

AMPLITUDE SURGICAL

Société Anonyme

11 cours Jacques Offenbach
26000 VALENCE

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 30 juin 2016

MAZARS
Le Premium
131 boulevard de Stalingrad
69100 VILLEURBANNE

DELOITTE & ASSOCIES
Immeuble Higashi
106 cours Charlemagne
69002 LYON

AMPLITUDE SURGICAL

Société Anonyme

11 cours Jacques Offenbach
26000 VALENCE

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 30 juin 2016

Aux actionnaires,

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale, nous vous présentons notre rapport relatif à l'exercice clos le 30 juin 2016, sur :

- le contrôle des comptes annuels de la société AMPLITUDE SURGICAL, tels qu'ils sont joints au présent rapport ;
- la justification de nos appréciations ;
- les vérifications et informations spécifiques prévues par la loi.

Les comptes annuels ont été arrêtés par le conseil d'administration. Il nous appartient, sur la base de notre audit, d'exprimer une opinion sur ces comptes.

I. OPINION SUR LES COMPTES ANNUELS

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France ; ces normes requièrent la mise en œuvre de diligences permettant d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels ne comportent pas d'anomalies significatives. Un audit consiste à vérifier, par sondages ou au moyen d'autres méthodes de sélection, les éléments justifiant des montants et informations figurant dans les comptes annuels. Il consiste également à apprécier les principes comptables suivis, les estimations significatives retenues et la présentation d'ensemble des comptes. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Nous certifions que les comptes annuels sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé, ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société à la fin de cet exercice.

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur le point exposé dans la note 2.2.6 "Provision pour risque Austofix" de l'annexe concernant le litige avec l'actionnaire minoritaire Austofix.

II. JUSTIFICATION DES APPRECIATIONS

En application des dispositions de l'article L.823-9 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance l'élément suivant :

L'actif de la société AMPLITUDE SURGICAL est notamment constitué de malis techniques et de titres de participation qui sont évalués selon les modalités présentés dans les notes 1.3 "Principes, règles et méthodes comptables – Titres de participation" et 2.1.4 "Fonds commercial – Mali de fusion" de l'annexe. Dans le cadre de notre appréciation des règles et méthodes comptables visés ci-dessus, nous avons vérifié, sur la base des éléments disponibles, le caractère approprié des approches de valorisation retenues par votre société pour déterminer la valeur d'inventaire de ces éléments et nous nous sommes assurés de la correcte application de ces principes.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le cadre de notre démarche d'audit des comptes annuels, pris dans leur ensemble, et ont donc contribué à la formation de notre opinion exprimée dans la première partie de ce rapport.

III. VERIFICATIONS ET INFORMATIONS SPECIFIQUES

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par la loi.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion du conseil d'administration et dans les documents adressés aux actionnaires sur la situation financière et les comptes annuels.

Concernant les informations fournies en application des dispositions de l'article L.225-102-1 du code de commerce sur les rémunérations et avantages versés aux mandataires sociaux ainsi que sur les engagements consentis en leur faveur, nous avons vérifié leur concordance avec les comptes ou avec les données ayant servi à l'établissement de ces comptes et, le cas échéant, avec les éléments recueillis par votre société auprès des sociétés contrôlant votre société ou contrôlées par elle. Sur la base de ces travaux, nous attestons l'exactitude et la sincérité de ces informations.

En application de la loi, nous nous sommes assurés que les diverses informations relatives à l'identité des détenteurs du capital et des droits de vote vous ont été communiquées dans le rapport de gestion.

