

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 24/11/2022 sous le numéro de dépôt B2022/053733

### 3 ETATS FINANCIERS SOCIAUX AU 30 AVRIL 2022

#### 3.1 COMPTE DE RESULTAT

En euros	Notes	30.04.2022	31.12.2020
Chiffre d'affaires	2.4	28 783 802	15 950 905
Production stockée	2.5	(9 020 188)	674 808
Production immobilisée	2.6	2 681 115	1 385 549
Subventions d'exploitation		0	(19 465)
Reprises sur provisions et transfert de charges	2.7	14 014 211	898 529
Autres produits		28	1 650
<b>Produits d'exploitation</b>		<b>36 458 967</b>	<b>18 891 976</b>
Achats consommés, sous-traitance et autres approvisionnements		(9 965 320)	(3 521 143)
Autres achats et charges externes		(8 470 425)	(6 372 390)
Impôts et taxes		(498 717)	-701 673
Salaires et traitements		(9 994 705)	(6 026 628)
Charges sociales		(4 094 982)	(2 211 332)
Dotations aux amortissements		(5 109 439)	(5 700 908)
Dotations aux provisions		(6 375 691)	(4 026 505)
Autres charges		(2 288 888)	(762 980)
<b>Charges d'exploitation</b>		<b>(46 798 167)</b>	<b>(29 323 559)</b>
<b>Résultat d'exploitation</b>		<b>(10 339 200)</b>	<b>(10 431 583)</b>
Produits financiers		11 778 318	2 473 092
Charges financières		(614 166)	(15 839 323)
<b>Résultat financier</b>	6.2	<b>11 164 152</b>	<b>(13 366 231)</b>
<b>Résultat courant avant impôts</b>		<b>824 952</b>	<b>(23 797 814)</b>
Produits exceptionnels		8 710 155	20 566 379
Charges exceptionnelles		(16 091 123)	(38 580 089)
<b>Résultat exceptionnel</b>	2.8	<b>(7 380 968)</b>	<b>(18 013 710)</b>
(Charges) / Produits d'impôts sur les résultats	7	1 211 716	814 000
<b>Résultat net</b>		<b>(5 344 300)</b>	<b>(40 997 524)</b>

Les notes annexes font partie intégrante des comptes annuels.

DocuSigned by:  
  
 CFB6D819F31F453...





### **3.3 NOTES EXPLICATIVES SUR LES ETATS FINANCIERS SOCIAUX AU 30 AVRIL 2022**

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 2022 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 30 avril 2022, 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	30.04.2022			31.12.2020		
	Valeurs brutes	Dépréciations	Valeurs nettes	Valeurs brutes	Dépréciations	Valeurs nettes
Matières premières	528 440	(229 685)	298 755	366 121	(102 023)	264 098
En-cours de production	599 854	0	599 854	413 046	(192 398)	220 648
Produits semi-finis	2 103 722	(354 985)	1 748 737	1 903 126	(599 295)	1 303 831
Produits finis	569 342	(231 844)	337 498	10 133 532	(6 639 159)	3 494 373
<b>Total</b>	<b>3 801 358</b>	<b>(816 514)</b>	<b>2 984 844</b>	<b>12 815 825</b>	<b>(7 532 875)</b>	<b>5 282 950</b>

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 ainsi que la dépréciation associée. MEDICREA INTERNATIONAL se concentre désormais sur l'activité de production, son stock se compose essentiellement de matières premières et d'en cours de production et produits semi-finis.

## 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	30.04.2022			31.12.2020		
	Valeurs brutes	Dépréciations	Valeurs nettes	Valeurs brutes	Dépréciations	Valeurs nettes
<b>Créances clients</b>	<b>4 949 838</b>	<b>-</b>	<b>4 949 838</b>	<b>3 520 780</b>	<b>(9 392)</b>	<b>3 511 388</b>
Créances sociales	879	-	879	2 716	-	2 716
Créances fiscales	2 607 649	-	2 607 649	1 590 823	-	1 590 823
Comptes courants intragroupe	12 534	(12 530)	4	21 945 623	(1 356 558)	20 589 065
Autres créances	3 120	-	3 120	120 014	-	120 014
Avances et acomptes fournisseurs	13 569	-	13 569	27 280	-	27 280
Charges constatées d'avance	207 230	-	207 230	387 734	-	387 734
Ecart de conversion actif	2 952	-	2 952	53 455	-	53 455
<b>Autres créances</b>	<b>2 847 933</b>	<b>(12 530)</b>	<b>2 835 403</b>	<b>24 127 645</b>	<b>(1 356 558)</b>	<b>22 771 087</b>
<b>Total actifs courants</b>	<b>7 797 771</b>	<b>(12 530)</b>	<b>7 785 241</b>	<b>27 648 425</b>	<b>(1 365 950)</b>	<b>26 282 475</b>
Délais de recouvrement moyen des créances clients		50 jours			49 jours	

