



# **GROUPE AMPLITUDE SURGICAL**

EXPERT IN ORTHOPAEDICS

RAPPORT  
FINANCIER SEMESTRIEL **2019**

## SOMMAIRE

### Comptes semestriels consolidés résumés

|   |           |   |           |
|---|-----------|---|-----------|
| <b>ATTESTATION DU RESPONSABLE DU RAPPORT FINANCIER.....</b>                 | <b>3</b>  | <b>Note 21. Capital et réserves.....</b>  | <b>32</b> |
| <b>RAPPORT SEMESTRIEL D'ACTIVITÉ .....</b>                                  | <b>4</b>  | <b>Note 22. Emprunts .....</b>  | <b>33</b> |
| <b>RESULTATS DU 1ER SEMESTRE 2019/2020. 5</b>                               |           | <b>Note 23. Concours bancaires et factor ...</b>  | <b>33</b> |
| <b>BILAN CONSOLIDE COMPARE.....</b>   | <b>8</b>  | <b>Note 24. Dérivés.....</b>  | <b>34</b> |
| <b>COMPTE DE RESULTAT COMPARE.....</b>                                      | <b>9</b>  | <b>Note 25. Avantages du personnel.....</b>   | <b>34</b> |
| <b>RESULTAT GLOBAL COMPARE.....</b>   | <b>10</b> | <b>Note 26. Provisions pour risques et charges</b>  | <b>35</b> |
| <b>TABLEAU DE FLUX DE TRESORERIE.....</b>                                   | <b>11</b> | <b>Note 27. Dettes fournisseurs et autres créiteurs</b>   | <b>36</b> |
| <b>TABLEAUX DE VARIATIONS DES CAPITAUX PROPRES CONSOLIDES .....</b>         | <b>13</b> | <b>Note 28. Transactions entre parties liées</b>  | <b>36</b> |
| <b>Notes annexes aux comptes semestriels consolidés résumés .....</b>       | <b>14</b> | <b>Note 29. Engagements hors bilan.....</b>   | <b>36</b> |
| <b>Note 1. Entité présentant les états financiers</b>                       | <b>14</b> | <b>Note 30. Entités du groupe .....</b>   | <b>38</b> |
| <b>Note 2. Base de préparation .....</b>                                    | <b>15</b> | <b>Note 31. Evènements post-clôture.....</b>  | <b>39</b> |
| <b>Note 3. Principales méthodes comptables</b>                              | <b>16</b> | <b>Note 32. Passifs éventuels .....</b>   | <b>39</b> |
| <b>Note 4. Détermination de la juste valeur</b>                             | <b>19</b> | <b>Note 33. Risques environnementaux.....</b>   | <b>39</b> |
| <b>Note 5. Gestion du risque financier .....</b>                            | <b>20</b> | <b>RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR L'INFORMATION SEMESTRIELLE AU 31 DECEMBRE 2019.....</b> | <b>40</b> |
| <b>Note 6. Variation de périmètre .....</b>                                 | <b>23</b> |   |           |
| <b>Note 7. Information sectorielle .....</b>                                | <b>23</b> |   |           |
| <b>Note 8. Chiffre d'affaires .....</b>                                     | <b>25</b> |   |           |
| <b>Note 9. Autres achats et charges externes</b>                            | <b>25</b> |   |           |
| <b>Note 10. Charges de personnel et effectifs</b>                           | <b>26</b> |   |           |
| <b>Note 11. Amortissements et dépréciations, nettes de reprises .....</b>   | <b>26</b> |   |           |
| <b>Note 12. Autres produits et charges opérationnels courants.....</b>      | <b>27</b> |   |           |
| <b>Note 13. Autres produits et charges opérationnels non courants .....</b> | <b>27</b> |   |           |
| <b>Note 14. Charges et produits financiers</b>                              | <b>27</b> |   |           |
| <b>Note 15. Charge d'impôt sur le résultat.</b>                             | <b>28</b> |   |           |
| <b>Note 16. Immobilisations incorporelles.</b>                              | <b>29</b> |   |           |
| <b>Note 17. Immobilisations corporelles .....</b>                           | <b>31</b> |   |           |
| <b>Note 18. Stocks .....</b>  | <b>31</b> |   |           |
| <b>Note 19. Créances .....</b>  | <b>31</b> |   |           |
| <b>Note 20. Trésorerie et équivalents de trésorerie</b>                     | <b>32</b> |   |           |

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

J'atteste que, à ma connaissance, 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 le périmètre de consolidation (page 38), et que le rapport semestriel d'activité présente un tableau fidèle des événements importants survenus pendant les six premiers mois de l'exercice, de leur incidence sur les comptes, des principales transactions entre parties liées et qu'il décrit les principaux risques et incertitudes pour les six mois restants de l'exercice.

Olivier Jallabert  
Président Directeur Général

## RAPPORT SEMESTRIEL D'ACTIVITÉ

Le Conseil d'administration du groupe Amplitude s'est réuni le 24 mars 2020 et a arrêté les comptes du 1<sup>er</sup> semestre de l'exercice 2019/2020. Ces comptes semestriels consolidés ont fait l'objet d'un examen limité par les Commissaires aux Comptes.

### Faits marquants du semestre

Au cours du 1<sup>er</sup> semestre de l'exercice 2019/2020, le Groupe Amplitude Surgical a continué le déploiement de sa stratégie avec une croissance du chiffre d'affaires de 5,8% pour atteindre 49,8 M€ et une amélioration de 41.2% de l'EBITDA à 11.3 M€ au 31 décembre 2019 contre 8,0 M€ au 31 décembre 2018.

Amplitude Surgical a annoncé les réalisations suivantes :

- Amplitude Surgical a obtenu gain de cause dans son litige avec l'URSSAF pour la période allant jusqu'au 30 juin 2014
- Signature par Novastep du contrat de distribution exclusif avec Carbon22, société américaine spécialisée dans le développement de solutions innovantes pour les implants du pied et de la cheville.

### Evénement post clôture

La pandémie COVID-19 a conduit, dans les derniers jours, à la réquisition de tous les blocs opératoires en France et dans d'autres pays d'Europe, entraînant l'arrêt de toutes les interventions chirurgicales programmées dans les prochaines semaines. D'autres pays Européens et dans le monde ont suspendu toutes les liaisons aériennes et ont procédé à la fermeture des frontières terrestres rendant impossible la livraison des produits.

De ce fait l'activité d'Amplitude Surgical sera fortement réduite dans les semaines à venir à l'exception de certaines filiales internationales présentes dans les pays moins touchés à ce stade par le COVID-19. Le Groupe prend d'ores et déjà des mesures pour maîtriser ses coûts pour traverser cette période d'incertitude. La performance financière du premier semestre de l'exercice 2019-2020 permet au Groupe de disposer d'une trésorerie solide qui doit permettre de faire face à cette situation.

Pendant cette période le Groupe prendra également toutes les mesures nécessaires afin d'être prêts pour le redémarrage de l'activité dès que la situation sanitaire permettra la réouverture des blocs opératoires. Le Groupe a connu un fort niveau d'activité au cours des dernières semaines et est confiant quant à la reprise rapide de l'activité une fois la crise sanitaire traversée, les interventions chirurgicales n'étant pas annulées mais uniquement reportées.

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

Depuis le dépôt du document de référence de l'exercice 2018/2019 (déposé le 19 novembre 2019 auprès l'Autorité des Marchés Financiers), le principal risque qui a été identifié et qui pourrait affecter le second semestre 2019/2020 est lié à la pandémie du COVID-19 et la réquisition des blocs opératoires dans les pays Européens. L'impact de cette situation est difficilement chiffrable à date de publication des comptes semestriels.

## RESULTATS DU 1<sup>er</sup> SEMESTRE 2019/2020

### Préambule

L'activité du Groupe Amplitude Surgical s'est établie en croissance à 49,8 M€ en progression de 5,8% et près de 5,7% à taux constants. Ces performances résultent d'une progression de l'activité en France malgré des baisses de tarifs de remboursement et d'une forte progression de l'activité internationale des distributeurs et des filiales du Groupe.

| <b><i>Chiffre d'affaires S1 2019-20</i></b><br><b><i>En K€ - Normes IFRS</i></b> | <b>31/12/2019</b> | <b>31/12/2018</b> | <b>Variation à<br/>taux courants</b> | <b>Variation à<br/>taux constants</b> |
|--|-------------------|-------------------|--------------------------------------|---------------------------------------|
| France   | 30 404            | 30 081            | + 1,1%                               | + 1,1%                                |
| International  | 19 429            | 17 021            | + 14,2%                              | + 13,9%                               |
| <i>Dont filiales</i>   | 14 363            | 12 658            | + 13,5%                              | + 13,2%                               |
| <i>Dont distributeurs</i>  | 5 066             | 4 363             | + 16,1%                              | + 16,1%                               |
| <b>Total</b>   | <b>49 833</b>     | <b>47 102</b>     | <b>+ 5,8%</b>                        | <b>+ 5,7%</b>                         |

En France, le chiffre d'affaires d'Amplitude Surgical continue de progresser malgré la baisse des tarifs de remboursement de 2,93% en moyenne en mai et juin 2019. Son chiffre d'affaires au 1<sup>er</sup> semestre ressort à 30,4 M€, en progression de +1,1%.

L'activité internationale du groupe poursuit sa croissance, +13,9% à taux constants, ressortant à 19,4 M€ sur le semestre, soutenue notamment par les marchés clés (Brésil, Afrique du Sud et les Etats-Unis pour l'activité Novastep notamment). Cette performance est portée à la fois par l'activité des distributeurs et des filiales internationales du Groupe. Sur le semestre l'activité des distributeurs du groupe s'élève à 5,1 M€ en croissance de +16,1% et qui contribue à hauteur de 26% du chiffre d'affaires international. Les filiales du Groupe enregistrent une croissance de +13,2% à 14,4 M€ sur le semestre.

Les ventes de Novastep, solutions innovantes pour la chirurgie des extrémités (pied et cheville), poursuivent une très forte croissance au premier semestre et ressortent à 4,8 M€ (+36,2% à taux constants), portée par les Etats-Unis (+98,0% à taux constants). La part des ventes internationales de Novastep atteint plus de 62%. L'activité de Novastep représente 10% du chiffre d'affaires du Groupe.

## Eléments clés du compte de résultat du 1<sup>er</sup> semestre 2019/2020 (période du 1<sup>er</sup> juillet au 31 décembre 2019)

| <i>En K€ - Normes IFRS</i>        | <b>31/12/2019</b> | <b>31/12/2018</b>       | S1 2019-20 / S1 | <b>FY 2018-19</b> |
|-----------------------------------|-------------------|-------------------------|-----------------|-------------------|
| <i>(taux courants)</i>            | <b>(6 mois)</b>   | <b>Retraité (*)(**)</b> | 2018-19         | <b>(12 mois)</b>  |
|                                   |                   | <b>(6 mois)</b>         |                 |                   |
| <b>Chiffre d'affaires</b>         | <b>49 833</b>     | <b>47 102</b>           | <b>+5,8%</b>    | <b>102 559</b>    |
| Marge brute                       | 36 277            | 35 035                  | +3,5%           | 76 196            |
| <i>En % du CA</i>                 | <b>72,8%</b>      | <b>74,4%</b>            | <b>-160pb</b>   | <b>74,3%</b>      |
| Dépenses commerciales & marketing | 17 582            | 19 337                  | -9,1%           | 39 397            |
| Dépenses administratives          | 5 161             | 5 648                   | -8,6%           | 11 114            |
| Dépenses de R&D                   | 2 223             | 2 039                   | +9,0%           | 3 944             |
| <b>EBITDA</b>                     | <b>11 311</b>     | <b>8 011</b>            | <b>+41.2%</b>   | <b>21 740</b>     |
| <i>En % du CA</i>                 | <b>22.7%</b>      | <b>17,0%</b>            | <b>+570pb</b>   | <b>21,2%</b>      |

(\*) Le Groupe a modifié la méthode de comptabilisation des contrats de licences de brevets (Voir la note 1).

