14. Charges et produits financiers

Le résultat financier se compose essentiellement des éléments suivants :

- coût de la dette 4 813 K€,
- gains et pertes de change pour un montant net positif de 668 K€.

## Note 15. Charge d'impôt sur le résultat

## Détail des impôts sur les résultats

En milliers d'euros	31-déc.-21	31-déc.-20	30-juin-21
<i>Impôts exigibles</i>	(321)	(366)	(547)
<i>Impôts différés</i>	58	271	(1 312)
<b>Total</b>	<b>(263)</b>	<b>(95)</b>	<b>(1 859)</b>

## Analyse de la charge d'impôt

En milliers d'euros	31-déc.-21	31-déc.-20	30-juin-21
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>(2 769)</b>	<b>(5 065)</b>	<b>(12 808)</b>
<i>Taux théorique d'imposition</i>	26,50%	28,00%	28,00%
<b>Charge d'impôt attendue</b>	<b>734</b>	<b>1 418</b>	<b>3 586</b>
<i>Effet des différences permanentes</i>	(85)	(125)	47
<i>Crédits d'impôt</i>	79	77	143
<i>Charges de personnel IFRS 2</i>		(7)	(39)
<i>Déficits de l'année non activés</i>	(1 576)	(1 385)	(4 095)
<i>Déficits imputés non activés antérieurement</i>	62	(64)	493
<i>Déficits repris antérieurement activés</i>			(1 515)
<i>Reclassement CVAE</i>	(36)	(276)	(104)
<i>Effet base d'impôt Brésil</i>	(61)	36	(114)
<i>Provisions litiges non fiscalisées</i>	(229)	249	(530)
<i>Effet lié à l'intégration fiscale</i>	683		
<i>Effet cession filiales</i>	114		
<i>Autres</i>	51	(18)	269
<b>Charge réelle d'impôt</b>	<b>(263)</b>	<b>(95)</b>	<b>(1 858)</b>

## Impôts différés au bilan

Les impôts différés actif et passif enregistrés au bilan se ventilent par nature comme suit :

En milliers d'euros	30-juin-21	Impact réserves	Impact résultat	31-déc.-21
<b>Impôts différés Actifs</b>				
<i>Organic</i>	22		(0)	22
<i>Indemnité départ à la retraite</i>	202		0	203
<i>Plus-value cession immobilisations</i>	1 396		33	1 429
<i>Activation des déficits</i>	3 938			3 938
<i>Instruments de couverture</i>	22	(25)		(4)
<i>Marge sur stocks</i>	1 863		88	1 950
<i>Compensation IDA/IDP</i>	(481)		(7)	(489)
<b>Total</b>	<b>6 962</b>	<b>(25)</b>	<b>114</b>	<b>7 050</b>
<b>Impôts différés Passifs</b>				
<i>Provisions réglementées</i>				
<i>Juste valeur des actifs</i>	-			-
<i>Activation Ancillaires</i>	347		(103)	243
<i>Plus-value cession immobilisations</i>	1 213		92	1 305
<i>Elimination de l'étalement de plus-value sur bâtiment</i>	55		(6)	49
<i>Activations autres actifs</i>	590		(64)	525
<i>Location-financement</i>	322		32	354
<i>Autres</i>	39		112	152
<i>Compensation IDA/IDP</i>	(481)		(7)	(489)
<b>Total</b>	<b>2 085</b>	<b>-</b>	<b>55</b>	<b>2 140</b>

Conformément à la norme IAS 12, les actifs d'impôts différés sont enregistrés si la récupération est jugée probable.

Les déficits fiscaux sont activés lorsque la Direction considère qu'il est probable que le Groupe disposera de bénéfices imposables futurs sur lesquels ces déficits pourront être imputés. Cette décision est basée à partir du business plan actualisé. Les déficits activés concernent essentiellement le groupe d'intégration fiscale en France pour 14 M€ sur un total de déficits reportables de 48.5 M€ au 30 juin 2021.

Aucun déficit n'a été activé sur la période du 1<sup>er</sup> juillet au 31 décembre 2021. Par ailleurs, le Groupe n'a identifié, au 31 décembre 2021, aucun élément remettant en cause l'activation des déficits antérieurs.

