



GROUPE AMPLITUDE SURGICAL

EXPERT IN ORTHOPAEDICS

RAPPORT
FINANCIER SEMESTRIEL **2020**

SOMMAIRE

Comptes semestriels consolidés résumés

ATTESTATION DU RESPONSABLE DU RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL	3	Note 20. Trésorerie et équivalents de trésorerie	34
ORGANES DE DIRECTION ET D'ADMINISTRATION	4	Note 21. Capital et réserves.....	34
RAPPORT SEMESTRIEL D'ACTIVITÉ.....	4	Note 22. Emprunts	35
RESULTATS DU 1^{er} SEMESTRE 2020/2021....	8	Note 23. Concours bancaires et factor...	36
BILAN CONSOLIDE COMPARE.....	11	Note 24. Dérivés	37
COMPTE DE RESULTAT COMPARE.....	12	Note 25. Avantages du personnel.....	37
RESULTAT GLOBAL COMPARE.....	13	Note 26. Provisions pour risques et charges	38
TABLEAU DE FLUX DE TRESORERIE.....	14	Note 27. Dettes fournisseurs et autres créiteurs	39
TABLEAUX DE VARIATIONS DES CAPITAUX PROPRES CONSOLIDES	16	Note 28. Transactions entre parties liées	39
Notes annexes aux comptes semestriels consolidés résumés	17	Note 29. Engagements hors bilan.....	40
Note 1. Entité présentant les états financiers	17	Note 30. Entités du groupe	41
Note 2. Base de préparation	17	Note 31. Evènements post-clôture.....	42
Note 3. Principales méthodes comptables	18	Note 32. Passifs éventuels	42
Note 4. Détermination de la juste valeur	21	Note 33. Risques environnementaux.....	42
Note 5. Gestion du risque financier	22	RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR L'INFORMATION SEMESTRIELLE AU 31 DECEMBRE 2020.....	43
Note 6. Variation de périmètre	25		
Note 7. Information sectorielle	25		
Note 8. Chiffre d'affaires	27		
Note 9. Autres achats et charges externes	27		
Note 10. Charges de personnel et effectifs	28		
Note 11. Amortissements et dépréciations, nettes de reprises	28		
Note 12. Autres produits et charges opérationnels courants.....	29		
Note 13. Autres produits et charges opérationnels non courants	29		
Note 14. Charges et produits financiers	29		
Note 15. Charge d'impôt sur le résultat.	30		
Note 16. Immobilisations incorporelles.	31		
Note 17. Immobilisations corporelles	33		
Note 18. Stocks	33		
Note 19. Créances	33		

ATTESTATION DU RESPONSABLE DU RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL

J'atteste , à ma connaissance, que les comptes consolidés résumés pour le semestre écoulé sont établis conformément aux normes comptables applicables et donnent une image fidèle du patrimoine, de la situation financière et du résultat de la société et de l'ensemble des entreprises comprises dans la consolidation, et que le rapport semestriel d'activité (figurant en page 4 à 10) présente un tableau fidèle des évènements importants survenus pendant les six premiers mois de l'exercice, de leur incidence sur les comptes, des principales transactions entre parties liées ainsi qu'une description des principaux risques et des principales incertitudes pour les six mois restants de l'exercice.

Le 24 mars 2021
Olivier Jallabert
Directeur Général

ORGANES DE DIRECTION ET D'ADMINISTRATION

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

Conseil d'administration

Président : Stefano Drago

Administrateurs : Olivier Jallabert
Daniel Caille
Charlotte Pennec

Comités

Depuis la réunion du Conseil d'administration en date du 23 mars 2021, le comité des rémunérations et le comité des nominations ont été regroupés en un seul et même comité, le comité des rémunérations et des nominations. La composition des comités a également évolué et ceux-ci sont désormais composé comme suit :

Comité d'audit :

Stefano Drago
Daniel Caille
Charlotte Pennec

Comité des rémunérations et des nominations :

Stefano Drago
Daniel Caille
Charlotte Pennec

Direction exécutive

Directeur Général : Olivier Jallabert

RAPPORT SEMESTRIEL D'ACTIVITÉ

Le Conseil d'administration du groupe Amplitude s'est réuni le 23 mars 2021 et a arrêté les comptes du 1^{er} semestre de l'exercice 2020/2021. Ces comptes semestriels consolidés ont fait l'objet d'un examen limité par les Commissaires aux Comptes.

Faits marquants du premier semestre 2020/2021

Éléments juridiques :

- Les principaux éléments juridiques entre le 1^{er} juillet 2020 et le 30 octobre 2020, date de publication du Document d'enregistrement universel de la Société sont décrits au sein de ce document, disponible sur le site internet de la Société (www.amplitude-surgical.com) et sur celui de l'Autorité des marchés financiers (www.amf-france.org).

- Le 3 novembre 2020¹, le Tribunal Judiciaire de Valence a débouté Amplitude SAS de sa demande d'annulation du redressement de 5,8 M€ dans le litige avec l'URSSAF au titre de la taxe sur la promotion des dispositifs médicaux pour la période allant du 1^{er} juillet 2014 au 30 juin 2017. Amplitude a décidé de faire appel de cette décision. Pour rappel, le Groupe a provisionné 100% du risque au titre de ce désaccord dans ses comptes.
- Le 10 novembre 2020², Amplitude Surgical a annoncé l'acquisition par PAI Partners d'une participation majoritaire au capital du Groupe.

Apax Partners, Olivier Jallabert ainsi que certains dirigeants et cadres de la Société ont cédé 20 889 437 actions Amplitude Surgical et procédé à un apport en nature de 4 121 120 actions Amplitude Surgical, à Auroralux SAS, une société contrôlée par PAI Partners, soit un total de 25 010 557 actions Amplitude Surgical, représentant environ 52,3% du capital de la Société, au prix de 2,15 € par action.

- Lors de sa réunion en date du 10 novembre 2020, le Conseil d'administration de la Société a constaté :
 - la démission de Monsieur Bertrand Pivin de son mandat de membre du Conseil d'administration. Lors de cette réunion, le Conseil d'administration a, en remplacement de Monsieur Bertrand Pivin, coopté à titre provisoire Monsieur Stefano Drago en qualité d'administrateur pour la durée du mandat de son prédécesseur, soit expirant à l'issue de l'Assemblée Générale des actionnaires de la Société appelée à statuer sur les comptes de l'exercice clos le 30 juin 2022.
 - la démission de la société Apax Partners, représentée par Madame Annick Bitoun, de ses fonctions d'administrateur. Lors de cette réunion, le Conseil d'administration a, en remplacement de la société Apax Partners, représentée par Madame Annick Bitoun, coopté à titre provisoire Madame Charlotte Pennec en qualité d'administrateur pour la durée du mandat de sa prédécesseur, soit expirant à l'issue de l'Assemblée Générale des actionnaires de la Société appelée à statuer sur les comptes de l'exercice clos le 30 juin 2022.
 - la démission de Monsieur Olivier Jallabert de ses fonctions de Président du Conseil d'administration. Lors de cette réunion, il a été décidé de dissocier les fonctions de Président du Conseil d'administration et de Directeur Général. A ce titre, Monsieur Stefano Drago a été nommé Président du Conseil d'administration pour la durée de son mandat d'administrateur, en remplacement de Monsieur Olivier Jallabert, dont la nomination en qualité de Directeur général de la Société a été confirmée pour la durée de son mandat à courir, soit expirant à l'issue de l'Assemblée Générale des actionnaires de la Société appelée à statuer sur les comptes de l'exercice clos le 30 juin 2022.

La composition et la présidence du Conseil d'Administration de la Société à la suite de la réunion du Conseil du 10 novembre 2020 est détaillée ci-dessus dans la partie « Organes de direction et d'administration ».

- Dans le cadre du changement de contrôle d'Amplitude Surgical, la Société a émis le 10 novembre 2020 un emprunt obligataire d'un montant de 110 M€ souscrit par Tikehau et a procédé au remboursement anticipé des emprunts obligataires 2014 et

¹ Se référer au communiqué de presse du 4 décembre 2020

² Se référer au communiqué de presse du 10 novembre 2020

2016 d'un montant de 96,6 M€ (hors intérêts courus) au 30 juin 2020.

