



# **GROUPE AMPLITUDE SURGICAL**

EXPERT IN ORTHOPAEDICS

RAPPORT  
FINANCIER SEMESTRIEL **2022**



## SOMMAIRE

### Comptes semestriels consolidés résumés

<b>ATTESTATION DU RESPONSABLE DU RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL .....</b>	<b>5</b>
<b>ORGANES DE DIRECTION ET D'ADMINISTRATION .....</b>	<b>6</b>
<b>RAPPORT SEMESTRIEL D'ACTIVITÉ.....</b>	<b>6</b>
<b>RESULTATS DU 1<sup>er</sup> SEMESTRE 2022/2023.....</b>	<b>9</b>
<b>BILAN CONSOLIDE COMPARE .....</b>	<b>12</b>
<b>COMPTE DE RESULTAT COMPARE .....</b>	<b>13</b>
<b>TABLEAU DE FLUX DE TRESORERIE... ..</b>	<b>15</b>
<b>TABLEAUX DE VARIATIONS DES CAPITAUX PROPRES CONSOLIDES.....</b>	<b>17</b>
<b>Notes annexes aux comptes semestriels consolidés résumés .....</b>	<b>18</b>
<b>Note 1. Entité présentant les états financiers .....</b>	<b>18</b>
<b>Note 2. Base de préparation. .....</b>	<b>19</b>
<b>Note 3. Principales méthodes comptables .....</b>	<b>19</b>
<b>Note 4. Détermination de la juste valeur .....</b>	<b>22</b>
<b>Note 5. Gestion du risque financier.....</b>	<b>23</b>
<b>Note 6. Variation de périmètre .....</b>	<b>25</b>
<b>Note 7. Information sectorielle .....</b>	<b>25</b>
<b>Note 8. Chiffre d'affaires.....</b>	<b>26</b>
<b>Note 9. Autres achats et charges externes.....</b>	<b>26</b>
<b>Note 10. Charges de personnel et effectifs .....</b>	<b>27</b>
<b>Note 11. Amortissements et dépréciations, nettes de reprises .....</b>	<b>28</b>
<b>Note 12. Autres produits et charges opérationnels courants .....</b>	<b>28</b>
<b>Note 13. Autres produits et charges opérationnels non courants.....</b>	<b>29</b>
<b>Note 14. Charges et produits financiers.....</b>	<b>29</b>
<b>Note 15. Charge d'impôt sur le résultat .....</b>	<b>29</b>
<b>Note 16. Immobilisations incorporelles .....</b>	<b>31</b>
<b>Note 17. Immobilisations corporelles .....</b>	<b>32</b>
<b>Note 18. Stocks.....</b>	<b>33</b>
<b>Note 19. Créances .....</b>	<b>33</b>
<b>Note 20. Trésorerie et équivalents de trésorerie.....</b>	<b>34</b>
<b>Note 21. Capital et réserves.....</b>	<b>34</b>
<b>Note 22. Emprunts et autres dettes financières .....</b>	<b>34</b>
<b>Note 23. Instruments Dérivés .....</b>	<b>36</b>
<b>Note 24. Avantages du personnel.....</b>	<b>36</b>
<b>Note 25. Provisions pour risques et charges .....</b>	<b>37</b>
<b>Note 26. Dettes fournisseurs et autres créditeurs.....</b>	<b>39</b>
<b>Note 27. Transactions entre parties liées .....</b>	<b>39</b>
<b>Note 28. Engagements hors bilan .....</b>	<b>40</b>
<b>Note 29. Entités du groupe .....</b>	<b>40</b>

**Note 30. Evènements post-clôture 41**

**Note 31. Passifs éventuels ..... 41**

**Note 32. Risques environnementaux ..... 41**

***RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX  
COMPTES SUR L'INFORMATION  
SEMESTRIELLE AU 31 DECEMBRE 2022  
..... 42***

## **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 événements 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 22 mars 2023

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 Penneç

### Comités

Depuis le 30 juin 2022, la composition des comités du Conseil d'administration est demeurée inchangée et reste la suivante :

Comité d'audit :

Stefano Drago  
Daniel Caille, Président  
Charlotte Penneç

Comité des rémunérations et des nominations :

Stefano Drago  
Daniel Caille, Président  
Charlotte Penneç

### Direction exécutive

Directeur Général : Olivier Jallabert

## RAPPORT SEMESTRIEL D'ACTIVITÉ

Le Conseil d'administration du groupe Amplitude s'est réuni le 21 mars 2023 et a arrêté les comptes du 1<sup>er</sup> semestre de l'exercice 2022/2023. Ces comptes semestriels consolidés résumés ont fait l'objet d'un examen limité par les Commissaires aux Comptes.

## Faits marquants du premier semestre 2022/2023

### Eléments juridiques :

- Le 11 août 2022 le Groupe a dissout sa filiale, Amplitude India Private Ltd, détenue à 100%. Cette filiale avait été créée pour permettre l'enregistrement des produits du Groupe sur le marché indien, mais suite à la baisse des prix du marché aucune activité n'a jamais eu lieu dans cette filiale.
- Le 27 janvier 2022 la Cour d'Appel de Grenoble a débouté Amplitude SAS de sa demande d'annulation de redressement sur la taxe de promotion des dispositifs médicaux pour la période du 1<sup>er</sup> juillet 2014 au 30 juin 2017. Le montant de redressement s'élève à 5,8 M€ hors intérêts et pénalités. Pour former le pourvoi en cassation la société a dû trouver un accord de paiement étalé avec l'URSSAF sur une période de 18 mois, la première échéance étant intervenue en juillet 2022.

### Eléments financiers

- Les principaux éléments financiers du premier semestre de l'exercice 2022/2023 sont traités de manière approfondie dans la partie « Résultats du premier semestre 2022/2023 », ci-dessous.
- Le Conseil d'Administration qui s'est réuni le 28 juin 2022 a émis la recommandation de lancer une revue stratégique de l'activité spécialisée dans la chirurgie des extrémités (pieds et chevilles), portée par les filiales Novastep en France et aux Etats-Unis, avec un objectif de maximiser la création de valeur et poursuivre le développement du Groupe Amplitude Surgical. La revue stratégique est en cours et pourrait éventuellement conduire à la cession de cette activité.
- Les sociétés Novastep SAS et Novastep Inc représentent une ligne d'activité importante pour le Groupe. Dans ce cadre, l'activité des sociétés a été considérée comme une « activité disponible à la vente » et a été traitée à cette clôture conformément aux principes de la norme IFRS 5 « Actifs non courants détenus en vue de la vente et activités abandonnés ».
- La SCI Sofab Falla a acquis le 25 juillet 2022 un terrain de 12 667 m<sup>2</sup> à Valence, afin de construire l'infrastructure nécessaire aux opérations de production réalisées par la société SOFAB, filiale du Groupe. Le montant du projet de construction est estimé à environ 6,1 M€ avec une livraison prévue en juillet 2023.
- La situation économique mondiale et la guerre en Ukraine entraînent une hausse des prix des matières premières et de l'énergie ainsi qu'une désorganisation partielle des chaînes d'approvisionnement. Au cours de ces derniers mois, le Groupe constate une hausse de ses prix d'approvisionnement ainsi que des délais d'approvisionnement en hausse significative, dépassant six mois pour certains produits. Pour répondre au risque d'approvisionnement, le Groupe conduit des

revues de prévisionnel commercial approfondies et prend des engagements d'achats sur des durées plus longues. Le Groupe n'a pas d'exposition commerciale en Ukraine ou en Russie.

- Dans son communiqué en date du 23 février 2023 le Groupe a mis à jour ses perspectives pour l'exercice 2022-2023 sur la base de l'activité réalisée au premier semestre et des indicateurs de l'activité commerciale pour le deuxième semestre. Le Groupe anticipe pour l'exercice 2022-2023 :
  - un chiffre d'affaires d'environ 124 M€ au cours de l'exercice 2022-23 avant application de l'IFRS 5 (activités extrémités incluses) ; et
  - une marge d'EBITDA de l'ordre de 22% pour l'exercice 2022-23 avant application de l'IFRS 5 (activités extrémités incluses).

### **Événements postérieurs au 31 décembre 2022**

Absence d'événements postérieurs à clôture au 31 décembre 2022.

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

- Amplitude Surgical avait présenté les principaux facteurs de risque pouvant l'affecter dans le Document d'enregistrement universel déposé auprès de l'Autorité des marchés financiers (« AMF ») le 27 octobre 2022 sous le numéro de dépôt D.22-0785, disponible sur son site internet ([www.amplitude-surgical.com](http://www.amplitude-surgical.com)) et sur celui de l'Autorité des marchés financiers ([www.amf-france.org](http://www.amf-france.org)). A la connaissance de la Société, il n'existe pas de nouveaux risques majeurs par rapport à ceux identifiés dans ce document.

