

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^{er} 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^{er} 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^{er} 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^{er} 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

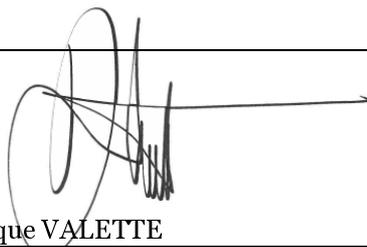
Nous avons également procédé à la vérification des informations données dans le rapport semestriel d'activité commentant les comptes semestriels consolidés résumés sur lesquels a porté notre examen limité.

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



GROUPE AMPLITUDE SURGICAL

EXPERT IN ORTHOPAEDICS

RAPPORT
FINANCIER SEMESTRIEL **2019**

SOMMAIRE

Comptes semestriels consolidés résumés

RAPPORT SEMESTRIEL D'ACTIVITÉ.....	3	Note 23.	Concours bancaires et factor...32
RESULTATS DU 1ER SEMESTRE 2019/2020. 4		Note 24.	Dérivés.....33
BILAN CONSOLIDE COMPARE.....	7	Note 25.	Avantages du personnel.....33
COMPTE DE RESULTAT COMPARE.....	8	Note 26.	Provisions pour risques et charges 34
RESULTAT GLOBAL COMPARE.....	9	Note 27.	Dettes fournisseurs et autres créiteurs 35
TABLEAU DE FLUX DE TRESORERIE.....	10	Note 28.	Transactions entre parties liées 35
TABLEAUX DE VARIATIONS DES CAPITAUX PROPRES CONSOLIDES	12	Note 29.	Engagements hors bilan.....36
Notes annexes aux comptes semestriels consolidés résumés	13	Note 30.	Entités du groupe37
Note 1. Entité présentant les états financiers 13		Note 31.	Evènements post-clôture.....38
Note 2. Base de préparation 14		Note 32.	Passifs éventuels38
Note 3. Principales méthodes comptables 15		Note 33.	Risques environnementaux.....38
Note 4. Détermination de la juste valeur 18			
Note 5. Gestion du risque financier 19			
Note 6. Variation de périmètre 22			
Note 7. Information sectorielle 22			
Note 8. Chiffre d'affaires 24			
Note 9. Autres achats et charges externes 24			
Note 10. Charges de personnel et effectifs 25			
Note 11. Amortissements et dépréciations, nettes de reprises 25			
Note 12. Autres produits et charges opérationnels courants..... 26			
Note 13. Autres produits et charges opérationnels non courants 26			
Note 14. Charges et produits financiers 26			
Note 15. Charge d'impôt sur le résultat. 27			
Note 16. Immobilisations incorporelles. 28			
Note 17. Immobilisations corporelles 30			
Note 18. Stocks 30			
Note 19. Créances 30			
Note 20. Trésorerie et équivalents de trésorerie 31			
Note 21. Capital et réserves 31			
Note 22. Emprunts 32			

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^{er} 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^{er} 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^{er} 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.

<i>Chiffre d'affaires S1 2019-20</i> <i>En K€ - Normes IFRS</i>	31/12/2019	31/12/2018	Variation à taux courants	Variation à taux constants
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%
Total	49 833	47 102	+ 5,8%	+ 5,7%

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^{er} 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^{er} semestre 2019/2020 (période du 1^{er} juillet au 31 décembre 2019)

<i>En K€ - Normes IFRS</i>	31/12/2019	31/12/2018	S1 2019-20 / S1	FY 2018-19
<i>(taux courants)</i>	(6 mois)	Retraité (*)/(**)	2018-19	(12 mois)
		(6 mois)		
Chiffre d'affaires	49 833	47 102	+5,8%	102 559
Marge brute	36 277	35 035	+3,5%	76 196
<i>En % du CA</i>	72,8%	74,4%	-160pb	74,3%
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
EBITDA	11 311	8 011	+41.2%	21 740
<i>En % du CA</i>	22.7%	17,0%	+570pb	21,2%

(*) 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^{er} 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^{er} 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^{er} 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 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
Total des actifs non courants		194 339	197 772	195 468
<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
Total des actifs courants		82 312	86 823	84 456
Total des actifs		276 651	284 595	279 923

Passif

En milliers d'euros	Note	31-déc.-19	31-déc.-18 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
Résultat net part du groupe		5 300	-7 223	-8 990
<i>Participations ne donnant pas le contrôle</i>		-1 334	-1 075	-1 366
Total des capitaux propres		90 517	87 842	85 496
<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
Total des passifs non courants		148 683	157 208	160 142
<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 créditeurs, y compris dérivés</i>	27	26 257	29 810	24 970
<i>Provisions pour risques et charges</i>	26	202	50	158
Total des passifs courants		37 451	39 545	34 285
Total des passifs et des capitaux propres		276 651	284 595	279 923