Villeurbanne et Lyon, le 28 octobre 2016

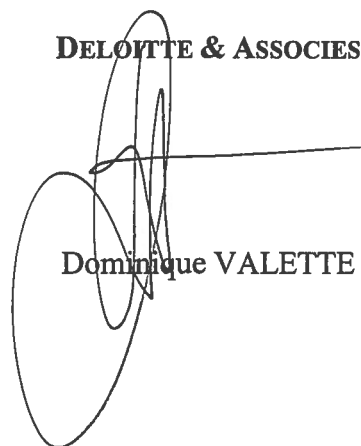
Les commissaires aux comptes

MAZARS



Pierre BELUZE

DELOITTE & ASSOCIES



Dominique VALETTE

Bilan Actif

Actif		Exercice			Exercice précédent	
		Montant brut	Amort. ou Prov.	Montant net	au : 30/06/2015	
Capital souscrit non appelé						
Actif immobilisé	Immobilisations incorporelles	Frais d'établissement				
		Frais de développement				
		Concessions, brevets et droits similaires				
		Fonds commercial (1)	85 458 545		85 458 545	85 458 545
		Autres immobilisations incorporelles				
		Immobilisations incorporelles en cours				
		Avances et acomptes				
		TOTAL	85 458 545		85 458 545	85 458 545
		Immobilisations corporelles	Terrains			
			Constructions			
	Inst. techniques, mat. out. industriels					
	Autres immobilisations corporelles					
	Immobilisations en cours					
	Avances et acomptes					
	TOTAL					
	Immobilisations financières	Participations évaluées par équivalence				
		Autres participations	8 136 193		8 136 193	8 136 857
		Créances rattachées à des participations				
		Titres immob. de l'activité de portefeuille				
		Autres titres immobilisés				
		Prêts				
		Autres immobilisations financières	17 545 782		17 545 782	16 910 256
	TOTAL	25 681 975		25 681 975	25 047 113	
Total de l'actif immobilisé		111 140 521		111 140 521	110 505 659	
Actif circulant	Stocks	Matières premières, approvisionnements				
		En cours de production de biens				
		En cours de production de services				
		Produits intermédiaires et finis				
		Marchandises				
		TOTAL				
		Avances et acomptes versés sur commandes				
		Créances	Clients et comptes rattachés	896	896	18 254
			Autres créances	68 252 517	68 252 517	37 728 174
			Capital souscrit et appelé, non versé			
	TOTAL	68 253 413		68 253 413	37 746 429	
	Divers	Valeurs mobilières de placement	430 218	5 626	424 592	
		(dont actions propres :)				
	Instruments de trésorerie	13 825 943		13 825 943	51 951 153	
	Disponibilités	14 256 162	5 626	14 250 536	51 951 153	
	TOTAL	14 256 162	5 626	14 250 536	51 951 153	
	Charges constatées d'avance		55 427	55 427	32 648	
Total de l'actif circulant		82 565 003	5 626	82 559 377	89 730 231	
	Frais d'émission d'emprunts à étaler		2 013 613		2 013 613	
	Primes de remboursement des emprunts					
	Ecart de conversion actif		2 373		2 373	
TOTAL DE L'ACTIF		195 721 511	5 626	195 715 884	202 635 747	
Renvois :	(1) Dont droit au bail					
	(2) Dont part à moins d'un an (brut) des immobilisations financières					
	(3) Dont créances à plus d'un an (brut)			67 894 239		
Clause de réserve de propriété	Immobilisations	Stocks	Créances clients			

Bilan Passif

Passif		Exercice	Exercice précédent
Capitaux propres	Capital (dont versé : 469 298)	469 298	469 298
	Primes d'émission, de fusion, d'apport	144 542 186	144 542 186
	Ecarts de réévaluation		
	Ecarts d'équivalence		
	Réserves		
	Réserve légale	46 929	46 929
	Réserves statutaires		
	Réserves réglementées		
	Autres réserves		
	Report à nouveau	-13 857 489	-7 842 008
	Résultats antérieurs en instance d'affectation	-12 310 034	-6 015 481
Résultat de la période (bénéfice ou perte)			
Situation nette avant répartition	118 890 890	131 200 925	
Subvention d'investissement			
Provisions réglementées			
Total	118 890 890	131 200 925	
Aut. fonds propres	Titres participatifs		
	Avances conditionnées		
Total			
Provisions	Provisions pour risques	9 002 373	
	Provisions pour charges	65 524	51 302
	Total	9 067 897	51 302
Dettes	Emprunts et dettes assimilées		
	Emprunts obligataires convertibles		
	Autres emprunts obligataires		
	Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (2)	824	2 748
	Emprunts et dettes financières divers (3)	66 060 820	66 012 293
	Total	66 061 644	66 015 042
	Avances et acomptes reçus sur commandes (1)		
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	505 184	3 162 725
	Dettes fiscales et sociales	1 155 099	2 164 678
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
	Autres dettes	24 826	30 949
Instruments de trésorerie			
Total	1 685 111	5 358 353	
Produits constatés d'avance			
Total des dettes et des produits constatés d'avance	67 746 755	71 373 395	
Écarts de conversion passif	10 340	10 123	
TOTAL DU PASSIF	195 715 884	202 635 747	
Credit-bail immobilier			
Credit-bail mobilier			
Effets portés à l'escompte et non échus			
Dettes et produits constatés d'avance, sauf (1), à plus d'un an	65 888 601	65 000 000	
à moins d'un an	1 858 154	6 373 395	
Renvois : (2) dont concours bancaires courants et soldes créditeurs de banques		2 748	
(3) dont emprunts participatifs			