Le groupe n'a pas eu recours à des jugements, hypothèses ou estimations dans la détermination du déficit fiscal du groupe intégré.

## Note 16. Immobilisations incorporelles

### Goodwill

Comme indiqué en note 3.4 de cette annexe, les Goodwill sont affectés à deux groupes d'unités génératrices de trésorerie.

Pour l'UGT des produits Genoux et Hanches, la valeur nette comptable du goodwill est de 95,7 M€ comprenant notamment :

- Le rachat par Amplitude Surgical de Amplitude Group le 29 juin 2011, groupe constitué par les sociétés Amplitude Group, Amplitude Finance, Amplitude, SCI Les Tilleuls et Amplitude GMBH. Le prix d'acquisition payé pour le rachat d'Amplitude Group avait été déterminé en fonction de la capacité de la société à

générer du résultat et de la trésorerie, du savoir-faire des sociétés du groupe et de ses relations avec les clients et les médecins. Le goodwill comptabilisé lors du rachat du groupe Amplitude dans les comptes consolidés s'élève à 75,5 M€ ;

- Goodwill comprend également le rachat des sociétés Sofab (2,1 M€) ;
- Goodwill provenant du rachat de la société Amplitude IDF (2,4 M€) ;
- Goodwill provenant du rachat de la société Duotech (0,8 M€) ;
- Goodwill provenant du rachat de la société Amplitude Australia PTY (4,7 M€) ;
- Goodwill provenant du rachat de la société Amplitude Brésil (9,8 M€) ;
- Goodwill provenant du rachat de la société Amplitude Suisse (0,4 M€).

Pour l'UGT des produits extrémités correspondant aux filiales Novastep la valeur nette comptable du goodwill est de 0,1 M€.

### Autres Immobilisations incorporelles

En milliers d'euros	30-juin-21	Acquisitions/ (dotations nettes)	(Cessions)/ reprises sur cessions	Ecarts de conversion	Variations de périmètre et reclass.	IFRS 5	31-déc.-21
<i>Concessions, brevets</i>	47 035	40	-	2	-		47 077
<i>Fonds de commerce</i>	443	-	-	-	-		443
<i>Frais de développement</i>	1 890	-	-	-	(48)	237	2 079
<i>Autres immobilisations incorporelles</i>	10 544	13	-	20	807		11 385
<i>Immobilisations incorporelles en cours</i>	5 906	1 269	-	3	(996)		6 181
<b>Valeurs brutes</b>	<b>65 817</b>	<b>1 322</b>	<b>-</b>	<b>25</b>	<b>(237)</b>	<b>237</b>	<b>67 164</b>
<i>Concessions, brevets</i>	23 782	1 637	-	2	-		25 421
<i>Fonds de commerce</i>	443	-	-	-	-		443
<i>Frais de développement</i>	1 762	99	-	-	(190)	190	1 862
<i>Autres immobilisations incorporelles</i>	7 216	216	-	5	-		7 436
<i>Immobilisations incorporelles en cours</i>	3 377	-	-	-	-		3 377
<b>Amortissements et dépréciations</b>	<b>36 580</b>	<b>1 952</b>	<b>-</b>	<b>6</b>	<b>(190)</b>	<b>190</b>	<b>38 538</b>
<b>VALEURS NETTES</b>	<b>29 237</b>	<b>(630)</b>	<b>-</b>	<b>19</b>	<b>(47)</b>	<b>47</b>	<b>28 626</b>

### Frais de développement

Des frais de développement ont été comptabilisés en immobilisations incorporelles pour un montant de 2 079 K€ au 31 décembre 2021, ces frais figurent en immobilisations incorporelles en cours et en frais de développement sur le tableau ci-dessus. Ces frais sont amortis sur une durée de 4 à 10 ans. La comptabilisation de ces frais au 31 décembre 2021 reflète la meilleure estimation de l'issue de ces projets à la date d'arrêtée des comptes.

Conformément à la norme IAS 36, ces frais font l'objet d'un impairment test à la clôture de chaque exercice et aux arrêts intermédiaire en cas d'indice de perte de valeur.