(\*\*) Comme indiqué en note « 3.1 Présentation des états financiers », le groupe a appliqué au 31 décembre 2019 la norme IFRS 16 en optant pour la méthode de transition rétrospective simplifiée, qui n'a pas conduit à retraiter les chiffres comparatifs.

Sur la base d'un chiffre d'affaires semestriel de 49,8 M€ en progression de 5,8% et près de 5,7% à taux constants, Amplitude Surgical a enregistré un EBITDA de 11.3 M€, en croissance de 41.2% par rapport à celui du S1 2018-19, principalement attribuable à la progression de l'activité internationale et d'une bonne maîtrise des dépenses.

Cette performance est le résultat de la stratégie du Groupe afin de délivrer une croissance rentable en focalisant les ressources sur les principaux projets et en maîtrisant le niveau de trésorerie.

A fin décembre 2019, les effectifs d'Amplitude Surgical ressortent à 426 ETP contre 436 à fin juin 2019 et 455 à décembre 2018 et les charges de personnel ont diminué de 4,8% par rapport au 1<sup>er</sup> semestre 2018-19, compte tenu de l'effort d'optimisation de l'organisation notamment en Sales & Marketing et General & Administrative.

Les dépenses Commerciales & Marketing et les dépenses Administratives sont en réduction de respectivement 9,1% et 8,6% suite à la revue et la rationalisation des coûts et l'allocation des ressources uniquement sur des projets et développements stratégiques.

Les dépenses de Recherche & Développement augmentent de 9.0 % à 2,2 M€. Au cours du semestre, les dépenses de R&D ressortent à 4.5% du chiffre d'affaires par rapport à 4,3% sur le premier semestre 2018-19.

Le Résultat Opérationnel Courant est bénéficiaire à hauteur de 0,8 M€ et le Résultat Opérationnel est positif de 8,4 M€ contre une perte de 2,6 M€ au 1<sup>er</sup> semestre 2018-19, impacté par la reprise de la provision au titre de la « Taxe sur la promotion des dispositifs médicaux » de 8,6 M€ sur la période allant jusqu'au 30 juin 2014.

Au titre de la période à partir du 1<sup>er</sup> juillet 2014, le Groupe a comptabilisé au 31 décembre 2019 un complément de dotation de 1,1 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, malgré les décisions positives rendues sur les premiers litiges avec l'URSSAF.

Le Résultat financier s'établit à une perte de 2,8 M€ composé principalement par une charge d'intérêts de 3,1 M€ et par la comptabilisation de pertes et gains de change en décembre 2019 pour un gain net de 0,2 M€.

A fin décembre 2019, la Dette Financière Nette du Groupe ressort à 107,7 M€, vs. 105,4 M€ au 30 juin 2019. Cette variation s'explique principalement par la première application de la norme IFRS 16 conduisant à la comptabilisation d'une dette financière au titre des obligations locatives pour 4,2 M€. La variation du Besoin en Fonds de Roulement a quant à elle été génératrice de trésorerie pour 0,3 M€ grâce à un effort de réduction de stocks. Le flux d'investissement dans les immobilisations corporelles est en forte diminution par rapport au premier semestre 2018-19 grâce à une meilleure rationalisation de la rotation des ancillaires.

Le Groupe dispose d'une trésorerie et équivalents de trésorerie de 19,1 M€. A fin décembre 2019, le gearing du Groupe (ratio Dette Financière Nette / Capitaux Propres) s'établit à 1,19 contre 1,20 à fin juin 2019. La variation du gearing est notamment impactée par la comptabilisation de la dette financière au titre de IFRS 16.

## BILAN CONSOLIDE COMPARE

### Actif

| En milliers d'euros                                | Note | 31-déc.-19     | 31-déc.-18<br>Retraité (*) | 30-juin-19     |
|--|------|----------------|----------------------------|----------------|
| <i>Goodwill</i>                                    | 16   | 95 670         | 95 670                     | 95 670         |
| <i>Immobilisations corporelles</i>                 | 17   | 50 327         | 51 741                     | 49 590         |
| <i>Immobilisations incorporelles</i>               | 16   | 37 242         | 39 829                     | 39 551         |
| <i>Autres actifs financiers, y compris dérivés</i> |      | 732            | 692                        | 710            |
| <i>Actifs d'impôt différé</i>                      | 15   | 10 368         | 9 839                      | 9 946          |
| <b>Total des actifs non courants</b>               |      | <b>194 339</b> | <b>197 772</b>             | <b>195 468</b> |
| <i>Stocks</i>                                      | 18   | 42 702         | 45 683                     | 45 555         |
| <i>Créance d'impôt courant</i>                     | 19   | 2 002          | 4 720                      | 2 062          |
| <i>Créances clients et autres débiteurs</i>        | 19   | 18 488         | 18 358                     | 17 191         |
| <i>Trésorerie et équivalents de trésorerie</i>     | 20   | 19 120         | 18 063                     | 19 648         |
| <b>Total des actifs courants</b>                   |      | <b>82 312</b>  | <b>86 823</b>              | <b>84 456</b>  |
| <b>Total des actifs</b>                            |      | <b>276 651</b> | <b>284 595</b>             | <b>279 923</b> |

### Passif

| En milliers d'euros   | Note   | 31-déc.-19     | 31-déc.-18<br>Retraité (*) | 30-juin-19     |
|---|--------|----------------|----------------------------|----------------|
| <i>Capital social</i>   | 21     | 478            | 478                        | 478            |
| <i>Prime d'émission</i>   |        | 146 677        | 146 677                    | 146 677        |
| <i>Autres réserves</i>  |        | -60 356        | -51 161                    | -51 227        |
| <i>Eléments constatés directement en capitaux propres</i>         |        | -247           | 146                        | -76            |
| <b>Résultat net part du groupe</b>                                |        | 5 300          | -7 223                     | -8 990         |
| <i>Participations ne donnant pas le contrôle</i>                  |        | -1 334         | -1 075                     | -1 366         |
| <b>Total des capitaux propres</b>                                 |        | <b>90 517</b>  | <b>87 842</b>              | <b>85 496</b>  |
| <i>Emprunts et dettes financières</i>                             | 5 & 22 | 116 253        | 114 941                    | 115 618        |
| <i>Instruments dérivés passifs</i>                                | 24     | 190            | 255                        | 233            |
| <i>Engagements de retraite</i>                                    | 25     | 716            | 529                        | 740            |
| <i>Provisions pour risques et charges non courantes</i>           | 26     | 11 412         | 16 660                     | 18 954         |
| <i>Passifs d'impôt différé</i>                                    | 15     | 1 483          | 1 154                      | 1 355          |
| <i>Autres passifs non courants</i>                                | 27     | 18 628         | 23 669                     | 23 242         |
| <b>Total des passifs non courants</b>                             |        | <b>148 683</b> | <b>157 208</b>             | <b>160 142</b> |
| <i>Découverts bancaires</i>                                       | 5 & 23 | 12             | 17                         | 68             |
| <i>Dettes financement Factor</i>                                  | 5 & 23 | 1 250          | 1 982                      | 445            |
| <i>Emprunts et dettes financières</i>                             | 5 & 22 | 9 297          | 7 433                      | 8 223          |
| <i>Passifs d'impôt courant</i>                                    |        | 434            | 254                        | 421            |
| <i>Dettes fournisseurs et autres créiteurs, y compris dérivés</i> | 27     | 26 257         | 29 810                     | 24 970         |
| <i>Provisions pour risques et charges</i>                         | 26     | 202            | 50                         | 158            |
| <b>Total des passifs courants</b>                                 |        | <b>37 451</b>  | <b>39 545</b>              | <b>34 285</b>  |
| <b>Total des passifs et des capitaux propres</b>                  |        | <b>276 651</b> | <b>284 595</b>             | <b>279 923</b> |

(\*) Le Groupe a modifié la méthode de comptabilisation des contrats de licences de brevets (Voir la note 1).

## COMPTE DE RESULTAT COMPARE

| En milliers d'euros   | Notes | 31-déc.-19    | 31-déc.-18             | 30-juin-19    |
|---|-------|---------------|------------------------|---------------|
|   |       | 6 mois        | 6 mois<br>retraité (*) | 12 mois       |
| <i>Chiffre d'affaires</i>   | 8     | 49 833        | 47 102                 | 102 559       |
| <i>Production stockée et immobilisée</i>                            |       | -1 022        | 6 717                  | 10 606        |
| <i>Consommations de matières premières, m/ses et autres approv.</i> |       | -6 301        | -8 477                 | -17 247       |
| <i>Achats de sous-traitance</i>                                     |       | -3 753        | -6 578                 | -12 381       |
| <i>Autres achats et charges externes</i>                            | 9     | -14 821       | -16 894                | -33 803       |
| <i>Impôts, taxes et versements assimilés</i>                        |       | -505          | -578                   | -1 093        |
| <i>Charges de personnel</i>   | 10    | -13 318       | -13 983                | -27 883       |
| <i>Dotations aux amort. &amp; provisions, nettes de reprises</i>    | 11    | -9 480        | -9 560                 | -19 078       |
| <i>Autres produits d'exploitation</i>                               | 12    | 768           | 1 029                  | 1 590         |
| <i>Autres charges d'exploitation</i>                                | 12    | -452          | -160                   | -872          |
| <i>Plus ou moins value de cession immobilisations</i>               |       | -123          | -70                    | -117          |
| <b>RESULTAT OPERATIONNEL COURANT</b>                                |       | <b>826</b>    | <b>-1 454</b>          | <b>2 279</b>  |
| <i>Perte de valeur des actifs</i>                                   |       | -             | -                      | -             |
| <i>Produits opérationnels non courants</i>                          | 13    | 8 606         | 19                     | 1 126         |
| <i>Charges opérationnelles non courantes</i>                        | 13    | -1 082        | -1 149                 | -4 109        |
| <b>RESULTAT OPERATIONNEL</b>  |       | <b>8 350</b>  | <b>-2 584</b>          | <b>-704</b>   |
| <i>Autres produits financiers</i>                                   |       | 886           | 1 289                  | 1 929         |
| <b>Total produits financiers</b>                                    |       | <b>886</b>    | <b>1 289</b>           | <b>1 929</b>  |
| <i>Intérêts et charges financiers</i>                               | 14    | -3 151        | -3 167                 | -6 853        |
| <i>Variation de valeur des intruments financiers</i>                |       | -             | -                      | -             |
| <i>Autres charges financières</i>                                   |       | -566          | -1 913                 | -2 109        |
| <b>Total charges financières</b>                                    |       | <b>-3 717</b> | <b>-5 081</b>          | <b>-8 961</b> |
| <b>RESULTAT FINANCIER</b>   |       | <b>-2 831</b> | <b>-3 792</b>          | <b>-7 032</b> |
| <i>Impôts courants et différés</i>                                  | 15    | -395          | -988                   | -1 666        |
| <b>RESULTAT NET</b>   |       | <b>5 124</b>  | <b>-7 364</b>          | <b>-9 402</b> |
| <b>-Part du groupe</b>  |       | <b>5 300</b>  | <b>-7 223</b>          | <b>-8 990</b> |
| <b>-Part des participations ne donnant pas le contrôle</b>          |       | <b>-175</b>   | <b>-141</b>            | <b>-413</b>   |
| <i>Résultat net par action - part du groupe (euros)</i>             |       | 0,111         | -0,151                 | -0,188        |
| <i>Résultat net dilué par action - part du groupe (euros)</i>       |       | 0,110         | -0,148                 | -0,185        |
| <i>Nombre d'actions retenu (en milliers)</i>                        |       |               |                        |               |
| <i>pour le résultat net par action</i>                              |       | 47 805        | 47 805                 | 47 805        |
| <i>pour le résultat net dilué par action</i>                        |       | 48 077        | 48 644                 | 48 644        |

(\*) Le Groupe a modifié la méthode de comptabilisation des contrats de licences de brevets (Voir la note 1).

