

RCS : LYON
Code greffe : 6901

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

Le greffier du tribunal de commerce de LYON atteste l'exactitude des informations transmises ci-après

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 2016 B 05519
Numéro SIREN : 393 175 807
Nom ou dénomination : MEDICREA INTERNATIONAL

Ce dépôt a été enregistré le 07/12/2023 sous le numéro de dépôt B2023/047010



MEDICREA INTERNATIONAL ETATS FINANCIERS SOCIAUX

AU 28 AVRIL 2023

Leading personalized spine | [medicrea.com](https://www.medicrea.com)



DocuSigned by:
Sean Haag
CFB6D819F31F453

MEDICREA INTERNATIONAL • ETATS FINANCIERS SOCIAUX • 2023

SOMMAIRE

1. ACTIVITE	2
2. FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE	2
3 ETATS FINANCIERS SOCIAUX AU 28 AVRIL 2023	3
3.1 COMPTE DE RESULTAT	3
3.2 BILAN	4
3.3 NOTES EXPLICATIVES SUR LES ETATS FINANCIERS SOCIAUX AU 30 AVRIL 2022 ...	5
NOTE 1 : PRINCIPES COMPTABLES	5
NOTE 2 : DONNEES OPERATIONNELLES	6
NOTE 3 : CHARGES ET AVANTAGES DU PERSONNEL	12
NOTE 4 : IMMOBILISATIONS INCORPORELLES, CORPORELLES ET FINANCIERES	14
NOTE 5 : PROVISIONS ET PASSIFS EVENTUELS	19
NOTE 6 : FINANCEMENT ET INSTRUMENTS FINANCIERS	20
NOTE 7 : IMPOTS SUR LES RESULTATS	24
NOTE 8 : CAPITAUX PROPRES	24
NOTE 9 : AUTRES INFORMATIONS	26

MEDICREA INTERNATIONAL • ETATS FINANCIERS SOCIAUX • 2023

1. ACTIVITE

MEDICREA INTERNATIONAL assure la conception et la fabrication de dispositifs implantables visant à traiter les pathologies de la colonne vertébrale.

MEDICREA INTERNATIONAL est également spécialisée dans le développement et la fourniture de services d'analyses, et la fabrication d'implants personnalisés pour le traitement chirurgical des pathologies principalement complexes de la colonne vertébrale.

2. FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

Au cours de l'exercice fiscal 2023 :

- La filiale MEDICREA TECHNOLOGIES UK a été liquidée en date du 24 mai 2022 ;
- Une distribution de dividendes et réduction de capital ont été réalisées par MEDICREA AUSTRALIA.

Concernant les flux intra-groupes, les montants significatifs de l'exercice sont :

- La refacturation par MEDTRONIC INC de frais de R&D pour un montant de 15 millions d'euros ;
- La comptabilisation d'une créance client de 12,3 millions d'euros dans le cadre d'un Transfer Price Adjustment.

MEDICREA INTERNATIONAL • ETATS FINANCIERS SOCIAUX • 2023

3 ETATS FINANCIERS SOCIAUX AU 28 AVRIL 2023

3.1 COMPTE DE RESULTAT

En euros	Notes	28.04.2023	30.04.2022
Chiffre d'affaires	2.4	23 474 774	28 783 802
Production stockée	2.5	175 860	(9 020 188)
Production immobilisée	2.6	1 331 286	2 681 115
Subventions d'exploitation		0	0
Reprises sur provisions et transfert de charges	2.7	852 521	14 014 211
Autres produits		(21)	28
Produits d'exploitation		25 834 412	36 458 967
Achats consommés, sous-traitance et autres approvisionnements		(4 724 023)	(9 965 320)
Autres achats et charges externes		(6 794 413)	(8 470 425)
Impôts et taxes		(551 474)	(498 717)
Salaires et traitements		(6 135 510)	(9 994 705)
Charges sociales		(2 755 563)	(4 094 982)
Dotations aux amortissements		(6 460 129)	(5 109 439)
Dotations aux provisions		(589 456)	(6 375 691)
Autres charges		(1 487 298)	(2 288 888)
Charges d'exploitation		(29 497 867)	(46 798 167)
Résultat d'exploitation		(3 663 455)	(10 339 200)
Produits financiers		4 175 794	11 778 318
Charges financières		(147 608)	(614 166)
Résultat financier	6.2	4 028 187	11 164 152
Résultat courant avant impôts		364 731	824 952
Produits exceptionnels		234 107	8 710 155
Charges exceptionnelles		(3 705 828)	(16 091 123)
Résultat exceptionnel	2.8	(3 471 720)	(7 380 968)
(Charges) / Produits d'impôts sur les résultats	7	303 825	1 211 716
Résultat net		(2 803 164)	(5 344 300)

Les notes annexes font partie intégrante des comptes annuels.

MEDICREA INTERNATIONAL • ETATS FINANCIERS SOCIAUX • 2023

3.2 BILAN

En euros	Notes	28.04.2023		30.04.2022	
		Brut	Amort. Dépré.	Net	Net
Immobilisations incorporelles	4.5	43 831 473	23 236 927	20 594 546	7 904 398
Immobilisations corporelles	4.5	8 735 589	4 672 658	4 062 932	4 100 828
Immobilisations financières	4.5	316 495	-	316 495	300 915
Actif non courant		52 883 558	27 909 585	24 973 973	12 306 141
Stocks et en-cours	2.1	4 856 294	908 477	3 947 817	2 984 844
Créances clients	2.2	14 402 866	-	14 402 866	4 949 838
Autres créances	2.2	3 466 918	-	3 466 918	2 835 403
Trésorerie et équivalents	6.1.5	356 868	-	356 868	2 632 893
Actif courant		23 082 947	908 477	22 174 471	13 402 978
Total actif		75 966 505	28 818 061	47 148 444	25 709 119

En euros	28.04.2023		30.04.2022	
	Notes	Net	Net	Net
Capital social		1 000 000		1 000 000
Réserves		10 801 238		16 145 538
Résultat de l'exercice		(2 803 164)		(5 344 300)
Capitaux propres	8.2	8 998 074		11 801 238
Dettes financières long terme		-		-
Provision pour retraites long terme	5.1	339 135		605 010
Passif non courant		339 135		605 010
Provision pour retraites court terme	5.1	8 138		11 801
Autres provisions pour risques et charges court terme	5.1	311 952		311 952
Dettes financières court terme	6.1.3	2 300		1 122
Groupe et associés	6.1.1	7 458 484		7 458 484
Dettes fournisseurs	2.3	19 214 520		3 604 238
Autres dettes	2.3	1 915 274		1 915 274
Passif courant		13 302 871		13 302 871
Total passif		47 148 444		25 709 119

Les notes annexes font partie intégrante des comptes annuels.

3.3 NOTES EXPLICATIVES SUR LES ETATS FINANCIERS SOCIAUX AU 28 AVRIL 2023

Les notes sur les états financiers font partie intégrante des comptes établis conformément aux dispositions légales et réglementaires en vigueur en France.

NOTE 1 : PRINCIPES COMPTABLES

1.1 Bases de préparation

Les états financiers de MEDICREA INTERNATIONAL sont établis en euros, conformément aux règlements ANC 2015-06 et 2016-07 et selon le respect du principe de continuité d'exploitation qui s'apprécie en fonction de la capacité de la Société au cours des 12 mois postérieurs à la date d'arrêté des comptes à faire face aux besoins de trésorerie liés à son exploitation, à ses investissements et aux remboursements de ses dettes financières à court terme grâce à une capacité d'autofinancement positive et/ou en générant des ressources financières suffisantes. La continuité d'exploitation de la Société est subordonnée au soutien du Groupe MEDTRONIC. La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits au bilan est selon les cas, le coût historique, la valeur d'apport ou la valeur réévaluée. Les principes comptables retenus pour l'élaboration des comptes sociaux de l'exercice 2023 sont identiques à ceux de l'exercice précédent.

La préparation des états financiers nécessite l'élaboration d'estimations et d'hypothèses susceptibles d'avoir un impact tant sur les propres actifs et passifs de la Société que sur ceux de ses filiales et participations.

Les estimations et hypothèses utilisées sont réexaminées de façon continue. En raison des incertitudes inhérentes à tout processus d'évaluation, il est possible que les montants qui figureront dans les futurs états financiers soient différents des valeurs actuellement estimées.

Au 28 avril 2023, la Société n'a pas connaissance de changements d'estimation ayant un effet significatif sur la période.

MEDICREA INTERNATIONAL • ETATS FINANCIERS SOCIAUX • 2023**1.2 Conversion des éléments en devises**

Les transactions en devises sont converties au cours de change en vigueur au moment de la transaction ou au cours de la couverture de change mise en place, le cas échéant.

Les actifs et passifs exprimés en devises étrangères sont convertis au cours de clôture, ou maintenus au cours de la couverture qui leur est affectée.

La différence résultant de la conversion des dettes et créances en devises au cours de clôture est, le cas échéant, portée au bilan en « comptes de régularisation ». En cas de perte de change latente à la clôture, une provision est enregistrée à hauteur du risque non couvert.

NOTE 2 : DONNEES OPERATIONNELLES**2.1 Stocks et en-cours**

Les stocks de matières premières sont évalués au prix moyen pondéré, incluant les frais d'approche. Les stocks de produits finis et semi finis sont valorisés au coût de revient, hors frais de commercialisation.

Une dépréciation est constatée dès lors que la valeur probable de réalisation du stock est inférieure à sa valeur comptable.

Les stocks en valeurs brutes et nettes se répartissent comme suit :

En euros	28.04.2023			30.04.2022		
	Valeurs brutes	Dépréciations	Valeurs nettes	Valeurs brutes	Dépréciations	Valeurs nettes
Matières premières	1 472 878	(229 743)	1 243 135	528 440	(229 685)	298 755
En-cours de production	902 269	-	902 269	599 854	0	599 854
Produits semi-finis	2 249 236	(678 734)	1 570 502	2 103 722	(354 985)	1 748 737
Produits finis	231 911	-	231 911	569 342	(231 844)	337 498
Total	4 856 294	(908 477)	3 947 817	3 801 358	(816 514)	2 984 844

La valeur nette du stock augmente 963K€ entre les deux exercices, ceci est principalement dû à :

- La constitution de stocks de sécurité sur les matières premières. Le conflit en Ukraine a en effet rendu les approvisionnements plus incertains, MEDICREA INTERNATIONAL a donc sécurisé un an de consommation sur ce type de stocks ;
- Des instruments dont le coût standard est élevé en en-cours au moment de la clôture de l'exercice.

MEDICREA INTERNATIONAL • ETATS FINANCIERS SOCIAUX • 2023**2.2 Créances clients et autres créances**

Les créances clients et autres créances sont valorisées à leur valeur nominale.

Une dépréciation est enregistrée lorsque leur valeur d'inventaire, fondée sur la probabilité de leur recouvrement, est inférieure à la valeur comptabilisée. La valeur d'inventaire est appréciée créance par créance en fonction de ce risque.

Les créances clients et les autres créances s'analysent comme suit :

En euros	28.04.2023			30.04.2022		
	Valeurs brutes	Dépréciations	Valeurs nettes	Valeurs brutes	Dépréciations	Valeurs nettes
Créances clients	14 402 866	-	14 402 866	4 949 838	-	4 949 838
Créances sociales	-	-	-	879	-	879
Créances fiscales	3 204 093	-	3 204 093	2 607 649	-	2 607 649
Comptes courants intragroupe	-	-	-	12 534	(12 530)	4
Autres créances	-	-	-	3 120	-	3 120
Avances et acomptes fournisseurs	33 251	-	33 251	13 569	-	13 569
Charges constatées d'avance	221 550	-	221 550	207 230	-	207 230
Ecart de conversion actif	8 024	-	8 024	2 952	-	2 952
Autres créances	3 466 918	-	3 466 918	2 847 933	(12 530)	2 835 403
Total actifs courants	17 869 784	-	17 869 784	7 797 771	(12 530)	7 785 241
Délais de recouvrement moyen des créances clients		60 jours			50 jours	

L'évolution des créances clients entre le 30 avril 2022 et le 28 avril 2023 s'établit comme suit :

En euros	28.04.2023	30.04.2022
MEDTRONIC INTERNATIONAL TRADING	1 413 138	1 376 993
MEDTRONIC EUROPE	26 749	43 321
MEDTRONIC LOGISITIC LLC SPINAL	12 749 007	3 126 495
MEDTRONIC INC.	71 320	-
MEDTRONIC SOFAMOR	112 428	-
MEDTRONIC BAKKEN RESEARCH	30 224	-
MEDICREA AUSTRALIA	-	388 468
Créances Groupe	14 402 866	4 935 277
Créances hors-Groupe	-	14 560
Total créances clients	14 402 866	4 949 837

L'augmentation des créances clients de 9,5 millions d'euros provient essentiellement des créances détenues sur MEDTRONIC LOGISTIC LLC SPINAL. Sur les 12,7M€ de créances clients avec

MEDICREA INTERNATIONAL • ETATS FINANCIERS SOCIAUX • 2023

MEDTRONIC LOGISTIC LLC SPINAL, 12M€ correspondent au Transfer Price Adjustment au titre de l'exercice 2023.