- Le 7 décembre 2020, Auroralux, société contrôlée par PAI Partners, a communiqué à l'AMF le projet de note d'information et le projet d'offre publique d'achat simplifiée portant sur 22.649.678 actions d'Amplitude Surgical au prix de 2,15 € par action.
- Amplitude Surgical a communiqué à l'AMF en date du 7 décembre 2020 son projet de note en réponse à l'offre publique d'achat simplifiée d'Auroralux visant les actions de la société au prix de 2,15 € par action.

Eléments financiers

- Les principaux éléments financiers du premier semestre de l'exercice 2020/2021 sont traités de manière approfondie dans la partie « Résultats du premier semestre 2020/2021 », ci-dessous.
- Au cours du 1^{er} semestre de l'exercice 2020/2021 et principalement pendant le deuxième trimestre, l'activité du Groupe Amplitude Surgical a été impactée par la situation sanitaire liée à la COVID-19 sur la majorité de ses marchés, notamment avec des mises en place des restrictions d'accès aux blocs opératoires. Le chiffre d'affaires d'Amplitude Surgical est par conséquent en retrait de -5,3% par rapport au 1^{er} semestre de l'exercice précédent et s'établit à 45,9 M€. L'EBITDA du Groupe s'élève à 10,8 M€ au 31 décembre 2020 contre 11,3 M€ au 31 décembre 2019.

Evénements postérieurs au 31 décembre 2020

- Le 5 janvier 2021, l'AMF a déclaré conforme l'offre publique d'achat simplifiée déposée par Auroralux et visant les actions d'Amplitude Surgical au prix de 2,15 € par action. La période d'ouverture de l'offre a été fixée du 7 au 27 janvier 2021 inclus.

A la clôture de l'offre la société Auroralux SAS détient 34 906 476 actions d'Amplitude Surgical, représentant autant de droits de vote, soit 73,02% du capital et de droits de vote.

- La situation sanitaire liée la pandémie du COVID-19 reste perturbée sur les différents marchés du Groupe sur le début du 2^e semestre de l'exercice 2020/2021 avec des restrictions d'accès aux blocs opératoires ainsi que le report des consultations des patients. Toutefois les interventions chirurgicales ne sont pas annulées mais uniquement reportées et le Groupe est confiant sur la reprise de l'activité avec la normalisation de la crise sanitaire. Le Groupe dispose d'une trésorerie solide qui permet de faire face à cette situation.

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

Amplitude Surgical avait présenté les principaux facteurs de risque pouvant l'affecter dans le Document d'enregistrement universel en date du 30 octobre 2020, disponible sur son site internet (www.amplitude-surgical.com) et sur celui de l'Autorité des marchés financiers (www.amf-france.org). A la connaissance de la Société, il n'existe pas de nouveaux risques majeurs par rapport à ceux identifiés dans ce document. Le risque lié à la COVID-19 est toutefois complété des informations mentionnées ci-dessous.

Le principal risque qui a été identifié et qui continue d'affecter le début du second semestre 2020/2021 est lié à la pandémie du COVID-19 et son impact sur l'activité du Groupe dû à la mise en place des restrictions d'accès aux blocs opératoires et de la régulation du niveau des chirurgies programmées dans certaines zones géographiques.

Dans le communiqué en date du 21 octobre 2020, le Groupe avait déjà indiqué que ces éléments sont de nature à impacter défavorablement l'ensemble de l'exercice 2020/2021 s'ils se confirment et se maintiennent et n'était pas en mesure de confirmer ses objectifs pour l'exercice 2020/2021 présentés dans le communiqué de presse en date du 30 juillet 2020.

Compte tenu de ces éléments les objectifs pour l'exercice 2020/2021 demeurent suspendus et l'impact de cette situation est difficilement chiffrable à date de publication des comptes semestriels.

RESULTATS DU 1^{er} SEMESTRE 2020/2021

Préambule

L'activité du Groupe Amplitude Surgical au premier semestre de l'exercice 2020/2021 s'est établie à 45,9 M€, en retrait de -7,9% et de -5,3% à taux constants par rapport à l'exercice précédent, impactée par la dégradation de la situation sanitaire liée à la COVID-19.

<u>Chiffre d'affaires S1 2020-21</u>				
En K€ - Normes IFRS	31/12/2020	31/12/2019	Variation à taux courants	Variation à taux constants
France	29 615	30 404	-2,6%	-2,6%
International	16 294	19 429	-16,1%	-9,6%
<i>Dont filiales</i>	12 457	14 363	-13,3%	-4,4%
<i>Dont Distributeurs</i>	3 839	5 066	-24,2%	-24,3%
Total	45 909	49 833	-7,9%	-5,3%

Sur le marché français, le chiffre d'affaires semestriel d'Amplitude Surgical est en retrait de -2,6% à 29,6 M€ impacté par la deuxième vague de la pandémie du COVID-19 au cours du deuxième trimestre de l'exercice (octobre – décembre 2020) et la mise en place des restrictions d'accès aux blocs opératoires à partir d'octobre 2020.

L'activité internationale du Groupe ressort à 16,3 M€, en retrait de -16,1% et de -9,6% à taux constants. Les filiales du Groupe enregistrent une baisse de -13,3% (-4,4% à taux constants) à 12,5 M€, l'activité des filiales a été notamment impactée par la situation sanitaire liée au COVID-19 au Brésil, en Allemagne et en Australie. L'activité avec les distributeurs enregistre également une baisse de -24,2% à 3,8 M€.

Les ventes de Novastep, solutions innovantes pour la chirurgie des extrémités (pied et cheville), poursuivent une forte croissance au premier semestre et ressortent à 6,1 M€ (+25,1% à taux constants), portée par les Etats-Unis (+42,0% à taux constants). L'activité de Novastep représente environ 13% du chiffre d'affaires du Groupe.

Eléments clés du compte de résultat du 1^{er} semestre 2020/2021 (période du 1^{er} juillet au 31 décembre 2020)

<i>En K€ - Normes IFRS</i>	31/12/2020 (6 mois)	31/12/2019 (6 mois)	S1 2020-21 / S1 2019-20	FY 2019-20 (12 mois)
<i>(taux courants)</i>				
Chiffre d'affaires	45 909	49 833	-7,9%	88 286
Marge brute	34 939	36 277	-3,7%	64 137
<i>En % du CA</i>	<i>76,1%</i>	<i>72,8%</i>	<i>+ 330 pb</i>	<i>72,6%</i>
Dépenses commerciales & marketing	16 413	17 582	-6,6%	32 284
Dépenses administratives	6 225	5 161	20,6%	10 145
Dépenses de R&D	1 469	2 223	-33,9%	4 100
EBITDA	10 832	11 311	-4,2%	17 608
<i>En % du CA</i>	<i>23,6%</i>	<i>22,7%</i>	<i>+90 pb</i>	<i>19,9%</i>

Sur la base d'un chiffre d'affaires semestriel de 45,9 M€ en retrait de -7,9% et près de -5,3% à taux constants, Amplitude Surgical a enregistré un EBITDA de 10,8 M€, en baisse limitée de -4,2% par rapport à celui du S1 2019-20, grâce à une bonne maîtrise des dépenses dans un contexte de crise sanitaire liée à la COVID-19.

A fin décembre 2020, les effectifs d'Amplitude Surgical ressortent à 442 ETP contre 436 à fin juin 2020 et les charges de personnel ont diminué de 2,1% par rapport au 1^{er} semestre 2019-2020.

Le taux de marge brute est en progression de + 330 pb à 76,1% grâce à un mix pays favorable par rapport à l'exercice précédent ainsi que grâce à l'optimisation des outils de production du Groupe.

Les dépenses commerciales & marketing sont en réduction de 6,6% due à la rationalisation des coûts dans un contexte de crise sanitaire, ainsi qu'à la baisse des commissions sur vente liée à une activité plus faible.

L'augmentation des dépenses administratives de 20,6% à 6,2 M€, correspond principalement au changement de l'affectation des dépenses de qualité et réglementaire pour environ 1 M€, affectés sur l'exercice 2019/2020 dans les dépenses de recherche et développement (R&D).

Au cours du 1^{er} semestre 2020/2021, les dépenses de R&D ressortent à 3,2% du chiffre d'affaires.