## Note 17. Immobilisations corporelles

## Immobilisations corporelles

En milliers d'euros	30-juin-21	Acquisitions/ (dotations nettes)	(Cessions/ reprises sur cessions)	Ecart de conversion	Variations de périmètre et reclass.	IFRS 5	31-déc.-21
<i>Terrains</i>	251	-	-	(0)	-		251
<i>Constructions</i>	(0)	-	-	-	-		(0)
<i>Droit d'utilisation biens immobiliers</i>	14 450	26	-	26	-		14 502
<i>Installations techniques</i>	41 848	1 918	722	142	(71)	187	43 302
<i>Droit d'utilisation installations techniques</i>	17 281	-	-	-	-		17 281
<i>Autres immobilisations</i>	9 385	316	43	6	(1)		9 663
<i>Droit d'utilisation autres immobilisations</i>	2 078	74	179	3	-		1 975
<i>Immobilisations en cours</i>	16 921	142	-	3	(40)		17 026
<b>Valeurs brutes</b>	<b>102 213</b>	<b>2 476</b>	<b>945</b>	<b>181</b>	<b>(112)</b>	<b>187</b>	<b>104 000</b>
<i>Terrains</i>	133	11	-	-	-		144
<i>Constructions</i>	0	0	-	-	-		0
<i>Droit d'utilisation biens immobiliers</i>	5 492	625	(3)	22	-		6 142
<i>Installations techniques</i>	33 167	2 662	578	58	(55)	55	35 308
<i>Droit d'utilisation installations techniques</i>	11 913	1 243	10	-	-		13 147
<i>Autres immobilisations</i>	7 327	408	25	6	(1)		7 715
<i>Droit d'utilisation autres immobilisations</i>	1 264	270	266	3	-		1 272
<i>Immobilisations en cours</i>	711	-	-	-	-		711
<b>Amortissements et dépréciations</b>	<b>60 008</b>	<b>5 219</b>	<b>876</b>	<b>89</b>	<b>(56)</b>	<b>55</b>	<b>64 439</b>
<b>VALEURS NETTES</b>	<b>42 205</b>	<b>(2 743)</b>	<b>69</b>	<b>93</b>	<b>(56)</b>	<b>132</b>	<b>39 561</b>

Le poste « Installations techniques » est principalement composée d'ancillaires.

## Note 18. Stocks

En milliers d'euros	31-déc.-21	31-déc.-20	30-juin-21
<i>Matières premières</i>	3 057	2 796	2 549
<i>Stocks d'encours</i>	9 516	9 876	10 077
<i>Stocks de produits intermédiaires et finis</i>	35 554	35 267	34 943
<b>Valeurs brutes</b>	<b>48 127</b>	<b>47 940</b>	<b>47 569</b>
<i>Dépréciation</i>	3 517	2 788	3 053
<b>Stocks et encours nettes</b>	<b>44 610</b>	<b>45 152</b>	<b>44 516</b>

## Note 19. Créances

## Créances clients

En milliers d'euros	31-déc.-21	31-déc.-20	30-juin-21
<i>Valeur brute</i>	14 541	12 604	12 269
<i>Dépréciation</i>	1 726	1 864	1 682
<b>Valeur nette</b>	<b>12 815</b>	<b>10 740</b>	<b>10 586</b>

L'échéance des créances clients est présentée en note 5 au niveau du paragraphe « Risque de crédit ».



**Autres actifs courants**

En milliers d'euros	31-déc.-21	31-déc.-20	30-juin-21
<i>Créances fiscales (hors impôt sur les bénéfices)</i>	3 963	4 137	4 761
<i>Créances sociales</i>	73	107	81
<i>Charges constatées d'avance</i>	1 099	1 299	1 165
<i>Avances et acomptes versés</i>	255	221	114
<i>Autres actifs courants</i>	827	366	280
<b>Total</b>	<b>6 217</b>	<b>6 129</b>	<b>6 400</b>

Compte tenu de la nature de ces créances, et de leurs échéances, il est considéré que leur valeur comptable après éventuelle dépréciation correspond à leur juste valeur.

Les créances d'impôts courants sont essentiellement composées des crédits d'impôts recherche et des crédits d'impôts compétitivité emplois.