Les créances fiscales comprennent le crédit d'impôt recherche (2,1 millions d'euros au 30 avril 2023), et les crédits de TVA structurels à récupérer.

Au 30 avril 2023, les comptes courants intragroupe se décomposent comme suit :

En euros	28.04.2023			30.04.2022		
	Valeurs brutes	Dépréciations	Valeurs nettes	Valeurs brutes	Dépréciations	Valeurs nettes
Compte courant MEDICREA MEDTRONIC SOFAMOR	-	-	-	-	-	-
Compte courant MEDICREA POLAND	-	-	-	-	-	-
Compte courant MEDICREA BELGIUM	-	-	-	-	-	-
Compte courant MEDICREA GMBH	-	-	-	12 534	(12 530)	4
Total comptes courants intragroupe	-	-	-	12 534	(12 530)	4

Au 30 Avril 2023, il n'y a plus de compte courant débiteur car les 3 filiales Polonaise, Belge et Allemande ont été cédées à Medtronic.

Les échéances des créances se ventilent comme suit :

En euros	30.04.2023	A 1 an au plus	De 1 à 5 ans	A plus de 5 ans
Autres immobilisations financières	316 495	-	-	316 495
Créances clients	14 402 866	14 402 866	-	-
Créances sociales	-	-	-	-
Créances fiscales	3 204 093	1 107 840	2 096 253	-
Comptes courants intragroupe	-	-	-	-
Autres créances	-	-	-	-
Avances et acomptes fournisseurs	33 251	33 251	-	-
Charges constatées d'avance	221 550	221 550	-	-
Total	18 178 255	15 765 507	2 096 253	316 495

Les produits à recevoir inclus dans les différents postes de l'actif se décomposent comme suit :

En euros	28.04.2023	30.04.2022
Créances clients	12 302 326	3 281 197
Autres créances	420 459	57 409
Total	12 722 785	3 338 606

2.3 Dettes fournisseurs et autres dettes

Les dettes fournisseurs et les autres dettes s'analysent comme suit :

En euros	28.04.2023	30.04.2022
Dettes fournisseurs	19 214 520	3 604 238

MEDICREA INTERNATIONAL • ETATS FINANCIERS SOCIAUX • 2023

Dettes sociales	1 577 600	1 701 528
Dettes fiscales	322 288	33 764
Autres dettes	-	8 638
Avances et acomptes clients	-	5 615
Ecart de conversion passif	11 464	165 729
Total autres dettes	1 911 352	1 915 274
Total passifs courants	21 125 872	5 519 512
<i>dont part à moins d'un an</i>	<i>21 125 872</i>	<i>5 519 512</i>

L'évolution des dettes fournisseurs entre le 30 avril 2022 et le 28 avril 2023 s'établit comme suit :

En euros	28.04.2023	30.04.2022
COVIDIEN GROUP SARL NEUHAUSEN	14 379	5 612
MEDTRONIC INC	15 693 854	507 937
MEDTRONIC PLC	13 176	5 583
MEDTRONIC SOFAMOR DANEK	28 706	
MEDTRONIC INTERNATIONAL	61 677	
MEDTRONIC USA INC	843	
MEDTRONIC BV	1 908	1 747
Dettes Groupe	15 814 543	520 879
Dettes hors Groupe	3 399 977	3 083 359
Total	19 214 520	3 604 238

L'augmentation de 16 millions d'euros des dettes fournisseurs provient principalement de la refacturation de coûts de R&D pour 15 millions d'euros faite par Medtronic INC.

Les dettes fiscales augmentent de 0,3 million d'euros par rapport à l'exercice précédent en raison d'une régularisation de la CVAE et de la CFE au 30 avril 2022.

L'écart de conversion passif est de 11K€ au 28 avril 2023.

Les charges à payer incluses dans les différents postes du passif se décomposent comme suit :

En euros	28.04.2023	30.04.2022
Dettes financières	2 300	1 122
Dettes fournisseurs	16 259 834	1 250 669
Dettes sociales	1 181 008	1 291 518
Dettes fiscales	-	-
Autres dettes	-	-
Total	17 443 142	2 543 309

2.4 Chiffre d'affaires

MEDICREA INTERNATIONAL • ETATS FINANCIERS SOCIAUX • 2023

Le chiffre d'affaires est comptabilisé à la date où la majorité des risques et avantages inhérents à la propriété sont transférés, soit le plus souvent lors de l'expédition des produits.

Le chiffre d'affaires se répartit comme suit :

En euros	28.04.2023			30.04.2022		
	France	Export	Total	France	Export	Total
Ventes de marchandises	390 563	22 273 037	22 663 600	7 062 321	21 553 650	28 615 971
Prestations de services	0	811 173	811 173	85 189	82 642	167 831
Total chiffre d'affaires	390 563	23 084 210	23 474 773	7 147 510	21 636 292	28 783 802

L'évolution du chiffre d'affaires entre 2022 et 2023 s'établit comme suit :

En euros	28.04.2023	30.04.2022	Var.
MEDICREA USA	11 687	4 554 412	-100%
MEDICREA BELGIUM	-	340 122	-100%
MEDICREA POLAND	-	229	-100%
MEDICREA AUSTRALIA	-	63 955	-100%
MEDTRONIC EUROPE SARL	105 948	43 321	145%
MEDTRONIC BAKKEN RESEARCH	30 224	0	
MEDTRONIC FRANCE SAS	-	60 832	-100%
MEDTRONIC INC	537 607	76 254	605%
MEDTRONIC INTERNATIONAL TRADING	6 702 456	16 832 103	-60%
MEDTRONIC LOGISTIC LLC SPINAL	15 758 252	566 794	2680%
MEDTRONIC SOFAMOR DANEK	323 094		
Total ventes et refacturations Intragroupe	23 469 268	22 538 022	4%
Hôpitaux et cliniques France	-	4 061 373	-100%
Distributeurs export	-	2 153 989	-100%
Autres	5 506	30 418	-82%
Total ventes et refacturations hors groupe	5 506	6 245 780	-100%
Chiffre d'affaires	23 474 774	28 783 802	-18%

La structure du chiffre d'affaires a fortement évolué au cours de l'exercice 2022, suite au rachat de MEDICREA par MEDTRONIC. Au cours de l'exercice précédent, MEDICREA INTERNATIONAL avait comptabilisé des ventes :

- A ses filiales historiques MEDICREA ;
- Aux hôpitaux et cliniques français ainsi qu'aux distributeurs à l'export ;
- Pour le transfert du stock de produits finis et d'instruments au centre de distribution européen de MEDTRONIC.

Ces flux n'existent plus en 2023. Désormais MEDICREA INTERNATIONAL :

- Facturent uniquement les centres de distribution européen et américain pour les ventes d'implants et d'instruments ;
- Refacturent, dans une moindre mesure, certaines prestations à diverses entités du Groupe.

2.5 Production stockée

À la suite de l'intégration de MEDICREA dans le circuit de distribution MEDTRONIC, les activités de gestion de kits d'implants et d'instruments ont été transférées à un centre de distribution européen et ne sont donc plus comptabilisés sur l'entité. Les produits passés en obsolescence par

MEDICREA INTERNATIONAL • ETATS FINANCIERS SOCIAUX • 2023

MEDTRONIC ont quant à eux été détruits. Par conséquent, le stock de produits finis à fortement diminué.

2.6 Production immobilisée

La production immobilisée s'établit à 1,3 millions d'euros, contre 2,7 millions d'euros au 30 avril 2022. Elle comprend l'activation des frais de R&D et des dépenses de brevets et traduit habituellement les efforts soutenus de la Société en matière d'innovation. La diminution est due :

- à la durée de l'exercice fiscal : 12 mois contre 16 mois pour l'exercice 2022.
- réduction des projets de R&D

2.7 Reprises sur provisions et transfert de charges

Les reprises sur provisions et transfert de charges se répartissent comme suit :

En euros	28.04.2023	30.04.2022
Provision pour risques et charges	455 202	2 709 532
Dépréciation des stocks	332 830	11 209 832
Dépréciation des créances clients	-	9 392
Transfert de charges	64 480	85 454
Reprises sur provisions et transfert de charges	852 512	14 014 210

Les reprises de provisions pour risques et charges se composent de reprises suite au débouclage d'un litige salarial ainsi que de l'ajustement des indemnités de fin de carrière comme expliqué en note 3.2.

La provision pour dépréciation de stocks a été ajustée suite à la destruction des produits concernés

2.8 Distinction entre résultat exceptionnel et résultat courant

Le résultat courant émane des activités dans lesquelles la Société est engagée dans le cadre de ses affaires ainsi que les activités annexes qu'elle assume à titre accessoire ou dans le prolongement de ses activités normales, incluant les cessions et les mises au rebut d'instruments et de matériels.

Le résultat exceptionnel résulte des évènements ou opérations inhabituels distincts de l'activité et qui ne sont pas censés se reproduire de manière fréquente et régulière.

Au titre de l'exercice 2023, le résultat exceptionnel est négatif de 3,5 millions d'euros. Cela s'explique principalement par la moins-value nette liée à la dissolution de MEDICREA TECHNOLOGIES UK en date du 24 mai 2022 et à la réduction de capital de MEDICREA AUSTRALIA.

2.9 Incidences des variations de change sur le chiffre d'affaires et le résultat d'exploitation

Les taux moyens de change ont évolué comme suit :

Taux moyen de conversion	28.04.2023	30.04.2022
EUR / USD	1,09745	1,16884

MEDICREA INTERNATIONAL • ETATS FINANCIERS SOCIAUX • 2023

EUR / GBP	0,87883	0,85726
EUR / PLN	4,67764	4,59431
EUR / AUD	1,61728	1,56298

L'incidence des variations de change sur la comparabilité des états financiers des exercices 2022 et avril 2023 est la suivante :

En euros	28.04.2023 au taux 2023	28.04.2023 au taux 2022	Impact de change
Chiffre d'affaires	23 474 774	23 326 787	(147 987)
Résultat d'exploitation	(3 663 455)	(3 732 406)	(68 951)

NOTE 3 : CHARGES ET AVANTAGES DU PERSONNEL**3.1 Effectif**

L'effectif par collège se répartit comme suit :

	28.04.2023			30.04.2022		
	Hommes	Femme	Total	Hommes	Femme	Total
		s			s	
Cadres	37	30	67	37	27	64
Agents de maîtrise - Employés	27	26	53	27	27	54
Total	64	56	120	64	54	118

3.2 Régime de retraites et avantages postérieurs à l'emploi

Les régimes à cotisations définies (régimes de retraites légales et complémentaires) se caractérisent par des versements à des organismes qui libèrent l'employeur de toute obligation ultérieure, l'organisme se chargeant de verser aux salariés les montants qui leurs sont dus. De par leur nature, les régimes à cotisations définies ne donnent pas lieu à comptabilisation de provisions, les cotisations étant enregistrées lorsqu'elles sont dues.

La couverture des indemnités de fin de carrière telles que prévue par la convention collective dont dépend MEDICREA INTERNATIONAL (Import/Export puis Métallurgie à compter du 1^{er} janvier 2022) ne fait pas l'objet de versement à une compagnie d'assurance. L'engagement correspondant est cependant évalué sur une base annuelle à partir des caractéristiques suivantes :

MEDICREA INTERNATIONAL • ETATS FINANCIERS SOCIAUX • 2023

- âge de départ à la retraite : âge auquel le salarié obtient le nombre de trimestres nécessaires pour liquider sa rente sécurité sociale sans abattement ;
- taux de charges sociales : 45% ;
- taux de revalorisation des salaires : 3,25 % ;
- mode de départ : à l'initiative du salarié ;
- table de mortalité : TH-TF 2000-2002 ;
- mobilité annuelle : en fonction de l'âge, avec un taux de rotation nul au-delà de 55 ans ;
- taux d'actualisation : 4,3 % (contre 2,1% à la clôture de l'exercice précédent) .

La couverture des indemnités de fin de carrière fait l'objet de provision dans les comptes de MEDICREA INTERNATIONAL depuis le 1^{er} janvier 2020.

Le montant des droits acquis au 28 avril 2023 s'élève à 347 273 euros comparé à 616 811 euros au 30 avril 2022. Les variations s'analysent comme suit :

En euros	28.04.2023	30.04.2022
Dettes actuarielles en début de période	616 811	937 123
<i>Coût des services</i>	74 660	(255 839)
<i>Coût financier net</i>	12 829	12 341
Coût de l'exercice au titre des régimes à prestations définies	87 489	(243 498)
Ecarts actuariels	(357 027)	76 814
Dettes actuarielles à la clôture	347 273	616 811

3.3 Médaille du travail

Les engagements au titre des médailles de travail ne font pas l'objet de provision, la convention collective applicable ne prévoyant pas de disposition particulière en la matière.