Le Résultat Opérationnel Courant est bénéficiaire à hauteur de 2,0 M€ contre un bénéfice de 0,8 M€ sur le 1^{er} semestre 2019/2020 grâce à la maîtrise des charges d'exploitation. Le Résultat Opérationnel est positif de 1,1 M€ contre un bénéfice de 8,4 M€ au 1^{er} semestre 2019/2020 qui était impacté par la reprise de la provision au titre de la « Taxe sur la promotion des dispositifs médicaux » de 8,6 M€.

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

Le Résultat financier s'établit à une perte de 6,2 M€ composé principalement par une charge d'intérêts de 5,2 M€ et par la comptabilisation de pertes et gains de change à fin décembre 2020 pour une perte nette de 1,0 M€.

A fin décembre 2020, la Dette Financière Nette du Groupe ressort à 114,5 M€, vs. 107,8 M€ au 30 juin 2020. Cette variation s'explique principalement par la variation du Besoin en Fonds de Roulement de -4,4 M€, qui a été reconstitué par rapport un niveau bas au 30 juin 2020 dû à la première vague du COVID-19. Le flux d'investissement est en diminution de -0,8 M€ par rapport au premier semestre 2019/2020.

Le Groupe dispose d'une trésorerie et équivalents de trésorerie de 36,5 M€. A fin décembre 2020, le gearing du Groupe (ratio Dette Financière Nette / Capitaux Propres) s'établit à 1,73 contre 1,52 à fin juin 2020.

BILAN CONSOLIDE COMPARE

Actif

En milliers d'euros	Note	31-déc.-20	31-déc.-19	30-juin-20
<i>Goodwill</i>	16	95 670	95 670	95 670
<i>Immobilisations corporelles</i>	17	44 028	50 327	45 702
<i>Immobilisations incorporelles</i>	16	30 490	37 242	32 342
<i>Autres actifs financiers, y compris dérivés</i>		734	732	703
<i>Actifs d'impôt différé</i>	15	8 162	10 368	7 728
Total des actifs non courants		179 083	194 339	182 144
<i>Stocks</i>	18	45 152	42 702	41 531
<i>Créance d'impôt courant</i>	19	1 699	2 002	1 435
<i>Créances clients et autres débiteurs</i>	19	16 869	18 488	13 438
<i>Trésorerie et équivalents de trésorerie</i>	20	36 568	19 120	36 657
Total des actifs courants		100 288	82 312	93 061
Total des actifs		279 371	276 651	275 205

Passif

En milliers d'euros	Note	31-déc.-20	31-déc.-19	30-juin-20
<i>Capital social</i>	21	478	478	478
<i>Prime d'émission</i>		146 677	146 677	146 677
<i>Autres réserves</i>		(74 745)	(60 356)	(60 054)
<i>Eléments constatés directement en capitaux propres</i>		407	(247)	(386)
Résultat net part du groupe		(4 984)	5 300	(14 198)
<i>Participations ne donnant pas le contrôle</i>		(1 684)	(1 334)	(1 603)
Total des capitaux propres		66 150	90 517	70 913
<i>Emprunts et dettes financières</i>	5 & 22	141 637	116 253	123 940
<i>Instruments dérivés passifs</i>	24	146	190	172
<i>Engagements de retraite</i>	25	1 075	716	798
<i>Provisions pour risques et charges non courantes</i>	26	13 071	11 412	12 181
<i>Passifs d'impôt différé</i>	15	1 681	1 483	1 528
<i>Autres passifs non courants</i>	27	17 853	18 628	19 442
Total des passifs non courants		175 463	148 683	158 061
<i>Découverts bancaires</i>	5 & 23	71	12	12
<i>Dettes financement Factor</i>	5 & 23	1 291	1 250	
<i>Emprunts et dettes financières</i>	5 & 22	8 090	9 297	20 491
<i>Passifs d'impôt courant</i>		221	434	73
<i>Dettes fournisseurs et autres créditeurs, y compris dérivés</i>	27	27 925	26 257	25 477
<i>Provisions pour risques et charges</i>	26	160	202	177
Total des passifs courants		37 758	37 451	46 230
Total des passifs et des capitaux propres		279 371	276 651	275 205

COMPTE DE RESULTAT COMPARE

Compte de résultat consolidé

En milliers d'euros	Notes	31-déc.-20	31-déc.-19	30-juin-20
		6 mois	6 mois	12 mois
Chiffre d'affaires	8	45 909	49 833	88 286
Production stockée et immobilisée		3 607	(1 022)	499
Consommations de matières premières, m/ses et autres approv.		(7 265)	(6 301)	(15 298)
Achats de sous-traitance		(4 956)	(3 753)	(7 194)
Autres achats et charges externes	9	(13 703)	(14 821)	(26 682)
Impôts, taxes et versements assimilés		(511)	(505)	(957)
Charges de personnel	10	(13 041)	(13 318)	(25 422)
Dotations aux amort.& provisions, nettes de reprises	11	(8 015)	(9 480)	(18 857)
Autres produits d'exploitation	12	415	768	1 075
Autres charges d'exploitation	12	(386)	(452)	(911)
Plus ou moins value de cession immobilisations		(11)	(123)	(601)
RESULTAT OPERATIONNEL COURANT		2 042	826	(6 062)
Perte de valeur des actifs		-	-	-
Produits opérationnels non courants	13	3	8 606	8 608
Charges opérationnelles non courantes	13	(890)	(1 082)	(5 378)
RESULTAT OPERATIONNEL		1 156	8 350	(2 833)
Autres produits financiers		218	886	1 342
Total produits financiers		218	886	1 342
Intérêts et charges financiers	14	(5 171)	(3 151)	(6 553)
Variation de valeur des intruments financiers		-	-	-
Autres charges financières		(1 267)	(566)	(3 270)
Total charges financières		(6 439)	(3 717)	(9 823)
RESULTAT FINANCIER		(6 220)	(2 831)	(8 482)
Impôts courants et différés	15	(95)	(395)	(3 327)
RESULTAT NET		(5 160)	5 124	(14 642)
-Part du groupe		(4 984)	5 300	(14 198)
-Part des participations ne donnant pas le contrôle		(177)	(175)	(443)
Résultat net par action - part du groupe (euros)		-0,104	0,111	-0,297
Résultat net dilué par action - part du groupe (euros)		-0,104	0,110	-0,295
pour le résultat net par action		47 805	47 805	47 805
pour le résultat net dilué par action		48 021	48 077	48 063

RESULTAT GLOBAL COMPARE

Résultat global consolidé

En milliers d'euros	Note	31-déc.-20	31-déc.-19	30-juin-20
Résultat net consolidé de l'exercice		(5 160)	5 124	(14 642)
<i>Couverture de flux de trésorerie</i>		26	43	61
<i>Impôts différés sur couverture de flux de trésorerie</i>		(7)	(12)	(16)
<i>Ecart de conversion</i>		443	(278)	(355)
Total éléments recyclables		462	(247)	(310)
<i>Pertes et gains actuariels</i>		(82)	-	-
<i>Impôts différés sur pertes et gains actuariels</i>		22	-	-
Total éléments non recyclables		(60)	-	-
Résultat global		(4 758)	4 877	(14 951)
<i>Dont part revenant au groupe</i>		(4 678)	5 052	(14 496)
<i>Dont part revenant aux participations ne donnant pas le contrôle</i>		(80)	(175)	(456)