Par ailleurs, une mise à jour des passifs éventuels est présentée dans les notes annexes aux états financiers consolidés intermédiaires résumés au 31 décembre 2022.

### **Transactions avec les parties liées**

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



## RESULTATS DU 1<sup>er</sup> SEMESTRE 2022/2023

### Préambule

L'activité post-IFRS 5 du Groupe Amplitude Surgical au premier semestre de l'exercice 2022/2023 s'est établie à 45,2 M€, en progression de +12,5% à taux courants et de +10,8% à taux constants.

<b><u>Chiffre d'affaires S1 2022-23</u></b>				
<b>En K€ - Normes IFRS</b>	<b>31/12/2022</b>	<b>31/12/2021</b>	<b>Variation à taux courants</b>	<b>Variation à taux constants</b>
Activités genoux et hanches	45 208	40 187	12,5%	10,8%
<b>Chiffre d'affaires post-IFRS 5</b>	<b>45 208</b>	<b>40 187</b>	<b>12,5%</b>	<b>10,8%</b>
Activités extrémités (Novastep)	11 205	7 912	41,6%	31,6%
<b>Chiffre d'affaires pré-IFRS 5</b>	<b>56 413</b>	<b>48 099</b>	<b>17,3%</b>	<b>14,2%</b>

- Les ventes des activités genoux et hanches ressortent à 45,2 M€, en hausse de 12,5% et 10,8% à taux constants. L'activité en France progresse de 14,2%, alors que les distributeurs internationaux sont en progression de 11,4% et les filiales internationales du Groupe enregistrent une progression de 7,7% à taux courants mais restent stables à taux constants.

En France, le Groupe bénéficie d'une dynamique commerciale favorable combinée à un retour à la normale de la disponibilité des blocs opératoires par rapport au premier semestre de l'exercice précédent (2021-22) qui avait été marqué par une moindre disponibilité des blocs opératoires et des reports des interventions chirurgicales.

Pour les filiales internationales, la performance globale reste stable avec un niveau d'activité variable en fonction des zones géographiques : progression de l'activité au Brésil tandis que l'Australie affiche une activité commerciale en retrait.

Le chiffre d'affaires consolidé du Groupe après application de la norme IFRS 5 correspond aux ventes des activités genoux et hanches.

- Les ventes de Novastep, solutions innovantes pour la chirurgie des extrémités (pied et cheville), continuent d'afficher une forte croissance au premier semestre et ressortent à 11,2 M€ (+31,6% à taux constants), portées aussi bien par les activités en France qu'aux Etats-Unis.

L'activité de Novastep représente environ 20% du chiffre d'affaires du Groupe avant application de la norme IFRS 5.

## Eléments clés du compte de résultat du 1<sup>er</sup> semestre 2022/2023 (période du 1<sup>er</sup> juillet au 31 décembre 2022)

<i>En K€ - Normes IFRS</i>	<b>31/12/2022</b> <b>(6 mois)</b>	<b>31/12/2021</b> <b>(6 mois)</b>	<b>S1 2022-23 / S1</b> <b>2021-22</b>	<b>FY 2021-22</b> <b>(12 mois)</b>
<i>(taux courants)</i>				
<b>Chiffre d'affaires</b>	<b>45 208</b>	<b>40 187</b>	<b>12,5%</b>	<b>87 559</b>
Marge brute	32 378	29 459	9,9%	62 706
<i>En % du CA</i>	<i>71,6%</i>	<i>73,3%</i>	<i>- 168 pb</i>	<i>71,6%</i>
Dépenses commerciales & marketing	13 787	12 766	8,0%	27 340
Dépenses administratives	6 156	5 562	10,7%	11 522
Dépenses de R&D	781	910	-14,2%	1 837
<b>EBITDA</b>	<b>11 654</b>	<b>10 221</b>	<b>14,0%</b>	<b>22 007</b>
<i>En % du CA</i>	<i>25,8%</i>	<i>25,4%</i>	<i>+ 35 pb</i>	<i>25,1%</i>

Au cours du 1<sup>er</sup> semestre (juillet – décembre) de l'exercice 2022-23, le chiffre d'affaires d'Amplitude Surgical, après application de l'IFRS 5, s'est établi à 45,2 M€, en progression de +12,5% et de +10,8% à taux constants par rapport à l'exercice précédent. Le chiffre d'affaires consolidé du Groupe après application de la norme IFRS 5 correspond aux ventes des activités genoux et hanches.

Le taux de marge brute est en retrait de - 168 pb à 71,6%, impacté principalement par une hausse des prix de revient de ses produits.

Les dépenses commerciales & marketing sont en augmentation de 8,0% en lien avec la progression de l'activité principalement en France.

Les dépenses administratives sont en progression de 10,7% à 6,2 M€, avec une hausse des charges de personnel et de coûts notamment dans la partie réglementaire.

Les dépenses de R&D non-capitalisées ressortent en baisse à 0,8M€ contre 0,9M€ au cours du 1<sup>er</sup> semestre 2021-22.

A fin décembre 2022, les effectifs d'Amplitude Surgical hors activité extrémité, ressortent à 414 ETP contre 389 à fin juin 2022 et les charges de personnel ont augmenté de 8,9% par rapport au 1<sup>er</sup> semestre 2021-2022.

Le Résultat Opérationnel Courant est bénéficiaire à hauteur de 4,9 M€ contre un bénéfice de 2,9 M€ sur le 1<sup>er</sup> semestre 2021/2022, grâce à une progression de l'activité combinée à la maîtrise des coûts opérationnels courants. Le Résultat Opérationnel est positif de 3,9 M€ contre un bénéfice de 2,6 M€ au 1<sup>er</sup> semestre 2021/2022. Il est à noter que le Résultat Opérationnel du 1<sup>er</sup> semestre 2021/2022 était impacté positivement à hauteur de 0,5M€ par la cession de Matsumoto Amplitude.

Sur le premier semestre, le Groupe a comptabilisé un complément de dotation de 1,0 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 6,9 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 2022 pour une perte nette de 1,5 M€.

A fin décembre 2022, la Dette Financière Nette du Groupe ressort à 128,3 M€, vs. 118,0 M€ au 30 juin 2022. Cette augmentation est principalement liée à un niveau important d'investissements notamment dans la nouvelle usine Sofab, la R&D et les ancillaires ainsi que le paiement échelonné du redressement URSSAF au titre de la période 1<sup>er</sup> juillet 2014 au 30 juin 2017.

Le Groupe dispose d'une trésorerie et équivalents de trésorerie de 11,0 M€.

## BILAN CONSOLIDE COMPARE

En milliers d'euros	Note	31-déc.-22	30-juin-22
<i>Goodwill</i>	16	95 719	95 719
<i>Immobilisations incorporelles</i>	16	28 367	28 003
<i>Immobilisations corporelles</i>	17	34 786	33 528
<i>Autres actifs financiers, y compris dérivés</i>		582	468
<i>Actifs d'impôt différé</i>	15	4 861	5 090
<b>Total des actifs non courants</b>		<b>164 313</b>	<b>162 807</b>
<i>Stocks</i>	18	34 935	32 900
<i>Créance d'impôt courant</i>	19	1 812	1 321
<i>Créances clients et autres débiteurs</i>	19	17 888	17 801
<i>Trésorerie et équivalents de trésorerie</i>	20	11 012	21 043
<i>Actifs détenus en vue de la vente</i>		27 606	23 591
<b>Total des actifs courants</b>		<b>93 251</b>	<b>96 655</b>
<b>Total des actifs</b>		<b>257 564</b>	<b>259 462</b>
<b>Passif</b>			
En milliers d'euros	Note	31-déc.-22	30-juin-22
<i>Capital social</i>	21	480	480
<i>Prime d'émission</i>		146 675	146 675
<i>Autres réserves</i>		(93 357)	(88 067)
<i>Éléments constatés directement en capitaux propres</i>		1 889	(519)
<b>Résultat net part du groupe</b>		<b>(4 158)</b>	<b>(4 392)</b>
<i>Participations ne donnant pas le contrôle</i>		(1 709)	(1 610)
<b>Total des capitaux propres</b>		<b>49 820</b>	<b>52 568</b>
<i>Emprunts et dettes financières</i>	5 & 22	127 343	127 335
<i>Instruments dérivés passifs</i>	23	-	37
<i>Engagements de retraite</i>	24	543	570
<i>Provisions pour risques et charges non courantes</i>	25	15 300	16 088
<i>Passifs d'impôt différé</i>	15	1 682	1 697
<i>Autres passifs non courants</i>	26	16 326	17 332
<b>Total des passifs non courants</b>		<b>161 194</b>	<b>163 060</b>
<i>Découverts bancaires</i>	5 & 22	3	24
<i>Dettes financement Factor</i>	5 & 22	1 635	836
<i>Emprunts et dettes financières</i>	5 & 22	10 303	10 889
<i>Passifs d'impôt courant</i>		665	428
<i>Dettes fournisseurs et autres créditeurs, y compris dérivés</i>	26	25 151	22 693
<i>Provisions pour risques et charges</i>	25	235	244
<i>Passifs directement liés aux groupes d'actifs détenus en vue de la vente</i>		8 558	8 721
<b>Total des passifs courants</b>		<b>46 551</b>	<b>43 834</b>
<b>Total des passifs et des capitaux propres</b>		<b>257 564</b>	<b>259 462</b>