3.4 Rémunération des dirigeants et des mandataires sociaux

Au 28 avril 2023, MEDICREA INTERNATIONAL compte 3 dirigeants mandataires sociaux. Il s'agit de Monsieur Sean HAAG, Président et Directeur Général de MEDICREA INTERNATIONAL et de Monsieur Fabien MAGNAN et Monsieur Damien SANDOZ-OTHENIN, Directeurs Généraux Délégués.

NOTE 4 : IMMOBILISATIONS INCORPORELLES, CORPORELLES ET FINANCIERES

4.1 Test de dépréciation effectué sur les actifs amortissables

Lorsque des évènements ou des situations nouvelles indiquent que la valeur comptable de certains actifs corporels ou incorporels est susceptible de ne pas être recouvrable, cette valeur est comparée à la valeur recouvrable estimée à partir de la valeur d'utilité en l'absence de juste valeur nette estimable de manière fiable. Si la valeur recouvrable est inférieure à la valeur nette comptable de ces actifs, cette dernière est ramenée à la valeur recouvrable par comptabilisation d'une perte de valeur d'actif en charges.

4.2 Immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles comprennent les frais de recherche et de développement, les brevets et marques, et les logiciels. Les frais de recherche et de développement lorsqu'ils satisfont à l'ensemble des critères autorisant leur inscription à l'actif, sont amortis sur 5 ans. Les frais activés reposent sur un suivi analytique précis permettant une ventilation des coûts engagés par type et par projet. Les brevets, licences et marques sont amortis sur 5 à 10 ans en fonction de leur durée d'utilisation. Les logiciels sont amortis sur des durées allant de 1 à 5 ans.

4.3 Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont évaluées selon la méthode du coût historique. Le coût d'une immobilisation corporelle est constitué :

- de son prix d'achat, y compris les droits de douane et taxes non récupérables ;
- des frais directement attribuables engagés pour mettre l'actif en état de marche en vue de l'utilisation prévue ;
- des remises et rabais commerciaux déduits dans le calcul du prix d'achat.

Les immobilisations corporelles sont décomposées si leurs composantes ont des durées d'utilité différentes ou qu'elles procurent des avantages à la Société selon un rythme différent nécessitant l'utilisation de taux et de mode d'amortissement différenciés.

Les dépenses ultérieures sur immobilisations sont comptabilisées en charges lorsqu'elles sont encourues, sauf celles engagées pour prolonger la durée de vie du bien.

Les immobilisations corporelles font l'objet d'un test de dépréciation selon la méthode exposée dans la note 4.1.

MEDICREA INTERNATIONAL • ETATS FINANCIERS SOCIAUX • 2023

Les amortissements sont calculés en fonction de la durée d'utilité estimée des immobilisations :

- installations techniques et matériels : de 3 à 10 ans ;
- matériel de bureau et informatique, et mobilier : de 3 à 10 ans ;
- installations générales et agencements : de 10 à 12 ans ;
- véhicules : 4 ans.

S'agissant des installations et agencements du siège de Rillieux-la-Pape, la durée d'utilité estimée correspond à la durée totale du bail.

4.4 Immobilisations financières et comptes courants


Les titres de participation sont évalués à leur coût historique d'acquisition et les comptes courants détenus sur les filiales à leur valeur comptable.

Une dépréciation est comptabilisée lorsque la valeur d'inventaire, établie en fonction des critères suivants, est inférieure à la valeur d'inscription à l'actif :

- valeur d'usage déterminée en fonction de l'actif net réévalué de la filiale et de ses perspectives de rentabilité ;
- valeur par référence à des transactions récentes intervenues sur des sociétés du même secteur ;
- valeur par référence aux flux de trésorerie futurs actualisés générés par la filiale.

Une dépréciation n'est toutefois comptabilisée que lorsque la filiale a atteint un rythme d'exploitation normal suivant sa phase de lancement s'il s'agit d'une création, ou lorsque la phase d'intégration est achevée s'il s'agit d'une acquisition.

Le périmètre des filiales et leurs pourcentages de contrôle sont détaillés dans le tableau ci-dessous :

	Siège social	Pourcentage de contrôle
MEDICREA AUSTRALIA	 Brisbane, AU	100 %

La filiale MEDICREA TECHNOLOGIES UK, anciennement détenue à 100% par MEDICREA INTERNATIONAL a été liquidée en date du 24 mai 2022.

Les titres de participation se décomposaient comme suit au 28 avril 2023 :

En euros	28.04.2023			30.04.2022		
	Valeur brute	Dépréciations	Valeur nette	Valeur brute	Dépréciations	Valeur nette
MEDICREA TECHNOLOGIES UK	-	-	-	3 236 917	(3 236 917)	-
MEDICREA AUSTRALIA	-	-	-	307 276	(307 000)	276
Total	-	-	-	3 544 193	(3 543 917)	276

MEDICREA INTERNATIONAL • ETATS FINANCIERS SOCIAUX • 2023

4.5 Variation des immobilisations et amortissements au cours de l'exercice 2023

La variation des immobilisations se présente comme suit :

Valeurs brutes – En euros	01.05.2022	Acquisitions	Cessions	28.04.2023
Frais de recherche & développement	18 565 636	16 253 873	1 069 955	33 749 554
Brevets et droits similaires	5 318 226	-	2 769 384	2 548 842
Licences et logiciels	5 436 044	2 145 834	72 010	7 509 867
Marques et noms de domaine	25 134	-	1 923	23 211
Immobilisations incorporelles	29 345 040	18 399 706	3 913 273	43 831 473
Installations techniques et matériels	3 839 410	760 208	256 391	4 343 227
Matériel informatique et de bureau	991 758	27 130	3 392	1 015 497
Autres immobilisations	3 195 853	181 726	714	3 376 865
Immobilisations corporelles	8 027 021	969 065	260 497	8 735 589
Titres de participations	3 544 193	-	3 544 193	0
Dépôts et cautionnements	300 639	15 856	-	316 495
Immobilisations financières	3 844 832	15 856	3 544 193	316 495
Total valeurs brutes	41 216 893	19 384 627	7 717 963	52 883 557

Amortissements – En euros	01.05.2022	Acquisitions	Cessions	28.04.2023
Frais de recherche & développement	14 173 984	4 471 570	1 069 956	17 575 599
Brevets et droits similaires	4 443 661	265 504	2 769 384	1 939 781
Licences et logiciels	2 797 864	972 484	72 010	3 698 337
Marques et noms de domaine	25 134	-	1 923	23 211
Immobilisations incorporelles	21 440 643	5 709 558	3 913 273	23 236 928
Installations techniques et matériels	1 616 634	442 039	3 313	2 055 360
Matériel informatique et de bureau	921 437	18 730	3 392	936 775
Autres immobilisations	1 388 121	293 115	714	1 680 522
Immobilisations corporelles	3 926 192	753 884	7 419	4 672 657
Titres de participations	3 543 917	-	3 543 917	0
Immobilisations financières	3 543 917	-	3 543 917	0
Total amortissements et dépréciations	28 910 752	6 463 442	7 464 609	27 909 585

Valeurs nettes – En euros	01.05.2022	Acquisitions	Cessions	28.04.2023
Immobilisations incorporelles	7 904 397	12 690 148	0	20 594 545
Immobilisations corporelles	4 100 829	215 181	253 078	4 062 932
Immobilisations financières	300 915	15 856	276	316 495
Total valeurs nettes	12 306 141	12 921 185	253 354	24 973 973

MEDICREA INTERNATIONAL • ETATS FINANCIERS SOCIAUX • 2023

Les principales variations des postes d'immobilisations s'analysent comme suit :

1/ L'activité en matière de recherche et développement est structurellement importante et constitue un facteur de différenciation clef pour la Société. Les principaux frais engagés sur l'exercice 2023 portent sur :

- la poursuite du développement de la plateforme et de l'offre de services UNiD™ incluant plusieurs applications logicielles et une cellule d'assistance et de planification opératoire permettant de proposer des implants sur-mesure aux patients ;
- l'intégration de nouveaux services d'exploitation de données pré, per et post-opératoire et d'apprentissage analytique.

Le montant des frais de R&D ainsi capitalisés au titre de l'exercice 2023 s'élève à 16 253 873 euros contre 2 675 703 euros en 2022. Cette très forte augmentation est liée à la refacturation de frais de R&D engagés par MEDTRONIC INC pour un montant de 15 millions d'euros.

2/ Aucune dépense de brevet n'a été activée en 2023, ces dépenses sont désormais supportées directement par le groupe MEDTRONIC. Les cessions correspondent à la sortie des comptes de brevets totalement amortis pour des produits qui ne sont plus commercialisés.

3/ L'augmentation du poste Licences et logiciels est essentiellement liée au développement de nombreuses fonctionnalités nouvelles concernant le UNiD™ HUB, logiciel propriétaire de planification chirurgicale qui s'appuie sur les technologies de big data.

4/ La Société poursuit la mise à jour de la sécurité du site de Vancia ainsi que l'amélioration continue du parc machines et de l'atelier de production.

5/ Les immobilisations financières sont désormais uniquement des dépôts et cautionnements versés. La diminution des titres de participations provient de la dissolution de MEDICREA TECHNOLOGIES UK et de la réduction de capital de MEDICREA AUSTRALIA.

4.6 Contrats de location

4.7.1 Locations financement

Les immobilisations acquises par voie de location financement sont comptabilisées dans les comptes sociaux en charges de l'exercice (loyers de crédit-bail), selon les échéances prévues au contrat. Elles concernent les biens suivants :

MEDICREA INTERNATIONAL • ETATS FINANCIERS SOCIAUX • 2023

En euros	28.04.2023	30.04.2022
	Valeurs brutes	Valeurs brutes
Logiciels	21 700	21 700
Installations techniques / matériels	3 697 769	3 697 769
Equipements informatiques	577 544	984 163
Total	4 297 013	4 703 632

Depuis le rachat par MEDTRONIC, la Société n'a plus recours à la location financement pour les nouveaux investissements.

Les engagements de location financement s'analysent comme suit :

En euros	28.04.2023	30.04.2022
Redevances payées		
Cumul sur exercices antérieurs (1)	145 943	2 675 961
Redevances de l'exercice (1)	79 406	522 541
Total	225 349	3 198 502
Redevances restant à payer		
A un an au plus	79 406	194 328
Entre 1 et 5 ans	92 641	172 047
Au-delà de 5 ans	-	-
Total	172 047	366 375

(1) Cumul sur exercices antérieurs et redevances de l'exercice ne concernent que les redevances payées au titre des contrats toujours en cours à la clôture de l'exercice.

4.7.2 Locations simples

Certains équipements (principalement photocopieurs et matériels informatiques) font l'objet de contrat de locations financières sur des périodes de 3 à 5 ans.

Les locations simples concernent principalement le loyer annuel de 1 256 718 euros des bâtiments de Vancia utilisés dans le cadre de l'activité, selon un bail de 12 ans contracté le 23 septembre 2016.

MEDICREA INTERNATIONAL • ETATS FINANCIERS SOCIAUX • 2023

Les engagements de location simple se résument comme suit :

En euros	30.04.2022	30.04.2022
A un an au plus	1 056 446	1 012 964
Entre 1 et 5 ans	4 193 196	4 341 615
Entre 5 ans et 10 ans	-	865 727
Total	5 249 642	6 220 306

NOTE 5 : PROVISIONS ET PASSIFS EVENTUELS**5.1 Provisions**

Une provision est comptabilisée dès lors qu'existe une obligation actuelle, juridique ou implicite, résultant d'un élément passé, existant indépendamment d'actions futures, vis-à-vis d'un tiers, entraînant pour la Société un décaissement probable dont le montant peut être évalué de façon fiable.

Les provisions se décomposent comme suit :

En euros	Provisions pour pensions	Provisions pour litiges	Provisions pour litiges salariaux	Provisions sur titres de participation	Provisions pour charges	Provision pour risques de change	Total
Provisions au 01 mai 2022	616 811	0	171 000	138 000	0	2 952	928 763
Dotations	74 664	-	-	-	90 000	8 024	1 885 172
Utilisations de l'année	(344 202)	-	(111 000)	(138 000)	-	(2 952)	(4 625 027)
Report à nouveau	-	-	-	-	-	-	-
Provisions au 28 avril 2023	347 273	0	60 000	0	90 000	8 024	505 297
<i>dont part à moins d'un an</i>	-	-	<i>60 000</i>	<i>0</i>	-	<i>8 024</i>	<i>68 024</i>

Les caractéristiques et l'évolution des provisions pour pensions est expliquée en note 3.2.

Les provisions pour litiges concernent des litiges salariaux : le premier a été résolu au cours de l'exercice et le second est toujours en cours au 30 avril 2023.

La reprise de provision sur titres pour 0,1 million d'euros concerne MEDICREA AUSTRALIA.

Les provisions pour charges concernent la mise au rebut d'une machine et d'un moule suite à la mise en obsolescence du produit auquel ces actifs étaient dédiés.