L'évolution des créances clients entre le 31 décembre 2020 et le 30 avril 2022 s'établit comme suit :

En euros	30.04.2022	31.12.2020
MEDTRONIC INTERNATIONAL TRADING	1 376 993	-
MEDTRONIC EUROPE	43 321	-
MEDTRONIC LOGISITIC LLC SPINAL	3 126 495	-
MEDICREA BELGIUM	-	389 037
MEDICREA AUSTRALIA	388 468	647 885
<b>Créances Groupe</b>	<b>4 935 277</b>	<b>1 036 922</b>
Créances hors-Groupe	14 560	2 483 858
<b>Total créances clients</b>	<b>4 949 837</b>	<b>3 520 780</b>

Les créances détenues sur MEDICREA USA ont été reclassées en « créances hors-groupe » à la suite de la cession de la société à MEDTRONIC SOFAMOR DANEK en décembre 2020.

L'augmentation des créances clients de 1,4 million d'euros provient essentiellement des créances détenues sur MEDTRONIC LLC ET MEDTRONIC INTERNATIONAL TRADING. Cette augmentation est liée à l'intégration de MEDICREA INTERNATIONAL dans le circuit de distribution du Groupe. Les ventes se font uniquement à deux centres de distribution MEDTRONIC, un aux Pays-Bas et un aux Etats-Unis. MEDICREA INTERNATIONAL ne facture plus de clients hors groupe.

Les créances clients dont l'espérance de recouvrement est fortement improbable font l'objet d'une provision pour dépréciation pour leur montant intégral hors TVA.

Les créances fiscales comprennent le crédit d'impôt recherche (1,8 million d'euros au 30 avril 2022), et les crédits de TVA structurels à récupérer.

Au 30 avril 2022, les comptes courants intragroupe se décomposent comme suit :

	30.04.2022			31.12.2020		
	Valeurs brutes	Dépréciations	Valeurs nettes	Valeurs brutes	Dépréciations	Valeurs nettes
<b>En euros</b>						
Compte courant MEDICREA MEDTRONIC SOFAMOR	-	-	-	20 398 337	-	20 398 337
Compte courant MEDICREA POLAND	-	-	-	1 351 058	(1 351 058)	-
Compte courant MEDICREA BELGIUM	-	-	-	190 728	-	190 728
Compte courant MEDICREA GMBH	12 534	(12 530)	4	5 500	(5 500)	-
<b>Total comptes courants intragroupe</b>	<b>12 534</b>	<b>(12 530)</b>	<b>4</b>	<b>21 945 623</b>	<b>(1 356 558)</b>	<b>20 589 065</b>

Le compte courant débiteur envers MEDTRONIC SOFAMOR provenait de la cession des titres de MEDICREA USA. En janvier 2021, il est venu apurer partiellement le compte courant créditeur envers COVIDIEN GROUP SUISSE. Au 30 Avril 2022, 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	30.04.2022	A 1 an au plus	De 1 à 5 ans	A plus de 5 ans
Autres immobilisations financières	300 639	-	-	300 639
Créances clients	4 949 838	4 949 838	-	-
Créances sociales	879	879	-	-
Créances fiscales	2 607 649	815 221	1 792 428	-
Comptes courants intragroupe	12 534	12 534	-	-
Autres créances	3 120	3 120	-	-
Avances et acomptes fournisseurs	13 569	13 569	-	-
Charges constatées d'avance	207 230	207 230	-	-
<b>Total</b>	<b>8 095 458</b>	<b>6 002 391</b>	<b>1 792 428</b>	<b>300 639</b>

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

En euros	30.04.2022	31.12.2020
Créances clients	3 281 197	5 411
Autres créances	57 409	49 515
<b>Total</b>	<b>3 338 606</b>	<b>54 926</b>

### 2.3 Dettes fournisseurs et autres dettes

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

En euros	30.04.2022	31.12.2020
<b>Dettes fournisseurs</b>	<b>3 604 238</b>	<b>7 040 332</b>
Dettes sociales	1 701 528	1 281 915
Dettes fiscales	33 764	43 891
Autres dettes	8 638	319 973
Avances et acomptes clients	5 615	5 827
Ecart de conversion passif	165 729	259 392
<b>Total autres dettes</b>	<b>1 915 274</b>	<b>1 910 998</b>
<b>Total passifs courants</b>	<b>5 519 512</b>	<b>8 951 330</b>
<i>dont part à moins d'un an</i>	<i>5 519 512</i>	<i>8 951 330</i>

L'évolution des dettes fournisseurs entre le 31 décembre 2020 et le 30 avril 2022 s'établit comme suit :