## COMPTE DE RESULTAT COMPARE

En milliers d'euros	Notes	31-déc.-22	31-déc.-21
		6 mois	<i>Retraité</i> 6 mois
<i>Chiffre d'affaires</i>	8	45 208	40 187
<i>Production stockée et immobilisée</i>		4 131	1 083
<i>Consommations de matières premières, m/ses et autres approv.</i>		(7 991)	(5 578)
<i>Achats de sous-traitance</i>		(5 008)	(3 287)
<i>Autres achats et charges externes</i>	9	(12 645)	(11 234)
<i>Impôts, taxes et versements assimilés</i>		(403)	(355)
<i>Charges de personnel</i>	10	(12 197)	(11 217)
<i>Dotations aux amort. &amp; provisions, nettes de reprises</i>	11	(6 402)	(6 954)
<i>Autres produits d'exploitation</i>	12	342	490
<i>Autres charges d'exploitation</i>	12	(190)	(214)
<i>Plus ou moins value de cession immobilisations</i>		72	6
<b>RESULTAT OPERATIONNEL COURANT</b>		<b>4 917</b>	<b>2 926</b>
<i>Perte de valeur des actifs</i>		-	-
<i>Produits opérationnels non courants</i>	13	1 797	4 108
<i>Charges opérationnelles non courantes</i>	13	(2 834)	(4 432)
<b>RESULTAT OPERATIONNEL</b>		<b>3 881</b>	<b>2 602</b>
<i>Autres produits financiers</i>		60	1 095
<b>Total produits financiers</b>		<b>60</b>	<b>1 095</b>
<i>Intérêts et charges financiers</i>	14	(5 150)	(4 784)
<i>Variation de valeur des intruments financiers</i>		-	-
<i>Autres charges financières</i>		(1 849)	(746)
<b>Total charges financières</b>		<b>(7 000)</b>	<b>(5 530)</b>
<b>RESULTAT FINANCIER</b>		<b>(6 939)</b>	<b>(4 435)</b>
<i>Impôts courants et différés</i>	15	(320)	(410)
<b>Résultat des activités abandonnées, net d'impôt</b>		<b>(914)</b>	<b>(789)</b>
<b>RESULTAT NET</b>		<b>(4 293)</b>	<b>(3 032)</b>
<b>-Part du groupe</b>		<b>(4 158)</b>	<b>(2 833)</b>
<b>-Part des participations ne donnant pas le contrôle</b>		<b>(135)</b>	<b>(198)</b>
<i>Résultat net par action - part du groupe (euros)</i>		-0,087	-0,059
<i>Résultat net dilué par action - part du groupe (euros)</i>		-0,087	-0,059
<i>pour le résultat net par action</i>		48 021	48 021
<i>pour le résultat net dilué par action</i>		48 021	48 021

## RESULTAT GLOBAL COMPARE

### Résultat global consolidé

En milliers d'euros

	Notes	31-déc.-22	31-déc.-21 <i>Retraité</i>
<b>Résultat net consolidé de l'exercice</b>		<b>(4 293)</b>	<b>(3 032)</b>
<i>Couverture de flux de trésorerie</i>		1 024	96
<i>Impôts différés sur couverture de flux de trésorerie</i>		(256)	(25)
<i>Ecart de conversion</i>		865	(464)
<b>Total éléments recyclables</b>		<b>1 633</b>	<b>(393)</b>
<i>Pertes et gains actuariels</i>		-	-
<i>Impôts différés sur pertes et gains actuariels</i>		-	-
<b>Total éléments non recyclables</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Résultat global</b>		<b>(2 660)</b>	<b>(3 425)</b>
<i>Dont part revenant au groupe</i>		(2 562)	(3 194)
<i>Dont part revenant aux participations ne donnant pas le contrôle</i>		(98)	(231)

## TABLEAU DE FLUX DE TRESORERIE

### Tableau de flux de trésorerie

En milliers d'euros

	Notes	31-déc.-22 6 mois	31-déc.-21 6 mois
<b>OPERATIONS LIEES A L'ACTIVITE OPERATIONNELLE</b>			
<b>RESULTAT après impôt</b>		<b>(4 293)</b>	<b>(3 032)</b>
<i>Elim. des éléments sans incidence sur la trésorerie ou non liés à l'activité</i>			
<i>Amortissements, provisions et pertes de valeur (*)</i>	11	5 703	7 991
<i>Plus et moins values de cession</i>		(55)	(3 952)
<i>Charge de personnel IFRS 2</i>		-	-
<i>Charge d'impôt</i>	15	320	263
<b>MARGE BRUTE D'AUTOFINANCEMENT avant impôt</b>		<b>1 676</b>	<b>1 271</b>
<i>Impôt décaissé</i>	15	(357)	(321)
<i>Var° de stock</i>		(2 569)	(14)
<i>Var° des Créances clients et rattachés</i>		(3 931)	358
<i>Var° des Fournisseurs et dettes rattachées</i>		6 111	122
<i>Autres</i>		326	16
<i>Var° nette de la dette d'impôt sur les résultats</i>		(254)	259
<b>VARIATION DU BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT</b>		<b>(317)</b>	<b>740</b>
<b>Flux net de trésorerie généré par l'activité opérationnelle</b>		<b>1 002</b>	<b>1 690</b>
<b>ACTIVITES D'INVESTISSEMENT</b>			
<i>Décaiss / acquisition immos incorporelles</i>	16	(3 973)	(2 775)
<i>Décaiss / acquisition immos corporelles</i>	17	(6 524)	(2 376)
<i>Encaiss / cession d'immos corp et incorp</i>		1 182	241
<i>Décaiss / acquisition actifs financiers</i>		(10)	55
<i>Incidences des variations de périmètre</i>		-	(29)
<b>Flux net de trésorerie lié aux activités d'investissement</b>		<b>(9 324)</b>	<b>(4 883)</b>
<b>ACTIVITES DE FINANCEMENT</b>			
<i>Augmentation de capital ou apports</i>			
<i>Dividendes versés aux actionnaires de la mère</i>			
<i>Dividendes versés aux minoritaires</i>			
<i>Achats-Ventes d'actions propres</i>		(10)	32
<i>Financement FACTOR</i>	22	799	1 283
<i>Encaissements provenant d'emprunts</i>		2 766	65
<i>Variation des frais financiers</i>		(9)	(10)
<i>Remboursement d'emprunts</i>		(5 160)	(4 156)
<b>Flux net de trésorerie lié aux activités de financement</b>		<b>(1 614)</b>	<b>(2 785)</b>
<b>VARIATION DE TRESORERIE</b>		<b>(9 937)</b>	<b>(5 979)</b>
<i>Incidences des variations de taux de change</i>		(74)	(47)
<b>TRESORERIE et équivalents trésorerie A L'OUVERTURE</b>		<b>21 019</b>	<b>30 653</b>
<b>TRESORERIE et équivalents trésorerie A LA CLOTURE</b>		<b>11 008</b>	<b>24 628</b>

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.-22	31-déc.-21
<i>Trésorerie et équivalents de trésorerie</i>	11 012	24 646
<i>Découverts bancaires</i>	(3)	(19)
<b>Trésorerie nette du tableau de variation de trésorerie</b>	<b>11 008</b>	<b>24 628</b>

### Variation du BFR

En milliers d'euros	déc.-22	Var. Périmètre	Ecarts de conversion et autres	juin-22	Variation
<i>Stocks</i>	34 935	-	(534)	32 900	(2 569)
<i>Créances clients et autres débiteurs</i>	17 888	-	(182)	17 801	(269)
<i>Actifs détenus en vue de la vente</i>	7 825			4 162	(3 662)
<i>Dettes fournisseurs et autres créditeurs</i>	25 151	-	(258)	22 693	2 716
<i>Autres passifs non courants</i>	16 326	-	(1 006)	17 332	0
<i>Passifs directement liés aux groupes d'actifs détenus en vue de la vente</i>	8 558			5 164	3 395
					6 111
<i>Passifs d'impôt courant</i>	665			428	237
<i>Créance d'impôt courant</i>	1 812			1 321	(491)
				<b>Sous total</b>	<b>(254)</b>