Compte de Résultat (partie 1)

		France	Exportation	Total	Exercice précédent
Produits d'exploitation	Ventes de marchandises				144 705
	Production vendue : - Biens				930
	- Services	2 183 816		2 183 816	2 061 002
	Chiffre d'affaires net	2 183 816		2 183 816	2 206 637
	Production stockée				
	production immobilisée				
	Produits nets partiels sur opérations à long terme				
Charges d'exploitation	Subventions d'exploitation			40 369	69 942
	Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges			19 962	2 176
	Autres produits				
	Total			2 244 147	2 278 757
				11	-39 664
Produits financiers	Marchandises				163 338
	Achats				
	Variation de stocks				
	Matières premières et autres approvisionnements				
	Achats				
	Variation de stocks				
	Autres achats et charges externes (3)			965 879	1 249 284
	Impôts, taxes et versements assimilés			34 391	28 800
	Salaires et traitements			1 020 006	797 166
	Charges sociales			406 630	348 368
Charges financières	Dotations d'exploitation			386 242	1 511 184
	- sur immobilisations				
	- sur actif circulant				
	- pour risques et charges			14 221	13 922
Autres charges			12	7	
Total			2 827 395	4 072 407	
Résultat d'exploitation A				-583 248	-1 793 649
type ennemi	Bénéfice attribué ou perte transférée		B		
	Perte supportée ou bénéfice transféré		C		
Produits financiers	Produits financiers de participations (4)			584 969	3 393 331
	Produits financiers d'autres valeurs mobilières de placement et créances d'actif immobilisé (4)			635 465	505 146
	Autres intérêts et produits assimilés (4)			85 807	22 502
	Reprises sur provisions, transferts de charges				
	Différences positives de change			30	1 419
	Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement			5 527	
Total			1 311 800	3 922 399	
Charges financières	Dotations financières aux amortissements et provisions			7 999	
	Intérêts et charges assimilées (5)			4 874 319	9 339 444
	Différences négatives de change			46	1 892
	Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement			75 308	
Total			4 957 675	9 341 336	
Résultat financier D				-3 645 874	-5 418 936
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT (± A ± B - C ± D)				E	-4 229 123
					-7 212 586

Compte de Résultat (partie 2)

		Total	Exercice précédent
Produits exceptionnels	Produits exceptionnels sur opérations de gestion		
	Produits exceptionnels sur opérations en capital	4 450	29 788
	Reprises sur provisions et transferts de charge		3 154 111
	Total	4 450	3 183 900
Charges exceptionnelles	Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	454 400	
	Charges exceptionnelles sur opérations en capital	664	1 822 610
	Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	9 000 000	778 291
	Total	9 455 064	2 600 901
Résultat exceptionnel		F	
		-9 450 614	582 998
Participation des salariés aux résultats		G	
Impôt sur les bénéfices		H	
		-1 369 703	-614 107
BÉNÉFICE OU PERTE (± E ± F - G - H)			
		-12 310 034	-6 015 481
Renvois			
(1) Dont	produits d'exploitation afférents à des exercices antérieurs	19 952	2 167
	incidence après impôt des corrections d'erreurs		
(2) Dont	charges d'exploitation afférentes à des exercices antérieurs	8	
	incidence après impôt des corrections d'erreurs		
(3) Y compris	- redevances de crédit-bail mobilier		
	- redevances de crédit-bail immobilier		
(4) Dont	produits concernant les entités liées		
(5) Dont	intérêts concernant les entités liées		