5.2 Passifs éventuels

Un passif éventuel représente :

- une obligation potentielle résultant d'un évènement passé dont l'existence ne sera confirmée que par la survenance ou non d'un évènement incertain qui n'est pas sous le contrôle de la Société ;

MEDICREA INTERNATIONAL • ETATS FINANCIERS SOCIAUX • 2023

- une obligation actuelle résultant d'un évènement passé pour lequel soit le montant de l'obligation ne peut être estimé de manière fiable ou soit il n'est pas probable qu'une sortie de ressources représentatives d'avantages économiques sera nécessaire pour éteindre l'obligation.

La Société n'a pas connaissance de passifs éventuels à la date d'approbation des comptes.

NOTE 6 : FINANCEMENT ET INSTRUMENTS FINANCIERS**6.1 Endettement financier net**

L'endettement financier net comprend l'ensemble des dettes financières à long terme, les crédits à court terme et découverts bancaires, sous déduction de la trésorerie et équivalents de trésorerie.

Au 28 avril 2023, l'endettement financier net de la Société s'analyse comme suit :

En euros	28.04.2023			30.04.2022		
	Non courant	Courant	Total	Non courant	Courant	Total
Dettes financières long terme	-	-	-	-	-	-
Crédits à court terme et banques	-	2 300	2 300	-	1 122	1 122
Endettement financier brut	-	2 300	2 300	-	1 122	1 122
Trésorerie et équivalents	-	(356 868)	(356 868)	-	(2 632 893)	(2 632 893)
Endettement financier net	-	(354 568)	(354 568)	-	(2 631 771)	(2 631 771)

6.1.1 Analyse des dettes financières à long terme

Les dettes financières sont comptabilisées à leur valeur nominale.

L'endettement financier net par devise de remboursement est le suivant :

En euros	28.04.2023	30.04.2022
Euro	(354 568)	(2 267 601)
Dollar américain	-	(364 170)
Dollar australien	-	-
Endettement financier net	(354 568)	(2 631 771)

MEDICREA INTERNATIONAL • ETATS FINANCIERS SOCIAUX • 2023

Au 30 avril 2023, l'ensemble des dettes financières à long terme s'analyse comme suit :

En euros	28.04.2023	30.04.2022
Emprunts obligataires	-	-
Emprunts auprès des établissements de crédit	-	-
Dettes sur rachat des titres minoritaires de MEDICREA	-	-
AUSTRALIA	-	-
Intérêts courus sur emprunts	-	-
Autres dettes financières	-	-
Dettes financières hors groupe	-	-
Groupe et associés	16 516 900	7 458 484
Total	16 516 900	7 458 484
<i>dont dettes financières à taux fixe</i>	<i>4 875 652</i>	<i>6 559 144</i>
<i>dont dettes financières à taux variable</i>	<i>11 641 248</i>	<i>899 340</i>

6.1.2 Maturité des dettes financières à long terme

Les échéances des dettes financières à long terme se ventilent comme suit :

En euros	28.04.2023	A 1 an au plus	De 1 à 5 ans	A plus de 5 ans
Emprunts auprès des établissements de crédit	-	-	-	-
Dettes sur rachat des titres minoritaires de MEDICREA	-	-	-	-
AUSTRALIA	-	-	-	-
Intérêts courus sur emprunts	-	-	-	-
Autres dettes financières	16 516 900	16 516 900	-	-
Groupe et associés	16 516 900	16 516 900	-	-
Total	16 516 900	16 516 900	-	-

MEDICREA INTERNATIONAL • ETATS FINANCIERS SOCIAUX • 2023**6.1.3 Analyse des dettes financières à court terme**

Au 28 avril 2023, l'ensemble des dettes financières à court terme est contracté en euros et à taux fixe et s'analyse comme suit :

En euros	28.04.2023	30.04.2022
Intérêts courus bancaires	2 300	1 122
Total	2 300	1 122

6.1.4 Evolution des dettes financières

L'évolution des dettes financières s'analyse comme suit :

En euros	30.04.2022	Emissions	Remboursements	Variation des taux de change	28.04.2023
Emprunts obligataires	-	-	-	-	-
Emprunts auprès des établissements de crédit	-	-	-	-	-
Dette sur rachat des titres MEDICREA AUSTRALIA	-	-	-	-	-
Intérêts courus sur emprunts	-	-	-	-	-
Autres dettes financières	7 458 484	23 376 893	(14 318 477)	-	16 516 900
Groupe et associés	7 458 484	23 376 893	(14 318 477)	-	16 516 900
Emprunts long terme					
Emprunts court terme	1 122	2 300	(1 122)	-	2 300
Total	7 459 606	23 379 193	(14 319 599)	-	16 519 200

6.1.5 Analyse de la trésorerie et des équivalents de trésorerie

Trésorerie et équivalents de trésorerie comprennent les liquidités ainsi que les placements monétaires immédiatement disponibles dont la valeur dans le temps présente un risque de variation négligeable. Ces dernières sont constituées principalement de comptes à terme.

Une dépréciation est constituée lorsque la valeur probable de réalisation de ces placements est inférieure à la valeur d'achat. Les gains et pertes latents ou réalisés sont comptabilisés en résultat financier. La juste valeur est déterminée par référence au prix du marché à la date de clôture de l'exercice.

MEDICREA INTERNATIONAL • ETATS FINANCIERS SOCIAUX • 2023

La trésorerie évolue comme suit :

En euros	28.04.2023	30.04.2022
Disponibilités	356 868	2 632 893
Trésorerie et équivalents	356 868	2 632 893

6.1.6 Taux moyen de la dette

MEDICREA INTERNATIONAL n'ayant pas de dette obligataire ou bancaire, le taux moyen de la dette n'a plus de sens économique.

6.1.7 Instruments financiers de couverture

Au 28 avril 2023, aucune opération de couverture n'était en place.

6.2 Résultat financier

Le résultat financier s'analyse comme suit :

En euros	28.04.2023	30.04.2022
Coût de l'endettement financier net	(118 767)	(346 688)
Dividendes reçus	329 341	2 606
Résultat de changes	128 239	369 101
Produits d'intérêts sur dépôts à terme	-	811
Résultat de cession des VMP	-	-
Indemnités de remboursements anticipés des prêts bancaires	-	-
Autres	-	-
(Dotations) / Reprises nets aux provisions pour pertes de change	(5 073)	50 503
(Dotations) / Reprises nets aux dépréciations des titres de participation	3 681 917	9 743 791
(Dotations) / Reprises nets aux dépréciations des comptes courants	12 530	1 344 028
Résultat financier	4 028 187	11 164 152

Le résultat financier est positif du fait de la reprise des dépréciations des titres de participation suite à la liquidation de MEDICREA TECHNOLOGIES UK et à la réduction de capital de MEDICREA AUSTRALIA.

6.3 Engagements hors bilan liés aux financements**6.4.1 Engagements donnés dans le cadre de crédit moyen terme**

Néant.

6.4.2 Engagements reçus dans le cadre de la mise en place de découverts autorisés et de crédit court terme

Néant.

6.4.3 Autres engagements

Néant.

6.4.4 Covenants

MEDICREA INTERNATIONAL • ETATS FINANCIERS SOCIAUX • 2023

Néant.

NOTE 7 : IMPOTS SUR LES RESULTATS

L'évolution de la charge d'impôt s'établit comme suit :

En euros	28.04.2023	30.04.2022
Crédit impôt recherche	(303 825)	(1 211 716)
Charge / (produit) d'impôt	(303 825)	(1 211 716)

Le montant des produits et des charges non déductibles temporairement s'établit à 179 279 euros (produit) au 28 avril 2023 contre à 62 987 euros (produit) au 30 avril 2022.

Les pertes fiscales reportables cumulées de MEDICREA INTERNATIONAL s'élèvent à 83 533 494 euros au 28 avril 2023.

NOTE 8 : CAPITAUX PROPRES**8.1 Evolution du Capital**

Suite aux opérations réalisées sur le capital au cours de l'exercice, le capital social est composé au 28 avril 2023 de 6 250 000 actions d'une valeur nominale de 0,16 euro chacune, pour un montant total de 1 000 000 euros. Le nombre d'actions autorisées et en circulation a évolué comme suit :

En euros	28.04.2023	30.04.2022
----------	------------	------------

MEDICREA INTERNATIONAL • ETATS FINANCIERS SOCIAUX • 2023

Nombre d'actions autorisées	6 250 000	6 250 000
Nombre d'actions émises et entièrement libérées	6 250 000	6 250 000
Valeur nominale en euros	0,16	0,16
Nombre d'actions en circulation en fin de période	6 250 000	6 250 000
Nombre d'actions à droit de vote double	-	-
Nombre d'actions propres	-	-

Aucune opération n'a été réalisée sur le capital de la société MEDICREA INTERNATIONAL au cours de l'exercice 2023:

En euros	Nombre	Capital	Prime d'émission	Total
Au 1 ^{er} mai 2022	6 250 000	1 000 000	-	1 000 000
Augmentation de capital	-	-	-	-
Diminution du capital	-	-	-	-
Imputation Report à Nouveau sur Prime d'émission	-	-	-	-
Au 28 avril 2023	6 250 000	1 000 000	-	1 000 000

MEDICREA INTERNATIONAL • ETATS FINANCIERS SOCIAUX • 2023**8.2 Variation des capitaux propres**

Les variations des capitaux propres sur l'exercice s'analysent comme suit :

En euros	30.04.2022	Augmentation	Diminution	28.04.2023
Capital social	1 000 000	-	-	1 000 000
Prime de fusion	-	-	-	-
Prime d'émission	-	-	-	-
Réserve légale	19 360	-	-	19 360
Réserve d'actions et parts propres	15 559 378	-	5 344 302	10 215 076
Réserves statutaires	208 270	-	-	208 270
Autres réserves	358 532	-	-	358 532
Report à nouveau	-	-	-	-
Résultat de l'exercice 2022	(5 344 300)	5 344 300	-	-
Résultat de l'exercice 2023	-	-	2 803 164	(2 803 164)
Capitaux propres	11 801 240	5 344 300	8 147 466	8 998 074

8.3 Dividendes payés au cours de l'exercice

Néant

NOTE 9 : AUTRES INFORMATIONS**9.1 Intérêts des dirigeants et mandataires sociaux dans le capital de la Société**

Les dirigeants et mandataires sociaux ne sont pas actionnaires de la Société.

9.2 Informations relatives aux parties liées

Néant.

9.3 Honoraires des commissaires aux comptes

Les honoraires des Commissaires aux comptes de la Société relatifs à l'exercice 2023 et figurant au compte de résultat sont les suivants :

Montants HT en euros (1)	Grant Thornton	
	2023	2022
Audit		
Commissariat aux comptes, certification, examen des comptes individuels	42 500	43 331
Services autres que la certification des comptes		15 000
Total honoraires	42 500	58 331

(1) Selon lettre de mission

9.4 Evènements postérieurs à la clôture

Néant.

MEDICREA INTERNATIONAL • ETATS FINANCIERS SOCIAUX • 2023

9.5 Identité de la société consolidante

Les comptes de MEDICREA INTERNATIONAL sont inclus, suivant la méthode de l'intégration globale, dans les comptes consolidés de Medtronic Public Limited Company, 20 on Hatch, Lower Hatch Street – Dublin 2 (Ireland).

MEDICREA INTERNATIONAL • ETATS FINANCIERS SOCIAUX • 2022

9.6 Liste des filiales et participations

Les montants ci-dessous sont exprimés en euros.

Sociétés	Total des capitaux propres	Quote-part du capital détenu (%)	Valeur comptable des titres détenus		Prêts et avances consentis et non encore remboursés	Montant des cautions et avals donnés	Chiffre d'affaires HT du dernier exercice	Résultat du dernier exercice	Dividendes versés à la société mère
			Brute	Nette					
Filiales étrangères									
MEDICREA AUSTRALIA	16	100 %	-	-	-	-	-	11 022	-

MEDICREA INTERNATIONAL

GREFFE DU TRIBUNAL DE COMMERCE DE LYON			
27 OCT. 2023			
SP	CB	CCP	EM

Société par actions simplifiée au capital de 1.000.000 €
Siège social : 3589, route de Strasbourg Vancia- 69.140 Rillieux-la-Pape
393 175 807 RCS LYON

**ACTE SOUS SIGNATURE PRIVEE
CONSTATANT LES DECISIONS DE L'ASSOCIE UNIQUE
EN DATE DU 25 OCTOBRE 2023**

L'an deux mille vingt-trois, et le vingt-cinq octobre,

La société COVIDIEN GROUP SARL, société à responsabilité limitée de droit luxembourgeois au capital de 300.500 dollars américains, ayant son siège situé 40, avenue Monterey à 2163 Luxembourg (Grand Duché de Luxembourg), et enregistrée au Registre du Commerce et des Sociétés Luxembourgeois sous le numéro B61111 (ci-après désignée l'« Associé Unique »), représentée par M. Erik DE GRES,

La société COVIDIEN GROUP SARL, associé unique de la société MEDICREA INTERNATIONAL (ci-après désignée la « Société »), prend les décisions suivantes par acte sous seing privé conformément aux dispositions de l'article 15§2 des statuts de la Société,

L'Associé Unique statue sur l'ordre du jour suivant :

- Rapport de gestion établi par le Président ;
- Rapport du Commissaire aux comptes sur les comptes annuels ;
- Approbation des comptes de l'exercice clos le 28 avril 2023 ;
- Approbation des charges non déductibles ;
- Affectation du résultat de l'exercice ;
- Conventions visées à l'article L. 227-10 du Code de commerce ;
- Pouvoirs en vue de l'accomplissement des formalités.