En euros	30.04.2022	31.12.2020
COVIDIEN GROUP SARL NEUHAUSEN	5 612	
MEDTRONIC INC	507 937	
MEDTRONIC PLC	5 583	-
MEDTRONIC BV	1 747	-
<b>Dettes Groupe</b>	<b>520 879</b>	<b>-</b>
Dettes hors Groupe	3 083 359	7 040 332
<b>Total</b>	<b>3 604 238</b>	<b>7 040 332</b>

La diminution de 3,5 millions d'euros des dettes fournisseurs provient principalement du paiement de prestations exceptionnelles liées à l'Offre Public d'Achat de COVIDIEN Group sur MEDICREA réalisées en fin d'année 2020 qui ont été totalement réglées en janvier 2021.

Les dettes sociales augmentent de 0,4 million d'euros par rapport à l'exercice précédent en raison de la constatation au 30 avril 2022 d'un retention bonus de 0,2 million d'euros ainsi qu'une augmentation de la provision congés payés du fait du changement de la date de clôture de l'exercice fiscal au 30 avril au lieu du 31 décembre pour l'exercice précédent.

Les autres dettes deviennent quasi nulles au 30 avril 2022 du fait du solde de l'avoir à établir avec la filiale belge MEDICREA BELGIUM suite à la cession de celle-ci.

L'écart de conversion passif concerne principalement au 30 avril 2022, la conversion de la facturation du TPA (Transfer Price Agreement) faite en date du 29 avril 2022.

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

En euros	30.04.2022	31.12.2020
Dettes financières	1 122	11 750
Dettes fournisseurs	1 250 669	830 450
Dettes sociales	1 291 518	961 317
Dettes fiscales	-	5 902
Autres dettes	-	300 902
<b>Total</b>	<b>2 543 309</b>	<b>2 110 321</b>

## 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	30.04.2022			31.12.2020		
	France	Export	Total	France	Export	Total
Ventes de marchandises	7 062 321	21 553 650	28 615 971	5 303 331	10 556 657	15 859 988
Prestations de services	85 189	82 642	167 831	64 921	25 996	90 917
<b>Total chiffre d'affaires</b>	<b>7 147 510</b>	<b>21 636 292</b>	<b>28 783 802</b>	<b>5 368 252</b>	<b>10 582 653</b>	<b>15 950 905</b>

L'évolution du chiffre d'affaires entre 2020 et 2022 s'établit comme suit :

En euros	30.04.2022	31.12.2020	Var.
MEDICREA USA	4 554 412	6 902 532	-34%
MEDICREA BELGIUM	340 122	702 274	-52%
MEDICREA POLAND	229	64 346	-100%
MEDICREA AUSTRALIA	63 955	252 379	-75%
MEDTRONIC EUROPE SARL	43 321	-	
MEDTRONIC FRANCE SAS	60 832	-	
MEDTRONIC INC	76 254	-	
MEDTRONIC INTERNATIONAL TRADING	16 832 103	-	
MEDTRONIC LOGISTIC LLC SPINAL	566 794	-	
<b>Total ventes et refacturations intragroupe</b>	<b>22 538 022</b>	<b>7 921 531</b>	<b>185%</b>
Hôpitaux et cliniques France	4 061 373	5 450 283	-25%
Distributeurs export	2 153 989	2 509 066	-14%
Autres	30 418	70 025	-57%
<b>Total ventes et refacturations hors groupe</b>	<b>6 245 780</b>	<b>8 029 374</b>	<b>-22%</b>
<b>Chiffre d'affaires</b>	<b>28 783 802</b>	<b>15 950 905</b>	<b>-20%</b>

La structure du chiffre d'affaires a fortement évolué au cours de l'exercice 2022, suite au rachat de MEDICREA par MEDTRONIC :

- Du 1<sup>er</sup> janvier au 1<sup>er</sup> octobre 2021, MEDICREA INTERNATIONAL livrait et facturait ses filiales ainsi que les hôpitaux et cliniques français et distributeurs à l'export, selon le schéma de distribution en place avant le rachat ;
- Depuis octobre 2021 et l'intégration de MEDICREA INTERNATIONAL dans le circuit de distribution du Groupe, les ventes se font uniquement à deux centres de distribution MEDTRONIC, un aux Pays-Bas (MEDTRONIC INTERNATIONAL TRADING) et un aux Etats-Unis (MEDTRONIC LOGISTIC LLC SPINAL). Les ventes de plus de 16,8 millions d'euros à MEDTRONIC INTERNATIONAL TRADING incluent le transfert du stock de produits finis et des instruments au centre de distribution européen. MEDICREA INTERNATIONAL ne facture désormais plus de clients hors 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 2,7 millions d'euros, contre 1,4 million d'euros au 31 décembre 2020. 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. L'augmentation est due :

- à un exercice 2020 exceptionnellement bas du fait de l'impact COVID sur l'activation des frais R&D (recours au chômage partiel en 2020) ;
- à la durée de l'exercice fiscal : 16 mois contre 12 mois pour l'exercice 2020.