(*) 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 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.& 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
RESULTAT OPERATIONNEL COURANT		826	-1 454	2 279
<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
RESULTAT OPERATIONNEL		8 350	-2 584	-704
<i>Autres produits financiers</i>		886	1 289	1 929
Total produits financiers		886	1 289	1 929
<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
Total charges financières		-3 717	-5 081	-8 961
RESULTAT FINANCIER		-2 831	-3 792	-7 032
<i>Impôts courants et différés</i>	15	-395	-988	-1 666
RESULTAT NET		5 124	-7 364	-9 402
-Part du groupe		5 300	-7 223	-8 990
-Part des participations ne donnant pas le contrôle		-175	-141	-413
<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 retraité (*)	30-juin-19
Résultat net consolidé de l'exercice		5 124	-7 364	-9 402
<i>Couverture de flux de trésorerie</i>		31	48	64
<i>Ecart de conversion</i>		-278	98	-81
Total éléments recyclables		-247	146	-17
<i>Pertes et gains actuariels</i>		0	0	0
<i>Impôts différés sur pertes et gains actuariels</i>		0	0	0
Total éléments non recyclables		0	0	0
Résultat global		4 877	-7 218	-9 419
<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 6 mois	31-déc.-18 6 mois retraité (*)	30-juin-19 12 mois
OPERATIONS LIEES A L'ACTIVITE OPERATIONNELLE				
RESULTAT après impôt		5 124	-7 364	-9 402
<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
MARGE BRUTE D'AUTOFINANCEMENT avant impôt		6 415	4 000	14 412
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
VARIATION DU BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT		289	-4 469	-4 977
Flux net de trésorerie généré par l'activité opérationnelle		7 373	-1 057	8 242
ACTIVITES D'INVESTISSEMENT				
Décaiss / acquisition immos incorporelles (*) (***)	16	-3 205	-3 873	-8 237
Décaiss / acquisition immos corporelles	17	-2 184	-5 607	-8 399
Encaiss / cession d'immos corp et incorp		108	82	2 847
Décaiss / acquisition actifs financiers				8
Encaiss / cession actifs financiers net d'impôt				
Incidences des variations de périmètre		100		
Flux net de trésorerie lié aux activités d'investissement		-5 181	-9 398	-13 781
ACTIVITES DE FINANCEMENT				
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
Flux net de trésorerie lié aux activités de financement		-2 647	-871	-4 305
VARIATION DE TRESORERIE				
Incidences des variations de taux de change		-18	-17	36
TRESORERIE et équivalents trésorerie A L'OUVERTURE		19 580	29 388	29 388
TRESORERIE et équivalents trésorerie A LA CLOTURE		19 108	18 046	19 580

(*) 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
Trésorerie nette du tableau de variation de trésorerie	19 108	18 046	19 580

Variation du BFR

En milliers d'euros	déc.-19	Var. Périmètre	Ecart 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
					-1 202
<i>Passifs d'impôt courant</i>	434			421	13
<i>Créance d'impôt courant</i>	2 002			2 062	60
				Sous total	72

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
Situation au 30 juin 2018	46 930	469	146 686	-51 563	95 592	-910	94 682
<i>Changement de méthode comptable</i>							
Situation au 1er juillet 2018	46 930	469	146 686	-51 563	95 591	-910	94 683
<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
Résultat Global				-8 966	-8 966	-455	-9 420
<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
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>				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
Résultat Global				5 053	5 053	-186	4 866
<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
Situation au 31 décembre 2019	47 805	478	146 677	-55 303	91 852	-1 334	90 517
		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^{er} 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 historique publié	Correction d'erreur - comptabilisation des licences	31/12/18 retraité
Bilan			
<i>Immobilisations incorporelles valeur nette avant dépréciation</i>	42 012	18 449	60 461
<i>Immobilisations dépréciation</i>	-15 788	-4 843	-20 631
<i>Immobilisations incorporelles valeur nette</i>	26 224	13 606	39 830
<i>Autres passifs non courants</i>	10 063	13 606	23 669
<i>Autres passifs non courants</i>	10 063	13 606	23 669
Compte de résultat			
<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
<i>Résultat opérationnel courant</i>	-1 454	0	-1 454
Tableau de flux			
<i>Amortissements, provisions et pertes de valeur</i>	8257	1 665	9 922
<i>Marge brute d'autofinancement avant impôt</i>	2 335	1 665	4 000
<i>Décassements/acquisitions d'immos incorporelles</i>	-2 208	-1 665	-3 873
<i>Flux nets de trésorerie liés aux activités d'investissements</i>	-7 733	-1 665	-9 398