TABLEAU DE FLUX DE TRESORERIE

En milliers d'euros	Note	31-déc.-20 6 mois	31-déc.-19 6 mois	30-juin-20 12 mois
OPERATIONS LIEES A L'ACTIVITE OPERATIONNELLE				
RESULTAT après impôt		(5 160)	5 124	(14 642)
<i>Elim. des éléments sans incidence sur la trésorerie ou non liés à l'activité</i>				
Amortissements, provisions et pertes de valeur (*)	11	8 847	703	15 423
Plus et moins values de cession		11	123	2 106
Charge de personnel IFRS 2		25	70	185
Charge d'impôt	15	95	395	3 327
MARGE BRUTE D'AUTOFINANCEMENT avant impôt		3 818	6 415	6 399
Impôt décaissé	15	(366)	669	(918)
Var° de stock		(3 922)	2 788	4 057
Var° des Créances clients et rattachés		(2 730)	(1 222)	3 796
Var° des Fournisseurs et dettes rattachées		2 356	(1 202)	(1 536)
Autres		(13)	(147)	305
Var° nette de la dette d'impôt sur les résultats		(117)	72	279
VARIATION DU BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT		(4 425)	289	6 902
Flux net de trésorerie généré par l'activité opérationnelle		(973)	7 373	12 384
ACTIVITES D'INVESTISSEMENT				
Décaiss / acquisition immos incorporelles (*) (***)	16	(1 760)	(3 205)	(4 688)
Décaiss / acquisition immos corporelles	17	(2 571)	(2 184)	(5 060)
Encaiss / cession d'immos corp et incorp		17	108	67
Décaiss / acquisition actifs financiers		(35)		
Incidence des variations de périmètre			100	100
Flux net de trésorerie lié aux activités d'investissement		(4 350)	(5 181)	(9 581)
ACTIVITES DE FINANCEMENT				
Augmentation de capital ou apports				276
Dividendes versés aux actionnaires de la mère				
Dividendes versés aux minoritaires				
Achats-Ventes d'actions propres		11		(105)
Financement FACTOR	23	1 291	804	(446)
Encaissements provenant d'emprunts		105 741	210	20 028
Variation des frais financiers		(2 617)	169	580
Remboursement d'emprunts		(99 243)	(3 830)	(5 578)
Flux net de trésorerie lié aux activités de financement		5 184	(2 647)	14 755
VARIATION DE TRESORERIE		(139)	(455)	17 557
Incidence des variations de taux de change		(9)	(18)	(492)
TRESORERIE et équivalents trésorerie A L'OUVERTURE		36 645	19 580	19 580
TRESORERIE et équivalents trésorerie A LA CLOTURE		36 497	19 108	36 645

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.-20	31-déc.-19	30-juin-20
Trésorerie et équivalents de trésorerie	36 568	19 120	36 657
Découverts bancaires	(71)	(12)	(12)
Trésorerie nette du tableau de variation de trésorerie	36 497	19 108	36 645

Variation du BFR

En milliers d'euros	déc.-20	Var. Périmètre	Ecarts de conversion et autres	juin-20	Variation
<i>Stocks</i>	45 152		(301)	41 531	(3 922)
<i>Créances clients et autres débiteurs</i>	16 869		702	13 438	(2 730)
<i>Dettes fournisseurs et autres créditeurs</i>	27 925		(120)	25 477	2 568
<i>Autres passifs non courants</i>	17 853		(1 376)	19 442	(212)
			(1 496)		2 356
<i>Passifs d'impôt courant</i>	221			73	148
<i>Créance d'impôt courant</i>	1 699			1 435	(264)
				Sous total	(117)

TABLEAUX DE VARIATIONS DES CAPITAUX PROPRES CONSOLIDÉS

Variation des capitaux propres consolidés

En milliers d'euros	Nbre d'actions (en milliers)	Capital	Primes	Autres réserves et résultat	Capitaux propres part du groupe	Participations ne donnant pas le contrôle	Capitaux propres
Situation au 30 juin 2019	47 805	478	146 677	(60 292)	86 863	(1 366)	85 496
<i>Changement de méthode comptable</i>					-		-
Situation au 1er juillet 2019	47 805	478	146 677	(60 292)	86 863	(1 366)	85 497
<i>Résultat consolidé de l'exercice</i>				(14 198)	(14 198)	(443)	(14 642)
<i>Variation de juste valeur des instruments financiers</i>				45	45		45
<i>Ecarts Actuariels</i>					-		-
<i>Ecarts de conversion</i>				(343)	(343)	(12)	(355)
Résultat Global	-	-	-	(14 496)	(14 496)	(456)	(14 951)
<i>Augmentation de capital</i>					-	230	230
<i>Coûts des paiements en actions</i>				185	185		185
<i>Achats/Ventes d'actions propres</i>				(27)	(27)		(27)
<i>Dividendes versés</i>					-		-
<i>Augmentation (diminution) du pourcentage d'intérêt sans prise (perte) de contrôle</i>				10	10	(10)	-
<i>Autres variations</i>				(15)	(15)	(1)	(16)
Situation au 30 juin 2020	47 805	478	146 677	(74 638)	72 517	(1 603)	70 913
<i>Changement de méthode comptable</i>					-		-
Situation au 1er juillet 2020	47 805	478	146 677	(74 638)	72 518	(1 603)	70 915
<i>Résultat consolidé de l'exercice</i>				(4 984)	(4 984)	(177)	(5 161)
<i>Variation de juste valeur des instruments financiers</i>				19	19		19
<i>Ecarts Actuariels</i>				(60)	(60)		(60)
<i>Ecarts de conversion</i>				347	347	96	443
Résultat Global	-	-	-	(4 679)	(4 679)	(80)	(4 759)
<i>Augmentation de capital</i>					-		-
<i>Coûts des paiements en actions</i>				25	25		25
<i>Achats/Ventes d'actions propres</i>				(13)	(13)		(13)
<i>Dividendes versés</i>					-		-
<i>Augmentation (diminution) du pourcentage d'intérêt sans prise (perte) de contrôle</i>					-		-
<i>Autres variations</i>				(17)	(17)		(17)
Situation au 31 décembre 2020	47 805	478	146 677	(79 322)	67 834	(1 684)	66 150

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 2020 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 2020 porte sur une période de 6 mois (période du 1^{er} juillet 2020 au 31 décembre 2020).

Evènements significatifs

- Au cours du 1^{er} semestre de l'exercice 2020/2021 et principalement pendant le deuxième trimestre, l'activité du Groupe Amplitude Surgical a été impactée par la situation sanitaire liée à la COVID-19 sur la majorité de ses marchés, notamment avec des mises en place des restrictions d'accès aux blocs opératoires.
- Le 3 novembre 2020, le Tribunal Judiciaire de Valence a débouté Amplitude SAS de sa demande d'annulation du redressement de 5,8 M€ dans le litige avec l'URSSAF au titre de la taxe sur la promotion des dispositifs médicaux pour la période allant du 1^{er} juillet 2014 au 30 juin 2017. Ce litige a fait l'objet d'une provision dans les comptes consolidés à partir du 1^{er} juillet 2014. Amplitude a décidé de faire appel de cette décision.
- Dans le cadre du changement de contrôle d'Amplitude Surgical, la Société a émis le 10 novembre 2020 un emprunt obligataire d'un montant de 110 M€ souscrit par Tikehau et a procédé au remboursement anticipé des emprunts obligataires 2014 et 2016 d'un montant de 96,6 M€ (hors intérêts courus) au 30 juin 2020.

Note 2. Base de préparation

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

Ces comptes semestriels consolidés sont établis et présentés de manière résumée. Les notes annexes portent sur les éléments significatifs de la période et doivent être lues en liaison avec les états financiers consolidés au 30 juin 2020 inclus dans le document d'enregistrement universel enregistré auprès de l'Autorité des Marchés Financiers (AMF) et disponible sur le site internet de la société www.amplitude-surgical.com 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 2020. Ces principes comptables retenus sont cohérents avec ceux utilisés dans la préparation des comptes consolidés annuels pour l'exercice clos le 30 juin 2020.

Un certain nombre de normes sont également entrées en vigueur pour les exercices ouverts à compter du 1er janvier 2020 mais elles n'ont aucun effet significatif sur les états financiers du Groupe, il s'agit de :

Normes	Description	Date d'application (Exercices ouverts à compter de :)
Modification d'IAS 1 et d'IAS 8	Définition du terme « significatif »	01/01/20
Cadre conceptuel	Modifications des références au cadre conceptuel des normes	01/01/20
Modifications d'IFRS 9, IAS 39 et IFRS 7	Réforme des taux d'intérêt de référence – Phase 1	01/01/20
Modifications d'IFRS 3	Définition d'une entreprise	01/01/20
Modifications d'IFRS 16	Compensation de loyers dans le cadre de Covid-19	01/01/20

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

Le Groupe a choisi de ne pas appliquer par anticipation les normes, interprétations et amendements adoptés par l'Union Européenne au 31 décembre 2020 qui rentrent en vigueur postérieurement à cette date. Il s'agit principalement des normes :

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

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

IFRS 16 contrats de location

Le Groupe applique cette norme depuis le 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.

En tant que preneur, le Groupe loue de nombreux biens, notamment des biens immobiliers. En conformité avec IFRS 16, le Groupe comptabilise dorénavant un droit d'utilisation en

immobilisations et une obligation locative en emprunt au passif.

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.

Suite aux modifications de la norme IFRS16, le groupe a pris en compte l'existence d'options.