**Note 20. Trésorerie et équivalents de trésorerie**

En milliers d'euros	31-déc.-21	31-déc.-20	30-juin-21
<i>Valeurs mobilières de placement</i>	122	102	110
<i>Comptes bancaires et autres disponibilités</i>	24 524	36 465	30 564
<b>Total</b>	<b>24 646</b>	<b>36 568</b>	<b>30 675</b>

**Note 21. Capital et réserves**

Le capital social s'élève à 480 208 €, divisé en 48 020 841 actions d'un centime d'euro de valeur nominale chacune, toutes entièrement libérées.

**Note 22. Emprunts et autres dettes financières**

La présente note fournit des informations sur les termes contractuels des emprunts portant intérêt et évalués au coût amorti conclus par le Groupe.

**Analyse de la dette par nature**

En milliers d'euros	31-déc.-21		30-juin-21	
	Non courants	Courants	Non courants	Courants
<i>Emprunt obligataire Unitranché</i>	106 434	-	106 129	-
<i>Intérêts courus sur emprunt obligataire Unitranché</i>	-	21	-	21
<i>Emprunts auprès des établissements de crédit</i>	17 445	5 327	20 683	3 959
<i>Dettes financières location</i>	8 845	4 313	10 931	4 590
<b>Total</b>	<b>132 723</b>	<b>9 662</b>	<b>137 743</b>	<b>8 571</b>

Au 31 décembre 2021, la juste valeur des instruments de couverture de taux n'est pas significative et n'est donc pas comptabilisée au passif (dérivé) en contrepartie des capitaux propres.

Dans le cadre du changement de contrôle d'Amplitude Surgical, la Société a émis le 10 novembre 2020 un emprunt obligataire d'un montant de 110 M€ souscrit par Tikehau et a procédé au remboursement anticipé des emprunts obligataires 2014 et 2016 d'un montant de 96,6 M€ (hors intérêts courus) au 30 juin 2020.

La maturité de cet emprunt obligataire est de 7 ans. Son taux d'intérêt est : Euribor 3 mois (plancher à 0) plus 7.00%, sous réserve d'un ajustement de la marge selon le niveau de ratio de levier. La marge peut varier entre 6.00% pour un ratio de levier d'au-plus 3,5 fois à 7.00% pour un ratio de levier supérieur à 5 fois, avec des ajustements intermédiaires tous les 0,25% pour les ratios de levier intermédiaires.

Amplitude Surgical dispose d'une option de capitalisation jusqu'à 2% de la marge cash sous réserve du paiement d'une prime de 0,25% sur la conversion de la marge.

### Covenant

Le Groupe s'est engagé au titre de la nouvelle dette Unitranche à respecter un ratio de levier annuel prédéterminé correspondant au rapport égal à l'endettement net (hors frais d'émission d'emprunts) total divisé par l'EBITDA consolidé retraité des EBITDA négatifs des filiales en perte dans la limite de 1 M€.

Au 31 décembre 2021, ce ratio s'élève à 6,16 pour un ratio maximum prévu par la documentation de la dette Unitranche à 7,20.

### Concours bancaires et factor

En milliers d'euros	31-déc.-21	30-juin-21
<i>Dettes financières FACTOR *</i>	1 724	441
<i>Avances de trésorerie Dailly</i>		
<i>Concours bancaires</i>	19	22
<b>Total</b>	<b>1 742</b>	<b>463</b>

\*Dans les comptes IFRS consolidés, le groupe procède à la compensation des éléments ci-contre :

- dette financière vis à vis du factor (comme indiqué ci-dessous, une partie seulement du portefeuille des créances est factorisée),
- compte d'en-cours factor (disponible utilisable par la société),
- les comptes de réserve et de fond de garantie.

Cette présentation permet d'afficher au bilan consolidé IFRS une dette vis à vis du factor pour le montant des seuls prélèvements effectués par le groupe sur le compte courant ouvert dans les livres du factor.

Au 30 juin 2021, la dette Factor s'élevait à 1 176 K€ et la créance s'élevait à 735 K€ soit une dette nette de 441 K€, comptabilisée dans le poste « concours bancaires et Factor ».