### Flux de trésorerie des sociétés à la vente

Le 28 juin 2022, le Conseil d'Administration du Groupe a émis la recommandation de lancer une revue stratégique de l'activité Extrémités (pieds et chevilles) du Groupe portée par les filiales Novastep en France et aux Etats-Unis. La revue qui est en cours pourrait conduire à la cession de cette activité. Les flux de trésorerie intégrés dans le tableau de flux relatifs à ces deux sociétés sont les suivants :

	31-déc.-22	31-déc.-21
Flux net de trésorerie généré par l'activité opérationnelle	(4 007)	1 357
Flux net de trésorerie lié aux activités d'investissement	5 424	(1 090)
Flux net de trésorerie lié aux activités de financement	(289)	(166)
<b>VARIATION DE TRÉSORERIE</b>	<b>1 128</b>	<b>101</b>
<i>Incidences des variations de taux de change</i>	(9)	14
<b>TRÉSORERIE et équivalents trésorerie A L'OUVERTURE</b>	<b>378</b>	<b>421</b>
<b>TRÉSORERIE et équivalents trésorerie A LA CLOTURE</b>	<b>1 496</b>	<b>536</b>



## TABLEAUX DE VARIATIONS DES CAPITAUX PROPRES CONSOLIDÉS

En milliers d' euros	Nbre d'actions (en milliers)	Capital	Primes	Autres réserves et résultat	Capitaux propres part du	Participations ne donnant pas le contrôle	Capitaux propres
<b>Situation au 30 juin 2021</b>	<b>47 805</b>	<b>478</b>	<b>146 677</b>	<b>(88 236)</b>	<b>58 920</b>	<b>(2 053)</b>	<b>56 867</b>
<b>Situation au 1er juillet 2021</b>	<b>47 805</b>	<b>478</b>	<b>146 677</b>	<b>(88 236)</b>	<b>58 920</b>	<b>(2 053)</b>	<b>56 866</b>
<i>Résultat consolidé de l'exercice</i>				(4 392)	(4 392)	(403)	(4 794)
<i>Variation de juste valeur des instruments financiers</i>				663	663	-	663
<i>Ecarts Actuariels</i>					-		-
<i>Ecarts de conversion</i>				(1 289)	(1 289)	(113)	(1 402)
<b>Résultat Global</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(5 018)</b>	<b>(5 018)</b>	<b>(516)</b>	<b>(5 534)</b>
<i>Augmentation de capital</i>		2	(2)		-		-
<i>Coûts des paiements en actions</i>					-		-
<i>Achats/Ventes d'actions propres</i>				75	75		75
<i>Dividendes versés</i>					-		-
<i>Augmentation (diminution) du pourcentage d'intérêt sans prise (perte) de contrôle</i>					-		-
<i>Cession filiales</i>					-	958	958
<i>Autres variations</i>				205	205		205
<b>Situation au 30 juin 2022</b>	<b>47 805</b>	<b>480</b>	<b>146 675</b>	<b>(92 977)</b>	<b>54 179</b>	<b>(1 611)</b>	<b>52 568</b>
<b>Situation au 1er juillet 2022</b>	<b>47 805</b>	<b>480</b>	<b>146 675</b>	<b>(92 977)</b>	<b>54 179</b>	<b>(1 611)</b>	<b>52 567</b>
<i>Résultat consolidé de l'exercice</i>				(4 158)	(4 158)	(135)	(4 293)
<i>Variation de juste valeur des instruments financiers</i>				768	768		768
<i>Ecarts Actuariels</i>					-		-
<i>Ecarts de conversion</i>				828	828	37	865
<b>Résultat Global</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(2 562)</b>	<b>(2 562)</b>	<b>(98)</b>	<b>(2 660)</b>
<i>Augmentation de capital</i>					-		-
<i>Coûts des paiements en actions</i>					-		-
<i>Achats/Ventes d'actions propres</i>				(56)	(56)		(56)
<i>Dividendes versés</i>					-		-
<i>Augmentation (diminution) du pourcentage d'intérêt sans prise (perte) de contrôle</i>					-		-
<i>Autres variations</i>				(28)	(28)		(28)
<b>Situation au 31 décembre 2022</b>	<b>47 805</b>	<b>480</b>	<b>146 675</b>	<b>(95 626)</b>	<b>51 529</b>	<b>(1 709)</b>	<b>49 820</b>

## 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 2022 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 2022 porte sur une période de 6 mois (période du 1<sup>er</sup> juillet 2022 au 31 décembre 2022).

#### Evènements significatifs

- Le 27 janvier 2022 la Cour d'Appel de Grenoble a débouté Amplitude SAS de sa demande d'annulation de redressement sur la taxe de promotion des dispositifs médicaux pour la période du 1er juillet 2014 au 30 juin 2017. Le montant de redressement s'élève à 5,8M€ hors intérêts et pénalités. Pour former le pourvoi en cassation la société a dû trouver un accord de paiement étalé avec l'URSSAF sur une période de 18 mois, la première échéance étant intervenue en juillet 2022.
- Le Conseil d'Administration qui s'est réuni le 28 juin 2022 a émis la recommandation de lancer une revue stratégique de l'activité spécialisée dans la chirurgie des extrémités (pieds et chevilles), portée par les filiales Novastep en France et aux Etats-Unis, avec un objectif de maximiser la création de valeur et poursuivre le développement du Groupe Amplitude Surgical. La revue stratégique est en cours et pourrait éventuellement conduire à la cession de cette activité.
- La situation économique mondiale et la guerre en Ukraine entraînent une hausse des prix des matières premières et de l'énergie ainsi qu'une désorganisation partielle des chaînes d'approvisionnement. Au cours de ces derniers mois, le Groupe constate une hausse de ses prix d'approvisionnement ainsi que des délais d'approvisionnement en hausse significative, dépassant six mois pour certains produits. Pour répondre au risque d'approvisionnement, le Groupe conduit des revues de prévisionnel commercial approfondies et prend des engagements d'achats sur des durées plus longues. Le Groupe n'a pas d'exposition commerciale en Ukraine ou en Russie.
- Le 11 août 2022 Groupe a procédé à la dissolution de la filiale Amplitude India Private Ltd. Cette filiale avait été créée pour permettre l'enregistrement des produits du Groupe sur le marché indien mais suite à la baisse des prix du marché, l'activité n'avait pas démarré.

## 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 2022 inclus dans le document d'enregistrement universel enregistré auprès de l'Autorité des Marchés Financiers (AMF) et disponible sur le site internet de la société [www.amplitude-surgical.com](http://www.amplitude-surgical.com) dans l'espace investisseurs.

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

## Note 3. Principales méthodes comptables

### **3.1 Présentation des états financiers**

Les principes comptables retenus pour la préparation des états financiers consolidés sont conformes aux normes et interprétations IFRS telles qu'adoptées par l'Union européenne au 31 décembre 2022. Ces principes comptables retenus sont cohérents avec ceux utilisés dans la préparation des comptes consolidés annuels pour l'exercice clos le 30 juin 2022.

Un certain nombre de normes sont également entrées en vigueur pour les exercices ouverts à compter du 1er janvier 2022 mais elles n'ont aucun effet significatif sur les états financiers du Groupe, il s'agit de :

Normes	Description	Date d'application (Exercices ouverts à compter de :)
Modifications d'IFRS 3	Mise à jour des références au cadre conceptuel	01/01/2022

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

### **3.2 Méthode de conversion**

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

Pays	déc.-22		déc.-21		juin-22	
	Cours Moyen	Cours de Clôture	Cours Moyen	Cours de Clôture	Cours Moyen	Cours de Clôture
<i>Australie</i>	0,657722	0,634767	0,629540	0,639300	0,642517	0,658523
<i>Brésil</i>	0,188037	0,179553	0,158954	0,158203	0,171110	0,182342
<i>Suisse</i>	1,020179	1,008970	0,945644	0,964320	0,960984	0,999101
<i>Etats-Unis</i>	0,980716	0,932792	0,865434	0,879198	0,891949	0,954117
<i>Japon</i>	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
<i>Afrique du Sud</i>	0,056549	0,054796	0,056753	0,055092	0,058188	0,058513
<i>Roumanie</i>	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

### **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).

L'activité Extrémités qui regroupe les filiales Novastep correspondant à une activité abandonnée au sens de la norme IFRS 5, les Goodwill ne sont désormais testés qu'au sein de l'UGT Genoux et Hanches qui regroupe les autres filiales du Groupe, dédiées à ce segment produit.

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

Au 30 juin 2022, les Goodwill ont fait l'objet de tests d'impairment. Au 31 décembre 2022, aucun test de dépréciation du Goodwill n'a été réalisé compte tenu de l'absence d'indice de perte de valeur.