3.2 Méthode de conversion

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

Pays	déc.-20		déc.-19		juin-20	
	Cours Moyen	Cours de Clôture	Cours Moyen	Cours de Clôture	Cours Moyen	Cours de Clôture
<i>Australie</i>	0,614371	0,630398	0,617573	0,625289	0,607127	0,614545
<i>Brésil</i>	0,154445	0,156791	0,223208	0,220726	0,212528	0,162499
<i>Suisse</i>	0,928100	0,923617	0,912607	0,919583	0,926286	0,939832
<i>Etats-Unis</i>	0,839807	0,818759	0,902469	0,891186	0,902085	0,890218
<i>Japon</i>	0,008027	0,007906	0,008345	0,008201	0,008356	0,008249
<i>Afrique du Sud</i>	0,052232	0,055723	0,061321	0,063702	0,057869	0,051300
<i>Roumanie</i>	0,205827	0,205584	0,210670	0,208934	0,209285	0,206735

3.3 Goodwill

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

Les Goodwill sont affectés aux groupes d'unités génératrices de trésorerie (UGT). Les groupes sont identiques aux zones géographiques d'implantation du Groupe soit le marché français et les marchés Internationaux. Ces UGT appartiennent aux secteurs opérationnels retenus par le groupe au titre de l'application de la norme IFRS 8.

Au 30 juin 2020, les Goodwill ont fait l'objet de tests d'impairment. Au 31 décembre 2020, aucun test de dépréciation du Goodwill n'a été réalisé compte tenu de l'absence d'indice de perte de valeur, en particulier suite à la valorisation induite par l'opération de rachat de PAI Partners et de la performance opérationnelle du premier semestre.

Dépréciation

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

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

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

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

3.4 Indicateurs de performance

Réconciliation du résultat courant opérationnel et Ebitda

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

En milliers d'euros	31-déc.-20	31-déc.-19	30-juin-20
Résultat opérationnel courant	2 042	826	(6 062)
+ Dotation aux amortissements	8 015	9 480	18 857
+Éléments non-récurrents (1)	774	1 005	4 814
EBITDA	10 832	11 311	17 608
Marge d'EBITDA	23,6%	22,7%	19,9%

(1) Les principaux éléments non-récurrents comprennent :

- Pour les comptes consolidés au 31 décembre 2020, le coût d'attribution d'actions gratuites (0.1 M€), les coûts d'honoraires non récurrents (0.3 M€) et des indemnités diverses (0.4 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.-20	30-juin-20
<i>Dettes financières à taux variable</i>	110 021	99 255
<i>Dettes financières à taux fixe</i>		-
Dettes financières portant des intérêts	110 021	99 255
<i>Couverture de flux de trésorerie (taux variables swapés à taux fixes)</i>	2 773	3 014

L'analyse de sensibilité est réalisée sur la base de la position nette de trésorerie après couverture au 31 décembre 2020.

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

Au 31 décembre 2020 et au 30 juin 2020, le Groupe détient les instruments dérivés suivants :

31-déc.-20

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	1,387	EUR	21/03/11	22/12/25	5,0	3,2900%	- 126
25/02/11	SWAP	P	1,387	EUR	21/03/11	22/12/25	5,0	Euribor 3M	- 20
Total			2,773						- 146

E : emprunteuse

P : prêteuse taux variable

30-juin-20

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	1,507	EUR	21/03/11	22/12/25	5,5	3,2900%	- 151
25/02/11	SWAP	P	1,507	EUR	21/03/11	22/12/25	5,5	Euribor 3M	- 21
Total			3,014						- 172

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			total	Actifs dépréciés	Actifs non dépréciés et non échus	Total
	0-6 mois	6-12 mois	au-delà d'1 an				
Au 31 décembre 2020	2 880	652	77	3 609	1 864	7 130	12 604
Au 30 juin 2020	2 455	312	53	2 820	1 807	5 369	9 996

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 2020, les flux contractuels non actualisés sur l'encours de dettes financières par date de maturité et par nature sont les suivants :

Au 31 décembre 2020

En milliers d' euros	Total	2021	2022	2023	2024	2025	Au-delà de 5 ans
<i>Emprunt obligataire Unitranché</i>	105 877						105 877
<i>Intérêts courus sur emprunt obligataire Unitranché</i>	-						
<i>Emprunts auprès de bpiFrance</i>	5 250	1 600	1 600	1 600	450		
<i>Emprunts auprès des établissements de crédit</i>	20 594	1 455	3 724	4 926	4 947	4 016	1 526
<i>Droits d'utilisation contrats de location</i>	18 006	5 035	4 137	2 992	1 796	1 092	2 954
<i>Découverts bancaires et comptes courants de trésorerie</i>	71	71					
<i>Dettes financières FACTOR</i>	1 291	1 291					
Encours des dettes financières	151 089	9 452	9 461	9 518	7 193	5 108	110 357
<i>Actifs liés aux financements</i>							
<i>Trésorerie et équivalents de trésorerie</i>	36 568						
Endettement net	114 521						

Au 30 juin 2020

En milliers d' euros	Total	2021	2022	2023	2024	2025	Au-delà de 5 ans
<i>Emprunt obligataire Unitranché</i>	96 622			65 000	31 622		
<i>Intérêts courus sur emprunt obligataire Unitranché</i>	2 633	2 132		501			
<i>Emprunts auprès de bpiFrance</i>	5 800	1 350	1 600	1 600	1 250	-	
<i>Emprunts auprès des établissements de crédit</i>	20 869	12 655	8 016	53	53	53	39
<i>Droits d'utilisation contrats de location</i>	18 508	4 355	4 469	3 322	2 261	1 186	2 915
<i>Découverts bancaires et comptes courants de trésorerie</i>	12	12					
<i>Dettes financières FACTOR</i>	-	-					
Encours des dettes financières	144 444	20 504	14 085	70 476	35 186	1 239	2 954
<i>Actifs liés aux financements</i>							
<i>Trésorerie et équivalents de trésorerie</i>	36 657						
Endettement net	107 788						

À la suite de la signature, survenue entre le 31 décembre 2020 et la date d'arrête des comptes, des échéanciers avec les partenaires financiers, les Prêts Garantis par l'Etat sont ventilés en dettes financières courantes et en dettes financières non courantes sur la base d'un début d'amortissement en août 2021.

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.-20			31-déc.-19		
	France	International	Total	France	International	Total
Chiffre d'affaires	29 614	16 295	45 909	30 404	19 429	49 833
Résultat opérationnel courant	1 852	190	2 042	1 242	(416)	826
Résultat financier	(5 939)	(281)	(6 220)	(2 247)	(584)	(2 831)
Impôts	112	(207)	(95)	(103)	(292)	(395)
Résultat net	(4 867)	(293)	(5 160)	6 416	(1 292)	5 124
- dont amortissements	(6 278)	(1 419)	(7 696)	(7 574)	(1 670)	(9 244)
- dont autres charges sans contrepartie de trésorerie	(312)	(7)	(320)	(285)	49	(236)
Actifs sectoriels	250 209	29 162	279 371	237 905	38 746	276 651
- dont Goodwill	80 794	14 875	95 670	80 794	14 875	95 670
- dont immobilisations incorporelles	28 157	2 333	30 490	34 838	2 404	37 242
- dont immobilisations corporelles	39 118	4 910	44 028	42 363	7 964	50 327
Capitaux propres	80 365	(14 215)	66 150	100 527	(10 010)	90 517
Passifs sectoriels hors emprunts	54 988	6 999	61 986	52 002	7 127	59 129
Dettes financières	150 716	518	151 235	127 002		127 002
Investissements sectoriels	2 497	438	2 935	2 692	891	3 583
- incorporels	348	12	360	619	31	650
- corporels	2 149	426	2 575	2 073	860	2 933

Ventilation du chiffre d'affaires par gamme de produits

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

En %	31-déc.-20	31-déc.-19	30-juin-20
Hips	30,88%	30,65%	31,16%
Knees	51,14%	53,43%	52,91%
Foot & Ankle	13,09%	10,22%	10,33%
Others	4,89%	5,70%	5,60%
Total	100,00%	100,00%	100,00%