## 2.7 Reprises sur provisions et transfert de charges

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

En euros	30.04.2022	31.12.2020
Provision pour risques et charges	2 709 532	54 800
Dépréciation des stocks	11 209 832	-
Dépréciation des créances clients	9 392	97 513
Transfert de charges	85 454	746 216
<b>Reprises sur provisions et transfert de charges</b>	<b>14 014 210</b>	<b>898 528</b>

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 et la dépréciation associée a été reprise.

## 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 événements 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 2022, le montant du résultat exceptionnel négatif de 7,4 millions d'euros comprend :

- 6,2 millions d'euros de moins-value nette liée à la cession dans l'exercice de l'intégralité des titres MEDICREA BELGIQUE, MEDICREA POLOGNE et MEDICREA GMBH au profit du groupe MEDTRONIC ;
- 1,2 million d'euros de paiement d'indemnités aux distributeurs du fait de l'arrêt des contrats de distribution suite au rachat par MEDTRONIC ;

## 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	30.04.2022	31.12.2020
USD / EUR	1,16884	1,13836
GBP / EUR	0,85726	0,88533
PLN / EUR	4,59431	4,44277
AUD / EUR	1,56298	1,65753

L'incidence des variations de change sur la comparabilité des états financiers des exercices 2020 et avril 2022 est la suivante :

En euros	30.04.2022 au taux 2022	30.04.2022 au taux 2020	Impact de change
Chiffre d'affaires	28 783 802	28 973 609	(189 807)
Résultat d'exploitation	(10 339 200)	(10 176 747)	(164 453)

### NOTE 3 : CHARGES ET AVANTAGES DU PERSONNEL

#### 3.1 Effectif

L'effectif par collège se répartit comme suit :

	30.04.2022			31.12.2020		
	Hommes	Femmes	Total	Hommes	Femmes	Total
Cadres	37	27	64	36	26	62
Agents de maîtrise - Employés	27	27	54	27	30	57
Total	64	54	118	63	56	119

#### 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<sup>er</sup> 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 % ;
- 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 : 2,1 %.

La couverture des indemnités de fin de carrière fait l'objet de provision dans les comptes de MEDICREA INTERNATIONAL depuis le 1<sup>er</sup> janvier 2020.

Le montant des droits acquis au 30 avril 2022 s'élève à 616 811 euros comparé à 937 123 euros au 31 décembre 2020. Les variations s'analysent comme suit :

En euros	30.04.2022	31.12.2020
Dette actuarielle en début de période	937 123	777 514
<i>Coût des services</i>	<i>(255 839)</i>	<i>115 436</i>
<i>Coût financier net</i>	<i>12 341</i>	<i>5 395</i>
Coût de l'exercice au titre des régimes à prestations définies	(243 498)	120 831
Ecart actuariels	76 814	38 578
Dette actuarielle à la clôture	616 811	937 123

Il y a eu régularisation du coût des services antérieurs liée au changement de convention collective suite au rachat par Medtronic. Au 1<sup>er</sup> janvier 2022, MEDICREA INTERNATIONAL est passé de la convention collective Import-Export à la Métallurgie. L'impact suite au changement de convention est un gain de 299 654€.

### 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 Compte Personnel de Formation (CPF)

Seules les dépenses de formation effectivement engagées suite à une décision mutuelle entre le salarié et la Société sont comptabilisées en charges au cours de l'exercice. Une dotation aux provisions est enregistrée uniquement dans les deux cas suivants :

- désaccord persistant sur deux exercices successifs entre le salarié et la Société, si le salarié demande à bénéficier d'un congé individuel de formation auprès du Fongecif ;
- démission ou licenciement du salarié si celui-ci demande à bénéficier de son droit individuel à la formation avant la fin de sa période de préavis.

La contribution annuelle de la Société au titre du CPF (0,2% de la masse salariale) est versée aux Organismes Paritaires Collecteurs Agréés (OPCA) qui assurent par conséquent le financement des futures formations réalisées dans ce cadre.

### 3.5 Rémunération des dirigeants et des mandataires sociaux

Au 30 avril 2022, MEDICREA INTERNATIONAL compte 4 dirigeants mandataires sociaux. Il s'agit de Monsieur Daniel WOLF, Président et Directeur Général de MEDICREA INTERNATIONAL et de Monsieur Fabien MAGNAN, Madame Florence DUPRE, Madame Emmanuelle de BEAUMONT, 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 TECHNOLOGIES UK		Preston, GB	100 %
MEDICREA AUSTRALIA		Brisbane, AU	100 %

La filiale MEDICREA BELGIUM, anciennement détenue à 100% par MEDICREA INTERNATIONAL a été cédée le 28 mai 2021 à MEDTRONIC BELGIUM, filiale belge détenue à 100% par MEDTRONIC qui est le même actionnaire que MEDICREA INTERNATIONAL.