PREMIERE DECISION

L'associé unique, connaissance prise du rapport de gestion relatif à l'exercice clos le 28 avril 2023 et du rapport du Commissaire aux comptes sur les comptes de l'exercice, approuve les comptes annuels de cet exercice tels qu'ils lui ont été présentés, lesdits comptes se soldant par une perte de 2.803.164€.

Il approuve également les opérations traduites dans ces comptes ou résumées dans le rapport de gestion.

L'associé unique prend acte que les comptes de l'exercice écoulé prennent en charge des dépenses non déductibles du résultat fiscal telles que visées à l'article 39.4 du Code général des impôts à

M CERTIFIÉ CONFORME
À L'ORIGINAL

hauteur de 45.087 €.

En conséquence, l'associé unique donne au Président quitus entier et sans réserve de l'exécution de son mandat pour l'exercice écoulé.

DEUXIÈME DECISION

Affectation du résultat

L'associé unique décide d'affecter au compte Réserve d'actions et parts propres la totalité de la perte de l'exercice s'élevant à 2.803.164 €.

A l'issue de cette affectation le compte Réserve d'actions et parts propres sera porté de 10.215.078 € à 7.411.914 €.

Rappel des dividendes distribués

Conformément aux dispositions de l'article 243 *bis* du Code général des impôts, nous vous rappelons qu'il n'a été procédé à aucune distribution de dividendes au titre des trois précédents exercices.


TROISIÈME DECISION

Conformément aux dispositions des statuts et de l'article L. 227-10 du Code de commerce, l'associé unique prend acte de ce qu'aucune convention n'est intervenue directement ou indirectement entre la Société et ses dirigeants au cours de l'exercice écoulé.

QUATRIÈME DECISION

L'associé unique donne tous pouvoirs au porteur d'un original, d'un extrait ou d'une copie des présentes à l'effet d'accomplir toutes formalités qu'il appartiendra.

De tout ce que dessus, il a été dressé le présent procès-verbal signé par le représentant de l'Associé Unique et répertorié sur le registre des décisions de l'Associé Unique.

DocuSigned by:

708CF5B457AC49A

L'Associé Unique
La société COVIDIEN GROUP SARL
Représentée par M. Erik DE GRES

Rapport du Commissaire aux Comptes sur les comptes annuels

MEDICREA INTERNATIONAL

Société par Actions Simplifiée
au capital de 1 000 000 €
5389, route de Strasbourg
69140 Rillieux-La-Pape

Exercice clos le 28 avril 2023

Grant Thornton

SAS d'Expertise Comptable et
de Commissariat aux Comptes
au capital de 2 297 184 €
inscrite au tableau de l'Ordre de la région
Paris - Ile de France et membre de la
Compagnie régionale de Versailles et du Centre
RCS Nanterre B 632 013 843
44, quai Charles de Gaulle
CS 60095
69463 Lyon cedex 06



Rapport du Commissaire aux Comptes sur les comptes annuels

MEDICREA INTERNATIONAL Exercice clos le 28 avril 2023

A l'associée unique,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société **MEDICREA INTERNATIONAL** relatifs à l'exercice clos le 28 avril 2023, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

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

Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont indiquées dans la partie « Responsabilités du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels » du présent rapport.

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance prévues par le Code de commerce et par le Code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes, sur la période du 1^{er} mai 2022 à la date d'émission de notre rapport.

Justification des appréciations

En application des dispositions des articles L. 823-9 et R. 823-7 du Code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous vous informons que les appréciations les plus importantes auxquelles nous avons procédé, selon notre jugement professionnel, ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes annuels pris dans leur ensemble et de la formation de notre opinion exprimée ci-avant. Nous n'exprimons pas d'opinion sur des éléments de ces comptes annuels pris isolément.

Vérifications spécifiques

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par les textes légaux et réglementaires.

Informations données dans le rapport de gestion et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés à l'associée unique

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion du président et les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés à l'associée unique.

Nous attestons de la sincérité et de la concordance avec les comptes annuels des informations relatives aux délais de paiement mentionnées à l'article D. 441-6 du Code de commerce.

Responsabilités de la direction et des personnes constituant le gouvernement d'entreprise relatives aux comptes annuels

Il appartient à la direction d'établir des comptes annuels présentant une image fidèle conformément aux règles et principes comptables français ainsi que de mettre en place le contrôle interne qu'elle estime nécessaire à l'établissement de comptes annuels ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Lors de l'établissement des comptes annuels, il incombe à la direction d'évaluer la capacité de la société à poursuivre son exploitation, de présenter dans ces comptes, le cas échéant, les informations nécessaires relatives à la continuité d'exploitation et d'appliquer la convention comptable de continuité d'exploitation, sauf s'il est prévu de liquider la société ou de cesser son activité.

Les comptes annuels ont été arrêtés par le président.

Responsabilités du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes annuels. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, sans toutefois garantir qu'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel permet de systématiquement détecter toute anomalie significative. Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et sont considérées comme significatives lorsque l'on peut raisonnablement s'attendre à ce qu'elles puissent, prises individuellement ou en cumulé, influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes prennent en se fondant sur ceux-ci.

Comme précisé par l'article L. 823-10-1 du Code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre société.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, le commissaire aux comptes exerce son jugement professionnel tout au long de cet audit. En outre :

- il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;
- il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;

- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

Lyon, le 10 octobre 2023

Le Commissaire aux Comptes
Grant Thornton
Membre français de Grant Thornton International



Françoise Méchin
Associée

1. ACTIVITE

MEDICREA INTERNATIONAL assure la conception et la fabrication de dispositifs implantables visant à traiter les pathologies de la colonne vertébrale.

MEDICREA INTERNATIONAL est également spécialisée dans le développement et la fourniture de services d'analyses, et la fabrication d'implants personnalisés pour le traitement chirurgical des pathologies principalement complexes de la colonne vertébrale.

2. FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

Au cours de l'exercice fiscal 2023 :

- La filiale MEDICREA TECHNOLOGIES UK a été liquidée en date du 24 mai 2022 ;
- Une distribution de dividendes et réduction de capital ont été réalisées par MEDICREA AUSTRALIA.

Concernant les flux intra-groupes, les montants significatifs de l'exercice sont :

- La refacturation par MEDTRONIC INC de frais de R&D pour un montant de 15 millions d'euros ;
- La comptabilisation d'une créance client de 12,3 millions d'euros dans le cadre d'un Transfer Price Adjustment.

3 ETATS FINANCIERS SOCIAUX AU 28 AVRIL 2023

3.1 COMPTE DE RESULTAT

En euros	Notes	28.04.2023	30.04.2022
Chiffre d'affaires	2.4	23 474 774	28 783 802
Production stockée	2.5	175 860	(9 020 188)
Production immobilisée	2.6	1 331 286	2 681 115
Subventions d'exploitation		0	0
Reprises sur provisions et transfert de charges	2.7	852 521	14 014 211
Autres produits		(21)	28
Produits d'exploitation		25 834 412	36 458 967
Achats consommés, sous-traitance et autres approvisionnements		(4 724 023)	(9 965 320)
Autres achats et charges externes		(6 794 413)	(8 470 425)
Impôts et taxes		(551 474)	(498 717)
Salaires et traitements		(6 135 510)	(9 994 705)
Charges sociales		(2 755 563)	(4 094 982)
Dotations aux amortissements		(6 460 129)	(5 109 439)
Dotations aux provisions		(589 456)	(6 375 691)
Autres charges		(1 487 298)	(2 288 888)
Charges d'exploitation		(29 497 867)	(46 798 167)
Résultat d'exploitation		(3 663 455)	(10 339 200)
Produits financiers		4 175 794	11 778 318
Charges financières		(147 608)	(614 166)
Résultat financier	6.2	4 028 187	11 164 152
Résultat courant avant impôts		364 731	824 952
Produits exceptionnels		234 107	8 710 155
Charges exceptionnelles		(3 705 828)	(16 091 123)
Résultat exceptionnel	2.8	(3 471 720)	(7 380 968)
(Charges) / Produits d'impôts sur les résultats	7	303 825	1 211 716
Résultat net		(2 803 164)	(5 344 300)

Les notes annexes font partie intégrante des comptes annuels.

3.2 BILAN

En euros	Notes	28.04.2023		30.04.2022	
		Brut	Amort. Dépré.	Net	Net
Immobilisations incorporelles	4.5	43 831 473	23 236 927	20 594 546	7 904 398
Immobilisations corporelles	4.5	8 735 589	4 672 658	4 062 932	4 100 828
Immobilisations financières	4.5	316 495	-	316 495	300 915
Actif non courant		52 883 558	27 909 585	24 973 973	12 306 141
Stocks et en-cours	2.1	4 856 294	908 477	3 947 817	2 984 844
Créances clients	2.2	14 402 866	-	14 402 866	4 949 838
Autres créances	2.2	3 466 918	-	3 466 918	2 835 403
Trésorerie et équivalents	6.1.5	356 868	-	356 868	2 632 893
Actif courant		23 082 947	908 477	22 174 471	13 402 978
Total actif		75 966 505	28 818 061	47 148 444	25 709 119

En euros	Notes	28.04.2023		30.04.2022	
		Net	Net	Net	Net
Capital social		1 000 000		1 000 000	
Réserves		10 801 238		16 145 538	
Résultat de l'exercice		(2 803 164)		(5 344 300)	
Capitaux propres	8.2	8 998 074		11 801 238	
Dettes financières long terme		-		-	
Provision pour retraites long terme	5.1	339 135		605 010	
Passif non courant		339 135		605 010	
Provision pour retraites court terme	5.1	8 138		11 801	
Autres provisions pour risques et charges court terme	5.1	158 024		311 952	
Dettes financières court terme	6.1.3	2 300		1 122	
Groupe et associés	6.1.1	16 516 900		7 458 484	
Dettes fournisseurs	2.3	19 214 520		3 604 238	
Autres dettes	2.3	1 911 352		1 915 274	
Passif courant		37 811 234		13 302 871	
Total passif		47 148 444		25 709 119	

Les notes annexes font partie intégrante des comptes annuels.

3.3 NOTES EXPLICATIVES SUR LES ETATS FINANCIERS SOCIAUX AU 28 AVRIL 2023

Les notes sur les états financiers font partie intégrante des comptes établis conformément aux dispositions légales et réglementaires en vigueur en France.

NOTE 1 : PRINCIPES COMPTABLES

1.1 Bases de préparation

Les états financiers de MEDICREA INTERNATIONAL sont établis en euros, conformément aux règlements ANC 2015-06 et 2016-07 et selon le respect du principe de continuité d'exploitation qui s'apprécie en fonction de la capacité de la Société au cours des 12 mois postérieurs à la date d'arrêt des comptes à faire face aux besoins de trésorerie liés à son exploitation, à ses investissements et aux remboursements de ses dettes financières à court terme grâce à une capacité d'autofinancement positive et/ou en générant des ressources financières suffisantes. La continuité d'exploitation de la Société est subordonnée au soutien du Groupe MEDTRONIC. La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits au bilan est selon les cas, le coût historique, la valeur d'apport ou la valeur réévaluée. Les principes comptables retenus pour l'élaboration des comptes sociaux de l'exercice 2023 sont identiques à ceux de l'exercice précédent.

La préparation des états financiers nécessite l'élaboration d'estimations et d'hypothèses susceptibles d'avoir un impact tant sur les propres actifs et passifs de la Société que sur ceux de ses filiales et participations.

Les estimations et hypothèses utilisées sont réexaminées de façon continue. En raison des incertitudes inhérentes à tout processus d'évaluation, il est possible que les montants qui figureront dans les futurs états financiers soient différents des valeurs actuellement estimées.

Au 28 avril 2023, la Société n'a pas connaissance de changements d'estimation ayant un effet significatif sur la période.

1.2 Conversion des éléments en devises

Les transactions en devises sont converties au cours de change en vigueur au moment de la transaction ou au cours de la couverture de change mise en place, le cas échéant.

Les actifs et passifs exprimés en devises étrangères sont convertis au cours de clôture, ou maintenus au cours de la couverture qui leur est affectée.

La différence résultant de la conversion des dettes et créances en devises au cours de clôture est, le cas échéant, portée au bilan en « comptes de régularisation ». En cas de perte de change latente à la clôture, une provision est enregistrée à hauteur du risque non couvert.

NOTE 2 : DONNEES OPERATIONNELLES

2.1 Stocks et en-cours

Les stocks de matières premières sont évalués au prix moyen pondéré, incluant les frais d'approche. Les stocks de produits finis et semi finis sont valorisés au coût de revient, hors frais de commercialisation.

Une dépréciation est constatée dès lors que la valeur probable de réalisation du stock est inférieure à sa valeur comptable.