## RESULTAT GLOBAL COMPARE

| En milliers d'euros   | Note | 31-déc.-19   | 31-déc.-18<br>retraité (*) | 30-juin-19    |
|---|------|--------------|----------------------------|---------------|
| <b>Résultat net consolidé de l'exercice</b>                             |      | <b>5 124</b> | <b>-7 364</b>              | <b>-9 402</b> |
| <i>Couverture de flux de trésorerie</i>                                 |      | 31           | 48                         | 64            |
| <i>Ecart de conversion</i>  |      | -278         | 98                         | -81           |
| <b>Total éléments recyclables</b>                                       |      | <b>-247</b>  | <b>146</b>                 | <b>-17</b>    |
| <i>Pertes et gains actuariels</i>                                       |      | 0            | 0                          | 0             |
| <i>Impôts différés sur pertes et gains actuariels</i>                   |      | 0            | 0                          | 0             |
| <b>Total éléments non recyclables</b>                                   |      | <b>0</b>     | <b>0</b>                   | <b>0</b>      |
| <b>Résultat global</b>  |      | <b>4 877</b> | <b>-7 218</b>              | <b>-9 419</b> |
| <i>Dont part revenant au groupe</i>                                     |      | 5 053        | -7 077                     | -9 006        |
| <i>Dont part revenant aux participations ne donnant pas le contrôle</i> |      | -175         | -141                       | -413          |

(\*) Le Groupe a modifié la méthode de comptabilisation des contrats de licences de brevets (Voir la note 1).

## TABLEAU DE FLUX DE TRESORERIE

| En milliers d'euros   | Note | 31-déc.-19<br>6 mois | 31-déc.-18<br>6 mois<br>retraité (*) | 30-juin-19<br>12 mois |
|---|------|----------------------|--------------------------------------|-----------------------|
| <b>OPERATIONS LIEES A L'ACTIVITE OPERATIONNELLE</b>                                 |      |                      |                                      |                       |
| <b>RESULTAT après impôt</b>   |      | <b>5 124</b>         | <b>-7 364</b>                        | <b>-9 402</b>         |
| <i>Elim. des éléments sans incidence sur la trésorerie ou non liés à l'activité</i> |      |                      |                                      |                       |
| Amortissements, provisions et pertes de valeur (*)                                  | 11   | 703                  | 9 922                                | 21 668                |
| Plus et moins values de cession   |      | 123                  | 70                                   | 117                   |
| Charge de personnel IFRS 2  |      | 70                   | 385                                  | 363                   |
| Charge d'impôt  | 15   | 395                  | 988                                  | 1 666                 |
| <b>MARGE BRUTE D'AUTOFINANCEMENT avant impôt</b>                                    |      | <b>6 415</b>         | <b>4 000</b>                         | <b>14 412</b>         |
| Impôt décaissé  | 15   | 669                  | -589                                 | -1 194                |
| Var° de stock   |      | 2 788                | -5 751                               | -5 493                |
| Var° des Créances clients et rattachés  |      | -1 222               | -374                                 | 299                   |
| Var° des Fournisseurs et dettes rattachées  |      | -1 202               | 1 874                                | -2 261                |
| Autres  |      | -147                 | -61                                  | -188                  |
| Var° nette de la dette d'impôt sur les résultats                                    |      | 72                   | -157                                 | 2 666                 |
| <b>VARIATION DU BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT</b>                                    |      | <b>289</b>           | <b>-4 469</b>                        | <b>-4 977</b>         |
| <b>Flux net de trésorerie généré par l'activité opérationnelle</b>                  |      | <b>7 373</b>         | <b>-1 057</b>                        | <b>8 242</b>          |
| <b>ACTIVITES D'INVESTISSEMENT</b>   |      |                      |                                      |                       |
| Décaisst / acquisition immos incorporelles (*) (***)                                | 16   | -3 205               | -3 873                               | -8 237                |
| Décaisst / acquisition immos corporelles  | 17   | -2 184               | -5 607                               | -8 399                |
| Encaisst / cession d'immos corp et incorp   |      | 108                  | 82                                   | 2 847                 |
| Décaisst / acquisition actifs financiers  |      |                      |                                      | 8                     |
| Encaisst / cession actifs financiers net d'impôt                                    |      |                      |                                      |                       |
| Incidences des variations de périmètre  |      | 100                  |                                      |                       |
| <b>Flux net de trésorerie lié aux activités d'investissement</b>                    |      | <b>-5 181</b>        | <b>-9 398</b>                        | <b>-13 781</b>        |
| <b>ACTIVITES DE FINANCEMENT</b>   |      |                      |                                      |                       |
| Augmentation de capital ou apports  |      |                      |                                      | 10                    |
| Dividendes versés aux actionnaires de la mère                                       |      |                      |                                      |                       |
| Dividendes versés aux minoritaires  |      |                      |                                      |                       |
| Achats-Ventes d'actions propres   |      |                      |                                      | -77                   |
| Financement FACTOR  | 23   | 804                  | 1 141                                | -394                  |
| Encaissements provenant d'emprunts  |      | 210                  |                                      |                       |
| Variation des frais financiers (**)   |      | 169                  | 327                                  | 866                   |
| Remboursement d'emprunts  |      | -3 830               | -2 339                               | -4 710                |
| <b>Flux net de trésorerie lié aux activités de financement</b>                      |      | <b>-2 647</b>        | <b>-871</b>                          | <b>-4 305</b>         |
| <b>VARIATION DE TRESORERIE</b>  |      | <b>-455</b>          | <b>-11 326</b>                       | <b>-9 844</b>         |
| Incidences des variations de taux de change   |      | -18                  | -17                                  | 36                    |
| <b>TRESORERIE et équivalents trésorerie A L'OUVERTURE</b>                           |      | <b>19 580</b>        | <b>29 388</b>                        | <b>29 388</b>         |
| <b>TRESORERIE et équivalents trésorerie A LA CLOTURE</b>                            |      | <b>19 108</b>        | <b>18 046</b>                        | <b>19 580</b>         |

(\*) Le Groupe a modifié la méthode de comptabilisation des contrats de licences (Voir la note 1).

(\*\*) Intérêts capitalisés sur emprunt unitranche

(\*\*\*) les acquisitions d'immobilisations incorporelles sont présentées nettes de la variation des dettes sur immobilisations pour 2,4 M€ au 30 juin 2019 et 2,5 M€ au 31 déc 2019

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.-19    | 31-déc.-18    | 30-juin-19    |
|---|---------------|---------------|---------------|
| <i>Trésorerie et équivalents de trésorerie</i>                | 19 120        | 18 063        | 19 648        |
| <i>Découverts bancaires</i>                                   | -12           | -17           | -68           |
| <b>Trésorerie nette du tableau de variation de trésorerie</b> | <b>19 108</b> | <b>18 046</b> | <b>19 580</b> |

### Variation du BFR

| En milliers d'euros                             | déc.-19 | Var. Périmètre | Ecarts de conversion et autres | juin-19           | Variation     |
|---|---------|----------------|--------------------------------|-------------------|---------------|
| <i>Stocks</i>                                   | 42 702  |                | -65                            | 45 555            | 2 788         |
| <i>Créances clients et autres débiteurs</i>     | 18 488  |                | 74                             | 17 191            | -1 222        |
| <i>Dettes fournisseurs et autres créditeurs</i> | 26 257  |                | -2 555                         | 24 970            | 3 842         |
| <i>Autres passifs non courants</i>              | 18 628  |                | 430                            | 23 242            | -5 044        |
|   |         |                |                                |                   | <b>-1 202</b> |
| <i>Passifs d'impôt courant</i>                  | 434     |                |                                | 421               | 13            |
| <i>Créance d'impôt courant</i>                  | 2 002   |                |                                | 2 062             | 60            |
|   |         |                |                                | <b>Sous total</b> | <b>72</b>     |

## TABLEAUX DE VARIATIONS 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 2018</b>   | <b>46 930</b>                | <b>469</b> | <b>146 686</b> | <b>-51 563</b>              | <b>95 592</b>                   | <b>-910</b>                               | <b>94 682</b>    |
| <i>Changement de méthode comptable</i>   |                              |            |                |                             |                                 |   |                  |
| <b>Situation au 1er juillet 2018</b>   | <b>46 930</b>                | <b>469</b> | <b>146 686</b> | <b>-51 563</b>              | <b>95 591</b>                   | <b>-910</b>                               | <b>94 683</b>    |
| <i>Résultat consolidé de l'exercice</i>  |                              |            |                | -8 990                      | -8 990                          | -414                                      | -9 403           |
| <i>Variation de juste valeur des instruments financiers</i>                              |                              |            |                | 64                          | 64                              |   | 64               |
| <i>Ecarts Actuariels</i>   |                              |            |                |                             |                                 |   |                  |
| <i>Ecarts de conversion</i>  |                              |            |                | -40                         | -40                             | -41                                       | -81              |
| <b>Résultat Global</b>   |                              |            |                | <b>-8 966</b>               | <b>-8 966</b>                   | <b>-455</b>                               | <b>-9 420</b>    |
| <i>Augmentation de capital</i>   | 875                          | 9          |                |                             | 9                               |   | 9                |
| <i>Coûts des paiements en actions</i>  |                              |            | -9             | 363                         | 354                             |   | 354              |
| <i>Achats/Ventes d'actions propres</i>   |                              |            |                | -6                          | -6                              |   | -6               |
| <i>Dividendes versés</i>   |                              |            |                |                             |                                 |   |                  |
| <i>Augmentation (diminution) du pourcentage d'intérêt sans prise (perte) de contrôle</i> |                              |            |                |                             |                                 |   |                  |
| <i>Autres variations</i>   |                              |            |                | -117                        | -117                            | -2  | -119             |
| <b>Situation au 30 juin 2019</b>   | <b>47 805</b>                | <b>478</b> | <b>146 677</b> | <b>-60 292</b>              | <b>86 863</b>                   | <b>-1 366</b>                             | <b>85 496</b>    |
| <i>Changement de méthode comptable</i>   |                              |            |                |                             |                                 |   |                  |
| <b>Situation au 1er juillet 2019</b>   | <b>47 805</b>                | <b>478</b> | <b>146 677</b> | <b>-60 292</b>              | <b>86 863</b>                   | <b>-1 366</b>                             | <b>85 497</b>    |
| <i>Résultat consolidé de l'exercice</i>  |                              |            |                | 5 300                       | 5 300                           | -175                                      | 5 124            |
| <i>Variation de juste valeur des instruments financiers</i>                              |                              |            |                | 31                          | 31                              |   | 31               |
| <i>Ecarts Actuariels</i>   |                              |            |                |                             |                                 |   |                  |
| <i>Ecarts de conversion</i>  |                              |            |                | -278                        | -278                            | -11                                       | -289             |
| <b>Résultat Global</b>   |                              |            |                | <b>5 053</b>                | <b>5 053</b>                    | <b>-186</b>                               | <b>4 866</b>     |
| <i>Augmentation de capital</i>   |                              |            |                |                             |                                 | 230                                       | 230              |
| <i>Coûts des paiements en actions</i>  |                              |            |                | 69                          | 69                              |   | 69               |
| <i>Achats/Ventes d'actions propres</i>   |                              |            |                | -86                         | -86                             |   | -86              |
| <i>Dividendes versés</i>   |                              |            |                |                             |                                 |   |                  |
| <i>Augmentation (diminution) du pourcentage d'intérêt sans prise (perte) de contrôle</i> |                              |            |                | 10                          | 10                              | -10                                       |                  |
| <i>Autres variations</i>   |                              |            |                | -56                         | -56                             |   | -56              |
| <b>Situation au 31 décembre 2019</b>   | <b>47 805</b>                | <b>478</b> | <b>146 677</b> | <b>-55 303</b>              | <b>91 852</b>                   | <b>-1 334</b>                             | <b>90 517</b>    |
|  |                              | 478        | 146 677        | -55 303                     | 91 852                          | -1 334                                    | 90 517           |

## 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 2019 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 2019 porte sur une période de 6 mois (période du 1<sup>er</sup> juillet 2019 au 31 décembre 2019).