Note 8. Chiffre d'affaires

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

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

Par nature

En milliers d'euros	31-déc.-20	en %	31-déc.-19	en %	30-juin-20	en %
<i>Ventes de marchandises</i>						
<i>Ventes de produits finis</i>	45 892	100%	49 833	100%	87 762	99%
<i>Ventes de services</i>	17	0%		0%	524	1%
Total	45 909	100%	49 833	100%	88 286	100%

Par zone géographique

En milliers d'euros	31-déc.-20	en %	31-déc.-19	en %	30-juin-20	en %
<i>Chiffre d'affaires France</i>	29 614	65%	30 403	61%	55 228	63%
<i>Chiffre d'affaires Export Distributeurs</i>	3 838	8%	5 067	10%	8 767	10%
<i>Chiffre d'affaires Export Filiales</i>	12 457	27%	14 363	29%	24 291	28%
Total	45 909	100%	49 833	100%	88 286	100%

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.-20	31-déc.-19	30-juin-20
<i>Achats non stockés</i>	583	461	966
<i>Loyers locations simples</i>	147	141	296
<i>Entretien réparation</i>	682	633	1 223
<i>Primes d'assurance</i>	330	298	591
<i>Etudes et recherches</i>	660	483	958
<i>Personnel intérimaire</i>	160	138	235
<i>Commissions versées aux commerciaux</i>	6 186	6 075	9 819
<i>Honoraires</i>	2 122	2 932	6 343
<i>Publicité</i>	274	495	828
<i>Transports</i>	1 093	1 144	2 023
<i>Déplacements, missions</i>	530	1 110	1 647
<i>Frais bancaires et frais d'acquisition titres</i>	178	208	563
<i>Autres achats et charges externes</i>	760	703	1 191
Total	13 703	14 821	26 682

Note 10. Charges de personnel et effectifs

Charges de personnel

Frais de personnel	31-déc.-20	31-déc.-19	30-juin-20
En milliers d'euros			
<i>Salaires et traitements</i>	9 701	9 835	18 763
<i>Charges sociales</i>	3 315	3 413	6 474
<i>Coûts des paiements en actions</i>	25	70	185
<i>Charges au titre des régimes d'avantages postérieurs à l'emploi</i>			
<i>Participation des salariés et intéressement</i>			-
Total	13 041	13 318	25 422

Effectif

En nombre	31-déc.-20	31-déc.-19	30-juin-20
<i>Sales & Marketing</i>	128	113	124
<i>General & administratif</i>	176	167	171
<i>Production</i>	81	87	83
<i>R&D</i>	57	59	58
Total	442	426	436

Rémunération des dirigeants

Depuis le 1^{er} juillet 2020, le Directeur Général a perçu au titre de ses fonctions les éléments de rémunération suivants au cours des 6 mois de ce semestre :

- Salaire brut : 172,5 K€
- Prime sur objectifs 2019/2020 brute : 72,5 K€
- Avantage en nature : 8 K€
- Intéressement 19/20 : 0 K€
- Plan d'Épargne Retraite Art 83 : 5 K€

Note 11. Amortissements et dépréciations, nettes de reprises

En milliers d'euros	31-déc.-20	31-déc.-19	30-juin-20
<i>Amortissement immobilisations incorporelles</i>	2 216	2 987	6 629
<i>Amortissement immobilisations corporelles</i>	3 382	3 564	7 734
<i>Dépréciation des immobilisations en cours</i>			
<i>Amortissement biens loués</i>	2 180	2 726	4 987
<i>Dépréciation stocks, nettes de reprises</i>	(10)	76	(104)
<i>Dépréciation actifs courants, nettes de reprises</i>	66	141	(437)
<i>Dépréciation risques et charges, nettes de reprises</i>	179	(14)	53
Total	8 015	9 480	18 857

Note 12. Autres produits et charges opérationnels courants

En milliers d' euros	31-déc.-20	31-déc.-19	30-juin-20
Autres produits d'exploitation			
Crédit d'impôt recherche	274	240	452
Gains de change sur opérations commerciales		51	
Autres	141	477	622
Total	415	768	1 075
Autres charges d'exploitation			
Redevances versées	325	393	701
Pertes de change sur opérations commerciales		60	
Autres	61	-	210
Total	386	453	911

Note 13. Autres produits et charges opérationnels non courants

En milliers d' euros	31-déc.-20	31-déc.-19	30-juin-20
Produits opérationnels non courants			
Reprise de provision Taxe Promotion DM		8 589	8 589
Dégrèvement d'impôts			
Autres	3	17	19
Total	3	8 606	8 608
Charges opérationnelles non courantes			
Dotations provision Taxe promotion DM	889	1 061	1 815
Dotations dépréciation immobilisations en cours			2 791
Autres	1	21	772
Total	890	1 082	5 378

Note 14. Charges et produits financiers

Le résultat financier se compose essentiellement des éléments suivants :

- coût de la dette 5 171 K€,
- gains et pertes de change pour un montant net négatif de 956 K€.

Note 15. Charge d'impôt sur le résultat

Détail des impôts sur les résultats

En milliers d'euros	31-déc.-20	31-déc.-19	30-juin-20
<i>Impôts exigibles</i>	(366)	(668)	(918)
<i>Impôts différés</i>	271	273	(2 410)
Total	(95)	(395)	(3 327)

Analyse de la charge d'impôt

En milliers d'euros	31-déc.-20	31-déc.-19	30-juin-20
Résultat avant impôt	(5 065)	5 519	(11 314)
<i>Taux théorique d'imposition</i>	28,00%	31,00%	28,00%
Charge d'impôt attendue	1 418	(1 711)	3 168
<i>Effet des différences permanentes</i>	(125)	(98)	(164)
<i>Crédits d'impôt</i>	77	74	127
<i>Charges de personnel IFRS 2</i>	(7)	(20)	(46)
<i>Déficits de l'année non activés</i>	(1 385)	(786)	(5 616)
<i>Déficits imputés non activés antérieurement</i>	(64)	(24)	
<i>Déficits repris antérieurement activés</i>		(283)	(1 851)
<i>Reclassement CVAE</i>	(276)		(156)
<i>Effet base d'impôt Brésil</i>	36	30	(202)
<i>Provisions litiges non fiscalisées</i>	249	2 334	1 890
<i>Effet baisse du taux d'impôt</i>			(388)
<i>Variation complément de prix filiales non fiscalisés</i>		28	
<i>Autres</i>	(18)	61	(89)
Charge réelle d'impôt	(95)	(395)	(3 327)

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-20	Impact réserves	Impact résultat	31-déc.-20
Impôts différés Actifs				
<i>Organic</i>	20		(9)	11
<i>Indemnité départ à la retraite</i>	162	22	23	207
<i>Plus-value cession immobilisations</i>	1 320		21	1 341
<i>Activation des déficits</i>	5 437		11	5 448
<i>Instruments de couverture</i>	46	(7)		39
<i>Marge sur stocks</i>	1 873		128	2 001
<i>Autres</i>	(107)		84	(23)
<i>Compensation IDA/IDP</i>	(1 025)		162	(863)
Total	7 727	15	420	8 162
Impôts différés Passifs				
<i>Provisions réglementées</i>				
<i>Juste valeur des actifs</i>	86		4	90
<i>Activation Ancillaires</i>	644		(148)	496
<i>Plus-value cession immobilisations</i>	964		89	1 053
<i>Plus-value cession immobilisations</i>	67		(6)	61
<i>Activations autres actifs</i>	532		18	550
<i>Location IFRS 16</i>	261		34	295
<i>Compensation IDA/IDP</i>	(1 025)		162	(863)
Total	1 528	-	153	1 681

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 20 M€ sur un total de déficits reportables de 42.8 M€ au 30 juin 2020. Aucun déficit n'a été activé sur la période du 1^{er} juillet au 31 décembre 2020. Par ailleurs, le Groupe n'a identifié, au 31 décembre 2020, aucun élément remettant en cause l'activation des déficits antérieurs.

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

Note 16. Immobilisations incorporelles

Goodwill

Comme indiqué en note 3.4 des comptes consolidés au 30 juin 2020, les Goodwill sont affectés à deux groupes d'unités génératrices de trésorerie.