Les stocks en valeurs brutes et nettes se répartissent comme suit :

En euros	28.04.2023			30.04.2022		
	Valeurs brutes	Dépréciations	Valeurs nettes	Valeurs brutes	Dépréciations	Valeurs nettes
Matières premières	1 472 878	(229 743)	1 243 135	528 440	(229 685)	298 755
En-cours de production	902 269	-	902 269	599 854	0	599 854
Produits semi-finis	2 249 236	(678 734)	1 570 502	2 103 722	(354 985)	1 748 737
Produits finis	231 911	-	231 911	569 342	(231 844)	337 498
Total	4 856 294	(908 477)	3 947 817	3 801 358	(816 514)	2 984 844

La valeur nette du stock augmente 963K€ entre les deux exercices, ceci est principalement dû à :

- La constitution de stocks de sécurité sur les matières premières. Le conflit en Ukraine a en effet rendu les approvisionnements plus incertains, MEDICREA INTERNATIONAL a donc sécurisé un an de consommation sur ce type de stocks ;
- Des instruments dont le coût standard est élevé en en-cours au moment de la clôture de l'exercice.

2.2 Créances clients et autres créances

Les créances clients et autres créances sont valorisées à leur valeur nominale.

Une dépréciation est enregistrée lorsque leur valeur d'inventaire, fondée sur la probabilité de leur recouvrement, est inférieure à la valeur comptabilisée. La valeur d'inventaire est appréciée créance par créance en fonction de ce risque.

Les créances clients et les autres créances s'analysent comme suit :

En euros	28.04.2023			30.04.2022		
	Valeurs brutes	Dépréciations	Valeurs nettes	Valeurs brutes	Dépréciations	Valeurs nettes
Créances clients	14 402 866	-	14 402 866	4 949 838	-	4 949 838
Créances sociales	-	-	-	879	-	879
Créances fiscales	3 204 093	-	3 204 093	2 607 649	-	2 607 649
Comptes courants intragroupe	-	-	-	12 534	(12 530)	4
Autres créances	-	-	-	3 120	-	3 120
Avances et acomptes fournisseurs	33 251	-	33 251	13 569	-	13 569
Charges constatées d'avance	221 550	-	221 550	207 230	-	207 230
Ecart de conversion actif	8 024	-	8 024	2 952	-	2 952
Autres créances	3 466 918	-	3 466 918	2 847 933	(12 530)	2 835 403
Total actifs courants	17 869 784	-	17 869 784	7 797 771	(12 530)	7 785 241
Délais de recouvrement moyen des créances clients		60 jours		50 jours		

L'évolution des créances clients entre le 30 avril 2022 et le 28 avril 2023 s'établit comme suit :

En euros	28.04.2023	30.04.2022
MEDTRONIC INTERNATIONAL TRADING	1 413 138	1 376 993
MEDTRONIC EUROPE	26 749	43 321
MEDTRONIC LOGISITIC LLC SPINAL	12 749 007	3 126 495
MEDTRONIC INC.	71 320	-
MEDTRONIC SOFAMOR	112 428	-
MEDTRONIC BAKKEN RESEARCH	30 224	-
MEDICREA AUSTRALIA	-	388 468
Créances Groupe	14 402 866	4 935 277
Créances hors-Groupe	-	14 560
Total créances clients	14 402 866	4 949 837

L'augmentation des créances clients de 9,5 millions d'euros provient essentiellement des créances détenues sur MEDTRONIC LOGISTIC LLC SPINAL. Sur les 12,7M€ de créances clients avec MEDTRONIC LOGISTIC LLC SPINAL, 12M€ correspondent au Transfer Price Adjustment au titre de l'exercice 2023.

Les créances fiscales comprennent le crédit d'impôt recherche (2,1 millions d'euros au 28 avril 2023), et les crédits de TVA structurels à récupérer.

Au 28 avril 2023, les comptes courants intragroupe se décomposent comme suit :

En euros	28.04.2023		30.04.2022			
	Valeurs brutes	Dépréciations	Valeurs nettes	Valeurs brutes	Dépréciations	Valeurs nettes
Compte courant MEDICREA MEDTRONIC SOFAMOR	-	-	-	-	-	-
Compte courant MEDICREA POLAND	-	-	-	-	-	-
Compte courant MEDICREA BELGIUM	-	-	-	-	-	-
Compte courant MEDICREA GMBH	-	-	-	12 534	(12 530)	4
Total comptes courants intragroupe	-	-	-	12 534	(12 530)	4

Au 28 Avril 2023, il n'y a plus de compte courant débiteur car les 3 filiales Polonaise, Belge et Allemande ont été cédées à Medtronic.

Les échéances des créances se ventilent comme suit :

En euros	28.04.2023	A 1 an au plus	De 1 à 5 ans	A plus de 5 ans
Autres immobilisations financières	316 495	-	-	316 495
Créances clients	14 402 866	14 402 866	-	-
Créances sociales	-	-	-	-
Créances fiscales	3 204 093	1 107 840	2 096 253	-
Comptes courants intragroupe	-	-	-	-
Autres créances	-	-	-	-
Avances et acomptes fournisseurs	33 251	33 251	-	-
Charges constatées d'avance	221 550	221 550	-	-
Total	18 178 255	15 765 507	2 096 253	316 495

Les produits à recevoir inclus dans les différents postes de l'actif se décomposent comme suit :

En euros	28.04.2023	30.04.2022
Créances clients	12 302 326	3 281 197
Autres créances	22 071	57 409
Total	12 324 397	3 338 606

2.3 Dettes fournisseurs et autres dettes

Les dettes fournisseurs et les autres dettes s'analysent comme suit :

En euros	28.04.2023	30.04.2022
Dettes fournisseurs	19 214 520	3 604 238
Dettes sociales	1 577 600	1 701 528
Dettes fiscales	322 288	33 764
Autres dettes	-	8 638
Avances et acomptes clients	-	5 615
Ecart de conversion passif	11 464	165 729
Total autres dettes	1 911 352	1 915 274
Total passifs courants	21 125 872	5 519 512
<i>dont part à moins d'un an</i>	<i>21 125 872</i>	<i>5 519 512</i>

L'évolution des dettes fournisseurs entre le 30 avril 2022 et le 28 avril 2023 s'établit comme suit :

En euros	28.04.2023	30.04.2022
COVIDIEN GROUP SARL NEUHAUSEN	14 379	5 612
MEDTRONIC INC	15 693 854	507 937
MEDTRONIC PLC	13 176	5 583
MEDTRONIC SOFAMOR DANEK	28 706	
MEDTRONIC INTERNATIONAL	61 677	
MEDTRONIC USA INC	843	
MEDTRONIC BV	1 908	1 747
Dettes Groupe	15 814 543	520 879
Dettes hors Groupe	3 399 977	3 083 359
Total	19 214 520	3 604 238

L'augmentation de 16 millions d'euros des dettes fournisseurs provient principalement de la refacturation de coûts de R&D pour 15 millions d'euros faite par Medtronic INC.

Les dettes fiscales augmentent de 0,3 million d'euros par rapport à l'exercice précédent en raison d'une régularisation de la CVAE et de la CFE au 30 avril 2022.

L'écart de conversion passif est de 11K€ au 28 avril 2023.

Les charges à payer incluses dans les différents postes du passif se décomposent comme suit :

MEDICREA INTERNATIONAL • ETATS FINANCIERS SOCIAUX • 2023

En euros	28.04.2023	30.04.2022
Dettes financières	2 300	1 122
Dettes fournisseurs	16 259 834	1 250 669
Dettes sociales	1 181 008	1 291 518
Dettes fiscales	288 705	-
Autres dettes	-	-
Total	17 731 847	2 543 309

2.4 Chiffre d'affaires

Le chiffre d'affaires est comptabilisé à la date où la majorité des risques et avantages inhérents à la propriété sont transférés, soit le plus souvent lors de l'expédition des produits.

Le chiffre d'affaires se répartit comme suit :

En euros	28.04.2023			30.04.2022		
	France	Export	Total	France	Export	Total
Ventes de marchandises	390 563	22 273 037	22 663 600	7 062 321	21 553 650	28 615 971
Prestations de services	0	811 173	811 173	85 189	82 642	167 831
Total chiffre d'affaires	390 563	23 084 210	23 474 773	7 147 510	21 636 292	28 783 802

L'évolution du chiffre d'affaires entre 2022 et 2023 s'établit comme suit :

En euros	28.04.2023	30.04.2022	Var.
MEDICREA USA	11 687	4 554 412	-100%
MEDICREA BELGIUM	-	340 122	-100%
MEDICREA POLAND	-	229	-100%
MEDICREA AUSTRALIA	-	63 955	-100%
MEDTRONIC EUROPE SARL	105 948	43 321	145%
MEDTRONIC BAKKEN RESEARCH	30 224	0	
MEDTRONIC FRANCE SAS	-	60 832	-100%
MEDTRONIC INC	537 607	76 254	605%
MEDTRONIC INTERNATIONAL TRADING	6 702 456	16 832 103	-60%
MEDTRONIC LOGISTIC LLC SPINAL	15 758 252	566 794	2680%
MEDTRONIC SOFAMOR DANEK	323 094		
Total ventes et refacturations intragroupe	23 469 268	22 538 022	4%
Hôpitaux et cliniques France	-	4 061 373	-100%
Distributeurs export	-	2 153 989	-100%
Autres	5 506	30 418	-82%
Total ventes et refacturations hors groupe	5 506	6 245 780	-100%
Chiffre d'affaires	23 474 774	28 783 802	-18%

La structure du chiffre d'affaires a fortement évolué au cours de l'exercice 2022, suite au rachat de MEDICREA par MEDTRONIC. Au cours de l'exercice précédent, MEDICREA INTERNATIONAL avait comptabilisé des ventes :

- A ses filiales historiques MEDICREA ;
- Aux hôpitaux et cliniques français ainsi qu'aux distributeurs à l'export ;

- Pour le transfert du stock de produits finis et d'instruments au centre de distribution européen de MEDTRONIC.

Ces flux n'existent plus en 2023. Désormais MEDICREA INTERNATIONAL :

- Facturent uniquement les centres de distribution européen et américain pour les ventes d'implants et d'instruments ;
- Refacturent, dans une moindre mesure, certaines prestations à diverses entités du Groupe.

2.5 Production stockée

À la suite de l'intégration de MEDICREA dans le circuit de distribution MEDTRONIC, les activités de gestion de kits d'implants et d'instruments ont été transférées à un centre de distribution européen et ne sont donc plus comptabilisés sur l'entité. Les produits passés en obsolescence par MEDTRONIC ont quant à eux été détruits. Par conséquent, le stock de produits finis a fortement diminué.

2.6 Production immobilisée

La production immobilisée s'établit à 1,3 millions d'euros, contre 2,7 millions d'euros au 30 avril 2022. Elle comprend l'activation des frais de R&D et des dépenses de brevets et traduit habituellement les efforts soutenus de la Société en matière d'innovation. La diminution est due :

- à la durée de l'exercice fiscal : 12 mois contre 16 mois pour l'exercice 2022.
- réduction des projets de R&D

2.7 Reprises sur provisions et transfert de charges

Les reprises sur provisions et transfert de charges se répartissent comme suit :

En euros	28.04.2023	30.04.2022
Provision pour risques et charges	455 202	2 709 532
Dépréciation des stocks	332 830	11 209 832
Dépréciation des créances clients	-	9 392
Transfert de charges	64 480	85 454
Reprises sur provisions et transfert de charges	852 512	14 014 210

Les reprises de provisions pour risques et charges se composent de reprises suite au débouclage d'un litige salarial ainsi que de l'ajustement des indemnités de fin de carrière comme expliqué en note 3.2.

La provision pour dépréciation de stocks a été ajustée suite à la destruction des produits concernés

2.8 Distinction entre résultat exceptionnel et résultat courant

Le résultat courant émane des activités dans lesquelles la Société est engagée dans le cadre de ses affaires ainsi que les activités annexes qu'elle assume à titre accessoire ou dans le prolongement de ses activités normales, incluant les cessions et les mises au rebut d'instruments et de matériels.

Le résultat exceptionnel résulte des évènements ou opérations inhabituels distincts de l'activité et qui ne sont pas censés se reproduire de manière fréquente et régulière.

Au titre de l'exercice 2023, le résultat exceptionnel est négatif de 3,5 millions d'euros. Cela s'explique principalement par la moins-value nette liée à la dissolution de MEDICREA TECHNOLOGIES UK en date du 24 mai 2022 et à la réduction de capital de MEDICREA AUSTRALIA.