#### Evènements significatifs

##### Prise de participation

Aucun évènement significatif n'est intervenu au cours du premier semestre.

##### Modification de la comptabilisation des licences

Le groupe a procédé, dans les états comparatifs au 31 décembre 2018, à une correction d'erreur portant sur la comptabilisation des licences conformément à la norme IAS 38, afin d'avoir un traitement homogène avec les brevets ; ainsi, les licences sont comptabilisées à l'actif du bilan à la valeur correspondante aux redevances estimées à la date de signature de la licence, en contrepartie d'une dette en faveur du ou des concédants Cette valeur est ensuite réévaluée chaque année et actualisée, comme pour les brevets. Cette correction n'a pas d'impact sur le résultat net, les autres charges d'exploitation sont diminuées de 1.6 millions d'euros et la dotation aux amortissements majorés d'un montant identique tel que présenté dans le tableau ci-dessous.

| En milliers d'euros  | 31/12/18<br>historique publié | Correction<br>d'erreur -<br>comptabilisation<br>des licences | 31/12/18 retraité |
|--|-------------------------------|--|-------------------|
| <b>Bilan</b>   |                               |  |                   |
| <i>Immobilisations incorporelles valeur nette avant dépréciation</i>       | 42 012                        | 18 449   | 60 461            |
| <i>Immobilisations dépréciation</i>  | -15 788                       | -4 843   | -20 631           |
| <b><i>Immobilisations incorporelles valeur nette</i></b>                   | <b>26 224</b>                 | <b>13 606</b>  | <b>39 830</b>     |
| <i>Autres passifs non courants</i>   | 10 063                        | 13 606   | 23 669            |
| <b><i>Autres passifs non courants</i></b>                                  | <b>10 063</b>                 | <b>13 606</b>  | <b>23 669</b>     |
| <b>Compte de résultat</b>  |                               |  |                   |
| <i>Dotations aux amortissements et provisions nettes de reprises</i>       | -7 895                        | -1 665   | -9 560            |
| <i>Autres charges d'exploitation</i>                                       | -1 825                        | 1 665  | -160              |
| <b><i>Résultat opérationnel courant</i></b>                                | <b>-1 454</b>                 | <b>0</b>   | <b>-1 454</b>     |
| <b>Tableau de flux</b>   |                               |  |                   |
| <i>Amortissements, provisions et pertes de valeur</i>                      | 8257                          | 1 665  | 9 922             |
| <b><i>Marge brute d'autofinancement avant impôt</i></b>                    | <b>2 335</b>                  | <b>1 665</b>   | <b>4 000</b>      |
| <i>Décassements/acquisitions d'immos incorporelles</i>                     | -2 208                        | -1 665   | -3 873            |
| <b><i>Flux nets de trésorerie liés aux activités d'investissements</i></b> | <b>-7 733</b>                 | <b>-1 665</b>  | <b>-9 398</b>     |

## 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 l'exercice et doivent être lues en liaison avec les états financiers consolidés au 30 juin 2019 inclus dans le document de référence 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 2019. Ces principes comptables retenus sont cohérents avec ceux utilisés dans la préparation des comptes consolidés annuels pour l'exercice clos le 30 juin 2019.

Le Groupe a appliqué les normes IFRS 16 pour la première fois à compter du 1er juillet 2019. Un certain nombre d'autres normes nouvelles sont également entrées en vigueur pour les exercices ouverts à compter du 1er janvier 2019 mais elles n'ont aucun effet significatif sur les états financiers du Groupe, il s'agit de :

- IFRS 9 Clause de remboursement anticipée prévoyant une compensation négative;
- Modification IAS 19 – Modification, réduction ou liquidation d'un régime
- Les améliorations annuelles des IFRS – Cycle 2015 - 2017

Le Groupe a appliqué IFRS 16 selon la méthode rétrospective simplifiée, qui prévoit d'enregistrer l'effet cumulé de l'application initiale d'IFRS 16 en ajustement du solde des capitaux propres au 1<sup>er</sup> Juillet 2019. En conséquence, les informations comparatives présentées pour juin 2019 et décembre 2018 n'ont pas été retraitées et elles sont donc présentées, comme précédemment, selon les principes de la norme IAS 17 et de ses interprétations. Les effets du changement de méthode comptable qui en découlent sont expliqués dans le paragraphe ci-après « IFRS 16 contrats de location ». De plus, les obligations concernant les informations à fournir au regard d'IFRS16 ne sont pas applicables aux informations comparatives.

En tant que preneur, le Groupe loue de nombreux biens, notamment des biens immobiliers. Le Groupe classait précédemment les contrats de location en tant que contrats de location simple ou contrat de location-financement en évaluant si le contrat transférait au Groupe la quasi-totalité des risques et avantages liés à la propriété du bien sous-jacent. En conformité avec IFRS 16, le Groupe comptabilise dorénavant un droit d'utilisation en immobilisations et une obligation locative en emprunt au passif.

#### **IFRS 16 contrats de location**

Le Groupe applique cette norme à compter du 1er juillet 2019. Concernant les dispositions transitoires, la norme a été appliquée en optant pour la méthode rétrospective simplifiée. Cette méthode consiste à comptabiliser l'effet cumulatif de l'application initiale comme un ajustement sur les capitaux propres d'ouverture en considérant que l'actif au titre du droit d'utilisation est égal au montant des obligations locatives.

L'application de la norme a été la suivante :

- Actif lié au droit d'utilisation égal à la dette sur obligation locative au 1er juillet 2019,
- Calcul du taux d'emprunt marginal à la date de 1ère application, en tenant compte de la durée initiale du contrat, et non de la durée résiduelle,
- Retraitement des contrats de location dont la durée résiduelle au 1er juillet 2019 est supérieure à 12 mois,
- Exclusion des coûts directs initiaux de l'évaluation des actifs,

- Utilisation des connaissances acquises postérieurement après le début du contrat, par exemple pour déterminer la durée des contrats de location qui contiennent des options de renouvellement ou de résiliation,

En pratique, les contrats de location retraités portent principalement sur les locations immobilières pour lesquelles une durée de 9 ans a principalement été retenue pour les baux commerciaux français.

Conformément aux dispositions de la norme liée à la méthode rétrospective simplifiée, les comptes comparatifs n'ont pas été retraités. Les principaux impacts financiers sur les agrégats du second semestre 2019 sont présentés ci-après :

- Impact sur les capitaux propres d'ouverture au 01/07/2019 : 0 K€ compte tenu des options de simplifications retenues (cf supra),

- Augmentation des actifs liés aux droits d'utilisation : 4 236 K€ (conforme à notre estimation faite au 30 juin 2019 de 4 M€)

- Augmentation des dettes financières au titre des obligations locatives : 4 236 K€ (conforme à notre estimation faite au 30 juin 2019 de 4 M€)

L'impact au 1er juillet 2019 lié à l'application de la norme IFRS 16 a été présenté sur une ligne spécifique des tableaux de mouvements des immobilisations et des dettes financières.

Il est à rappeler que le Groupe, avait dans les comptes du 30 juin 2019, des contrats de location financement entrant dans le champ de l'ex norme IAS 17. Dans le cadre de la mise en application de la norme IFRS 16, ces contrats ont été reclassés au bilan en actifs liés aux droits d'utilisation et en dettes liées aux droits d'utilisation.

Le Groupe a choisi de ne pas appliquer par anticipation les normes, interprétations et amendements adoptés par l'Union Européenne au 31 décembre 2019 qui rentrent en vigueur postérieurement à cette date. Il s'agit principalement des normes :

- Normes, amendements et interprétations applicables pour les exercices ouverts à compter du 1er janvier 2020, sous réserve de l'adoption par l'Union Européenne ;
- Amendement des normes IAS 1 / IAS 8 « Définition de la matérialité dans les états financiers », publié par l'Union Européenne le 10 décembre 2020.
- Amendement IFRS 3 « définition d'une entreprise », dont l'adoption est prévue sur le 1er trimestre 2020,
- Amendement des références au cadre conceptuel dans les normes IFRS, publié par l'UE le 6 décembre 2019,
- Amendement des normes IFRS 9, IAS 39 et IFRS 7, publié par l'UE le 16 janvier 2020.

Le groupe Amplitude mène actuellement une analyse sur les impacts et les conséquences pratiques de l'application de ces normes.

### 3.2 Méthode de conversion

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

| Pays         | déc.-19     |                  | déc.-18     |                  | juin-19     |                  |
|--------------|-------------|------------------|-------------|------------------|-------------|------------------|
|              | Cours Moyen | Cours de Clôture | Cours Moyen | Cours de Clôture | Cours Moyen | Cours de Clôture |
| Australie    | 0,617573    | 0,625289         | 0,628194    | 0,613016         | 0,626956    | 0,618628         |
| Brasil       | 0,223208    | 0,220726         | 0,223971    | 0,225276         | 0,227560    | 0,229426         |
| Franc Suisse | 0,912607    | 0,919583         | 0,879742    | 0,885152         | 0,883449    | 0,899704         |
| Dollar       | 0,902469    | 0,891186         | 0,869553    | 0,870966         | 0,882562    | 0,879840         |
| YEN          | 0,008345    | 0,008201         | 0,007755    | 0,007942         | 0,007930    | 0,008132         |
| AFS          | 0,061321    | 0,063702         | 0,061265    | 0,060082         | 0,062113    | 0,062530         |
| Roumanie     | 0,210670    | 0,208934         | 0,215016    | 0,214608         | 0,187090    | 0,211408         |

### 3.3 Goodwill

Les tests de dépréciation sont réalisés à la clôture de l'exercice annuel selon les modalités décrites dans la note 3.4 des états financiers consolidés au 30 juin 2019 inclus dans le document de référence 2019. Les tests de dépréciation ne sont réalisés au 31 décembre 2019 que lorsque des indices de pertes de valeur existaient au 30 juin 2019 ou ont été identifiés au 31 décembre 2019.

Au 31 décembre 2019, aucun test de dépréciation du Goodwill n'a été réalisé compte tenu de l'évolution des ventes et de la performance opérationnelle du premier semestre.

### 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 la Société peuvent ne pas être comparables à ceux utilisés par d'autres sociétés.

| En milliers d'euros           | 31-déc.-19    | 31-déc.-18   | 30-juin-19    |
|-------------------------------|---------------|--------------|---------------|
| Résultat opérationnel courant | 826           | -1 454       | 2 279         |
| + Dotation aux amortissements | 9 480         | 9 425        | 19 078        |
| +Eléments non-récurrents (1)  | 1 005         | 40           | 382           |
| <b>EBITDA</b>                 | <b>11 311</b> | <b>8 011</b> | <b>21 740</b> |
| Marge d'EBITDA                | <b>22,7%</b>  | <b>17,0%</b> | <b>21,2%</b>  |

(1) Les principaux éléments non-récurrents comprennent :

- Pour les comptes consolidés au 31 décembre 2019, le coût d'attribution d'actions gratuites (0.1 M€), les coûts d'honoraires non récurrents (0.3 M€), indemnités diverses (0.9 M€) et le produit dégagé suite à l'arrêt d'un brevet 0.5 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.

### **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.-19    | 30-juin-19    |
|--|---------------|---------------|
| <i>Dettes financières à taux variable</i>                                    | 98 689        | 98 362        |
| <i>Dettes financières à taux fixe</i>  |               |               |
| <b>Dettes financières portant des intérêts</b>                               | <b>98 689</b> | <b>98 362</b> |
| <i>Couverture de flux de trésorerie (taux variables swapés à taux fixes)</i> | 1 624         | 10 239        |

L'analyse de sensibilité est réalisée sur la base de la position nette de trésorerie après couverture au 31 décembre 2019.