Pour l'UGT France, la valeur nette comptable du goodwill de 80,8 M€ comprend principalement le rachat par Amplitude Surgical de Amplitude Group le 29 juin 2011, groupe constitué par les sociétés Amplitude Group, Amplitude Finance, Amplitude, SCI Les Tilleuls et Amplitude GMBH. Le prix d'acquisition payé pour le rachat d'Amplitude Group avait été déterminé en fonction de la capacité de la société à générer du résultat et de la trésorerie, du savoir-faire des sociétés du groupe et de ses relations avec les clients et les médecins. Le goodwill comptabilisé lors du rachat du groupe Amplitude dans les comptes consolidés s'élève à 75,5 M€. Le goodwill comprend également le rachat des sociétés Sofab (2,1 M€), Amplitude IDF (2,4 M€) et Duotech (0,8 M€).

Pour l'UGT Internationale, la valeur nette comptable du goodwill de 14,9 M€ provient des rachats des sociétés Amplitude Australia PTY (4,7 M€), Amplitude Brésil (9,8 M€) et Amplitude Suisse (0,4 M€).

Autres Immobilisations incorporelles

	30-juin-20	Acquisitions/ (dotations/ nettes)	(Cessions)/ reprises sur cessions	Ecart de conversion	Variations de périmètre et reclass.	31-déc.-20
En milliers d'euros						
<i>Concessions, brevets</i>	44 019	52	-	3	-	44 075
<i>Fonds de commerce</i>	443	-	-	-	-	443
<i>Frais de développement</i>	2 010	-	-	(11)	107	2 106
<i>Autres immobilisations incorporelles</i>	10 535	5	-	(41)	-	10 499
<i>Immobilisations incorporelles en cours</i>	7 002	303	-	40	(107)	7 238
Valeurs brutes	64 008	360	-	(8)	-	64 361
<i>Concessions, brevets</i>	20 148	1 629	-	3	108	21 888
<i>Fonds de commerce</i>	295	74	-	-	-	369
<i>Frais de développement</i>	1 716	167	-	(8)	-	1 875
<i>Autres immobilisations incorporelles</i>	6 610	307	-	(7)	-	6 909
<i>Immobilisations incorporelles en cours</i>	2 899	40	-	-	(108)	2 831
Amortissements et dépréciations	31 667	2 216	-	(12)	-	33 871
VALEURS NETTES	32 341	(1 856)	-	4	-	30 491

Frais de développement

Des frais de développement ont été comptabilisés en immobilisations incorporelles pour un montant de 2 106 K€ au 31 décembre 2020, ces frais figurent en immobilisations incorporelles en cours et en frais de développement sur le tableau ci-dessus. Ces frais sont amortis sur une durée de 4 à 10 ans. La comptabilisation de ces frais au 31 décembre 2020 reflète la meilleure estimation de l'issue de ces projets à la date d'arrêtée des comptes.

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

Pour rappel, au 30 juin 2020, les projets dont la réussite commerciale n'étaient plus assurée ont fait l'objet d'une dépréciation constatée en charges opérationnelles non courantes pour 2,7 M€.

Note 17. Immobilisations corporelles

Immobilisations corporelles

En milliers d'euros	30-juin-20	Acquisitions/ (dotations nettes)	(Cessions)/ reprises sur cessions	Ecart de conversion	Reclass.	31-déc.-20
<i>Terrains</i>	251	-	-	-	-	251
<i>Constructions</i>	(0)	-	-	-	-	(0)
<i>Droit d'utilisation biens immobiliers</i>	14 029	1 158	-	(50)	-	15 136
<i>Installations techniques</i>	39 563	781	336	114	(1 821)	38 302
<i>Droit d'utilisation installations techniques</i>	17 480	-	168	-	-	17 313
<i>Autres immobilisations</i>	9 875	267	15	11	(4)	10 134
<i>Droit d'utilisation autres immobilisations</i>	1 991	-	27	(1)	-	1 963
<i>Immobilisations en cours</i>	16 793	1 523	-	0	1 825	20 140
Valeurs brutes	99 981	3 729	545	73	-	103 238
<i>Terrains</i>	111	11	-	0	-	122
<i>Constructions</i>	0	0	-	-	-	0
<i>Droit d'utilisation biens immobiliers</i>	4 821	613	-	(42)	-	5 393
<i>Installations techniques</i>	31 709	2 916	305	181	-	34 501
<i>Droit d'utilisation installations techniques</i>	9 513	1 299	168	-	-	10 645
<i>Autres immobilisations</i>	6 282	456	8	17	-	6 746
<i>Droit d'utilisation autres immobilisations</i>	1 184	268	306	(1)	-	1 146
<i>Immobilisations en cours</i>	657	-	-	-	-	657
Amortissements et dépréciations	54 279	5 563	787	155	-	59 210
VALEURS NETTES	45 702	(1 834)	(241)	(82)	-	44 025

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

Note 18. Stocks

En milliers d'euros	31-déc.-20	31-déc.-19	30-juin-20
<i>Matières premières</i>	2 796	1 870	2 062
<i>Stocks d'encours</i>	9 876	9 669	9 948
<i>Stocks de produits intermédiaires et finis</i>	35 267	34 170	32 311
Valeurs brutes	47 940	45 709	44 321
<i>Dépréciation</i>	2 788	3 007	2 790
Stocks et encours nettes	45 152	42 702	41 531

Note 19. Créances

Créances clients

En milliers d'euros	31-déc.-20	31-déc.-19	30-juin-20
<i>Valeur brute</i>	12 604	15 874	9 996
<i>Dépréciation</i>	1 864	2 486	1 807
Valeur nette	10 740	13 389	8 189

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

Autres actifs courants

En milliers d'euros	31-déc.-20	31-déc.-19	30-juin-20
<i>Créances fiscales (hors impôt sur les bénéfices)</i>	4 137	3 028	3 435
<i>Créances sociales</i>	107	60	166
<i>Charges constatées d'avance</i>	1 299	1 166	1 196
<i>Avances et acomptes versés</i>	221	257	177
<i>Autres actifs courants</i>	366	588	275
Total	6 129	5 099	5 249

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

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

Note 20. Trésorerie et équivalents de trésorerie

En milliers d'euros	31-déc.-20	31-déc.-19	30-juin-20
<i>Valeurs mobilières de placement</i>	102	57	115
<i>Comptes bancaires et autres disponibilités</i>	36 465	19 064	36 542
Total	36 568	19 120	36 657

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 à 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 25 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.-20		30-juin-20	
	Non courants	Courants	Non courants	Courants
<i>Emprunts obligataires convertibles</i>				
<i>Emprunt obligataire Unitranches</i>	105 877	-	96 622	
<i>Intérêts courus sur emprunt obligataire Unitranches</i>	-	-	501	2 132
<i>Emprunts auprès des établissements de crédit</i>	22 788	3 055	12 663	14 004
<i>Dettes financières location</i>	12 972	5 035	14 154	4 355
Total	141 637	8 090	123 940	20 491

Au 31 décembre 2020, la juste valeur des instruments de couverture de taux ressort à un montant de (146 K€) brut d'impôt différé, soit (105 K€) net d'impôt différé, comptabilisé au passif (dérivé) en contrepartie des capitaux propres.

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

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

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

Covenant

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

La première date de test sera le 30 juin 2021.

Note 23. Concours bancaires et factor

En milliers d'euros	31-déc.-20	30-juin-20
<i>Dettes financières FACTOR *</i>	1 291	-
<i>Avances de trésorerie Dailly</i>		
<i>Concours bancaires</i>	71	12
Total	1 362	12

*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 2020, la dette Factor s'élevait à 797 K€ et la créance s'élevait à 813 K€ soit une créance nette de 16 K€, comptabilisée dans le poste « concours bancaires et Factor ».

Au 31 décembre 2020, la dette Factor s'élevait à 2 003 K€ et la créance s'élevait à 711 K€ soit une dette nette de 1 291 K€, comptabilisée dans le poste « concours bancaires et Factor ».

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 2.7 M€ au 31 décembre 2020 et à 3 M€ au 30 juin 2020.

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.-20		30-juin-20	
	Actifs	Passifs	Actifs	Passifs
<i>Dérivés de taux (juste valeur)</i>		146		172
<i>Dérivés non qualifiés de couverture</i>				
Total		146		172

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 1 075 K€, charges sociales incluses au 31 décembre 2020.

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 0,3%.