Au 31 décembre 2021, la dette Factor s'élevait à 2 550 K€ et la créance s'élevait à 826 K€ soit une dette nette de 1 724 K€, comptabilisée dans le poste « concours bancaires et Factor ».

## Note 23. Instruments Dérivés

Le Groupe souscrit des instruments de couverture de taux d'intérêt de type « swap ». L'objectif est de protéger le Groupe Amplitude Surgical de la hausse des taux d'intérêt à laquelle il est exposé pour son financement.

Le nominal des dérivés qualifiés en couverture de flux trésorerie (« cash-flow hedge ») s'élève à 57 M€ au 31 décembre 2021 et à 58 M€ au 30 juin 2021.

La juste valeur des dérivés est comptabilisée au passif du bilan consolidé dans la rubrique « Dérivé ».

Pour les dérivés qualifiés de couverture en IFRS :

- La contrepartie de la part efficace de la variation de juste valeur des dérivés destinée à couvrir les périodes futures est comptabilisée en capitaux propres (« Autres éléments du résultat global »).
- Les variations de juste valeur de la valeur temps des options et la part inefficace des relations de couverture sont comptabilisées en résultat.

Pour les dérivés non qualifiés de couverture, les variations de valeur des dérivés sont comptabilisées en résultat.

En milliers d' euros	31-déc.-21		30-juin-21	
	Actifs	Passifs	Actifs	Passifs
<i>Dérivés de taux (juste valeur)</i>				83
<i>Dérivés non qualifiés de couverture</i>				
<b>Total</b>		-		<b>83</b>

## Note 24. Avantages du personnel

Le montant des droits qui seraient acquis par les salariés au titre de l'indemnité de départ à la retraite, en tenant compte d'une probabilité de présence dans l'entreprise à l'âge de la retraite s'élève à 1 071 K€, charges sociales incluses au 31 décembre 2021.

Ce montant est entièrement comptabilisé en provisions pour risques et charges. Le taux annuel d'augmentation des salaires retenu est de 1.50 % et le taux d'actualisation est de 0,97%.

Compte tenu de la publication de la décision IFRS IC, le Groupe est en cours d'analyse des impacts sur ses engagements de départ en retraite. Au regard des premières analyses, le Groupe n'envisage pas d'impacts significatifs dans ses comptes.

## Note 25. Provisions pour risques et charges

## Solde à la clôture

En milliers d'euros	31-déc.-21	30-juin-21
<b>Provisions pour risques et charges non courantes</b>	<b>16 008</b>	<b>15 137</b>
<i>Litige Taxe promotion DM</i>	14 937	14 074
<i>Litige Rachat de titres Amplitude Australie</i>		
<i>Avantages du personnel</i>	1 071	1 063
<b>Provisions pour risques et charges courantes</b>	<b>198</b>	<b>134</b>
<i>Provisions pour litiges</i>	55	55
<i>Autres provisions courantes</i>	143	79
<b>Total</b>	<b>16 206</b>	<b>15 271</b>

## Variation de la période

<b>Valeur au 30 juin 2020</b>	<b>13 156</b>
<i>Dotations</i>	2 178
<i>Reprises utilisées</i>	61
<i>Reprises non utilisées</i>	
<i>Ecart actuariels</i>	
<b>Valeur au 30 juin 2021</b>	<b>15 271</b>
<i>Dotations</i>	943
<i>Reprises utilisées</i>	9
<i>Reprises non utilisées</i>	
<i>Ecart actuariels</i>	
<b>Valeur au 31 décembre 2021</b>	<b>16 205</b>

## Provision pour risques

Des provisions ont été comptabilisées sur la période pour couvrir des risques sociaux, commerciaux, ou afférents à des litiges en cours, en fonction de l'analyse des dossiers faite par la direction.

**Litige Taxe Promotion DM**

Depuis le 7 novembre 2013, le groupe est en litige avec les URSSAF au titre d'un redressement de la contribution prévue par les articles L 245-5-1 et L 245-5-2 du code de la sécurité sociale (confère note 25 des comptes annuels consolidés au 30 juin 2017).