Le Groupe est exposé à la volatilité des taux d'intérêt notamment à travers l'évolution des conditions de ses financements à taux variables. Cependant, le Groupe a mis en place une gestion active des taux limitant ce risque.

Au 31 décembre 2019 et au 30 juin 2019, le Groupe détient les instruments dérivés suivants :

**31-déc.-19****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    | 1,624                       | EUR    | 21/03/11 | 22/12/25 | 6,0                     | 3,2900%    | -177             |
| 25/02/11           | SWAP | P    | 1,624                       | EUR    | 21/03/11 | 22/12/25 | 6,0                     | Euribor 3M | -13              |
| <b>Total</b>       |      |      | <b>1,624</b>                |        |          |          |                         |            | <b>-190</b>      |

E : emprunteuse

P : prêteuse taux variable

**30-juin-19****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    | 1,739                       | EUR    | 21/03/11 | 22/12/25 | 6,5                     | 3,2900%    | -206             |
| 25/02/11           | SWAP | P    | 1,739                       | EUR    | 21/03/11 | 22/12/25 | 6,5                     | Euribor 3M | -20              |
| 16/12/14           | SWAP | E    | 8,500                       | EUR    | 16/12/14 | 16/09/19 | 0,2                     | 0,1250%    | -2               |
| 16/12/14           | SWAP | P    | 8,500                       | EUR    | 16/12/14 | 16/09/19 | 0,2                     | Euribor 1M | -7               |
| <b>Total</b>       |      |      | <b>10,239</b>               |        |          |          |                         |            | <b>-236</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 2019 | 3 479   | 450       | 79             | 4 008 | 2 485            | 6 895                             | 13 389 |
| Au 30 juin 2019     | 3 197   | 334       | 289            | 3 820 | 2 583            | 9 000                             | 15 403 |

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 2019, les flux contractuels non actualisés sur l'encours de dettes financières par date de maturité et par nature sont les suivants :

**Au 31 décembre 2019**

| En milliers d' euros  | Total          | 2020          | 2021         | 2022          | 2023          | 2024         | Au-delà de 5 ans |
|---|----------------|---------------|--------------|---------------|---------------|--------------|------------------|
| <i>Emprunt obligataire Unitranche</i>                         | 95 854         |               |              | 65 000        | 30 854        |              |                  |
| <i>Intérêts courus sur emprunt obligataire Unitranche</i>     | 2 826          | 2 143         |              | 412           | 271           |              |                  |
| <i>Emprunts auprès de bpiFrance</i>                           | 6 050          | 1 600         | 1 600        | 1 600         | 1 250         |              |                  |
| <i>Emprunts auprès des établissements de crédit</i>           | 1 169          | 402           | 634          | 132           | 0             | 0            | 0                |
| <i>Droits d'utilisation contrats de location</i>              | 19 652         | 5 151         | 4 412        | 3 498         | 2 325         | 1 225        | 3 040            |
| <i>Découverts bancaires et comptes courants de trésorerie</i> | 12             | 12            |              |               |               |              |                  |
| <i>Dettes financières FACTOR</i>                              | 1 250          | 1 250         |              |               |               |              |                  |
| <b>Encours des dettes financières</b>                         | <b>126 812</b> | <b>10 558</b> | <b>6 646</b> | <b>70 642</b> | <b>34 701</b> | <b>1 225</b> | <b>3 040</b>     |
| <i>Actifs liés aux financements</i>                           |                |               |              |               |               |              |                  |
| <i>Trésorerie et équivalents de trésorerie</i>                | 19 120         |               |              |               |               |              |                  |
| <b>Endettement net</b>  | <b>107 691</b> |               |              |               |               |              |                  |

**Au 30 juin 2019**

| En milliers d' euros  | Total          | 2020         | 2021         | 2022         | 2023          | 2024          | Au-delà de 5 ans |
|---|----------------|--------------|--------------|--------------|---------------|---------------|------------------|
| <i>Emprunt obligataire Unitranche</i>                         | 95 457         |              |              |              | 65 000        | 30 457        |                  |
| <i>Intérêts courus sur emprunt obligataire Unitranche</i>     | 2 896          | 2 101        |              |              | 409           | 387           |                  |
| <i>Emprunts auprès de bpiFrance</i>                           | 6 850          | 1 600        | 1 600        | 1 600        | 1 450         | 600           |                  |
| <i>Emprunts auprès des établissements de crédit</i>           | 1 151          | 430          | 382          | 300          | 19            | 19            | 0                |
| <i>Dettes financières location financement</i>                | 17 478         | 4 094        | 3 704        | 3 175        | 2 367         | 1 400         | 2 738            |
| <i>Découverts bancaires et comptes courants de trésorerie</i> | 12             | 12           |              |              |               |               |                  |
| <i>Dettes financières FACTOR</i>                              | 1 250          | 1 250        |              |              |               |               |                  |
| <b>Encours des dettes financières</b>                         | <b>125 094</b> | <b>9 486</b> | <b>5 686</b> | <b>5 075</b> | <b>69 245</b> | <b>32 863</b> | <b>2 738</b>     |
| <i>Actifs liés aux financements</i>                           |                |              |              |              |               |               |                  |
| <i>Trésorerie et équivalents de trésorerie</i>                | 19 648         |              |              |              |               |               |                  |
| <b>Endettement net</b>  | <b>105 448</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

Aucune variation de périmètre n'a été constatée au cours de ce premier semestre.

Le périmètre de consolidation est présenté en note 30.

## Note 7. Information sectorielle

Toute l'activité du Groupe s'effectue dans une branche d'activité unique, à savoir la recherche, le développement, la fabrication et la vente d'implants orthopédiques et les instrumentations associées.

En conséquence, le Groupe présente une information sectorielle par zone géographique qui correspond aux états de reporting interne utilisés par le comité de surveillance pour le pilotage du Groupe.

Les zones géographiques ont été identifiées en deux sous-ensembles, correspondant à l'organisation interne du groupe et à des développements différents d'Amplitude sur ces marchés :

- le marché Français où le Groupe Amplitude Surgical a construit des relations clients pérennes et une position forte grâce à la présence de son réseau d'agents commerciaux exclusifs;
- les autres marchés internationaux, où le Groupe est présent directement par ses filiales de commercialisation.

## Informations géographiques

L'information sectorielle est fournie par segmentation géographique du chiffre d'affaires, en individualisant la partie française d'une part et la partie internationale issue des filiales étrangères d'autre part.

La totalité des charges et produits a été ventilée. La France comprend les frais de recherche et de développement, les frais financiers et les fonctions support du groupe, localisés en France.

| En milliers d'euros                                   | 31-déc.-19     |                |                | 31-déc.-18             |               |                       |
|---|----------------|----------------|----------------|------------------------|---------------|-----------------------|
|   | France         | International  | Total          | retraité (*)<br>France | International | retraité (*)<br>Total |
| <b>Chiffre d'affaires</b>                             | <b>30 404</b>  | <b>19 429</b>  | <b>49 833</b>  | <b>30 081</b>          | <b>17 021</b> | <b>47 102</b>         |
| Résultat opérationnel courant                         | 1 242          | -416           | 826            | 457                    | -1 911        | -1 454                |
| Résultat financier                                    | -2 247         | -584           | -2 831         | -2 832                 | -960          | -3 792                |
| Impôts  | -103           | -292           | -395           | -684                   | -304          | -988                  |
| <b>Résultat net</b>                                   | <b>6 416</b>   | <b>-1 292</b>  | <b>5 124</b>   | <b>-4 187</b>          | <b>-3 178</b> | <b>-7 364</b>         |
| - dont amortissements                                 | -7 574         | -1 670         | -9 244         | -7 605                 | -1 319        | -8 924                |
| - dont autres charges sans contrepartie de trésorerie | -285           | 49             | -236           | 45                     | -681          | -636                  |
| <b>Actifs sectoriels</b>                              | <b>237 905</b> | <b>38 746</b>  | <b>276 651</b> | <b>251 746</b>         | <b>32 850</b> | <b>284 595</b>        |
| - dont Goodwill                                       | 80 794         | 14 875         | 95 670         | 80 794                 | 14 875        | 95 670                |
| - dont immobilisations incorporelles                  | 34 838         | 2 404          | 37 242         | 37 701                 | 2 128         | 39 829                |
| - dont immobilisations corporelles                    | 42 363         | 7 964          | 50 327         | 45 069                 | 6 672         | 51 741                |
| <b>Capitaux propres</b>                               | <b>100 527</b> | <b>-10 010</b> | <b>90 517</b>  | <b>95 000</b>          | <b>-7 158</b> | <b>87 842</b>         |
| Passifs sectoriels hors emprunts                      | 52 002         | 7 127          | 59 129         | 67 272                 | 4 853         | 72 125                |
| <b>Dettes financières</b>                             | <b>127 002</b> |                | <b>127 002</b> | <b>124 628</b>         |               | <b>124 628</b>        |
| <b>Investissements sectoriels</b>                     | <b>2 692</b>   | <b>891</b>     | <b>3 583</b>   | <b>7 570</b>           | <b>245</b>    | <b>7 815</b>          |
| - incorporels   | 619            | 31             | 650            | 2 111                  | 97            | 2 208                 |
| - corporels   | 2 073          | 860            | 2 933          | 5 459                  | 148           | 5 607                 |

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

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

| En %         | 31-déc.-19     | 31-déc.-18     | 30-juin-19     |
|--------------|----------------|----------------|----------------|
| Hips         | 30,65%         | 30,42%         | 30,11%         |
| Knees        | 53,43%         | 56,33%         | 56,33%         |
| Foot & Ankle | 10,22%         | 7,81%          | 8,05%          |
| Others       | 5,70%          | 5,45%          | 5,51%          |
| <b>Total</b> | <b>100,00%</b> | <b>100,00%</b> | <b>100,00%</b> |

## Note 8. Chiffre d'affaires

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

### Par nature

| En milliers d'euros             | 31-déc.-19    | en %        | 31-déc.-18    | en %        | 30-juin-19     | en %        |
|---------------------------------|---------------|-------------|---------------|-------------|----------------|-------------|
| <i>Ventes de marchandises</i>   |               |             |               |             |                |             |
| <i>Ventes de produits finis</i> | 49 833        | 100%        | 47 102        | 100%        | 101 719        | 100%        |
| <i>Ventes de services</i>       |               | 0%          |               | 0%          | 839            |             |
| <b>Total</b>                    | <b>49 833</b> | <b>100%</b> | <b>47 102</b> | <b>100%</b> | <b>102 559</b> | <b>100%</b> |

### Par zone géographique

| En milliers d'euros                            | 31-déc.-19    | en %        | 31-déc.-18    | en %        | 30-juin-19     | en %        |
|--|---------------|-------------|---------------|-------------|----------------|-------------|
| <i>Chiffre d'affaires France</i>               | 30 403        | 61%         | 30 081        | 64%         | 65 548         | 64%         |
| <i>Chiffre d'affaires Export Distributeurs</i> | 5 067         | 10%         | 4 363         | 9%          | 9 898          | 10%         |
| <i>Chiffre d'affaires Export Filiales</i>      | 14 363        | 29%         | 12 658        | 27%         | 27 113         | 26%         |
| <b>Total</b>                                   | <b>49 833</b> | <b>100%</b> | <b>47 102</b> | <b>100%</b> | <b>102 559</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.-19    | 31-déc.-18    | 30-juin-19    |
|--|---------------|---------------|---------------|
| <i>Achats non stockés</i>                            | 461           | 566           | 2 211         |
| <i>Loyers locations simples</i>                      | 141           | 919           | 1 882         |
| <i>Entretien réparation</i>                          | 633           | 754           | 1 371         |
| <i>Primes d'assurance</i>                            | 298           | 277           | 568           |
| <i>Etudes et recherches</i>                          | 483           | 805           | 1 341         |
| <i>Personnel intérimaire</i>                         | 138           | 147           | 237           |
| <i>Commissions versées aux commerciaux</i>           | 6 075         | 6 283         | 13 330        |
| <i>Honoraires</i>                                    | 2 932         | 2 304         | 4 504         |
| <i>Publicité</i>                                     | 495           | 618           | 1 071         |
| <i>Transports</i>                                    | 1 144         | 1 310         | 2 532         |
| <i>Déplacements, missions</i>                        | 1 110         | 1 599         | 2 560         |
| <i>Frais bancaires et frais d'acquisition titres</i> | 208           | 388           | 758           |
| <i>Autres achats et charges externes</i>             | 703           | 924           | 1 439         |
| <b>Total</b>   | <b>14 821</b> | <b>16 894</b> | <b>33 803</b> |