### **Dépréciation**

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

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

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

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

### **3.4 Indicateurs de performance**

#### *Réconciliation du résultat courant opérationnel et Ebitda*

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

En milliers d'euros

	31-déc.-22	31-déc.-21 Retraité
Résultat opérationnel courant	4 917	2 926
+ Dotation aux amortissements	6 402	6 954
+Eléments non-récurrents (1)	335	340
<b>EBITDA</b>	<b>11 654</b>	<b>10 221</b>
<b>Marge d'EBITDA</b>	<b>25,8%</b>	<b>25,4%</b>

(1) Au 31 décembre 2022, les principaux éléments non-récurrents comprennent les coûts d'honoraires non récurrents (0.4 M€), des indemnités diverses (0.04 M€) et les +/- value sur cession d'immobilisations (-0.07 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 à la suite à d'un regroupement d'entreprises repose sur les valeurs de marché. La valeur de marché d'un immeuble est le prix qui serait reçu pour sa vente lors d'une transaction normale entre des participants de marché à la date d'évaluation.

### **Immobilisations incorporelles**

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

### **Stocks**

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

### **Instruments Dérivés**

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

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

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

## Note 5. Gestion du risque financier

Le Groupe réalise des opérations de couverture de taux suivantes :

### Gestion du risque de taux d'intérêts

En milliers d'euros	31-déc.-22	30-juin-22
<i>Dettes financières à taux variable</i>	111 398	110 000
<i>Dettes financières à taux fixe</i>		-
<b>Dettes financières portant des intérêts</b>	<b>111 398</b>	<b>110 000</b>
<i>Couverture de flux de trésorerie (taux variables swapés à taux fixes)</i>	111 747	57 014

L'analyse de sensibilité est réalisée sur la base de la position nette de trésorerie après couverture au 31 décembre 2022.

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 2022 et au 30 juin 2022, le Groupe détient les instruments dérivés suivants :

**31-déc.-22**

*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	0,874	EUR	21/03/11	22/12/25	3,0	3,2900%	46
25/02/11	SWAP	P	0,874	EUR	21/03/11	22/12/25	3,0	Euribor 3M	(44)
04/02/21	CAP	A	55,000	EUR	10/11/20	10/11/23	0,9	Euribor 3M	(1 424)
24/11/22	CAP	A	55,000	EUR	10/11/23	10/11/24	1,0	Euribor 3M	(403)
<b>Total</b>			<b>111,747</b>						<b>(1 824)</b>

**30-juin-22**

*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	1,007	EUR	21/03/11	22/12/25	3,5	3,2900%	63
25/02/11	SWAP	P	1,007	EUR	21/03/11	22/12/25	3,5	Euribor 3M	(25)
04/02/21	CAP	A	55,000	EUR	10/11/20	10/11/23	1,4	Euribor 3M	(838)
<b>Total</b>			<b>57,014</b>						<b>(801)</b>

*E : emprunteuse*

*P : prêteuse taux variable*

## Clients et autres débiteurs

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

En milliers d'euros	Actifs non dépréciés échus à la date de clôture				Actifs dépréciés	Actifs non dépréciés et non échus	Total
	0-6 mois	6-12 mois	au-delà d'1 an	Total			
Au 31 décembre 2022	2 123	604	355	3 082	1 714	7 430	12 226
Au 30 juin 2022	3 889	318	461	4 668	1 740	5 932	12 340

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 2022, les flux contractuels non actualisés sur l'encours de dettes financières par date de maturité et par nature sont les suivants :

### Au 31 décembre 2022

En milliers d'euros	Total	2023	2024	2025	2026	2027	Au-delà de 5 ans
<i>Emprunt obligataire Unitranche</i>	106 614						106 614
<i>Intérêts courus sur emprunt obligataire Unitranche</i>	31	31					
<i>Emprunts auprès de bpi france</i>	6 738	3 475	2 325	938	-	-	-
<i>Emprunts auprès des établissements de crédit</i>	15 412	3 616	3 915	3 942	2 301	721	917
<i>Droits d'utilisation contrats de location</i>	8 850	3 255	2 003	1 109	903	458	1 123
<i>Découverts bancaires et comptes courants de trésorerie</i>	3	3					
<i>Dettes financières FACTOR</i>	1 635	1 635					
<b>Encours des dettes financières</b>	<b>139 283</b>	<b>12 015</b>	<b>8 243</b>	<b>5 989</b>	<b>3 204</b>	<b>1 179</b>	<b>108 654</b>
<i>Actifs liés aux financements</i>							
<i>Trésorerie et équivalents de trésorerie</i>	11 012						
<b>Endettement net</b>	<b>128 273</b>						

### Au 31 décembre 2021

En milliers d'euros	Total	2022	2023	2024	2025	2026	Au-delà de 5 ans
<i>Emprunt obligataire Unitranche</i>	108 440						108 440
<i>Intérêts courus sur emprunt obligataire Unitranche</i>	21	21					
<i>Emprunts auprès de bpi france</i>	10 213	3 475	3 475	2 325	938	-	-
<i>Emprunts auprès des établissements de crédit</i>	12 560	1 852	3 116	3 071	3 074	1 447	-
<i>Droits d'utilisation contrats de location</i>	13 157	4 313	3 095	1 818	1 098	968	1 866
<i>Dettes financières FACTOR</i>	1 635	1 635					
<b>Encours des dettes financières</b>	<b>146 029</b>	<b>11 300</b>	<b>9 686</b>	<b>7 214</b>	<b>5 110</b>	<b>2 414</b>	<b>110 306</b>
<i>Actifs liés aux financements</i>							
<i>Trésorerie et équivalents de trésorerie</i>	24 646						
<b>Endettement net</b>	<b>121 384</b>						



**Risque opérationnel**

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

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

**Note 6. Variation de périmètre**

Le périmètre de consolidation est présenté en note 29.

**Note 7. Information sectorielle**

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

Toutefois, la revue à mener par le Groupe pourrait conduire à la cession de sa participation dans les sociétés Novastep et Novastep Inc, soit l'intégralité de l'activité Extrémités du Groupe.

Les actifs et passifs au bilan et les produits et charges au compte de résultat ont été isolés sur une seule ligne conformément à la norme IFRS 5. Les actifs, passifs, produits et charges présentés dans les états financiers consolidés sont donc ceux de l'activité Genoux et Hanches.

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

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

En %	31-déc.-22	31-déc.-21
<i>Hips &amp; Knees</i>	100%	<i>Retraité</i> 100%
<i>Foot &amp; Ankle</i>	0%	0%
<b>Total</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

## Note 8. Chiffre d'affaires

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

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

### Par nature

En milliers d'euros	31-déc.-22	en %	31-déc.-21	en %
			<i>Retraité</i>	
<i>Ventes de marchandises</i>				
<i>Ventes de produits finis</i>	45 108	100%	40 071	100%
<i>Ventes de services</i>	100	0%	116	0%
<b>Total</b>	<b>45 208</b>	<b>100%</b>	<b>40 187</b>	<b>100%</b>

### Par zone géographique

En milliers d'euros	31-déc.-22	en %	31-déc.-21	en %
			<i>Retraité</i>	
<i>Chiffre d'affaires France</i>	32 330	72%	28 321	70%
<i>Chiffre d'affaires Export Distributeurs</i>	3 134	7%	2 814	7%
<i>Chiffre d'affaires Export Filiales</i>	9 744	22%	9 051	23%
<b>Total</b>	<b>45 208</b>	<b>100%</b>	<b>40 186</b>	<b>100%</b>

## Note 9. Autres achats et charges externes

Les autres achats et charges externes se composent de :

En milliers d'euros	31-déc.-22	31-déc.-21 <i>Retraité</i>
<i>Achats non stockés</i>	545	457
<i>Loyers locations simples</i>	84	107
<i>Entretien réparation</i>	950	515
<i>Primes d'assurance</i>	316	308
<i>Etudes et recherches</i>	705	660
<i>Personnel intérimaire</i>	91	46
<i>Commissions versées aux commerciaux</i>	5 709	5 252
<i>Honoraires</i>	1 731	1 543
<i>Publicité</i>	222	190
<i>Transports</i>	1 041	916
<i>Déplacements, missions</i>	530	356
<i>Frais bancaires et frais d'acquisition titres</i>	(87)	94
<i>Autres achats et charges externes</i>	806	790
<b>Total</b>	<b>12 644</b>	<b>11 234</b>

## Note 10. Charges de personnel et effectifs

### Charges de personnel

En milliers d' euros	31-déc.-22	31-déc.-21 <i>Retraité</i>
<i>Salaires et traitements</i>	9 026	8 227
<i>Charges sociales</i>	3 170	2 846
<i>Coûts des paiements en actions</i>	-	-
<i>Charges au titre des régimes d'avantages postérieurs à l'emploi</i>	-	-
<i>Participation des salariés et intéressement</i>	-	143
<b>Total</b>	<b>12 196</b>	<b>11 216</b>

### Effectif du groupe

En nombre	31-déc.-22	31-déc.-21
<i>Sales &amp; Marketing</i>	145	134
<i>General &amp; administratif</i>	196	180
<i>Production</i>	84	77
<i>R&amp;D</i>	64	62
<b>Total</b>	<b>489</b>	<b>453</b>

Au 31 décembre 2022, les effectifs des sociétés Novastep et Novastep Inc s'établissent à 75 personnes.