Suite aux décisions de la Cour de Cassation du 29 novembre 2018, du Tribunal de Grande Instance (pôle social) de Valence du 10 Octobre 2019 et de la Cour d'Appel de Grenoble du 29 octobre 2019, et au courrier de l'URSSAF du 7 novembre 2019 indiquant sa décision de ne former ni pourvoi ni appel au titre de ce litige, Amplitude Surgical avait obtenu gain de cause, quant à son litige l'opposant à l'URSSAF, sur la période allant jusqu'au 30 juin 2014.

La conséquence comptable de cette décision dans les comptes de l'exercice 2019/2020 était une reprise partielle de la provision à hauteur de 8,6 millions, pour une provision qui totalisait au 30 juin 2020 la somme de 12,2 millions d'euros.

Un troisième contrôle avait donné lieu à un redressement de 5,8 M€ pour la période allant du 1<sup>er</sup> juillet 2014 au 30 juin 2017, Amplitude avait sollicité auprès du Tribunal Judiciaire de Valence l'annulation du redressement. Par décision en date du 3 novembre 2020, notifiée le 2 décembre 2020, le Tribunal Judiciaire de Valence a débouté Amplitude SAS de sa demande d'annulation du redressement. Amplitude avait décidé de faire appel de cette décision et a poursuivi la défense de sa position initiale.

Le 27 janvier 2022 la Cours d'Appel de Grenoble a débouté Amplitude SAS de sa demande d'annulation de redressement sur la taxe de promotion des dispositifs médicaux au titre de ce troisième contrôle. Amplitude SAS se pourvoira en cassation contre cette décision.

Enfin, le 21 Septembre 2021, le groupe a reçu la lettre d'observation de l'URSSAF suite à un quatrième contrôle sur la taxe sur la promotion des dispositifs médicaux pour la période portant du 1<sup>er</sup> juillet 2017 au 30 juin 2020. Cette lettre d'observation conduirait à un rappel de cotisations de 5,5M€, montant déjà provisionné dans les comptes du Groupe lors des exercices précédents. Comme pour les précédents litiges le Groupe a formulé ses observations et fera une requête devant la Commission de Recours à l'Amiable de l'URSSAF.

Le litige n'étant pas définitivement éteint la société continue de provisionner les compléments futurs pour la période à partir du 1<sup>er</sup> juillet 2014 sur la base de la méthode retenue par l'Administration dans son redressement et cela, tant que le litige perdure auprès des tribunaux. La dotation complémentaire à ce titre s'élève à 0,9 M€ sur le premier semestre 2021-22, pour une provision au 31 Décembre 2021 s'élevant à 14,9 M€.

## Note 26. Dettes fournisseurs et autres créditeurs

Autres passifs non courants (plus d'un an)		
En milliers d'euros	31-déc.-21	30-juin-21
<i>Fournisseurs d'immobilisations</i>	17 884	18 777
<i>Quote part pertes SNC</i>	3	-
<b>Total</b>	<b>17 887</b>	<b>18 777</b>
En milliers d'euros	31-déc.-21	30-juin-21
<i>Dettes fournisseurs</i>	13 073	11 987
<i>Dettes fiscales (hors impôt sur les bénéfices)</i>	1 512	2 384
<i>Dettes sociales</i>	5 397	6 277
<i>Fournisseurs d'immobilisations</i>	2 961	3 597
<i>Produits constatés d'avance</i>		
<i>Comptes courants hors groupe</i>	0	6
<i>Autres passifs courants</i>	3 429	2 563
<b>Total</b>	<b>26 373</b>	<b>26 814</b>

Pour les dettes fournisseurs, la société a considéré que le coût amorti constituait une approximation raisonnable de leur juste valeur.

## Note 27. Transactions entre parties liées

Aucune transaction entre des sociétés liées n'a été réalisée au cours de la période.

## Note 28. Engagements hors bilan

### **Engagements financiers donnés**

Au titre de la dette uni tranche de 110 000 K€ :

- Nantissement de compte Titres Financiers,
- Nantissement de comptes bancaires,
- Nantissement de créance

Au titre des prêts accordés par BPI France : retenue de garantie de 400 K€

### **Engagements financiers reçus**

Dans le cadre de la mise en place du nouveau emprunt obligataire de 110 M€, le Groupe dispose d'une ligne de financement Capex additionnelle de 30M€ disponible pour le tirage sur une durée de 3 ans et dont la mise à disposition est conditionnée au ratio de levier du Groupe.