## Note 10. Charges de personnel et effectifs

## Charges de personnel

| En milliers d' euros   | 31-déc.-19    | 31-déc.-18    | 30-juin-19    |
|--|---------------|---------------|---------------|
| <i>Salaires et traitements</i>   | 9 835         | 10 091        | 20 336        |
| <i>Charges sociales</i>  | 3 413         | 3 508         | 6 919         |
| <i>Coûts des paiements en actions</i>                                  | 70            | 385           | 363           |
| <i>Charges au titre des régimes d'avantages postérieurs à l'emploi</i> |               |               |               |
| <i>Participation des salariés et intéressement</i>                     |               |               | 266           |
| <b>Total</b>   | <b>13 318</b> | <b>13 983</b> | <b>27 883</b> |

## Effectif

| En nombre                          | 31-déc.-19 | 31-déc.-18 | 30-juin-19 |
|------------------------------------|------------|------------|------------|
| <i>Sales &amp; Marketing</i>       | 113        | 127        | 119        |
| <i>General &amp; administratif</i> | 167        | 178        | 169        |
| <i>Production</i>                  | 87         | 91         | 89         |
| <i>R&amp;D</i>                     | 59         | 59         | 59         |
| <b>Total</b>                       | <b>426</b> | <b>455</b> | <b>436</b> |

## Rémunération des dirigeants

Depuis le 1<sup>er</sup> juillet 2019, le Président Directeur Général a perçu au titre de ses fonctions les éléments de rémunération suivants au cours des 6 mois de ce semestre :

- Salaire brut : 165 K€
- Prime sur objectifs 2018/2019 brute : 60 K€
- Avantage en nature : 8 K€
- Intéressement 18/19 : 20 K€
- Plan d'Epargne Retraite Art 83 : 5 K€

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

| En milliers d'euros  | 31-déc.-19   | 31-déc.-18   | 30-juin-19    |
|--|--------------|--------------|---------------|
| <i>Amortissement immobilisations incorporelles</i>         | 2 987        | 2 061        | 6 588         |
| <i>Amortissement immobilisations corporelles</i>           | 3 564        | 3 650        | 7 502         |
| <i>Dépréciation des immobilisations en cours</i>           |              | 135          | 544           |
| <i>Amortissement matériels loués</i>                       | 2 726        | 1 413        | 3 236         |
| <i>Dépréciation stocks, nettes de reprises</i>             | 76           | 48           | -2 926        |
| <i>Dépréciation actifs courants, nettes de reprises</i>    | 141          | 552          | 3 939         |
| <i>Dépréciation risques et charges, nettes de reprises</i> | -14          | 36           | 198           |
| <b>Total</b>   | <b>9 480</b> | <b>7 895</b> | <b>19 078</b> |

## Note 12. Autres produits et charges opérationnels courants

| En milliers d' euros                         | 31-déc.-19 | 31-déc.-18   | 30-juin-19   |
|--|------------|--------------|--------------|
| <b>Autres produits d'exploitation</b>        |            |              |              |
| Crédit d'impôt recherche                     | 240        | 273          | 712          |
| Gains de change sur opérations commerciales  | 51         | 348          |              |
| Autres                                       | 477        | 408          | 879          |
| <b>Total</b>                                 | <b>768</b> | <b>1 029</b> | <b>1 591</b> |
| <b>Autres charges d'exploitation</b>         |            |              |              |
| Redevances versées (*)                       | 393        | 1 616        | 842          |
| Pertes de change sur opérations commerciales | 60         |              |              |
| Autres                                       | -          | 210          | 30           |
| <b>Total</b>                                 | <b>453</b> | <b>1 825</b> | <b>872</b>   |

(\*) Le Groupe a modifié la méthode de comptabilisation des contrats de licences de brevets (Voir la note 1).

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

| En milliers d' euros                         | 31-déc.-19   | 31-déc.-18   | 30-juin-19   |
|--|--------------|--------------|--------------|
| <b>Produits opérationnels non courants</b>   |              |              |              |
| Reprise de provision Taxe Promotion DM       | 8 589        |              |              |
| Dégrèvement d'impôts                         |              |              | 1 122        |
| Autres                                       | 17           | 19           | 4            |
| <b>Total</b>                                 | <b>8 606</b> | <b>19</b>    | <b>1 126</b> |
| <b>Charges opérationnelles non courantes</b> |              |              |              |
| Dotation provision Taxe promotion DM         | 1 061        | 1 089        | 3 488        |
| Autres                                       | 21           | 60           | 620          |
| <b>Total</b>                                 | <b>1 082</b> | <b>1 149</b> | <b>4 109</b> |

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 a 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 du premier semestre 2019-20 est une reprise partielle de la provision à hauteur de 8,6 millions, pour une provision qui totalisait au 30 juin 2019 la somme de 19,0 millions d'euros.

## Note 14. Charges et produits financiers

Le résultat financier se compose essentiellement des éléments suivants :

- coût de la dette 3 151 K€,
- gains et pertes de change pour un montant net positif de 182 K€.

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

## Détail des impôts sur les résultats

| En milliers d'euros     | 31-déc.-19  | 31-déc.-18  | 30-juin-19    |
|-------------------------|-------------|-------------|---------------|
| <i>Impôts exigibles</i> | -668        | -589        | -1 194        |
| <i>Impôts différés</i>  | 273         | -399        | -473          |
| <b>Total</b>            | <b>-395</b> | <b>-988</b> | <b>-1 666</b> |

La charge d'impôt différé au 31 décembre 2019 est calculée sur la base d'un taux d'imposition à 26.5% et à 25%, taux applicable en 2022 et 2023 pour le groupe.

## Analyse de la charge d'impôt

| En milliers d'euros   | 31-déc.-19    | 31-déc.-18    | 30-juin-19    |
|---|---------------|---------------|---------------|
| <b>Résultat avant impôt</b>                                 | <b>5 519</b>  | <b>-6 376</b> | <b>-7 736</b> |
| <i>Taux théorique d'imposition</i>                          | 31,00%        | 33,33%        | 33,33%        |
| <b>Charge d'impôt attendue</b>                              | <b>-1 711</b> | <b>2 125</b>  | <b>2 578</b>  |
| <i>Effet des différences permanentes</i>                    | -98           | -34           | -572          |
| <i>Crédits d'impôt</i>                                      | 74            | 73            | 237           |
| <i>Charges de personne IFRS 2</i>                           | -20           | -108          | -121          |
| <i>Déficits de l'année non activés</i>                      | -786          | -1 713        | -1 855        |
| <i>Déficits imputés non activés antérieurement</i>          | -24           |               | -116          |
| <i>Reclassement CVAE</i>                                    | -283          | -221          | -202          |
| <i>Effet base d'impôt Brésil</i>                            | 30            | -160          | 52            |
| <i>Provisions litiges non fiscalisées</i>                   | 2 334         | -308          | -1 171        |
| <i>Effet baisse du taux d'impôt</i>                         |               | -459          | -459          |
| <i>Variation complément de prix filiales non fiscalisés</i> | 28            |               | -             |
| <i>Autres</i>   | 61            | -183          | -38           |
| <b>Charge réelle d'impôt</b>                                | <b>-395</b>   | <b>-988</b>   | <b>-1 666</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-19   | Impact réserves | Impact résultat | 31-déc.-19    |
|---|--------------|-----------------|-----------------|---------------|
| <b>Impôts différés Actifs</b>             |              |                 |                 |               |
| <i>Organic</i>                            | 16           |                 | -3              | 13            |
| <i>Frais sur acquisition de titres</i>    |              |                 |                 |               |
| <i>Participation des salariés</i>         | 74           |                 | -47             | 27            |
| <i>Indemnité départ à la retraite</i>     | 154          |                 | 3               | 157           |
| <i>Plus-value cession immobilisations</i> | 1 391        |                 | 97              | 1 488         |
| <i>Activation des déficits</i>            | 7 669        |                 | 4               | 7 673         |
| <i>Instruments de couverture</i>          | 65           | -10             |                 | 55            |
| <i>Marge sur stocks</i>                   | 2 109        |                 | 234             | 2 343         |
| <i>Autres</i>                             | -245         |                 | 205             | -40           |
| <i>Compensation IDA/IDP</i>               | -1 287       |                 | -63             | -1 350        |
| <b>Total</b>                              | <b>9 947</b> | <b>-10</b>      | <b>430</b>      | <b>10 367</b> |
| <b>Impôts différés Passifs</b>            |              |                 |                 |               |
| <i>Provisions réglementées</i>            |              |                 |                 |               |
| <i>Juste valeur des actifs</i>            | 86           |                 |                 | 86            |
| <i>Activation Ancillaires</i>             | 1 071        |                 | -116            | 955           |
| <i>Plus-value cession immobilisations</i> | 614          |                 | 245             | 859           |
| <i>Plus-value cession immobilisations</i> | 82           |                 | -6              | 76            |
| <i>Activations autres actifs</i>          | 553          |                 | -2              | 551           |
| <i>Location IFRS 16</i>                   | 234          | -32             | 103             | 305           |
| <i>Compensation IDA/IDP</i>               | -1 287       |                 | -63             | -1 350        |
| <b>Total</b>                              | <b>1 352</b> | <b>-32</b>      | <b>161</b>      | <b>1 483</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 27,5 M€ sur un total de déficits reportables de 29.6 M€ au 30 juin 2019.

## Note 16. Immobilisations incorporelles

### Goodwill

Comme indiqué en note 3.4 des comptes consolidés au 30 juin 2019, les Goodwill sont affectés à deux unités génératrices de trésorerie.

Les goodwill s'élèvent à 95 670 K€ et comprennent principalement la société Amplitude Group suite au rachat par Amplitude Surgical en date du 29 juin 2011 du 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 a 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 75 462 K€.

Les autres Goodwill proviennent des rachats des sociétés Amplitude Australia PTY (4 722 K€), Amplitude Brésil (9 785 K€), Amplitude Suisse (369 K€), Sofab (2 064 K€), Novastep (90 k€), Amplitude IDF (2 423 K€) et Duotech (756 K€).