Table des matières

1	Faits majeurs	8
1.1	Evènements principaux de l'exercice	8
1.1.1	Litiges en cours : 30.06.2016	8
1.2	Evènements postérieur à la clôture	8
1.3	Principes, règles et méthodes comptables	8
2	Informations relatives au bilan	10
2.1	Actif	10
2.1.1	Immobilisations incorporelles - Mouvements principaux	10
2.1.2	Frais d'établissement	10
2.1.3	Frais de recherches et développement	10
2.1.4	Fonds commercial – Mali de fusion	11
2.1.5	Amortissements pour dépréciation	12
2.1.6	Immobilisations corporelles. Mouvements principaux	12
2.1.7	Immobilisations corporelles. Amortissements pour dépréciation	12
2.1.8	Liste des filiales et participations	13
2.1.9	Titres de participation	13
2.1.10	Postes du bilan relatifs aux filiales et participations (en Euros)	14
2.1.11	Autres immobilisations financières	15
2.1.12	Effets escomptés non échus	15
2.1.13	Créances cédées en garantie	15
2.1.14	Actif circulant - Classement par échéance	16
2.1.15	Produits à recevoir	16
2.1.16	Valeurs mobilières de placement	16
2.1.17	Frais d'émission d'emprunt	17
2.2	Bilan passif	17
2.2.1	Tableau de variation des capitaux propres	17
2.2.2	Capital	18
2.2.3	Evaluations fiscales dérogatoires	18
2.2.4	Provisions pour risques et charges	19
2.2.5	Engagement pris en matière de retraite	19
2.2.6	Provision pour risque Austofix	19
2.2.7	Dettes financières - Classement par échéance (en Euros)	20
2.2.8	Charges à payer (en euros)	22
3	Informations relatives au compte de résultat	23
3.1	Ventilation du chiffre d'affaires	23
3.2	Transfert de charges	23
3.3	Résultat financier (en euros)	24
3.4	Résultat exceptionnel	24
4	Autres informations	25
4.1	Identité de la société mère qui consolide les comptes :	25

4.2	Ventilation de l'effectif au 30 juin 2016	26
4.3	Rémunération des dirigeants	26
4.4	Avances consenties aux dirigeants sociaux	26
4.5	Intégration fiscale	26
4.6	Reports déficitaires	26
4.7	Eléments de fiscalité différée	26
4.8	Engagements mentionnés précédemment	27
4.9	Engagements financiers	27

1 Faits majeurs

1.1 Evènements principaux de l'exercice

Les faits significatifs survenus au cours de l'exercice sont les suivants :

1.1.1 Litiges en cours : 30.06.2016

Litige en cours avec l'associé minoritaire d'Amplitude PTY, Austofix, qui a fait l'objet d'une provision pour risque exceptionnel de 9 000 K€.

1.2 Evènements postérieur à la clôture

Aucun évènement susceptible d'avoir une influence significative sur la situation financière n'est intervenu depuis la date de clôture.

1.3 Principes, règles et méthodes comptables

Les comptes annuels ont été établis et présentés selon la réglementation française en vigueur, résultant des arrêtés du Comité de la Réglementation Comptable (CRC).

Les conventions générales comptables sont appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base :

- continuité de l'exploitation,
- permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre,
- indépendance des exercices.

et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

La méthode de base retenue est l'évaluation aux coûts historiques des éléments inscrits en comptabilité.

Les principales méthodes utilisées sont les suivantes :

Frais d'émission d'emprunt

Concernant les frais d'émission d'emprunts, la société a opté pour la répartition des frais d'émission d'emprunt sur la durée des emprunts. La comptabilisation initiale de ces frais est constatée dans un compte de frais bancaires. Dans le cadre des écritures d'inventaire, ils sont portés dans le compte de bilan des frais d'émission des emprunts puis ils sont amortis linéairement sur la durée des emprunts.

Provisions pour risques et charges

Elles sont constituées conformément à l'avis du CNC du 20 avril 2000.

- "une provision est un passif dont l'échéance ou le montant ne sont pas fixés de façon précise,

- un passif est un élément du patrimoine ayant une valeur économique négative pour l'entité, c'est à dire une obligation de l'entité à l'égard d'un tiers dont il est probable ou certain qu'elle provoquera une sortie de ressources au bénéfice de ce tiers, sans contrepartie au moins équivalente attendue de celui-ci".

Titres de participations

La valeur brute des titres de participation correspond d'une part au coût d'acquisition lorsqu'ils sont acquis à titre onéreux et à la valeur vénale en cas d'apport en nature et, d'autre part, aux coûts directement attribuables (lesquels correspondent aux droits suivants : droits de mutation, honoraires, commissions et frais d'actes). Sur le plan fiscal, les frais d'acquisition des titres sont amortis sur cinq ans à compter de la date d'acquisition par l'intermédiaire d'un amortissement dérogatoire.