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 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^{er} 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
EBITDA	11 311	8 011	21 740
Marge d'EBITDA	22,7%	17,0%	21,2%

(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>		
Dettes financières portant des intérêts	98 689	98 362
<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
Total			1,624						-190

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
Total			10,239						-236

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 Unitranché</i>	95 854			65 000	30 854		
<i>Intérêts courus sur emprunt obligataire Unitranché</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					
Encours des dettes financières	126 812	10 558	6 646	70 642	34 701	1 225	3 040
<i>Actifs liés aux financements</i>							
<i>Trésorerie et équivalents de trésorerie</i>	19 120						
Endettement net	107 691						

Au 30 juin 2019

En milliers d'euros	Total	2020	2021	2022	2023	2024	Au-delà de 5 ans
<i>Emprunt obligataire Unitranché</i>	95 457				65 000	30 457	
<i>Intérêts courus sur emprunt obligataire Unitranché</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					
Encours des dettes financières	125 094	9 486	5 686	5 075	69 245	32 863	2 738
<i>Actifs liés aux financements</i>							
<i>Trésorerie et équivalents de trésorerie</i>	19 648						
Endettement net	105 448						

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 (*) France	International	retraité (*) Total
Chiffre d'affaires	30 404	19 429	49 833	30 081	17 021	47 102
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
Résultat net	6 416	-1 292	5 124	-4 187	-3 178	-7 364
- 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
Actifs sectoriels	237 905	38 746	276 651	251 746	32 850	284 595
- 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
Capitaux propres	100 527	-10 010	90 517	95 000	-7 158	87 842
Passifs sectoriels hors emprunts	52 002	7 127	59 129	67 272	4 853	72 125
Dettes financières	127 002		127 002	124 628		124 628
Investissements sectoriels	2 692	891	3 583	7 570	245	7 815
- 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%
Total	100,00%	100,00%	100,00%

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	
Total	49 833	100%	47 102	100%	102 559	100%

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%
Total	49 833	100%	47 102	100%	102 559	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.-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
Total	14 821	16 894	33 803

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
Total	13 318	13 983	27 883

Effectif

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

Rémunération des dirigeants

Depuis le 1^{er} 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
Total	9 480	7 895	19 078

Note 12. Autres produits et charges opérationnels courants

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

(*) 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
Produits opérationnels non courants			
Reprise de provision Taxe Promotion DM	8 589		
Dégrèvement d'impôts			1 122
Autres	17	19	4
Total	8 606	19	1 126
Charges opérationnelles non courantes			
Dotation provision Taxe promotion DM	1 061	1 089	3 488
Autres	21	60	620
Total	1 082	1 149	4 109

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
Total	-395	-988	-1 666

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
Résultat avant impôt	5 519	-6 376	-7 736
<i>Taux théorique d'imposition</i>	31,00%	33,33%	33,33%
Charge d'impôt attendue	-1 711	2 125	2 578
<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
Charge réelle d'impôt	-395	-988	-1 666

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
Impôts différés Actifs				
<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
Total	9 947	-10	430	10 367
Impôts différés Passifs				
<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
Total	1 352	-32	161	1 483

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/ (dotations/ nettes)	(Cessions)/ reprises sur cessions	Ecart de conversion	Variations de périmètre et reclass.	31-déc.-19
En milliers d'euros						
<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
Valeurs brutes	63 294	650	-	25	0	63 969
<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
Amortissements et dépréciations	23 744	2 987	-	- 1	0	26 729
VALEURS NETTES	39 551	- 2 337	-	26	- 0	37 242

Note 17. Immobilisations corporelles

Immobilisations corporelles

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

Note 18. Stocks

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

Note 19. Créances

Créances clients

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

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 bénéfiques)</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
Total	5 099	5 229	4 371

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
Total	19 120	18 063	19 648

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
Total	116 253	9 297	115 617	8 225

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
Total	1 262	514

*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>				
Total		190		233

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
Provisions pour risques et charges non courantes	11 412	18 955
<i>Litige Taxe promotion DM</i>	11 412	18 955
<i>Litige Rachat de titres Amplitude Australie</i>		
Provisions pour risques et charges courantes	201	157
<i>Provisions pour litiges</i>	55	45
<i>Autres provisions courantes</i>	146	112
Total	11 614	19 112

Variation de l'exercice

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

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^{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 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 bénéfices)</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
Total	26 257	24 970

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
Total	18 628	23 242

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 Sud	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.