## Note 29. Entités du groupe

Société et forme juridique	N° Siren	Siège social	Méthodes de consolidation appliqués	% contrôle 31/12/2021	% contrôle 30/06/2021
<i>Amplitude Surgical (ex Orthofin 1)</i>	533.149.688	<i>France</i>	<i>Société mère</i>	<i>Société mère</i>	<i>Société mère</i>
<i>Amplitude</i>	414.448.464	<i>France</i>	<i>Intégration globale</i>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>
<i>Amplitude GMBH</i>	NA	<i>Allemagne</i>	<i>Intégration globale</i>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>
<i>Amplitude Australia Pty</i>	NA	<i>Australie</i>	<i>Intégration globale</i>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>
<i>Amplitude Brésil</i>	NA	<i>Brésil</i>	<i>Intégration globale</i>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>
<i>Amplitude Suisse</i>	NA	<i>Suisse</i>	<i>Intégration globale</i>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>
<i>Amplitude Benelux</i>	NA	<i>Belgique</i>	<i>Intégration globale</i>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>
<i>Novastep</i>	752.292.797	<i>France</i>	<i>Intégration globale</i>	<b>68,0%</b>	<b>68,0%</b>
<i>Novastep Inc.</i>	NA	<i>Etats-Unis</i>	<i>Intégration globale</i>	<b>85,0%</b>	<b>85,0%</b>
<i>Matsumoto Amplitude Inc.</i>	NA	<i>Japon</i>	<b>(*)</b>	<b>(*)</b>	<b>80,0%</b>
<i>Amplitude Afrique du Sud</i>	NA	<i>Afrique du Sud</i>	<i>Intégration globale</i>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>
<i>Amplitude Roumanie</i>	NA	<i>Roumanie</i>	<b>(*)</b>	<b>(*)</b>	<b>100,0%</b>
<i>Sofab Orthopédie SAS</i>	822.921.383	<i>France</i>	<i>Intégration globale</i>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>
<i>Amplitude Corp.</i>	NA	<i>Etats-Unis</i>	<i>Intégration globale</i>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>
<i>Amplitude Duotech</i>	488.772.763	<i>France</i>	<i>Intégration globale</i>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>
<i>Amplitude IDF</i>	447.869.496	<i>France</i>	<i>Intégration globale</i>	<b>98,0%</b>	<b>98,0%</b>
<i>Amplitude SUD</i>	843.256.322	<i>France</i>	<i>Intégration globale</i>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>
<i>SCI Les Tilleuls</i>	439.216.748	<i>France</i>	<i>Intégration globale</i>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>
<i>Amplitude NORD</i>	882.949.977	<i>France</i>	<i>Intégration globale</i>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>

(\*) Les sociétés Matsumoto Amplitude Inc. et Amplitude Ortho SRL ont été cédées sur la période. Elles étaient consolidées selon la méthode de l'intégration globale au 30 juin 2021.

Les participations dans les sociétés Joint research Ltd Ireland, Amplitude India Private Limited et SCI Sofab Falla ne sont pas intégrées dans le périmètre de consolidation compte tenu de leur caractère non significatif au 31 décembre 2021.

### Note 30. Evènements post-clôture

- Le 27 janvier 2022 la Cours d'Appel de Grenoble a débouté Amplitude SAS de sa demande d'annulation de redressement sur la taxe de promotion des dispositifs médicaux pour la période du 1<sup>er</sup> juillet 2014 au 30 juin 2017. Le montant de redressement s'élève à 5,8M€. L'ensemble de ces éléments sont intégralement provisionnés dans les comptes du Groupe. Amplitude SAS se pourvoira en cassation contre cette décision.
- Les opérations militaires en Ukraine qui ont commencé le 24 février 2022 et les sanctions prises contre la Russie par de nombreux Etats ont des incidences sur l'activité de nombreux groupes internationaux et auront une incidence sur l'économie mondiale. Cette situation survenue en 2022 constitue donc un évènement postérieur à la clôture. Le Groupe n'a pas d'exposition commerciale en Russie et en Ukraine. L'exposition est limitée aux coûts de l'énergie et à l'évolution des cours de matières premières. Néanmoins, le caractère récent de cette crise ne permet pas au Groupe d'apprécier l'impact chiffré éventuel à date.