En cas d'indice de perte de valeur, il est procédé à un test de valeur. La valeur d'inventaire des titres de participation est alors, le cas échéant, appréciée sur les bases d'une approche multicritères intégrant les méthodes suivantes de valorisation : méthode d'actualisation des flux prévisionnels de trésorerie disponibles, méthode des multiples boursiers de sociétés comparables et méthode des transactions comparables.

Lorsque la valeur d'inventaire ainsi déterminée est inférieure à la valeur brute, une provision pour dépréciation est constituée d'un montant de la différence.

Créances et dettes

Les créances et dettes sont évaluées pour leur valeur nominale.

Les créances sont dépréciées par voie de provision lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

2 Informations relatives au bilan

2.1 Actif

2.1.1 Immobilisations incorporelles - Mouvements principaux

En milliers d'euros	30-juin-15	Acquisitions / (dotations nettes)	(cessions)/reprises sur cessions	30-juin-16
Concessions, brevets Fonds de commerce Frais de développement Autres immobilisations incorporelles Immobilisations incorporelles en cours	85 458			85 458
Valeurs brutes	85 458			85 458
Concessions, brevets Fonds de commerce Autres immobilisations incorporelles et frais de développement				
Amortissements et dépréciations				
VALEURS NETTES	85 458			85 458

2.1.2 Frais d'établissement

Ces frais comprennent :

- Néant.

2.1.3 Frais de recherches et développement

Ces frais représentent :

- Néant

2.1.4 Fonds commercial – Mali de fusion

En euros

Société Absorbée	Mali de fusion
	Résultat
AEM Médical	19 474 878
Amplitude Group	14 679 080
Orthofin II	8 518 356
Orthomanagement	1 069
Mali de fusion provenant des sociétés absorbées	
Amplitude cadre	949 877
Financière Prothée	182 435
Amplitude Finance	41 652 851
TOTAL	85 458 545

- Les fusions ont été réalisées dans le cadre de la restructuration juridique du groupe selon les termes des traités du 4 mai 2015 et avenants du 13 mai 2015.
- Les malis de fusion sont affectés aux plus-values potentielles sur les titres d'Amplitude SAS.
- Les tests opérés sur la valeur d'utilité des malis de fusion déjà comptabilisés dans les filiales absorbées au 30 juin 2015 n'ont pas fait ressortir d'indices de perte de valeur.

2.1.5 Amortissements pour dépréciation

Types d'immobilisations	Mode	Durée
Frais de constitution Frais d'établissement Frais d'augmentation de capital Frais de recherche et de développement Droit de bail Fonds de commerce Logiciels et progiciels	Néant	

2.1.6 Immobilisations corporelles. Mouvements principaux

Les principaux investissements réalisés au cours de l'exercice sont notamment représentés par :

Nature de l'immobilisation	Montants	
	Investissements directs	Crédit-bail.
Matériel de transport Matériel de bureau	Néant	
Total		0

2.1.7 Immobilisations corporelles. Amortissements pour dépréciation

Types d'immobilisations	Mode	Durée
Constructions Matériel et outillage Installations générales Matériel de transports Matériel de bureau Mobilier de bureau	Néant	

2.1.8 Liste des filiales et participations

En Euros

Société	Capitaux propres	Capital détenu	Valeur Nette Cpt des titres détenus	CA H.T du dernier exercice clos	Résultat du dernier exercice	Dividendes encaissés au cours de l'exercice
Amplitude SAS	2 011 095	100 %	8 035 265	70 352 904	485 991	0
SCI Les Tilleuls	101 953	99 %	100 928	427 173	80 208	80 208 (1)

(1) Affectation du résultat de la SCI les Tilleuls à Amplitude SAS.

- Cession d'une part de la SCI les Tilleuls à Amplitude SAS.

2.1.9 Titres de participation

La réalisation du test de valeur (cf. paragraphe « titres de participations », paragraphe 1.3 de l'annexe) a permis de confirmer le montant comptabilisé des titres de participation et aucune provision n'est nécessaire au 30 juin 2016.