Note 26. Provisions pour risques et charges

Solde à la clôture

En milliers d'euros	31-déc.-20	30-juin-20
Provisions pour risques et charges non courantes	14 145	12 979
<i>Litige Taxe promotion DM</i>	13 070	12 181
<i>Avantages du personnel</i>	1 075	798
Provisions pour risques et charges courantes	160	177
<i>Provisions pour litiges</i>	85	105
<i>Autres provisions courantes</i>	75	72
Total	14 305	13 155

Variation de la période

Valeur au 30 juin 2019	19 852
<i>Dotations</i>	2 016
<i>Reprises utilisées</i>	8 713
<i>Reprises non utilisées</i>	
<i>Ecart actuariels</i>	
Valeur au 30 juin 2020	13 156
<i>Dotations</i>	1 092
<i>Reprises utilisées</i>	23
<i>Reprises non utilisées</i>	
<i>Ecart actuariels</i>	82
Valeur au 31 décembre 2020	14 306

Provision pour risques

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

Litige Taxe Promotion DM

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

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

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

Concernant le litige encore ouvert suite au redressement de 5,8 M€ pour la période allant du 1^{er} juillet 2014 au 30 juin 2017, Amplitude avait sollicité auprès du Tribunal Judiciaire de Valence l'annulation du redressement. Par décision en date du 3 novembre 2020, notifiée le 2 décembre 2020, le Tribunal Judiciaire de Valence a débouté Amplitude SAS de sa demande d'annulation du redressement. Amplitude a décidé de faire appel de cette décision et poursuivra la défense de sa position initiale.

Le litige n'étant pas définitivement éteint la société continue de provisionner les compléments futurs pour la période à partir du 1^{er} juillet 2014 sur la base de la méthode retenue par l'Administration dans son redressement et cela, tant que le litige perdure auprès des tribunaux. La dotation complémentaire à ce titre s'élève à 0,9 M€ sur le premier semestre 2020-21, pour une provision au 31 Décembre 2020 s'élevant à 13,1 M€.

Note 27. Dettes fournisseurs et autres créditeurs

Autres passifs non courants (plus d'un an)

En milliers d'euros	31-déc.-20	30-juin-20
<i>Fournisseurs d'immobilisations</i>	17 853	19 229
<i>Quote part pertes SNC</i>	-	213
Total	17 853	19 442

En milliers d'euros	31-déc.-20	30-juin-20
<i>Dettes fournisseurs</i>	13 296	11 067
<i>Dettes fiscales (hors impôt sur les bénéfices)</i>	2 002	1 618
<i>Dettes sociales</i>	5 568	6 439
<i>Fournisseurs d'immobilisations</i>	3 425	3 525
<i>Produits constatés d'avance</i>	(32)	-
<i>Comptes courants hors groupe</i>	1 039	1 051
<i>Autres passifs courants</i>	2 627	1 777
Total	27 925	25 477

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

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 110 000 K€ :

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

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

Engagements financiers reçus

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

Note 30. Entités du groupe

Société et forme juridique	N° Siren	Siège social	Méthodes de consolidation appliqués	% contrôle 31/12/2020	% contrôle 30/06/2020
<i>Amplitude Surgical (ex Orthofin 1)</i>	533.149.688	France	<i>Société mère</i>	<i>Société mère</i>	<i>Société mère</i>
<i>Amplitude</i>	414.448.464	France	<i>Intégration globale</i>	100,0%	100,0%
<i>Amplitude GMBH</i>	NA	Allemagne	<i>Intégration globale</i>	100,0%	100,0%
<i>Amplitude Australia Pty</i>	NA	Australie	<i>Intégration globale</i>	100,0%	100,0%
<i>Amplitude Brésil</i>	NA	Brésil	<i>Intégration globale</i>	100,0%	100,0%
<i>Amplitude Suisse</i>	NA	Suisse	<i>Intégration globale</i>	100,0%	100,0%
<i>Amplitude Benelux</i>	NA	Belgique	<i>Intégration globale</i>	100,0%	100,0%
<i>Novastep</i>	752.292.797	France	<i>Intégration globale</i>	68,0%	68,0%
<i>Novastep Inc.</i>	NA	Etats-Unis	<i>Intégration globale</i>	85,0%	85,0%
<i>Matsumoto Amplitude Inc.</i>	NA	Japon	<i>Intégration globale</i>	80,0%	80,0%
<i>Amplitude Afrique du Sud</i>	NA	Afrique du S	<i>Intégration globale</i>	100,0%	100,0%
<i>Amplitude Roumanie</i>	NA	Roumanie	<i>Intégration globale</i>	100,0%	100,0%
<i>Sofab Orthopédie SAS</i>	822.921.383	France	<i>Intégration globale</i>	100,0%	100,0%
<i>Firm Industrie</i>	523.415.073	France	<i>Intégration globale</i>	100,0%	100,0%
<i>Poli-Tech</i>	448.895.474	France	<i>Intégration globale</i>	100,0%	100,0%
<i>Poli-Alpes</i>	407.572.940	France	<i>Intégration globale</i>	100,0%	100,0%
<i>Amplitude Corp.</i>	NA	Etats-Unis	<i>Intégration globale</i>	100,0%	100,0%
<i>Amplitude Duotech</i>	488.772.763	France	<i>Intégration globale</i>	100,0%	100,0%
<i>Amplitude IDF</i>	447.869.496	France	<i>Intégration globale</i>	98,0%	98,0%
<i>Amplitude SUD</i>	843.256.322	France	<i>Intégration globale</i>	100,0%	100,0%
<i>SCI Les Tilleuls</i>	439.216.748	France	<i>Intégration globale</i>	100,0%	100,0%
<i>Amplitude NORD</i>	882.949.977	France	<i>Intégration globale</i>	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 2020.

Note 31. Evènements post-clôture

- Le 5 janvier 2021, l'AMF a déclaré conforme l'offre publique d'achat simplifiée déposée par Auroralux et visant les actions d'Amplitude Surgical au prix de 2,15 € par action. La période d'ouverture de l'offre a été fixée du 7 au 27 janvier 2021 inclus.

A la clôture de l'offre la société Auroralux SAS détient 34 906 476 actions d'Amplitude Surgical, représentant autant de droits de vote, soit 73,02% du capital et de droits de vote.

- La situation sanitaire liée la pandémie du COVID-19 reste perturbée sur les différents marchés du Groupe sur le début du 2^e semestre de l'exercice 2020/2021 avec des restrictions d'accès aux blocs opératoires ainsi que le report des consultations des patients. Toutefois les interventions chirurgicales ne sont pas annulées mais uniquement reportées et le Groupe est confiant sur la reprise de l'activité avec la normalisation de la crise sanitaire. Le Groupe dispose d'une trésorerie solide qui permet de faire face à cette situation.

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 2020, à l'exception de quelques honoraires d'avocats engagés au cours de la période

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

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 2020

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

Rapport des commissaires aux comptes sur l'information financière semestrielle

Période du 1^{er} juillet 2020 au 31 décembre 2020

Amplitude Surgical

Société anonyme

11 cours Jacques Offenbach – 26000 Valence

RCS : 533 149 688 ROMANS

Rapport des commissaires aux comptes sur l'information financière semestrielle

Période du 1^{er} juillet 2020 au 31 décembre 2020

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^{er} juillet 2020 au 31 décembre 2020, tels qu'ils sont joints au présent rapport ;
- la vérification des informations données dans le rapport semestriel d'activité.

La crise mondiale liée à la pandémie de Covid-19 crée des conditions particulières pour la préparation et l'examen limité des comptes semestriels consolidés résumés. En effet, cette crise et les mesures exceptionnelles prises dans le cadre de l'état d'urgence sanitaire induisent de multiples conséquences pour les entreprises, particulièrement sur leur activité et leur financement, ainsi que des incertitudes accrues sur leurs perspectives d'avenir. Certaines de ces mesures, telles que les restrictions de déplacement et le travail à distance, ont également eu une incidence sur l'organisation interne des entreprises et sur les modalités de mise en œuvre de nos travaux.

Ces comptes semestriels consolidés résumés ont été établis sous la responsabilité du conseil d'administration. Il nous appartient, sur la base de notre examen limité, d'exprimer notre conclusion sur ces comptes.

I - Conclusion sur les comptes

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

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

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

II - Vérification spécifique

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

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

Les Commissaires aux comptes,

Mazars

Villeurbanne, le 24 mars 2021

Deloitte & Associés

Lyon, le 24 mars 2021

Séverine Hervet

Associé

Jean-Marie Le Jéloux

Associé