La filiale MEDICREA POLAND, anciennement détenue à 100% par MEDICREA INTERNATIONAL a été cédée le 30 août 2021 à MEDTRONIC POLAND, filiale polonaise détenue à 100% par MEDTRONIC qui est le même actionnaire que MEDICREA INTERNATIONAL.

La filiale MEDICREA GmbH, anciennement détenue à 100% par MEDICREA INTERNATIONAL a été cédée le 7 février 2022 à MEDTRONIC GmbH, filiale allemande détenue à 100% par MEDTRONIC qui est le même actionnaire que MEDICREA INTERNATIONAL.

Les titres de participation se décomposaient comme suit au 30 avril 2022 :

En euros	30.04.2022			31.12.2020		
	Valeur brute	Dépréciations	Valeur nette	Valeur brute	Dépréciations	Valeur nette
MEDICREA BELGIUM	-	-	-	9 884 923	(8 334 000)	1 550 923
MEDICREA TECHNOLOGIES UK	3 236 917	(3 236 917)	-	3 236 917	(3 236 917)	-
MEDICREA GMBH	-	-	-	1 362 673	(1 362 673)	-
MEDICREA AUSTRALIA	307 276	(307 000)	276	307 276	(307 000)	276
MEDICREA POLAND	-	-	-	47 118	(47 118)	-
<b>Total</b>	<b>3 544 193</b>	<b>(3 543 917)</b>	<b>276</b>	<b>14 838 907</b>	<b>(13 287 708)</b>	<b>1 551 199</b>

#### 4.5 Variation des immobilisations et amortissements au cours de l'exercice 2021-22

La variation des immobilisations se présente comme suit :

Valeurs brutes – En euros	01.01.2021	Acquisitions	Cessions	30.04.2022
Frais de recherche & développement	15 889 933	2 675 703	-	18 565 636
Brevets et droits similaires	5 314 495	5 411	1 680	5 318 226
Licences et logiciels	3 694 491	1 741 553	-	5 436 044
Marques et noms de domaine	25 134	-	-	25 134
<b>Immobilisations incorporelles</b>	<b>24 924 053</b>	<b>4 422 667</b>	<b>1 680</b>	<b>29 345 040</b>
Installations techniques et matériels	2 598 945	1 454 000	213 535	3 839 410
Matériel de démonstration	612 324	78 193	690 517	-
Kits d'instruments	4 716 024	334 918	5 050 942	-
Matériel informatique et de bureau	1 115 206	47 829	171 277	991 758
Autres immobilisations	3 210 641	145 063	159 851	3 195 853
<b>Immobilisations corporelles</b>	<b>12 253 140</b>	<b>2 060 003</b>	<b>6 286 122</b>	<b>8 027 021</b>
Titres de participations	14 838 907	1 427 886	12 722 600	3 544 193
Dépôts et cautionnements	361 363	6 817	67 541	300 639
<b>Immobilisations financières</b>	<b>15 200 270</b>	<b>1 434 703</b>	<b>12 790 141</b>	<b>3 844 832</b>
<b>Total valeurs brutes</b>	<b>52 377 463</b>	<b>7 917 373</b>	<b>19 077 943</b>	<b>41 216 893</b>
Amortissements – En euros	01.01.2021	Dotations	Reprises	30.04.2022
Frais de recherche & développement	12 097 315	2 076 669	-	14 173 984
Brevets et droits similaires	4 118 333	325 629	301	4 443 661
Licences et logiciels	1 835 415	962 449	-	2 797 864
Marques et noms de domaine	25 134	-	-	25 134
<b>Immobilisations incorporelles</b>	<b>18 076 197</b>	<b>3 364 747</b>	<b>301</b>	<b>21 440 643</b>
Installations techniques et matériels	1 259 616	448 059	91 041	1 616 634
Matériel de démonstration	533 839	112 060	645 899	-
Kits d'instruments	3 609 221	699 422	4 308 643	-
Matériel informatique et de bureau	971 849	109 776	160 188	921 437
Autres immobilisations	1 061 968	375 375	49 222	1 388 121
<b>Immobilisations corporelles</b>	<b>7 436 493</b>	<b>1 744 692</b>	<b>5 254 993</b>	<b>3 926 192</b>
Titres de participations	13 287 708	-	9 743 791	3 543 917
<b>Immobilisations financières</b>	<b>13 287 708</b>	<b>0</b>	<b>9 743 791</b>	<b>3 543 917</b>
<b>Total amortissements et dépréciations</b>	<b>38 800 398</b>	<b>5 109 439</b>	<b>14 999 085</b>	<b>28 910 752</b>
Valeurs nettes – En euros	01.01.2021	Augmentations	Diminutions	30.04.2022
Immobilisations incorporelles	6 847 856	1 057 920	1 379	7 904 397
Immobilisations corporelles	4 816 648	3 15 312	1 031 129	4 100 829
Immobilisations financières	1 912 562	1 434 703	3 046 350	300 915
<b>Total valeurs nettes</b>	<b>13 577 066</b>	<b>2 807 935</b>	<b>4 078 858</b>	<b>12 306 141</b>