2.9 Incidences des variations de change sur le chiffre d'affaires et le résultat d'exploitation

Les taux moyens de change ont évolué comme suit :

Taux moyen de conversion	28.04.2023	30.04.2022
EUR / USD	1,09745	1,16884
EUR / GBP	0,87883	0,85726
EUR / PLN	4,67764	4,59431
EUR / AUD	1,61728	1,56298

L'incidence des variations de change sur la comparabilité des états financiers des exercices 2022 et avril 2023 est la suivante :

En euros	28.04.2023 au taux 2023	28.04.2023 au taux 2022	Impact de change
Chiffre d'affaires	23 474 774	23 326 787	(147 987)
Résultat d'exploitation	(3 663 455)	(3 732 406)	(68 951)

NOTE 3 : CHARGES ET AVANTAGES DU PERSONNEL

3.1 Effectif

L'effectif par collègue se répartit comme suit :

	28.04.2023			30.04.2022		
	Hommes	Femmes	Total	Hommes	Femmes	Total
Cadres	37	30	67	37	27	64
Agents de maîtrise - Employés	27	26	53	27	27	54
Total	64	56	120	64	54	118

3.2 Régime de retraites et avantages postérieurs à l'emploi

Les régimes à cotisations définies (régimes de retraites légales et complémentaires) se caractérisent par des versements à des organismes qui libèrent l'employeur de toute obligation ultérieure, l'organisme se chargeant de verser aux salariés les montants qui leurs sont dus. De par leur nature, les régimes à cotisations définies ne donnent pas lieu à comptabilisation de provisions, les cotisations étant enregistrées lorsqu'elles sont dues.

La couverture des indemnités de fin de carrière telles que prévue par la convention collective dont dépend MEDICREA INTERNATIONAL (Import/Export puis Métallurgie à compter du 1^{er} janvier 2022) ne fait pas l'objet de versement à une compagnie d'assurance. L'engagement correspondant est cependant évalué sur une base annuelle à partir des caractéristiques suivantes :

- âge de départ à la retraite : âge auquel le salarié obtient le nombre de trimestres nécessaires pour liquider sa rente sécurité sociale sans abattement ;
- taux de charges sociales : 45% ;
- taux de revalorisation des salaires : 3,25 % ;
- mode de départ : à l'initiative du salarié ;
- table de mortalité : TH-TF 2000-2002 ;
- mobilité annuelle : en fonction de l'âge, avec un taux de rotation nul au-delà de 55 ans ;
- taux d'actualisation : 4,3 % (contre 2,1% à la clôture de l'exercice précédent) .

La couverture des indemnités de fin de carrière fait l'objet de provision dans les comptes de MEDICREA INTERNATIONAL depuis le 1^{er} janvier 2020.

Le montant des droits acquis au 28 avril 2023 s'élève à 347 273 euros comparé à 616 811 euros au 30 avril 2022. Les variations s'analysent comme suit :

En euros	28.04.2023	30.04.2022
Dette actuarielle en début de période	616 811	937 123
<i>Coût des services</i>	74 660	(255 839)
<i>Coût financier net</i>	12 829	12 341
Coût de l'exercice au titre des régimes à prestations définies	87 489	(243 498)
Ecart actuariels	(357 027)	76 814
Dette actuarielle à la clôture	347 273	616 811

3.3 Médaille du travail

Les engagements au titre des médailles de travail ne font pas l'objet de provision, la convention collective applicable ne prévoyant pas de disposition particulière en la matière.

3.4 Rémunération des dirigeants et des mandataires sociaux

Au 28 avril 2023, MEDICREA INTERNATIONAL compte 3 dirigeants mandataires sociaux. Il s'agit de Monsieur Sean HAAG, Président et Directeur Général de MEDICREA INTERNATIONAL et de Monsieur Fabien MAGNAN et Monsieur Damien SANDOZ-OTHENIN, Directeurs Généraux Délégués. Ils ne sont pas salariés de MEDICREA INTERNATIONAL et ne sont pas rémunérés pour leurs mandats par la Société.

NOTE 4 : IMMOBILISATIONS INCORPORELLES, CORPORELLES ET FINANCIERES**4.1 Test de dépréciation effectué sur les actifs amortissables**

Lorsque des évènements ou des situations nouvelles indiquent que la valeur comptable de certains actifs corporels ou incorporels est susceptible de ne pas être recouvrable, cette valeur est comparée à la valeur recouvrable estimée à partir de la valeur d'utilité en l'absence de juste valeur nette estimable de manière fiable. Si la valeur recouvrable est inférieure à la valeur nette comptable de ces actifs, cette dernière est ramenée à la valeur recouvrable par comptabilisation d'une perte de valeur d'actif en charges.

4.2 Immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles comprennent les frais de recherche et de développement, les brevets et marques, et les logiciels. Les frais de recherche et de développement lorsqu'ils satisfont à l'ensemble des critères autorisant leur inscription à l'actif, sont amortis sur 5 ans. Les frais activés reposent sur un suivi analytique précis permettant une ventilation des coûts engagés par type et par projet. Les brevets, licences et marques sont amortis sur 5 à 10 ans en fonction de leur durée d'utilisation. Les logiciels sont amortis sur des durées allant de 1 à 5 ans.

4.3 Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont évaluées selon la méthode du coût historique. Le coût d'une immobilisation corporelle est constitué :

- de son prix d'achat, y compris les droits de douane et taxes non récupérables ;
- des frais directement attribuables engagés pour mettre l'actif en état de marche en vue de l'utilisation prévue ;
- des remises et rabais commerciaux déduits dans le calcul du prix d'achat.

Les immobilisations corporelles sont décomposées si leurs composantes ont des durées d'utilité différentes ou qu'elles procurent des avantages à la Société selon un rythme différent nécessitant l'utilisation de taux et de mode d'amortissement différenciés.

Les dépenses ultérieures sur immobilisations sont comptabilisées en charges lorsqu'elles sont encourues, sauf celles engagées pour prolonger la durée de vie du bien.

Les immobilisations corporelles font l'objet d'un test de dépréciation selon la méthode exposée dans la note 4.1.

Les amortissements sont calculés en fonction de la durée d'utilité estimée des immobilisations :

- installations techniques et matériels : de 3 à 10 ans ;
- matériel de bureau et informatique, et mobilier : de 3 à 10 ans ;
- installations générales et agencements : de 10 à 12 ans ;

- véhicules : 4 ans.

S'agissant des installations et agencements du siège de Rillieux-la-Pape, la durée d'utilité estimée correspond à la durée totale du bail.

4.4 Immobilisations financières et comptes courants


Les titres de participation sont évalués à leur coût historique d'acquisition et les comptes courants détenus sur les filiales à leur valeur comptable.

Une dépréciation est comptabilisée lorsque la valeur d'inventaire, établie en fonction des critères suivants, est inférieure à la valeur d'inscription à l'actif :

- valeur d'usage déterminée en fonction de l'actif net réévalué de la filiale et de ses perspectives de rentabilité ;
- valeur par référence à des transactions récentes intervenues sur des sociétés du même secteur ;
- valeur par référence aux flux de trésorerie futurs actualisés générés par la filiale.

Une dépréciation n'est toutefois comptabilisée que lorsque la filiale a atteint un rythme d'exploitation normal suivant sa phase de lancement s'il s'agit d'une création, ou lorsque la phase d'intégration est achevée s'il s'agit d'une acquisition.

Le périmètre des filiales et leurs pourcentages de contrôle sont détaillés dans le tableau ci-dessous :

	Siège social	Pourcentage de contrôle
MEDICREA AUSTRALIA	 Brisbane, AU	100 %

La filiale MEDICREA TECHNOLOGIES UK, anciennement détenue à 100% par MEDICREA INTERNATIONAL a été liquidée en date du 24 mai 2022.

Les titres de participation se décomposaient comme suit au 28 avril 2023 :

En euros	28.04.2023			30.04.2022		
	Valeur brute	Dépréciations	Valeur nette	Valeur brute	Dépréciations	Valeur nette
MEDICREA TECHNOLOGIES UK	-	-	-	3 236 917	(3 236 917)	-
MEDICREA AUSTRALIA	-	-	-	307 276	(307 000)	276
Total	-	-	-	3 544 193	(3 543 917)	276

4.5 Variation des immobilisations et amortissements au cours de l'exercice 2023

La variation des immobilisations se présente comme suit :

Valeurs brutes – En euros	01.05.2022	Acquisitions	Cessions	28.04.2023
Frais de recherche & développement	18 565 636	16 253 873	1 069 955	33 749 554
Brevets et droits similaires	5 318 226	-	2 769 384	2 548 842
Licences et logiciels	5 436 044	2 145 834	72 010	7 509 867
Marques et noms de domaine	25 134	-	1 923	23 211
Immobilisations incorporelles	29 345 040	18 399 706	3 913 273	43 831 473
Installations techniques et matériels	3 839 410	760 208	256 391	4 343 227
Matériel informatique et de bureau	991 758	27 130	3 392	1 015 497
Autres immobilisations	3 195 853	181 726	714	3 376 865
Immobilisations corporelles	8 027 021	969 065	260 497	8 735 589
Titres de participations	3 544 193	-	3 544 193	0
Dépôts et cautionnements	300 639	15 856	-	316 495
Immobilisations financières	3 844 832	15 856	3 544 193	316 495
Total valeurs brutes	41 216 893	19 384 627	7 717 963	52 883 557

Amortissements – En euros	01.05.2022	Acquisitions	Cessions	28.04.2023
Frais de recherche & développement	14 173 984	4 471 570	1 069 956	17 575 599
Brevets et droits similaires	4 443 661	265 504	2 769 384	1 939 781
Licences et logiciels	2 797 864	972 484	72 010	3 698 337
Marques et noms de domaine	25 134	-	1 923	23 211
Immobilisations incorporelles	21 440 643	5 709 558	3 913 273	23 236 928
Installations techniques et matériels	1 616 634	442 039	3 313	2 055 360
Matériel informatique et de bureau	921 437	18 730	3 392	936 775
Autres immobilisations	1 388 121	293 115	714	1 680 522
Immobilisations corporelles	3 926 192	753 884	7 419	4 672 657
Titres de participations	3 543 917	-	3 543 917	0
Immobilisations financières	3 543 917	-	3 543 917	0
Total amortissements et dépréciations	28 910 752	6 463 442	7 464 609	27 909 585

Valeurs nettes – En euros	01.05.2022	Acquisitions	Cessions	28.04.2023
Immobilisations incorporelles	7 904 397	12 690 148	-	20 594 545
Immobilisations corporelles	4 100 829	215 181	253 078	4 062 932
Immobilisations financières	300 915	15 856	276	316 495
Total valeurs nettes	12 306 141	12 921 185	253 354	24 973 973

Les principales variations des postes d'immobilisations s'analysent comme suit :

1/ L'activité en matière de recherche et développement est structurellement importante et constitue un facteur de différenciation clef pour la Société. Les principaux frais engagés sur l'exercice 2023 portent sur :

- la poursuite du développement de la plateforme et de l'offre de services UNiD™ incluant plusieurs applications logicielles et une cellule d'assistance et de planification opératoire permettant de proposer des implants sur-mesure aux patients ;
- l'intégration de nouveaux services d'exploitation de données pré, per et post-opératoire et d'apprentissage analytique.

Le montant des frais de R&D ainsi capitalisés au titre de l'exercice 2023 s'élève à 16 253 873 euros contre 2 675 703 euros en 2022. Cette très forte augmentation est liée à la refacturation de frais de R&D engagés par MEDTRONIC INC pour un montant de 15 millions d'euros.

2/ Aucune dépense de brevet n'a été activée en 2023, ces dépenses sont désormais supportées directement par le groupe MEDTRONIC. Les cessions correspondent à la sortie des comptes de brevets totalement amortis pour des produits qui ne sont plus commercialisés.

3/ L'augmentation du poste Licences et logiciels est essentiellement liée au développement de nombreuses fonctionnalités nouvelles concernant le UNiD™ HUB, logiciel propriétaire de planification chirurgicale qui s'appuie sur les technologies de big data.

4/ La Société poursuit la mise à jour de la sécurité du site de Vancia ainsi que l'amélioration continue du parc machines et de l'atelier de production.

5/ Les immobilisations financières sont désormais uniquement des dépôts et cautionnements versés. La diminution des titres de participations provient de la dissolution de MEDICREA TECHNOLOGIES UK et de la réduction de capital de MEDICREA AUSTRALIA.

4.6 Contrats de location

4.7.1 Locations financement

Les immobilisations acquises par voie de location financement sont comptabilisées dans les comptes sociaux en charges de l'exercice (loyers de crédit-bail), selon les échéances prévues au contrat. Elles concernent les biens suivants :

En euros	28.04.2023	30.04.2022
	Valeurs brutes	Valeurs brutes
Logiciels	21 700	21 700
Installations techniques / matériels	3 697 769	3 697 769
Equipements informatiques	577 544	984 163
Total	4 297 013	4 703 632

Depuis le rachat par MEDTRONIC, la Société n'a plus recours à la location financement pour les nouveaux investissements.

Les engagements de location financement s'analysent comme suit :

En euros	28.04.2023	30.04.2022
Redevances payées		
Cumul sur exercices antérieurs (1)	145 943	2 675 961
Redevances de l'exercice (1)	79 406	522 541
Total	225 349	3 198 502
Redevances restant à payer		
A un an au plus	79 406	194 328
Entre 1 et 5 ans	92 641	172 047
Au-delà de 5 ans	-	-
Total	172 047	366 375

(1) Cumul sur exercices antérieurs et redevances de l'exercice ne concernent que les redevances payées au titre des contrats toujours en cours à la clôture de l'exercice.