2.1.10 Postes du bilan relatifs aux filiales et participations (en Euros)

Postes du bilan relatifs aux filiales et participations		
Nature	Montant concernant les entreprises	
	Liées	Avec lesquelles la Société à un lien de participation
Capital souscrit non appelé		
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles		
Avances et acomptes sur immobilisations corporelles		
Participations	8 136 193	
Créances rattachées à des participations		
Prêts Amplitude + Intérêts courus	17 545 782	
Titres immobilisés de l'activité de portefeuille		
Autres titres immobilisés		
Autres immobilisations financières		
Avances et acomptes versés sur commandes		
Créances clients et comptes rattachés		
C/C SCI Les Tilleuls Dr	685 067	
C/C Amplitude SAS Dr	64 970 549	
Capital souscrit appelé, non versé		
Valeurs mobilières de placements		
Instruments de trésorerie – Actif		
Autres Emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts et dettes financières divers		
Avances et acomptes reçus sur commande en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Charges financières (Tilleuls)	1 663	
Produits financiers	1 140 226	

2.1.11 Autres immobilisations financières

Dans le cadre de la restructuration financière du groupe, un prêt intergroupe a été établi entre Orthofin II société absorbée par Amplitude Surgical, et Amplitude SAS pour un montant de 16 405 110 €. Au 30.06.2016, le prêt augmenté des intérêts capitalisés s'élève à 17 045 313 €.

Le prêt augmenté des intérêts capitalisés sera remboursé in fine par l'emprunteur le jour du huitième anniversaire de la date d'émission (le 16 septembre 2014).

2.1.12 Effets escomptés non échus

Néant

2.1.13 Créances cédées en garantie

Néant

2.1.14 Actif circulant - Classement par échéance

ETAT DES CREANCES		Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'un an	
DE L'ACTIF IMMOBILISE	Créances rattachées à des participations				
	Prêts				
	Autres immobilisations financières	17 545 782		17 545 782	
DE L'ACTIF CIRCULANT	Clients douteux ou litigieux				
	Autres créances clients	896	896		
	Créance représentative des titres prêtés ou remis en garantie				
	Personnel et comptes rattachés	3 500	3 500		
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux	135	135		
	Etat et autres collectivités publiques	Impôt sur les bénéfices	2 238 622		2 238 622
		Taxe sur la valeur ajoutée	255 599	255 599	
		Autres impôts, taxes et versements assimilés			
		Divers			
	Groupe et associés	65 655 618	65 655 618		
	Débiteurs divers	99 044	99 044		
Charges constatées d'avance	55 428	55 428			
Totaux		85 854 623	66 070 220	19 784 404	

2.1.15 Produits à recevoir

Intérêts sur prêt Amplitude :	500 409 €
Intérêts sur comptes courants associés :	504 761 €
Intérêts sur placement à recevoir : _____	1 406 €
	1 006 576 €

2.1.16 Valeurs mobilières de placement

Les VMP sont comptabilisées à leur cout historique pour une valeur de 430 218 €.

La valeur liquidative des VMP détenues au 30 juin 2016 est de 424 592 €. Cette valorisation représente une moins-value latente comptabilisée de 5 626 €.

2.1.17 Frais d'émission d'emprunt

Selon la note en introduction (1.3), les frais d'émission d'emprunt font l'objet d'un étalement sur 7 ans à compter du 16 septembre 2014.

Montant initial des frais : 2 703 700 €

Montant amorti au 30 juin 2016: 690 087 €

Reste à amortir au 30 juin 2016 : 2 013 613 €

2.2 Bilan passif

2.2.1 Tableau de variation des capitaux propres

En Euros	N-1	+	-	N
Capital	469 298	0	0	469 298
Réserve légale	46 930	0		46 930
Primes d'émission	144 542 186	0	0	144 542 186
Report à nouveau	-7 842 008	- 6 015 481		-13 857 489
Résultat	-6 015 481	12 310 034	6 015 481	-12 310 034
Provisions règlementées	0		0	0
Autres				
Total	131 200 925	-18 325 515	6 015 481	118 890 891

2.2.2 Capital

Le capital est composé de 46 929 852 actions de 0.01 euro de valeur nominale.