### Autres Immobilisations incorporelles

|   | 30-juin-19    | Acquisitions/<br>(dotations<br>nettes) | (Cessions)/<br>reprises sur<br>cessions | Ecart de<br>conversion | Variations<br>de<br>périmètre et<br>reclass. | 31-déc.-19    |
|---|---------------|--|---|------------------------|--|---------------|
| <b>En milliers d'euros</b>                    |               |  |   |                        |  |               |
| <i>Concessions, brevets</i>                   | 42 506        | 52                                     |   | 2                      | 328  | 42 888        |
| <i>Fonds de commerce</i>                      | 557           |  |   |                        |  | 557           |
| <i>Frais de développement</i>                 | 1 773         | 20                                     |   | 2                      |  | 1 796         |
| <i>Autres immobilisations incorporelles</i>   | 10 510        | 6                                      |   |                        |  | 10 516        |
| <i>Immobilisations incorporelles en cours</i> | 7 948         | 572                                    |   | 20                     | 328  | 8 212         |
| <b>Valeurs brutes</b>                         | <b>63 294</b> | <b>650</b>                             | <b>-</b>                                | <b>25</b>              | <b>0</b>                                     | <b>63 969</b> |
| <i>Concessions, brevets</i>                   | 16 878        | 2 343                                  | -                                       | 2                      | 53   | 19 165        |
| <i>Fonds de commerce</i>                      | 261           | 74                                     |   |                        |  | 335           |
| <i>Frais de développement</i>                 | 1 439         | 115                                    |   | 1                      |  | 1 556         |
| <i>Autres immobilisations incorporelles</i>   | 5 165         | 455                                    | -                                       | 0                      | 53   | 5 673         |
| <b>Amortissements et dépréciations</b>        | <b>23 744</b> | <b>2 987</b>                           | <b>-</b>                                | <b>1</b>               | <b>0</b>                                     | <b>26 729</b> |
| <b>VALEURS NETTES</b>                         | <b>39 551</b> | <b>-</b>                               | <b>2 337</b>                            | <b>-</b>               | <b>0</b>                                     | <b>37 242</b> |

## Note 17. Immobilisations corporelles

## Immobilisations corporelles

| En milliers d' euros                         | 30-juin-19    | Acquisitions/<br>(dotations<br>nettes) | (Cessions)/<br>reprises sur<br>cessions | Ecart de<br>conversion | Reclass. | Reclass.<br>Crédits bails<br>en droit<br>d'utilisation | Application<br>IFRS 16 | 31-déc.-19     |
|--|---------------|--|---|------------------------|----------|--|------------------------|----------------|
| Terrains                                     | 744           |  |   |                        |          | - 493  |                        | 251            |
| Droit d'utilisation terrains                 |               |  |   |                        |          | 493  |                        | 493            |
| Constructions                                | 8 747         |  |   |                        |          | - 8 747  |                        | -              |
| Droit d'utilisation biens immobiliers        |               |  |   | - 1                    |          | 8 747  | 5 149                  | 13 895         |
| Installations techniques                     | 54 431        | 1 860                                  | 458                                     | 164                    | 4 276    | - 16 131   |                        | 44 141         |
| Droit d'utilisation installations techniques |               | 95                                     |   |                        |          | 16 131   | 290                    | 16 517         |
| Autres immobilisations                       | 10 004        | 97                                     | 36                                      | 8                      |          | - 1 299  |                        | 8 775          |
| Droit d'utilisation autres immobilisations   |               |  |   | 1                      |          | 1 299  | 1 686                  | 2 987          |
| Immobilisations en cours                     | 20 064        | 881                                    |   |                        | - 4 276  |  |                        | 16 669         |
| <b>Valeurs brutes</b>                        | <b>93 990</b> | <b>2 933</b>                           | <b>494</b>                              | <b>172</b>             | <b>-</b> | <b>-</b>   | <b>7 126</b>           | <b>103 727</b> |
| Terrains                                     | 90            | 11                                     |   |                        |          |  |                        | 101            |
| Constructions                                | 2 239         |  | 2                                       |                        |          | - 2 237  |                        | -              |
| Droit d'utilisation biens immobiliers        |               | 612                                    |   | 4                      |          | 2 237  | 1 981                  | 4 834          |
| Installations techniques                     | 36 222        | 3 158                                  | 235                                     | 80                     |          | - 5 784  |                        | 33 441         |
| Droit d'utilisation installations techniques |               | 1 698                                  |   |                        |          | 5 784  | 165                    | 7 647          |
| Autres immobilisations                       | 5 410         | 396                                    | 34                                      | 7                      |          | - 338  |                        | 5 440          |
| Droit d'utilisation autres immobilisations   |               | 416                                    |   | - 1                    |          | 338  | 744                    | 1 496          |
| Immobilisations en cours                     | 439           |  |   |                        |          |  |                        | 439            |
| <b>Amortissements et dépréciations</b>       | <b>44 400</b> | <b>6 290</b>                           | <b>271</b>                              | <b>89</b>              | <b>-</b> | <b>-</b>   | <b>2 889</b>           | <b>53 398</b>  |
| <b>VALEURS NETTES</b>                        | <b>49 590</b> | <b>- 3 357</b>                         | <b>223</b>                              | <b>83</b>              | <b>-</b> | <b>-</b>   | <b>4 236</b>           | <b>50 327</b>  |

## Note 18. Stocks

| En milliers d' euros                       | 31-déc.-19    | 31-déc.-18    | 30-juin-19    |
|--|---------------|---------------|---------------|
| Matières premières                         | 1 870         | 1 960         | 2 054         |
| Stocks d'encours                           | 9 669         | 12 721        | 11 810        |
| Stocks de produits intermédiaires et finis | 34 170        | 33 456        | 34 617        |
| <b>Valeurs brutes</b>                      | <b>45 709</b> | <b>48 138</b> | <b>48 481</b> |
| Dépréciation                               | 3 007         | 2 455         | 2 926         |
| <b>Stocks et encours nettes</b>            | <b>42 702</b> | <b>45 683</b> | <b>45 555</b> |

## Note 19. Créances

## Créances clients

| En milliers d' euros | 31-déc.-19    | 31-déc.-18    | 30-juin-19    |
|----------------------|---------------|---------------|---------------|
| Valeur brute         | 15 874        | 15 441        | 15 403        |
| Dépréciation         | 2 486         | 2 312         | 2 583         |
| <b>Valeur nette</b>  | <b>13 389</b> | <b>13 129</b> | <b>12 820</b> |

Les créances clients ont une échéance inférieure à un an

**Autres actifs courants**

| En milliers d' euros                                    | 31-déc.-19   | 31-déc.-18   | 30-juin-19   |
|---|--------------|--------------|--------------|
| <i>Créances fiscales (hors impôt sur les bénéfices)</i> | 3 028        | 3 308        | 2 604        |
| <i>Créances sociales</i>                                | 60           | 176          | 56           |
| <i>Charges constatées d'avance</i>                      | 1 166        | 1 096        | 1 082        |
| <i>Avances et acomptes versés</i>                       | 257          | 336          | 217          |
| <i>Autres actifs courants</i>                           | 588          | 313          | 411          |
| <b>Total</b>  | <b>5 099</b> | <b>5 229</b> | <b>4 371</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****Trésorerie et équivalents de trésorerie**

| En milliers d' euros                              | 31-déc.-19    | 31-déc.-18    | 30-juin-19    |
|---|---------------|---------------|---------------|
| <i>Valeurs mobilières de placement</i>            | 57            | 7 729         | 70            |
| <i>Comptes bancaires et autres disponibilités</i> | 19 064        | 10 333        | 19 578        |
| <b>Total</b>                                      | <b>19 120</b> | <b>18 063</b> | <b>19 648</b> |

**Note 21. Capital et réserves**

Le capital social s'élève à 478 048 €, divisé en 47 804 841 actions d'un centime d'euro de valeur nominale chacune, toutes entièrement libérées.

Conformément aux termes de l'AGE du 9 décembre 2015, le conseil d'administration du 27 juillet 2016 a décidé de procéder à l'attribution gratuite de 1 407 897 actions aux 4 salariés de la société. L'attribution est soumise à des conditions de présence et de performance (Ebitda, chiffre d'affaires), la période d'acquisition est de 2 ans. Le cours de l'action à la date du conseil du 27 juillet 2016 était de 3,10 €. Ce plan d'actions gratuites a été clôturé le 23 juillet 2018 par l'émission de 874 989 actions ordinaires et a donné lieu à une augmentation de capital de 8 750 € correspondant à l'émission de 874 989 actions.

Conformément aux termes de l'AGE du 24 novembre 2017, le conseil d'administration du 24 juillet 2018 a décidé de procéder à l'attribution gratuite de 1 434 000 actions au maximum à 18 mandataires sociaux ou salariés du groupe Amplitude Surgical. L'attribution est soumise à des conditions de présence et de performance (Ebitda, chiffre d'affaires), la période d'acquisition est de 2 ans, assortie d'une période de conservation de 2 ans. Le cours de l'action à la date du conseil du 24 juillet 2018 était de 3,18 €.

La charge constatée au cours du semestre s'élève à 70 K€ et est comptabilisée en charge de personnel, hors forfait social.

## Note 22. Emprunts

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.-19     |              | 30-juin-19     |              |
|---|----------------|--------------|----------------|--------------|
|   | Non courants   | Courants     | Non courants   | Courants     |
| <i>Emprunts obligataires convertibles</i>                 |                |              |                |              |
| <i>Emprunt obligataire Unitranche</i>                     | 95 854         |              | 95 457         |              |
| <i>Intérêts courus sur emprunt obligataire Unitranche</i> | 683            | 2 143        | 795            | 2 101        |
| <i>Emprunts auprès des établissements de crédit</i>       | 5 216          | 2 002        | 5 979          | 2 030        |
| <i>Dettes financières location financement</i>            | 14 500         | 5 151        | 13 385         | 4 094        |
| <b>Total</b>  | <b>116 253</b> | <b>9 297</b> | <b>115 617</b> | <b>8 225</b> |

Au 31 décembre 2019, la juste valeur des instruments de couverture de taux ressort à un montant de (190 K€) brut d'impôt différé, soit (137 K€) net d'impôt différé, comptabilisé au passif (dérivé) en contrepartie des capitaux propres.

### Covenant

Le Groupe s'est engagé au titre de la dette Unitranche à respecter un ratio de levier annuel prédéterminé correspondant au rapport égal à l'endettement net total divisé par l'EBITDA,

Au 31 décembre 2019, le ratio requis par le contrat de prêt unitranche est respecté.

## Note 23. Concours bancaires et factor

| En milliers d'euros                 | 31-déc.-19   | 30-juin-19 |
|-------------------------------------|--------------|------------|
| <i>Dettes financières FACTOR *</i>  | 1 250        | 445        |
| <i>Avances de trésorerie Dailly</i> |              |            |
| <i>Concours bancaires</i>           | 12           | 68         |
| <b>Total</b>                        | <b>1 262</b> | <b>514</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 2019, la dette Factor s'élevait à 1 074 K€ et la créance s'élevait à 629 K€ soit une dette nette de 445 K€, comptabilisée dans le poste « concours bancaires et Factor ».

Au 31 décembre 2019, la dette Factor s'élevait à 2 244 K€ et la créance s'élevait à 995 K€ soit une dette nette de 1 250 K€, comptabilisée dans le poste « concours bancaires et Factor ».

Au 31 décembre 2019 l'encours Factor non présenté en dette financière s'élevait à 8 316 K€ contre 8 129 K€ au 30 juin 2019. Cet encours est comptabilisé en moins des créances clients.

## Note 24. 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 1.6 M€ au 31 décembre 2019 et à 10 M€ au 30 juin 2019.

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.-19 |            | 30-juin-19 |            |
|--|------------|------------|------------|------------|
|  | Actifs     | Passifs    | Actifs     | Passifs    |
| <i>Dérivés de taux (juste valeur)</i>      |            | 190        |            | 233        |
| <i>Dérivés non qualifiés de couverture</i> |            |            |            |            |
| <b>Total</b>                               |            | <b>190</b> |            | <b>233</b> |

## Note 25. 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 716 K€, charges sociales incluses au 31 décembre 2019.

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 0,85 %.