### Rémunération des dirigeants

Depuis le 1<sup>er</sup> juillet 2022, le Directeur Général a perçu au titre de ses fonctions les éléments de rémunération suivants au cours des 6 mois de ce semestre :

- Salaire brut : 172,5 K€
- Prime sur objectifs et primes exceptionnelles 2021/2022 brute : 100 K€
- Avantage en nature : 8 K€
- Intéressement 21/22 : 5K€
- Plan d'Epargne Retraite Art 83 : 6 K€

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

En milliers d'euros	31-déc.-22	31-déc.-21 <i>Retraité</i>
<i>Amortissement immobilisations incorporelles</i>	2 463	1 765
<i>Amortissement immobilisations corporelles</i>	3 562	2 654
<i>Dépréciation des immobilisations en cours</i>		
<i>Amortissement biens loués</i>	479	1 990
<i>Dépréciation stocks, nettes de reprises</i>	19	425
<i>Dépréciation actifs courants, nettes de reprises</i>	(81)	54
<i>Dépréciation risques et charges, nettes de reprises</i>	(39)	65
<b>Total</b>	<b>6 402</b>	<b>6 955</b>

#### Note 12. Autres produits et charges opérationnels courants

En milliers d'euros	31-déc.-22	31-déc.-21 <i>Retraité</i>
<b><i>Autres produits d'exploitation</i></b>		
<i>Crédit d'impôt recherche</i>	240	240
<i>Gains de change sur opérations commerciales</i>		
<i>Autres</i>	102	250
<b>Total</b>	<b>342</b>	<b>490</b>
<b><i>Autres charges d'exploitation</i></b>		
<i>Redevances versées</i>	168	214
<i>Pertes de change sur opérations commerciales</i>		
<i>Autres</i>	22	0
<b>Total</b>	<b>190</b>	<b>214</b>

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

En milliers d' euros	31-déc.-22	31-déc.-21 <i>Retraité</i>
<b>Produits opérationnels non courants</b>		
<i>Cessions filiales</i>	-	4 106
<i>Reprise provision Taxe promotion DM</i>	1 797	
<i>Dégrèvement d'impôts</i>		
<i>Autres</i>		2
<b>Total</b>	<b>1 797</b>	<b>4 108</b>
<b>Charges opérationnelles non courantes</b>		
<i>Valeurs nettes des filiales cédées</i>		133
<i>Pertes sur créance des filiales cédées</i>	-	3 433
<i>Dotation provision Taxe promotion DM</i>	1 011	863
<i>Taxe promotion DM</i>	1 797	
<i>Autres</i>	26	3
<b>Total</b>	<b>2 834</b>	<b>4 432</b>

## Note 14. Charges et produits financiers

Le résultat financier se compose essentiellement des éléments suivants :

- Coût de la dette 5 212 K€,
- Gains et pertes de change pour un montant net de (1 723) K€.

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

**Détail des impôts sur les résultats**

En milliers d'euros	31-déc.-22	31-déc.-21 <i>Retraité</i>
<i>Impôts exigibles</i>	(357)	(308)
<i>Impôts différés</i>	37	(101)
<b>Total</b>	<b>(320)</b>	<b>(410)</b>

**Analyse de la charge d'impôt**

En milliers d'euros	31-déc.-22	31-déc.-21 <i>Retraité</i>
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>(3 973)</b>	<b>(2 622)</b>
<i>Taux théorique d'imposition</i>	25,00%	26,50%
<b>Charge d'impôt attendue</b>	<b>993</b>	<b>695</b>
<i>Effet des différences permanentes</i>	(152)	(85)
<i>Crédits d'impôt</i>	(69)	79
<i>Charges de personnel IFRS 2</i>		
<i>Déficits de l'année non activés</i>	(1 752)	(1 576)
<i>Déficits imputés non activés antérieurement</i>	204	62
<i>Déficits repris antérieurement activés</i>		
<i>Reclassement CVAE</i>	42	(36)
<i>Effet base d'impôt Brésil</i>	(81)	(61)
<i>Provisions litiges non fiscalisées</i>	200	(229)
<i>Effet baisse du taux d'impôt</i>		
<i>Variation complément de prix filiales non fiscalisés</i>		
<i>Résultat de cession non fiscalisé</i>		
<i>Effet lié à l'intégration fiscale</i>	227	683
<i>Effet cession filiales</i>		114
<i>IFRS 5</i>	(179)	(107)
<i>Autres</i>	247	51
<b>Charge réelle d'impôt</b>	<b>(320)</b>	<b>(409)</b>

**Impôts différés au bilan**

Les impôts différés actifs et passifs enregistrés au bilan se ventilent par nature comme suit :

En milliers d'euros	30-juin-22	Impact réserves	Impact résultat	31-déc.-22
<b>Impôts différés Actifs</b>				
<i>Organic</i>	23		(23)	-
<i>Indemnité départ à la retraite</i>	118		(9)	110
<i>Plus-value cession immobilisations</i>	1 206		32	1 238
<i>Activation des déficits</i>	3 956			3 956
<i>Instruments de couverture</i>	(200)	(256)		(456)
<i>Marge sur stocks</i>	942		(125)	817
<i>Autres</i>	-		-	-
<i>Compensation IDA/IDP</i>	(954)		151	(803)
<b>Total</b>	<b>5 090</b>	<b>(256)</b>	<b>26</b>	<b>4 861</b>
<b>Impôts différés Passifs</b>				
<i>Provisions réglementées</i>				
<i>Juste valeur des actifs</i>	-			-
<i>Activation Ancillaires</i>	133		(49)	84
<i>Plus-value cession immobilisations</i>	1 165		22	1 187
<i>Elimination de l'étalement de plus-value sur bâtiment</i>	41		(5)	36
<i>Activations autres actifs</i>	477		(71)	405
<i>Location-financement</i>	372		42	415
<i>Ecart de conversion</i>	411		(102)	308
<i>Autres</i>	53		(3)	49
<i>Compensation IDA/IDP</i>	(954)		151	(803)
<b>Total</b>	<b>1 698</b>	<b>-</b>	<b>(16)</b>	<b>1 682</b>

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

Les déficits fiscaux sont activés lorsque la Direction considère qu'il est probable que le Groupe disposera de bénéfices imposables futurs sur lesquels ces déficits pourront être imputés. Cette décision est basée à partir du business plan actualisé. Les déficits activés concernent essentiellement le groupe d'intégration fiscale en France pour 14 M€ sur un total de déficits reportables de 51 M€ au 30 juin 2022.

Aucun déficit n'a été activé sur la période du 1<sup>er</sup> juillet 2002 au 31 décembre 2022. Par ailleurs, le Groupe n'a identifié, au 31 décembre 2022, 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 3.3 de cette annexe, les Goodwill sont affectés à deux groupes d'unités génératrices de trésorerie.

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

- Le rachat par Amplitude Surgical de Amplitude Group le 29 juin 2011, groupe constitué par les sociétés Amplitude Group, Amplitude Finance, Amplitude, SCI Les Tilleuls et Amplitude GMBH. Le prix d'acquisition payé pour le rachat d'Amplitude Group avait été déterminé en fonction de la capacité de la société à générer du résultat et de la trésorerie, du savoir-faire des sociétés du groupe et de ses relations avec les clients et les médecins. Le goodwill comptabilisé lors du rachat du groupe Amplitude dans les comptes consolidés s'élève à 75,5 M€ ;
- Goodwill comprend également le rachat des sociétés Sofab (2,1 M€) ;
- Goodwill provenant du rachat de la société Amplitude IDF (2,4 M€) ;
- Goodwill provenant du rachat de la société Duotech (0,8 M€) ;
- Goodwill provenant du rachat de la société Amplitude Australia PTY (4,7 M€) ;
- Goodwill provenant du rachat de la société Amplitude Brésil (9,8 M€) ;
- Goodwill provenant du rachat de la société Amplitude Suisse (0,4 M€).