(1) les disponibilités du contrat de liquidité sont comptabilisées en trésorerie et équivalents.

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

1/ L'exercice 2022 est de 16 mois contre 12 mois pour l'exercice 2020.

2/ 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 2022 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 ;
- de fabrication d'impression 3D par couches additives de titane ;
- 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 2022 s'élève à 2 675 703 euros contre 1 168 888 euros en 2020. Cette forte augmentation est liée à la crise COVID-19 en 2020 (recours au chômage partiel qui a baissé les frais de R&D), et à l'activation des salaires sur une durée de 16 mois d'exercice liée au développement de la plateforme et de l'offre de services UNiD™.

3/ Les dépenses de brevets activées en 2022 s'élèvent à 5 411 euros, pour 216 661 euros au titre de l'exercice précédent. Les dépenses brevets sont désormais supportées par le groupe MEDTRONIC.

4/ 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. En 2022, les prestations mensuelles ont augmenté de 100%.

5/ La Société poursuit l'extension de son parc machines avec des investissements de 1 454 000 euros sur l'exercice 2022 qui concernent principalement l'acquisition de deux tours industriels, une machine de cintrage et le changement de tout le système de compresseur de l'usine.

6/ Le matériel de démonstration ainsi que les kits composés d'instruments ont été transférés totalement à la société MEDTRONIC INTERNATIONAL TRADING qui gère la distribution des produits sur les différents marchés du Groupe. Ce transfert a été réalisé via un Asset Purchase Agreement.

7/ Les immobilisations financières sont constituées des titres de participations et des dépôts et cautionnements versés. La diminution des titres de participations provient de la cession de l'intégralité des titres de MEDICREA GMBH, MEDICREA BELGIQUE et MEDICREA POLAND à MEDTRONIC.

## 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	30.04.2022	31.12.2020
	Valeurs brutes	Valeurs brutes
Logiciels	21 700	21 700
Installations techniques / matériels	3 697 769	3 728 769
Equipements informatiques	984 163	998 357
<b>Total</b>	<b>4 703 632</b>	<b>4 748 826</b>

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	30.04.2022	31.12.2020
<b>Redevances payées</b>		
Cumul sur exercices antérieurs (1)	2 675 961	2 308 651
Redevances de l'exercice (1)	522 541	367 310
<b>Total</b>	<b>3 198 502</b>	<b>2 675 961</b>
<b>Redevances restant à payer</b>		
A un an au plus	194 328	473 371
Entre 1 et 5 ans	172 047	512 993
Au-delà de 5 ans	-	-
<b>Total</b>	<b>366 375</b>	<b>986 364</b>

(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 1 193 293 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	30.04.2022	31.12.2020
A un an au plus	1 012 964	1 288 749
Entre 1 et 5 ans	4 341 615	4 770 590
Entre 5 ans et 10 ans	865 727	3 221 537
Total	6 220 306	9 280 876

## 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 1 <sup>er</sup> janvier 2021	937 123	1 862 040	60 000	138 000	618 000	53 455	3 668 618
Dotations	67 220	210 000	111 000	-	1 494 000	2 952	1 885 172
Utilisations de l'année	(387 532)	(2 072 040)	-	-	(2 112 000)	(53 455)	(4 625 027)
Report à nouveau	-	-	-	-	-	-	-
Provisions au 30 avril 2022	616 811	0	171 000	138 000	0	2 952	928 763
<i>dont part à moins d'un an</i>	-	-	171 000	138 000	-	2 952	311 952

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

Les provisions pour litiges matérialisent la résolution du litige qui opposait la Société au Department Of Justice américain (DOJ). Un accord a été scellé entre toutes les parties prenantes au dossier. Il s'est conclu en mai 2021 par le versement par la Société d'une indemnité de 2 millions de dollars.

Les provisions pour litiges concernent des litiges salariaux en cours au 30 avril 2022.

La provision sur titres de 0,1 million d'euros concernent les titres de MEDICREA AUSTRALIE.