## Note 26. Provisions pour risques et charges

**Solde à la clôture**

| En milliers d' euros                                    | 31-déc.-19    | 30-juin-19    |
|---|---------------|---------------|
| <b>Provisions pour risques et charges non courantes</b> | <b>11 412</b> | <b>18 955</b> |
| <i>Litige Taxe promotion DM</i>                         | 11 412        | 18 955        |
| <i>Litige Rachat de titres Amplitude Australie</i>      |               |               |
| <b>Provisions pour risques et charges courantes</b>     | <b>201</b>    | <b>157</b>    |
| <i>Provisions pour litiges</i>                          | 55            | 45            |
| <i>Autres provisions courantes</i>                      | 146           | 112           |
| <b>Total</b>  | <b>11 614</b> | <b>19 112</b> |

**Variation de l'exercice**

|                                   |               |
|-----------------------------------|---------------|
| <b>Valeur au 30 juin 2018</b>     | <b>16 129</b> |
| <i>Dotations</i>                  | 3 805         |
| <i>Reprises utilisées</i>         | 80            |
| <i>Reprises non utilisées</i>     |               |
| <i>Ecart actuariels</i>           |               |
| <b>Valeur au 30 juin 2019</b>     | <b>19 852</b> |
| <i>Dotations</i>                  | 1 165         |
| <i>Reprises utilisées</i>         | 8 687         |
| <i>Reprises non utilisées</i>     |               |
| <i>Ecart actuariels</i>           |               |
| <b>Valeur au 31 décembre 2019</b> | <b>12 330</b> |

**Provision pour risques**

Des provisions ont été comptabilisées sur l'exercice 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 a obtenu gain de cause, quant à son litige l'opposant à l'URSSAF, sur la période allant jusqu'au 30 juin 2014. Pour les exercices à partir du 1er juillet 2014 le litige n'est pas éteint à ce jour et Amplitude Surgical poursuivra la défense de sa position initiale.

La conséquence comptable de cette décision dans les comptes du premier semestre 2019-20 est une reprise partielle de la provision à hauteur de 8,6 millions, pour une provision qui totalisait au 30 juin 2019 la somme de 19,0 millions d'euros.

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 1,1 M€ sur le premier semestre 2019-20, pour une provision au 31 Décembre 2019 s'élevant à 11,4 M€.

## Note 27. Dettes fournisseurs et autres créditeurs

### Autres passifs courants (moins d'un an)

| En milliers d'euros                                    | 31-déc.-19    | 30-juin-19    |
|--|---------------|---------------|
| <i>Dettes fournisseurs</i>                             | 11 729        | 12 351        |
| <i>Dettes fiscales (hors impôt sur les bénéfiques)</i> | 1 721         | 1 992         |
| <i>Dettes sociales</i>                                 | 4 747         | 5 257         |
| <i>Fournisseurs d'immobilisations</i>                  | 3 528         | 1 494         |
| <i>Produits constatés d'avance</i>                     | 15            | 12            |
| <i>Comptes courants hors groupe</i>                    | 1 031         | 1 002         |
| <i>Autres passifs courants</i>                         | 3 482         | 2 862         |
| <b>Total</b>   | <b>26 257</b> | <b>24 970</b> |

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

### Autres passifs non courants (plus d'un an)

| En milliers d'euros                   | 31-déc.-19    | 30-juin-19    |
|---------------------------------------|---------------|---------------|
| <i>Fournisseurs d'immobilisations</i> | 18 628        | 23 242        |
| <b>Total</b>                          | <b>18 628</b> | <b>23 242</b> |

Les comptes courants hors groupe concernent essentiellement l'actionnaire minoritaire de la filiale au Japon Matsumoto Amplitude Inc.

## Note 28. Transactions entre parties liées

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

## Note 29. Engagements hors bilan

### Engagements financiers donnés

Le groupe Amplitude Surgical a accordé les engagements hors bilan suivants :

- Délégation d'assurance homme clé (5 000 K€)

Au titre de la dette uni tranche de 95 000 K€ :

- Nantissement de compte Titres Financiers,

- Nantissement de comptes bancaires,
- Nantissement/Délégation d'Assurance Homme-Clef.

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

## Note 30. Entités du groupe

| Société et forme juridique                | N° Siren    | Siège social | Méthodes de consolidation appliqués | % contrôle 31/12/2019 | % contrôle 30/06/2019 |
|---|-------------|--------------|-------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| <i>Amplitude Surgical (ex Orthofin 1)</i> | 533.149.688 | France       | Société mère                        | Société mère          | Société mère          |
| <i>Amplitude</i>                          | 414.448.464 | France       | Intégration globale                 | 100,0%                | 100,0%                |
| <i>Amplitude GMBH</i>                     | NA          | Allemagne    | Intégration globale                 | 100,0%                | 100,0%                |
| <i>Amplitude Australia Pty</i>            | NA          | Australie    | Intégration globale                 | 100,0%                | 100,0%                |
| <i>Amplitude Brésil</i>                   | NA          | Brésil       | Intégration globale                 | 100,0%                | 100,0%                |
| <i>Amplitude Suisse</i>                   | NA          | Suisse       | Intégration globale                 | 100,0%                | 100,0%                |
| <i>Amplitude Benelux</i>                  | NA          | Belgique     | Intégration globale                 | 100,0%                | 100,0%                |
| <i>Novastep</i>                           | 752.292.797 | France       | Intégration globale                 | 68,3%                 | 69,0%                 |
| <i>Novastep Inc.</i>                      | NA          | Etats-Unis   | Intégration globale                 | 85,0%                 | 85,0%                 |
| <i>Matsumoto Amplitude Inc.</i>           | NA          | Japon        | Intégration globale                 | 80,0%                 | 80,0%                 |
| <i>Amplitude Afrique du Sud</i>           | NA          | Afrique du S | Intégration globale                 | 100,0%                | 100,0%                |
| <i>Amplitude Roumanie</i>                 | NA          | Roumanie     | Intégration globale                 | 100,0%                | 100,0%                |
| <i>Sofab Orthopédie SAS</i>               | 822.921.383 | France       | Intégration globale                 | 100,0%                | 100,0%                |
| <i>Firm Industrie</i>                     | 523.415.073 | France       | Intégration globale                 | 100,0%                | 100,0%                |
| <i>Poli-Tech</i>                          | 448.895.474 | France       | Intégration globale                 | 100,0%                | 100,0%                |
| <i>Poli-Alpes</i>                         | 407.572.940 | France       | Intégration globale                 | 100,0%                | 100,0%                |
| <i>Amplitude Corp.</i>                    | NA          | Etats-Unis   | Intégration globale                 | 100,0%                | 100,0%                |
| <i>Amplitude Duotech</i>                  | 488.772.763 | France       | Intégration globale                 | 100,0%                | 100,0%                |
| <i>Amplitude IDF</i>                      | 447.869.496 | France       | Intégration globale                 | 98,0%                 | 97,0%                 |
| <i>Amplitude SUD</i>                      | 843.256.322 | France       | Intégration globale                 | 100,0%                | 100,0%                |
| <i>SCI Les Tilleuls</i>                   | 439.216.748 | France       | Intégration globale                 | 100,0%                | 100,0%                |

Les participations dans les sociétés Joint research Ltd Ireland, Amplitude India Private Limited ne sont pas intégrées dans le périmètre de consolidation compte tenu de leur caractère non significatif au 31 décembre 2019.

### Note 31. Evènements post-clôture

La pandémie COVID-19 a conduit, dans les derniers jours, à la réquisition de tous les blocs opératoires en France et dans d'autres pays d'Europe, entraînant l'arrêt de toutes les interventions chirurgicales programmées dans les prochaines semaines. D'autres pays Européens et dans le monde ont suspendu toutes les liaisons aériennes et ont procédé à la fermeture des frontières terrestres rendant impossible la livraison des produits.

De ce fait l'activité d'Amplitude Surgical sera fortement réduite dans les semaines à venir à l'exception de certaines filiales internationales présentes dans les pays moins touchés à ce stade par le COVID-19. Le Groupe prends d'ores et déjà des mesures pour maîtriser ses coûts pour traverser cette période d'incertitude. La performance financière du premier semestre de l'exercice 2019-2020 permet au Groupe de disposer d'une trésorerie solide qui doit permettre de faire face à cette situation.

Pendant cette période le Groupe prendra également toutes les mesures nécessaires afin d'être prêts pour le redémarrage de l'activité dès que la situation sanitaire permettra la réouverture des blocs opératoires. Le Groupe a connu un fort niveau d'activité au cours des dernières semaines et est confiant quant à la reprise rapide de l'activité une fois la crise sanitaire traversée, les interventions chirurgicales n'étant pas annulées mais uniquement reportées.

### Note 32. 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 2019, à l'exception de quelques honoraires d'avocats engagés au cours de l'exercice.

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.

La société Novastep est engagée aux Etats-Unis dans différents litiges de non-concurrence avec les sociétés Integra et Wright Medical, pour des montants non significatifs. Le groupe estime que ses pratiques sont conformes à l'éthique et aux lois applicables américaines, et que, par conséquent, aucune provision n'a été constatée dans les comptes à la fin du semestre.

### Note 33. 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 2019**

**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

# **Amplitude Surgical**

Société anonyme au capital de 478 048,41 €

Siège social : 11, cours Jacques Offenbach 26000 VALENCE

RCS : 533 149 688 RCS ROMANS

---

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

Période du 1<sup>er</sup> juillet 2019 au 31 décembre 2019

DELOITTE & ASSOCIES

MAZARS

## **DELOITTE & ASSOCIES**

106 COURS CHARLEMAGNE – 69002 LYON

TEL : + 33 (0) 4 72 43 37 00 – FAX : + 33 (0) 4 72 43 35 13

SOCIETE ANONYME INSCRITE AU TABLEAU DE L'ORDRE DES EXPERTS-COMPTABLES DE LYON ET A LA  
COMPAGNIE DES COMMISSAIRES AUX COMPTES DE VERSAILLES

CAPITAL DE 1 723 040 EUROS – RCS NANTERRE 572 028 041

## **MAZARS**

LE PREMIUM - 131, BOULEVARD STALINGRAD – 69624 VILLEURBANNE CEDEX

TEL : +33 (0) 4 26 84 52 52 - FAX : +33 (0) 4 26 84 52 59

SOCIETE PAR ACTIONS SIMPLIFIEE INSCRITE AU TABLEAU DE L'ORDRE DES EXPERTS-COMPTABLES DE LYON ET  
A LA COMPAGNIE DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

CAPITAL DE 5.986.008 EUROS - RCS LYON 351 497 649

**AMPLITUDE  
SURGICAL**

*Information  
financière  
semestrielle*

*Période du 1<sup>er</sup> juillet  
au 31 décembre  
2019.*

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

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 2019 au 31 décembre 2019, tels qu'ils sont joints au présent rapport ;

- la vérification des informations données dans le rapport semestriel d'activité.

Ces comptes semestriels consolidés résumés ont été établis sous la responsabilité du conseil d'administration et arrêtés par cet organe le 24 mars 2020 sur la base des éléments disponibles à cette date dans un contexte évolutif de crise sanitaire liée au Covid-19. 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.

**AMPLITUDE  
SURGICAL**

*Information  
financière  
semestrielle*

*Période du 1<sup>er</sup> juillet  
au 31 décembre  
2019.*

Sans remettre en cause la conclusion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur la note 3.1 des comptes consolidés semestriels résumés concernant la première application de la norme IFRS 16.

**II - Vérification spécifique**

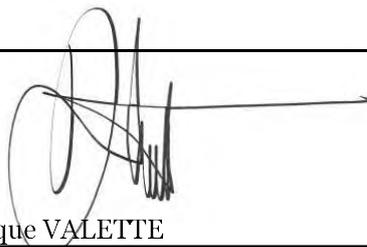
Nous avons également procédé à la vérification des informations données dans le rapport semestriel d'activité commentant les comptes semestriels consolidés résumés sur lesquels a porté notre examen limité.

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

*Fait à Lyon et à Villeurbanne, le 25 mars 2020*

Les Commissaires aux comptes

**DELOITTE & ASSOCIES**

  
\_\_\_\_\_  
Dominique VALETTE

**MAZARS**

  
\_\_\_\_\_  
Pierre BELUZE