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

**Autres Immobilisations incorporelles**

En milliers d'euros	30-juin-22	Acquisitions/ (dotations nettes)	(Cessions)/ reprises sur cessions	Ecart de conversion	Variations de périmètre et reclass.	IFRS 5	31-déc.-22
<i>Concessions, brevets</i>	46 932	694	-	(7)	-	-	47 619
<i>Fonds de commerce</i>	443	-	-	-	-	-	443
<i>Frais de développement</i>	172	-	-	-	-	-	172
<i>Autres immobilisations incorporelles</i>	11 869	-	-	(12)	-	-	11 857
<i>Immobilisations incorporelles en cours</i>	6 588	2 144	-	(2)	-	-	8 730
<b>Valeurs brutes</b>	<b>66 004</b>	<b>2 838</b>	<b>-</b>	<b>(21)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>68 821</b>
<i>Concessions, brevets</i>	26 530	1 950	-	(6)	-	-	28 474
<i>Fonds de commerce</i>	(1 439)	-	-	-	-	-	(1 439)
<i>Frais de développement</i>	1 975	6	-	-	-	-	1 981
<i>Autres immobilisations incorporelles</i>	7 688	507	-	(4)	-	-	8 192
<i>Immobilisations incorporelles en cours</i>	3 247	-	-	-	-	-	3 247
<b>Amortissements et dépréciations</b>	<b>38 002</b>	<b>2 463</b>	<b>-</b>	<b>(10)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>40 455</b>
<b>VALEURS NETTES</b>	<b>28 002</b>	<b>375</b>	<b>-</b>	<b>(11)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>28 366</b>

Les acquisitions de brevets ont pour contrepartie la comptabilisation d'une dette sur immobilisation pour un montant en diminution de 1 135 K€ par rapport à l'an dernier. Le montant des acquisitions est présenté corrigé de la variation de la dette sur immobilisation dans le tableau de flux de trésorerie.

## Note 17. Immobilisations corporelles

**Immobilisations corporelles**

En milliers d'euros	30-juin-22	Acquisitions/ (dotations nettes)	(Cessions)/ reprises sur cessions	Ecart de conversion	Variations de périmètre et reclass.	IFRS 5	31-déc.-22
<i>Terrains</i>	251	633	-	(0)	-	-	884
<i>Constructions</i>	(0)	-	-	-	-	-	(0)
<i>Droit d'utilisation biens immobiliers</i>	12 340	-	-	(43)	55	-	12 352
<i>Installations techniques</i>	39 718	1 846	1 392	(570)	1 665	-	41 267
<i>Droit d'utilisation installations techniques</i>	17 281	-	-	-	-	-	17 281
<i>Autres immobilisations</i>	10 672	(33)	174	(34)	-	-	10 430
<i>Droit d'utilisation autres immobilisations</i>	1 565	-	-	(2)	170	-	1 733
<i>Immobilisations corporelles en cours</i>	16 279	4 078	-	(5)	(2 074)	-	18 278
<b>Valeurs brutes</b>	<b>98 106</b>	<b>6 524</b>	<b>1 565</b>	<b>(655)</b>	<b>(184)</b>	<b>-</b>	<b>102 225</b>
<i>Terrains</i>	152	7	-	-	-	-	160
<i>Constructions</i>	437	219	-	(0)	-	-	656
<i>Droit d'utilisation biens immobiliers</i>	5 545	286	-	(27)	-	-	5 803
<i>Installations techniques</i>	36 833	3 114	483	(471)	-	-	38 993
<i>Droit d'utilisation installations techniques</i>	11 838	9	-	-	-	-	11 847
<i>Autres immobilisations</i>	8 125	320	167	(32)	-	-	8 246
<i>Droit d'utilisation autres immobilisations</i>	1 179	184	-	(1)	(94)	-	1 269
<i>Immobilisations corporelles en cours</i>	465	-	-	-	-	-	465
<b>Amortissements et dépréciations</b>	<b>64 575</b>	<b>4 139</b>	<b>650</b>	<b>(531)</b>	<b>(94)</b>	<b>-</b>	<b>67 439</b>
<b>VALEURS NETTES</b>	<b>33 530</b>	<b>2 384</b>	<b>915</b>	<b>(124)</b>	<b>(90)</b>	<b>-</b>	<b>34 785</b>

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



## Note 18. Stocks

En milliers d' euros	31-déc.-22	30-juin-22
<i>Matières premières</i>	271	239
<i>Stocks d'encours</i>	7 763	8 620
<i>Stocks de produits intermédiaires et finis</i>	29 650	26 789
<b>Valeurs brutes</b>	<b>37 685</b>	<b>35 649</b>
<i>Dépréciation</i>	2 750	2 749
<b>Stocks et encours nettes</b>	<b>34 935</b>	<b>32 900</b>

## Note 19. Créances

**Créances clients**

En milliers d' euros	31-déc.-22	30-juin-22
<i>Valeur brute</i>	12 226	12 340
<i>Dépréciation</i>	1 714	1 740
<b>Valeur nette</b>	<b>10 513</b>	<b>10 600</b>

L'échéance des créances clients est présentée en note 3 au niveau du paragraphe « Risque de crédit ».

**Autres actifs courants**

En milliers d' euros	31-déc.-22	30-juin-22
<i>Créances fiscales (hors impôt sur les bénéfiques)</i>	5 225	4 975
<i>Créances sociales</i>	48	41
<i>Charges constatées d'avance</i>	1 174	1 093
<i>Avances et acomptes versés</i>	282	182
<i>Autres actifs courants</i>	643	909
<b>Total</b>	<b>7 372</b>	<b>7 201</b>

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

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

## Note 20. Trésorerie et équivalents de trésorerie

En milliers d' euros	31-déc.-22	30-juin-22
<i>Valeurs mobilières de placement</i>	130	186
<i>Comptes bancaires et autres disponibilités</i>	10 882	20 857
<b>Total</b>	<b>11 012</b>	<b>21 043</b>

## Note 21. Capital et réserves

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

## Note 22. Emprunts et autres dettes financières

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

**Analyse de la dette par nature**

En milliers d' euros	31-déc.-22		30-juin-22	
	Non courants	Courants	Non courants	Courants
<i>Emprunt obligataire Unitranche</i>	106 614	-	105 899	
<i>Intérêts courus sur emprunt obligataire Unitranche</i>	-	31	-	21
<i>Emprunts auprès des établissements de crédit</i>	15 133	7 017	15 608	7 065
<i>Dettes financières location</i>	5 596	3 255	5 828	3 803
<b>Total</b>	<b>127 342</b>	<b>10 303</b>	<b>127 335</b>	<b>10 889</b>

Au 31 décembre 2022, la juste valeur des instruments de couverture de taux ressort à un montant de (1 824 K€) brut d'impôt différé, soit (1 368 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. Cette option a été activée pour l'exercice 2022-2023.

## 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 (hors frais d'émission d'emprunts) total divisé par l'EBITDA consolidé retraité des EBITDA négatifs des filiales en perte dans la limite de 1 M€.

Au 31 décembre 2022, ce ratio s'élève à 5,58 pour un ratio maximum prévu par la documentation de la dette Unitranche à 7,0.

## Concours bancaires et factor

En milliers d'euros	31-déc.-22	30-juin-22
<i>Dettes financières FACTOR *</i>	1 635	836
<i>Avances de trésorerie Dailly</i>		
<i>Concours bancaires</i>	3	24
<b>Total</b>	<b>1 638</b>	<b>859</b>

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

- 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),
- 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 2022, la dette Factor s'élevait à 1 769 K€ et la créance s'élevait à 933 K€ soit une dette nette de 836 K€, comptabilisée dans le poste « concours bancaires et Factor ».

Au 31 décembre 2022, la dette Factor s'élevait à 2 570 K€ et la créance s'élevait à 935 K€ soit une dette nette de 1 635 K€, comptabilisée dans le poste « concours bancaires et Factor ».

## Note 23. Instruments Dérivés

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

Le nominal des dérivés qualifiés en couverture de flux trésorerie (« cash-flow hedge ») s'élève à 112 M€ au 31 décembre 2022 et à 57 M€ au 30 juin 2022.

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.

### Portefeuille de dérivés

En milliers d' euros	31-déc.-22		30-juin-22	
	Actifs	Passifs	Actifs	Passifs
<i>Dérivés de taux (juste valeur)</i>		2		37
<i>Dérivés non qualifiés de couverture</i>				
<b>Total</b>		<b>2</b>		<b>37</b>

## Note 24. Avantages du personnel

Le montant des droits qui seraient acquis par les salariés au titre de l'indemnité de départ à la retraite, en tenant compte d'une probabilité de présence dans l'entreprise à l'âge de la retraite s'élève à 543 K€, charges sociales incluses au 31 décembre 2022.

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 3,80%.