4.7.2 Locations simples

Certains équipements (principalement photocopieurs et matériels informatiques) font l'objet de contrat de locations financières sur des périodes de 3 à 5 ans.

Les locations simples concernent principalement le loyer annuel de 1 256 718 euros des bâtiments de Vancia utilisés dans le cadre de l'activité, selon un bail de 12 ans contracté le 23 septembre 2016.

Les engagements de location simple se résument comme suit :

En euros	28.04.2023	30.04.2022
A un an au plus	1 056 446	1 012 964
Entre 1 et 5 ans	4 193 196	4 341 615
Entre 5 ans et 10 ans	-	865 727
Total	5 249 642	6 220 306

NOTE 5 : PROVISIONS ET PASSIFS EVENTUELS

5.1 Provisions

Une provision est comptabilisée dès lors qu'existe une obligation actuelle, juridique ou implicite, résultant d'un élément passé, existant indépendamment d'actions futures, vis-à-vis d'un tiers, entraînant pour la Société un décaissement probable dont le montant peut être évalué de façon fiable.

Les provisions se décomposent comme suit :

En euros	Provisions pour pensions	Provisions pour litiges	Provisions pour litiges salariaux	Provisions sur titres de participation	Provisions pour charges	Provision pour risques de change	Total
Provisions au 01 mai 2022	616 811	0	171 000	138 000	0	2 952	928 763
Dotations	74 664	-	-	-	90 000	8 024	172 688
Utilisations de l'année	(344 202)	-	(111 000)	(138 000)	-	(2 952)	(596 154)
Report à nouveau	-	-	-	-	-	-	-
Provisions au 28 avril 2023	347 273	0	60 000	0	90 000	8 024	505 297
<i>dont part à moins d'un an</i>	-	-	60 000	0	-	8 024	68 024

Les caractéristiques et l'évolution des provisions pour pensions est expliquée en note 3.2.

Les provisions pour litiges concernent des litiges salariaux : le premier a été résolu au cours de l'exercice et le second est toujours en cours au 30 avril 2023.

La reprise de provision sur titres pour 0,1 million d'euros concerne MEDICREA AUSTRALIA.

Les provisions pour charges concernent la mise au rebut d'une machine et d'un moule suite à la mise en obsolescence du produit auquel ces actifs étaient dédiés.

5.2 Passifs éventuels

Un passif éventuel représente :

- une obligation potentielle résultant d'un évènement passé dont l'existence ne sera confirmée que par la survenance ou non d'un évènement incertain qui n'est pas sous le contrôle de la Société ;
- une obligation actuelle résultant d'un évènement passé pour lequel soit le montant de l'obligation ne peut être estimé de manière fiable ou soit il n'est pas probable qu'une sortie de ressources représentatives d'avantages économiques sera nécessaire pour éteindre l'obligation.

La Société n'a pas connaissance de passifs éventuels à la date d'approbation des comptes.

NOTE 6 : FINANCEMENT ET INSTRUMENTS FINANCIERS

6.1 Endettement financier net

L'endettement financier net comprend l'ensemble des dettes financières à long terme, les crédits à court terme et découverts bancaires, sous déduction de la trésorerie et équivalents de trésorerie.

Au 28 avril 2023, l'endettement financier net de la Société s'analyse comme suit :

En euros	Non courant	28.04.2023		30.04.2022		
		Courant	Total	Non courant	Courant	Total
Dettes financières long terme	-	-	-	-	-	-
Crédits à court terme et banques	-	2 300	2 300	-	1 122	1 122
Endettement financier brut	-	2 300	2 300	-	1 122	1 122
Trésorerie et équivalents	-	(356 868)	(356 868)	-	(2 632 893)	(2 632 893)
Endettement financier net	-	(354 568)	(354 568)	-	(2 631 771)	(2 631 771)

6.1.1 Analyse des dettes financières à long terme

Les dettes financières sont comptabilisées à leur valeur nominale.

L'endettement financier net par devise de remboursement est le suivant :

En euros	28.04.2023	30.04.2022
Euro	(354 568)	(2 267 601)
Dollar américain	-	(364 170)
Dollar australien	-	-
Endettement financier net	(354 568)	(2 631 771)

Au 30 avril 2023, l'ensemble des dettes financières à long terme s'analyse comme suit :

En euros	28.04.2023	30.04.2022
Emprunts obligataires	-	-
Emprunts auprès des établissements de crédit	-	-
Dettes sur rachat des titres minoritaires de MEDICREA AUSTRALIA	-	-
Intérêts courus sur emprunts	-	-
Autres dettes financières	-	-
Dettes financières hors groupe	-	-
Groupe et associés	16 516 900	7 458 484
Total	16 516 900	7 458 484
<i>dont dettes financières à taux fixe</i>	4 875 652	6 559 144
<i>dont dettes financières à taux variable</i>	11 641 248	899 340

6.1.2 Maturité des dettes financières à long terme

Les échéances des dettes financières à long terme se ventilent comme suit :

En euros	28.04.2023	A 1 an au plus	De 1 à 5 ans	A plus de 5 ans
Emprunts auprès des établissements de crédit	-	-	-	-
Dettes sur rachat des titres minoritaires de MEDICREA AUSTRALIA	-	-	-	-
Intérêts courus sur emprunts	-	-	-	-
Autres dettes financières	-	-	-	-
Groupe et associés	16 516 900	16 516 900	-	-
Total	16 516 900	16 516 900	-	-

6.1.3 Analyse des dettes financières à court terme

Au 28 avril 2023, l'ensemble des dettes financières à court terme est contracté en euros et à taux fixe et s'analyse comme suit :

En euros	28.04.2023	30.04.2022
Intérêts courus bancaires	2 300	1 122
Total	2 300	1 122

6.1.4 Evolution des dettes financières

L'évolution des dettes financières s'analyse comme suit :

En euros	30.04.2022	Emissions	Remboursements	Variation des taux de change	28.04.2023
Emprunts obligataires	-	-	-	-	-
Emprunts auprès des établissements de crédit	-	-	-	-	-
Dettes sur rachat des titres MEDICREA AUSTRALIA	-	-	-	-	-
Intérêts courus sur emprunts	-	-	-	-	-
Autres dettes financières	-	-	-	-	-
Groupe et associés	7 458 484	23 376 893	(14 318 477)	-	16 516 900
Emprunts long terme	7 458 484	23 376 893	(14 318 477)	-	16 516 900
Emprunts court terme	1 122	2 300	(1 122)	-	2 300
Total	7 459 606	23 379 193	(14 319 599)	-	16 519 200

6.1.5 Analyse de la trésorerie et des équivalents de trésorerie

Trésorerie et équivalents de trésorerie comprennent les liquidités ainsi que les placements monétaires immédiatement disponibles dont la valeur dans le temps présente un risque de variation négligeable. Ces dernières sont constituées principalement de comptes à terme.

Une dépréciation est constituée lorsque la valeur probable de réalisation de ces placements est inférieure à la valeur d'achat. Les gains et pertes latents ou réalisés sont comptabilisés en résultat financier. La juste valeur est déterminée par référence au prix du marché à la date de clôture de l'exercice.

La trésorerie évolue comme suit :

En euros	28.04.2023	30.04.2022
Disponibilités	356 868	2 632 893
Trésorerie et équivalents	356 868	2 632 893

6.1.6 Taux moyen de la dette

MEDICREA INTERNATIONAL n'ayant pas de dette obligataire ou bancaire, le taux moyen de la dette n'a plus de sens économique.

6.1.7 Instruments financiers de couverture

Au 28 avril 2023, aucune opération de couverture n'était en place.

6.2 Résultat financier

Le résultat financier s'analyse comme suit :

En euros	28.04.2023	30.04.2022
Coût de l'endettement financier net	(118 767)	(346 688)
Dividendes reçus	329 341	2 606
Résultat de changes	128 239	369 101
Produits d'intérêts sur dépôts à terme	-	811
Résultat de cession des VMP	-	-
Indemnités de remboursements anticipés des prêts bancaires	-	-
Autres	-	-
(Dotations) / Reprises nets aux provisions pour pertes de change	(5 073)	50 503
(Dotations) / Reprises nets aux dépréciations des titres de participation	3 681 917	9 743 791
(Dotations) / Reprises nets aux dépréciations des comptes courants	12 530	1 344 028
Résultat financier	4 028 187	11 164 152

Le résultat financier est positif du fait de la reprise des dépréciations des titres de participation suite à la liquidation de MEDICREA TECHNOLOGIES UK et à la réduction de capital de MEDICREA AUSTRALIA.

6.3 Engagements hors bilan liés aux financements

6.4.1 Engagements donnés dans le cadre de crédit moyen terme

Néant.

6.4.2 Engagements reçus dans le cadre de la mise en place de découverts autorisés et de crédit court terme

Néant.

6.4.3 Autres engagements

Néant.

6.4.4 Covenants

Néant.

NOTE 7 : IMPOTS SUR LES RESULTATS

L'évolution de la charge d'impôt s'établit comme suit :

En euros	28.04.2023	30.04.2022
Crédit impôt recherche	(303 825)	(1 211 716)
Charge / (produit) d'impôt	(303 825)	(1 211 716)

Le montant des produits et des charges non déductibles temporairement s'établit à 179 279 euros (produit) au 28 avril 2023 contre à 62 987 euros (produit) au 30 avril 2022.

Les pertes fiscales reportables cumulées de MEDICREA INTERNATIONAL s'élèvent à 83 533 494 euros au 28 avril 2023.

NOTE 8 : CAPITAUX PROPRES

8.1 Evolution du Capital

Suite aux opérations réalisées sur le capital au cours de l'exercice, le capital social est composé au 28 avril 2023 de 6 250 000 actions d'une valeur nominale de 0,16 euro chacune, pour un montant total de 1 000 000 euros. Le nombre d'actions autorisées et en circulation a évolué comme suit :

En euros	28.04.2023	30.04.2022
Nombre d'actions autorisées	6 250 000	6 250 000
Nombre d'actions émises et entièrement libérées	6 250 000	6 250 000
Valeur nominale en euros	0,16	0,16
Nombre d'actions en circulation en fin de période	6 250 000	6 250 000
Nombre d'actions à droit de vote double	-	-
Nombre d'actions propres	-	-

Aucune opération n'a été réalisée sur le capital de la société MEDICREA INTERNATIONAL au cours de l'exercice 2023:

En euros	Nombre	Capital	Prime d'émission	Total
Au 1 ^{er} mai 2022	6 250 000	1 000 000	-	1 000 000
Augmentation de capital	-	-	-	-
Diminution du capital	-	-	-	-
Imputation Report à Nouveau sur Prime d'émission	-	-	-	-
Au 28 avril 2023	6 250 000	1 000 000	-	1 000 000

8.2 Variation des capitaux propres

Les variations des capitaux propres sur l'exercice s'analysent comme suit :

En euros	30.04.2022	Augmentation	Diminution	28.04.2023
Capital social	1 000 000		-	1 000 000
Prime de fusion				
Prime d'émission				
Réserve légale	19 360			19 360
Réserve d'actions et parts propres	15 559 378	-	5 344 302	10 215 076
Réserves statutaires	208 270	-	-	208 270
Autres réserves	358 532			358 532
Report à nouveau				
Résultat de l'exercice 2022	(5 344 300)	5 344 300		
Résultat de l'exercice 2023		-	2 803 164	(2 803 164)
Capitaux propres	11 801 240	5 344 300	8 147 466	8 998 074

8.3 Dividendes payés au cours de l'exercice

Néant

NOTE 9 : AUTRES INFORMATIONS

9.1 Intérêts des dirigeants et mandataires sociaux dans le capital de la Société

Les dirigeants et mandataires sociaux ne sont pas actionnaires de la Société.

9.2 Informations relatives aux parties liées

Néant.

9.3 Honoraires des commissaires aux comptes

Les honoraires des Commissaires aux comptes de la Société relatifs à l'exercice 2023 et figurant au compte de résultat sont les suivants :

Montants HT en euros (1)	Grant Thornton	
	2023	2022
Audit		
Commissariat aux comptes, certification, examen des comptes individuels	42 500	43 331
Services autres que la certification des comptes		15 000
Total honoraires	42 500	58 331

(1) Selon lettre de mission

9.4 Evènements postérieurs à la clôture

Néant.

9.5 Identité de la société consolidante

Les comptes de MEDICREA INTERNATIONAL sont inclus, suivant la méthode de l'intégration globale, dans les comptes consolidés de Medtronic Public Limited Company, 20 on Hatch, Lower Hatch Street – Dublin 2 (Ireland).

9.6 Liste des filiales et participations

Les montants ci-dessous sont exprimés en euros.

Sociétés	Total des capitaux propres	Quote-part du capital détenu (%)	Valeur comptable des titres détenus		Prêts et avances consentis et non encore remboursés	Montant des cautions et avals donnés	Chiffre d'affaires HT du dernier exercice	Résultat du dernier exercice	Dividendes versés à la société mère
			Brute	Nette					
Filiales étrangères									
MEDICREA AUSTRALIA	16	100 %	11 022	.