Les provisions pour charges concernent les dénonciations de contrats avec des agents commerciaux français et des distributeurs portugais ainsi que et les severance packages intervenus en 2021 pour les départs de cadres supérieurs, à la suite du rachat de la Société par MEDTRONIC.

## 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.

Les dettes financières figurant au bilan au 31 décembre 2020 incluait un Prêt Garanti par l'Etat de 1 million d'euros souscrit auprès de BPI qui a été remboursé en juin 2021.

Au 30 avril 2022, l'endettement financier net de la Société s'analyse comme suit :

En euros	30.04.2022			31.12.2020		
	Non courant	Courant	Total	Non courant	Courant	Total
Dettes financières long terme	-	-	-	-	1 232 137	1 232 137
Crédits à court terme et banques	-	1 122	1 122	-	74 237	74 237
<b>Endettement financier brut</b>	-	<b>1 122</b>	<b>1 122</b>	-	<b>1 306 374</b>	<b>1 306 374</b>
Trésorerie et équivalents	-	(2 632 893)	(2 632 893)	-	(12 835 877)	(12 835 877)
<b>Endettement financier net</b>	-	<b>(2 631 771)</b>	<b>(2 631 771)</b>	-	<b>(11 529 503)</b>	<b>(11 529 503)</b>

### 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	30.04.2022	31.12.2020
Euro	(2 267 601)	(11 739 864)
Dollar américain	(364 170)	-
Dollar australien	-	210 361
Endettement financier net	(2 631 771)	(11 529 503)

Au 30 avril 2022, l'ensemble des dettes financières à long terme s'analyse comme suit :

En euros	30.04.2022	31.12.2020
Emprunts obligataires	-	-
Emprunts auprès des établissements de crédit	-	1 000 000
Dettes sur rachat des titres minoritaires de MEDICREA AUSTRALIA	-	210 361
Intérêts courus sur emprunts	-	11 750
Autres dettes financières	-	10 026
Dettes financières hors groupe	-	1 232 137
Groupe et associés	7 458 484	49 906 508
Total	7 458 484	51 138 645
<i>dont dettes financières à taux fixe</i>	<i>6 559 144</i>	<i>45 767 819</i>
<i>dont dettes financières à taux variable</i>	<i>899 340</i>	<i>5 370 826</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	30.04.2022	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	7 458 484	7 458 484	-	-
Total	7 458 484	7 458 484	-	-

### 6.1.3 Analyse des dettes financières à court terme

Au 30 avril 2022, l'ensemble des dettes financières à court terme est contracté en euros et à taux fixe et s'analyse comme suit :

En euros	30.04.2022	31.12.2020
Concours bancaires courants	-	59 800
Intérêts courus bancaires	1 122	14 437
Total	1 122	74 237

Au 30 avril 2022, il n'y a plus de concours bancaires courants liée à une facilité de caisse garantie par des facturations sur des établissements de santé français. Le contrat a été résilié en janvier 2021.

### 6.1.4 Evolution des dettes financières

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

En euros	31.12.2020	Emissions	Remboursements	Variation des taux de change	30.04.2022
Emprunts obligataires	-	-	-	-	-
Emprunts auprès des établissements de crédit	1 000 000	-	(1 000 000)	-	-
Dettes sur rachat des titres MEDICREA AUSTRALIA	210 361	-	(210 361)	-	-
Intérêts courus sur emprunts	11 750	-	(11 750)	-	-
Autres dettes financières	10 026	-	(10 026)	-	-
Groupe et associés	49 906 508	-	(42 448 024)	-	7 458 484
Emprunts long terme	51 138 645	-	(43 680 161)	-	7 458 484
Emprunts court terme	74 237	1 122	(74 237)	-	1 122
Total	51 212 882	1 122	(43 754 398)	-	7 459 606

### 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	30.04.2022	31.12.2020
Disponibilités	2 632 893	12 835 877
Trésorerie et équivalents	2 632 893	12 835 877

### 6.1.6 Taux moyen de la dette

Comme indiqué au 6.1.4, il a été procédé au remboursement de l'intégralité des dettes obligataires et bancaires de la Société. Dès lors le taux moyen de la dette au 30 avril 2022 n'a plus de sens économique.

### 6.1.7 Instruments financiers de couverture

Au 30 avril 2022, aucune opération de couverture n'était en place.