## Note 25. Provisions pour risques et charges

**Solde à la clôture**

En milliers d' euros	31-déc.-22	30-juin-22
<b>Provisions pour risques et charges non courantes</b>	<b>15 843</b>	<b>16 658</b>
<i>Litige Taxe promotion DM</i>	15 300	16 088
<i>Litige Rachat de titres Amplitude Australie</i>		
<i>Avantages du personnel</i>	543	570
<b>Provisions pour risques et charges courantes</b>	<b>235</b>	<b>244</b>
<i>Provisions pour litiges</i>	55	55
<i>Autres provisions courantes</i>	180	189
<b>Total</b>	<b>16 078</b>	<b>16 902</b>

**Variation de la période**

En milliers d' euros	
<b>Valeur au 30 juin 2021</b>	<b>15 272</b>
<i>Dotations</i>	2 145
<i>Reprises utilisées</i>	(321)
<i>Reprises non utilisées</i>	
<i>IFRS 5</i>	(51)
<i>Ecarts actuariels</i>	
<i>Autres</i>	(143)
<b>Valeur au 30 juin 2022</b>	<b>16 902</b>
<i>Dotations</i>	1 020
<i>Reprises utilisées</i>	(1 844)
<i>Reprises non utilisées</i>	
<i>IFRS 5</i>	
<i>Ecarts actuariels</i>	
<i>Autres</i>	
<b>Valeur au 31 décembre 2022</b>	<b>16 078</b>

**Provision pour risques**

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

### **Litige Taxe Promotion DM**

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

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

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

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

Le 27 janvier 2022 la Cour d'Appel de Grenoble a débouté Amplitude SAS de sa demande d'annulation de redressement sur la taxe de promotion des dispositifs médicaux pour la période du 1<sup>er</sup> juillet 2014 au 30 juin 2017. Pour former un pourvoi en cassation la société a dû trouver un accord de paiement avec l'URSSAF concernant le 3<sup>ème</sup> litige. L'échéancier prévoit un paiement étalé sur 18 mois, la première échéance est intervenue en juillet 2022.

Le 21 septembre 2021, le groupe a reçu la lettre d'observation de l'URSSAF suite à un quatrième contrôle sur la taxe sur la promotion des dispositifs médicaux pour la période portant du 1<sup>er</sup> juillet 2017 au 30 juin 2020. Cette lettre d'observation conduirait à un rappel de cotisations de 5,5M€, montant déjà provisionné dans les comptes du Groupe lors des exercices précédents. Amplitude SAS a saisi la Commission de Recours à l'Amiable (CRA) de l'URSSAF au titre de ce litige. Par décision du 18 juillet 2022, la CRA a rejeté la contestation. Amplitude SAS a saisi le tribunal judiciaire de Valence.

Le litige n'étant pas définitivement éteint la société continue de provisionner les compléments futurs pour la période à partir du 1<sup>er</sup> juillet 2014 sur la base de la méthode retenue par l'Administration dans son redressement et cela, tant que le litige perdure auprès des tribunaux. La dotation complémentaire à ce titre s'élève à 1,0 M€ sur le premier semestre 2022/2023, une reprise ayant également été constatée pour 1,8 M€, pour une provision au 31 décembre 2022 s'élevant à 15,3 M€.

## Note 26. Dettes fournisseurs et autres créditeurs

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

En milliers d'euros	31-déc.-22	30-juin-22
<i>Fournisseurs d'immobilisations</i>	16 326	17 332
<i>Quote part pertes SNC</i>	0	0
<b>Total</b>	<b>16 326</b>	<b>17 332</b>

En milliers d'euros	31-déc.-22	30-juin-22
<i>Dettes fournisseurs</i>	14 174	11 368
<i>Dettes fiscales (hors impôt sur les bénéfiques)</i>	1 715	1 365
<i>Dettes sociales</i>	4 875	5 393
<i>Fournisseurs d'immobilisations</i>	2 237	2 366
<i>Subventions d'investissement</i>	48	
<i>Produits constatés d'avance</i>		
<i>Comptes courants hors groupe</i>	4	(0)
<i>Autres passifs courants</i>	2 099	2 202
<b>Total</b>	<b>25 151</b>	<b>22 693</b>

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

## Note 27. Transactions entre parties liées

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

## Note 28. Engagements hors bilan

### Engagements financiers donnés

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

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

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

## Note 29. Entités du groupe

Société et forme juridique	N° Siren	Siège social	Méthodes de consolidation appliqués	% contrôle 31/12/2022	% contrôle 30/06/2022
<i>Amplitude Surgical (ex Orthofin 1)</i>	533.149.688	France	<i>Société mère</i>	<b>Société mère</b>	<b>Société mère</b>
<i>Amplitude</i>	414.448.464	France	<i>Intégration globale</i>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>
<i>Amplitude GMBH</i>	NA	Allemagne	<i>Intégration globale</i>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>
<i>Amplitude Australia Pty</i>	NA	Australie	<i>Intégration globale</i>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>
<i>Amplitude Brésil</i>	NA	Brésil	<i>Intégration globale</i>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>
<i>Amplitude Suisse</i>	NA	Suisse	<i>Intégration globale</i>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>
<i>Amplitude Benelux</i>	NA	Belgique	<i>Intégration globale</i>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>
<i>Novastep</i>	752.292.797	France	<i>Intégration globale</i>	<b>68,0%</b>	<b>68,0%</b>
<i>Novastep Inc.</i>	NA	Etats-Unis	<i>Intégration globale</i>	<b>85,0%</b>	<b>85,0%</b>
<i>Amplitude Afrique du Sud</i>	NA	Afrique du Sud	<i>Intégration globale</i>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>
<i>Sofab Orthopédie SAS</i>	822.921.383	France	<i>Intégration globale</i>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>
<i>Amplitude Corp.</i>	NA	Etats-Unis	<i>Intégration globale</i>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>
<i>Amplitude Duotech</i>	488.772.763	France	<i>Intégration globale</i>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>
<i>Amplitude IDF</i>	447.869.496	France	<i>Intégration globale</i>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>
<i>Amplitude SUD</i>	843.256.322	France	<i>Intégration globale</i>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>
<i>SCI Les Tilleuls</i>	439.216.748	France	<i>Intégration globale</i>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>
<i>Amplitude NORD</i>	882.949.977	France	<i>Intégration globale</i>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>
<i>SCI Sofab Falla</i>	908.379.480	France	<i>Intégration globale</i>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>

Les participations dans les sociétés Joint research Ltd Ireland et Amplitude India Private Limited ne sont pas intégrées dans le périmètre de consolidation compte tenu de leur caractère non significatif au 31 décembre 2022.



### Note 30. Evènements post-clôture

- Absence d'événements postérieurs au 31 décembre 2022.

### Note 31. Passifs éventuels

Depuis le 15 juin 2017, la société est engagée dans un litige avec la société Zimmer Biomet France pour des soi-disant agissements de concurrence déloyale. La société Amplitude contestant vigoureusement ces accusations, aucune provision n'a été constituée dans les états financiers au 30 juin 2022, 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.

Le 4 novembre 2021, la cour d'appel de Grenoble a rejeté la demande de la société Zimmer Biomet dans le litige pour des soi-disant agissements de concurrence déloyale et a condamné cette dernière à verser au titre de l'article 700 du Code Procédure civile une somme de 25 000 euros à Amplitude SAS. Zimmer Biomet a décidé de se pourvoir en cassation.

Aucune évolution n'a été constatée sur ce litige au 31 décembre 2022.

### Note 32. Risques environnementaux

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

# **RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR L'INFORMATION SEMESTRIELLE AU 31 DECEMBRE 2022**

## **AMPLITUDE SURGICAL**

SOCIÉTÉ ANONYME AU CAPITAL SOCIAL DE 469.298,52 EUROS

SIÈGE SOCIAL : 11, COURS JACQUES OFFENBACH, 26000 VALENCE

533 149 688 R.C.S ROMANS

**mazars**

109, rue Tête d'Or  
CS 10363  
69451 Lyon Cedex 06

**Deloitte.**

Immeuble Higashi  
106 cours Charlemagne  
69002 Lyon

## **Amplitude Surgical**

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

Période du 1<sup>er</sup> juillet 2022 au 31 décembre 2022

## **Amplitude Surgical**

Société anonyme

11 cours Jacques Offenbach – 26000 Valence

RCS : 533 149 688 Romans

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

Période du 1<sup>er</sup> juillet 2022 au 31 décembre 2022

Aux Actionnaires de la société Amplitude Surgical,

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

- l'examen limité des comptes semestriels consolidés résumés de la société Amplitude Surgical, relatifs à la période du 1<sup>er</sup> juillet 2022 au 31 décembre 2022, 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. Il nous appartient, sur la base de notre examen limité, d'exprimer notre conclusion sur ces comptes.

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

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

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

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

## II - Vérification spécifique

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

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

Les Commissaires aux comptes,

Mazars

Lyon, le 22 mars 2023

Deloitte & Associés

Lyon, le 22 mars 2023

Séverine HERVET

Associé

Jean-Marie LE JELOUX

Associé