Les mouvements de l'exercice sont décrits ci-après :

	Capital		Prime d'émission en Euros
	Nombre d'actions	Capital en Euros	
Position début d'exercice	46 929 852	469 299	144 542 187
Mouvement de l'exercice	0	0	0
Position fin d'exercice	46 929 852	469 299	144 542 187

2.2.3 Evaluations fiscales dérogatoires

• Incidence sur le résultat et les capitaux propres de l'exercice		
• Résultat de l'exercice	+	- 12 310 034
• Impôt sur les bénéfices à 33 % ⁽¹⁾	+	0
• Résultat avant impôt	=	- 12 310 034
• Variation des provisions réglementées		0
• Résultat hors évaluations fiscales dérogatoires		-12 310 034

(1) *taux de droit commun applicable à l'exercice clos*

2.2.4 Provisions pour risques et charges

2.2.4.1 Tableau des provisions pour risques et charges

En Euros	Montant au début de l'exercice	Dotations de l'exercice	Reprises utilisées	Reprises non utilisées	Reprises par fonds propres	Montant à la fin de l'exercice
Provisions pour pension	23 025	7 554				30 579
Provisions pour impôt	28 278	6 667				34 945
Provision pour risque de change	0	2 373				2 373
Provision pour risque Austofix	0	9 000 000				9 000 000
Total	51 303	9 016 594				9 067 897

2.2.5 Engagement pris en matière de retraite

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 30 579 €, charges sociales incluses.

Ce montant est entièrement comptabilisé en provisions pour risques et charges.

2.2.6 Provision pour risque Austofix

Litige avec l'actionnaire minoritaire Austofix qui détient 25 % des parts d'Amplitude PTY dans le process de rachat de ses parts.

L'actionnaire minoritaire Austofix a refusé de signer le traité d'apport, a dénoncé l'accord fixant les parités d'échange, et a porté devant les tribunaux australiens une demande d'indemnisation pour défaut d'exécution.

Amplitude Surgical est à ce jour engagé dans une procédure juridique avec Austofix et a, à ce titre comptabilisé une provision de 9 000 K€ évaluée sur la base de calcul utilisée pour l'estimation de la dette prévue selon les modalités du contrat.

2.2.7 Dettes financières - Classement par échéance (en Euros)

	Montant brut	A 1 an au plus	A + d'1 an et 5 ans au +	A + de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes établissement de crédit				
- A 1 an max à l'origine	824	824		
- A + d'1 à l'origine				
Emprunts et dettes financières divers	66 060 821	172 220		65 888 601
Fournisseurs et comptes rattachés	505 185	505 185		
Personnel et comptes rattachés	80 632	80 632		
Sécurité sociale et autres organismes	189 877	189 877		
Impôts sur les bénéfices	868 919	868 919		
TVA				
Obligations cautionnées				
Autres impôts et taxes	15 671	15 671		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés				
Autres dettes	24 827	24 827		
Dettes titres empruntés ou rem. Garant				
Produits constatés d'avance				
TOTAL	67 746 756	1 858 155		65 888 601

Dans le cadre de la renégociation de sa dette, le 9 septembre 2014, Orthofin II qui a fusionné avec Amplitude Surgical sur l'exercice précédent, a émis 6 500 obligations sèches d'une valeur nominale de 10 000 euros chacune, soit un montant nominal total de 65 000 000 euros, portant intérêt au taux de 6 % majoré de l'EURIBOR applicable à la période d'intérêt et des intérêts capitalisés annuellement au taux de 0.75 % et arrivant à échéance en 2021. Ces obligations sèches ont été utilisées pour refinancer la dette bancaire senior existante ainsi que la totalité des

obligations mezzanines existantes du groupe à la date de l'émission, financer les besoins généraux du groupe et financer tous les coûts et frais y afférents.

Sûretés

Les obligations sont garanties par :

- Un nantissement de compte de titres financiers de premier rang portant sur le compte de titres financiers sur lequel est inscrite une action émise par Amplitude SAS détenue par Amplitude Surgical.
- Des nantissemements de comptes bancaires :
 - Un nantissement de comptes bancaires de premier rang portant sur le solde de l'ensemble des comptes bancaires de la Société ;
 - Un nantissement de comptes bancaires de premier rang portant sur le solde de l'ensemble des comptes bancaires d'Amplitude SAS ;
 - Un nantissement de créances intra-groupe de premier rang portant sur les créances résultant des prêts intra-groupe mis à disposition d'Amplitude et/ou tout autre membre du Groupe par Amplitude Surgical ;
 - Une délégation assurance homme-clé portant sur Olivier Jallabert.