### Note 31. Passifs éventuels

Depuis le 15 juin 2017, la société est engagée dans un litige avec la société Zimmer Biomet France pour des soi-disant agissements de concurrence déloyale. La société Amplitude contestant vigoureusement ces accusations, aucune provision n'a été constituée dans les états financiers au 31 décembre 2021, à l'exception de quelques honoraires d'avocats engagés au cours de la période

Un premier jugement a été rendu dans cette affaire en mai 2019 en faveur de Zimmer Biomet, tout en ayant été débouté de sa demande au titre des dommages et intérêts en réparation du préjudice envers Amplitude. Toutes les parties ont interjeté appel de la décision.

Le 4 novembre 2021 la cours d'appel de Grenoble a rejeté la demande de la société Zimmer Biomet dans le litige pour des soi-disant agissements de concurrence déloyale et a condamné cette dernière à verser au titre de l'article 700 du Code de Procédure civile une somme de 25.000 euros à Amplitude SAS. Zimmer Biomet a décidé de se pourvoir en cassation.

### Note 32. Risques environnementaux

Le Groupe veille à analyser l'évolution des règlements et des lois relatifs à la protection de l'environnement et n'anticipe pas pour le futur d'incidence significative sur l'activité, la situation financière, les résultats ou le patrimoine du Groupe.



**RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR  
L'INFORMATION SEMESTRIELLE AU 31 DECEMBRE 2021**

**AMPLITUDE SURGICAL**

SOCIETE ANONYME AU CAPITAL SOCIAL DE 469.298,52 EUROS  
SIEGE SOCIAL : 11, COURS JACQUES OFFENBACH, 26000 VALENCE  
533 149 688 R.C.S ROMANS

**mazars**

109 rue Tête d'Or  
CS 10363  
69451 LYON CEDEX 06

**Deloitte.**

Immeuble Higashi  
106 cours Charlemagne  
69002 LYON

## **Amplitude Surgical**

### **Rapport des commissaires aux comptes sur l'information financière semestrielle**

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

## **Amplitude Surgical**

Société anonyme

11 cours Jacques Offenbach – 26000 Valence

RCS : 533 149 688 ROMANS

## **Rapport des commissaires aux comptes sur l'information financière semestrielle**

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

Aux Actionnaires de la société Amplitude Surgical,

En exécution de la mission qui nous a été confiée par vos assemblées générales, et en application de l'article L. 451-1-2 III du code monétaire et financier, nous avons procédé à :

- l'examen limité des comptes semestriels consolidés résumés de la société Amplitude Surgical, relatifs à la période du 1<sup>er</sup> juillet 2021 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 semestriels consolidés 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 semestriels consolidés 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.

## **I - Conclusion sur les comptes**

Nous avons effectué notre examen limité selon les normes d'exercice professionnel applicables en France.

Un examen limité consiste essentiellement à s'entretenir avec les membres de la direction en charge des aspects comptables et financiers et à mettre en œuvre des procédures analytiques. Ces travaux sont moins étendus que ceux requis pour un audit effectué selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. En conséquence, l'assurance que les comptes, pris dans leur ensemble, ne comportent pas d'anomalies significatives obtenue dans le cadre d'un examen limité est une assurance modérée, moins élevée que celle obtenue dans le cadre d'un audit.

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé d'anomalies significatives de nature à remettre en cause la conformité des comptes semestriels consolidés résumés avec la norme IAS 34, norme du référentiel IFRS tel qu'adopté dans l'Union européenne relative à l'information financière intermédiaire.

## II - Vérification spécifique

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

Les Commissaires aux comptes,

Mazars

Lyon, le 23 mars 2022

Deloitte & Associés

Lyon, le 23 mars 2022

Séverine Hervet

Associé

Jean-Marie Le Jéloux

Associé