2.2.8 Charges à payer (en euros)

Libellés	Montant
CONGES A PAYER	
Congés provisionnés	64 953
Charges sociales provisionnées	27 158
Charges fiscales provisionnées	
INTERETS COURUS	
Emprunts et dettes assimilées	
Dettes part. groupe	
Dettes part. hors groupe	
Dettes sociétés en participation	
Fournisseurs	
Associés	
Banques	824
Concours bancaires courants	
AUTRES CHARGES	
Factures à recevoir	254 269
RRR à accorder, avoirs à établir	24 827
Participation des salariés	
Personnel	6 997
Sécurité sociale	2 569
Autres charges fiscales	12 296
Divers	
TOTAL	393 893

3 Informations relatives au compte de résultat

3.1 Ventilation du chiffre d'affaires

En Euros

	France	Export et communautaire	Total
Ventes marchandises			
Production vendue			
- Biens			
- Services	2 183 816		2 183 816
Chiffre d'affaires net	2 183 816		2 183 816

3.2 Transfert de charges

- Refacturations diverses : 1 226 €
- Avantages en nature : 39 143 €

3.3 Résultat financier (en euros)

Dividendes perçus	0
Résultat SCI Les Tilleuls	80 209
Intérêts c/c Amplitude & Tilleuls	504 761
Intérêts prêt Intergroupe	635 466
Revenu placement Natixis	85 807
Divers	5 557
Total produits financiers	1 311 800
Intérêts sur emprunt obligataire 65 000 K€	4 487 408
Autres intérêts bancaires	385 248
Intérêts c/c	1 663
Charges sur cession VMP	75 309
Autres frais financiers	8 046
Total charges financières	4 957 674
Résultat financier	-3 645 874

3.4 Résultat exceptionnel

-Frais exceptionnels rachat Austofix	- 454 400 €
-Provision pour risque litige Austofix	- 9 000 000 €
- Plus-value sur cession d'actif	3 786 €
	<hr/>
	9 450 614 €
	<hr/>

4 Autres informations

4.1 Identité de la société mère qui consolide les comptes :

SA Amplitude Surgical à compter du 01.07.2011.

Le groupe est constitué des structures suivantes :

Société	Siège social	% contrôle 30 juin 2016
Amplitude Surgical	France	Société mère
Amplitude	France	100.0%
Amplitude GMBH	Allemagne	100.0%
Amplitude Australia Pty	Australie	75.0%
Amplitude Brésil	Brésil	60.0%
Amplitude Suisse	Suisse	100.0%
Amplitude benelux	Belgique	100.0%
Novastep SAS	France	69.0%
Novastep INC	USA	85.0%
Amplitude India	Inde	100.0%
Amplitude Orthopedics	USA	100.0%
Matsumoto Amplitude Inc.	Japon	80.0%
Joint Recherche LTD	Irlande	100.0%
Amplitude South Africa	Afrique du Sud	100.0 %
SCI Les Tilleuls	France	100.0%

4.2 Ventilation de l'effectif au 30 juin 2016

	Personnel salarié	Personnel mis à disposition
Cadres	4	
Agents de maîtrise et techniciens	-	
Employés	-	
Ouvriers	-	
Total	4	

4.3 Rémunération des dirigeants

Rémunération d'Olivier Jallabert à compter du 25 juin 2015.

Les rémunérations des mandataires sociaux ne sont pas portées dans cette annexe car cette information reviendrait à identifier une rémunération individuelle.

4.4 Avances consenties aux dirigeants sociaux

Aucune avance n'a été consentie au cours de l'exercice, aux dirigeants sociaux.

4.5 Intégration fiscale

A compter du 29 juin 2011, la société a opté pour l'intégration fiscale avec la société Amplitude SAS, la société Amplitude Surgical étant la société mère. Conformément à la convention d'intégration fiscale, le gain procuré par cette option reste acquis par la société mère.

Le produit comptabilisé au titre de l'exercice 2015/2016 s'élève à 1 370 K€.

4.6 Reports déficitaires

Aucun report déficitaire avant l'entrée dans le périmètre d'intégration.

4.7 Eléments de fiscalité différée

Détail des éléments minorant les impôts à venir : Néant.

4.8 Engagements mentionnés précédemment

Note N°	Intitulés
2.1.12	- Effets escomptés non échus
2.1.13	- Créances cédées - loi Dailly
2.2.5	- Retraite
Néant	- Crédit-bail

4.9 Engagements financiers

Dans le cadre de l'émission d'un emprunt obligataire de 65 000 K€ par Amplitude Surgical :

- Nantissement des titres d'Amplitude Surgical.
- Nantissement des comptes bancaires de premier rang portant sur le solde de l'ensemble des comptes bancaires d'Amplitude Surgical.