## 6.2 Résultat financier

Le résultat financier s'analyse comme suit :

En euros	30.04.2022	31.12.2020
Coût de l'endettement financier net	(346 688)	(3 640 661)
Dividendes reçus	2 606	564 580
Résultat de changes	369 101	1 058 222
Produits d'intérêts sur dépôts à terme	811	4 168
Résultat de cession des VMP	-	14 771
Indemnités de remboursements anticipés des prêts bancaires	-	(2 811 818)
Autres	-	(26 142)
(Dotations) / Reprises nets aux provisions pour pertes de change	50 503	234 443
(Dotations) / Reprises nets aux dépréciations des titres de participation	9 743 791	(8 779 000)
(Dotations) / Reprises nets aux dépréciations des comptes courants	1 344 028	15 206
<b>Résultat financier</b>	<b>11 164 152</b>	<b>(13 366 231)</b>

Le résultat financier est positif du fait de la reprise des dépréciations des titres de participation suite à la vente des filiales aux entités MEDTRONIC correspondantes.

## 6.3 Engagements hors bilan liés aux financements

### 6.4.1 Engagements donnés dans le cadre de crédit moyen terme

En euros	30.04.2022	31.12.2020
Nantissements de fonds de commerce	-	-
Nantissement de matériel	-	-
Gages espèces (1)	-	67 500

(1) Retenues de garantie conservées par BPI comme gage espèces lors de la mise en place de prêts et restituées en janvier 2021 suite au remboursement anticipé des prêts correspondants

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

En euros	30.04.2022	31.12.2020
Cessions de créances commerciales	-	59 800
Contre-garanties BPI	-	-

#### 6.4.3 Autres engagements

Le tableau suivant résume les autres engagements de la Société :

En euros	30.04.2022	31.12.2020
Cession de créances commerciales à l'export	-	115 114

Le contrat de factoring a été résilié avec effet au 1<sup>er</sup> janvier 2021.

#### 6.4.4 Covenants

Néant.

### NOTE 7 : IMPOTS SUR LES RESULTATS

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

En euros	30.04.2022	31.12.2020
Crédit impôt recherche	(1 211 716)	(814 000)
Charge / (produit) d'impôt	(1 211 716)	(814 000)

Le montant des produits et des charges non déductibles temporairement s'établit à 62 987 euros (produit) au 30 avril 2022 contre à (131 252) euros (charge) au 31 décembre 2020.

Les pertes fiscales reportables cumulées de MEDICREA INTERNATIONAL s'élèvent à 80 017 094 euros au 30 avril 2022.

## 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 30 avril 2022 de 6 250 000 actions d'une valeur nominale de 0,16 euros chacune, pour un montant total de 1 000 000 euros. Le nombre d'actions autorisées et en circulation a évolué comme suit :

En euros	30.04.2022	31.12.2020
Nombre d'actions autorisées	6 250 000	23 396 302
Nombre d'actions émises et entièrement libérées	6 250 000	23 396 302
Valeur nominale en euros	0,16	0,16
Nombre d'actions en circulation en fin de période	6 250 000	23 396 302
Nombre d'actions à droit de vote double	-	-
Nombre d'actions propres	-	-

Les opérations intervenues sur le capital de la société MEDICREA INTERNATIONAL au cours de l'exercice 2022 se résument comme suit :

En euros	Nombre	Capital	Prime d'émission	Total
Au 1 <sup>er</sup> janvier 2021	23 396 302	3 743 408	35 709 826	39 453 234
Augmentation de capital	143 750 000	23 000 000	-	23 000 000
Diminution du capital	(160 896 302)	(25 743 408)	-	(25 743 408)
Imputation Report à Nouveau sur Prime d'émission			(35 709 826)	(35 709 826)
Au 30 avril 2022	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	01.01.2021	Augmentation	Diminution	30.04.2022
Capital social	3 743 408	23 000 000	(25 743 408)	1 000 000
Prime de fusion	2 738 619	-	(2 738 619)	-
Prime d'émission	28 852 487	-	(28 852 487)	-
Réserve légale	19 360	-	-	19 360
Réserve d'actions et parts propres	-	15 559 378	-	15 559 378
Réserves statutaires	208 270	-	-	208 270
Autres réserves	358 532	-	-	358 532
Report à nouveau	(777 614)	10 184 033	(9 406 419)	-
Résultat de l'exercice 2020	(40 997 524)	40 997 523	-	-
Résultat de l'exercice 2022	-	-	(5 344 300)	(5 344 300)
<b>Capitaux propres</b>	<b>(5 854 462)</b>	<b>89 740 935</b>	<b>(72 085 233)</b>	<b>11 801 240</b>

Aux termes d'une assemblée générale extraordinaire en date du 18 novembre 2021, le capital social a été augmenté de 23.000.000 euros puis réduit d'un montant de 25.743.408 euros par voie d'annulation de 160.896.300 actions pour être porté de 3.743.408,32 euros à 1.000.000 euros.

## 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

A la suite du rachat de MEDICREA par COVIDIEN Group, les précédents dirigeants et mandataires sociaux de la Société ont tous démissionné de leurs fonctions. Les nouveaux dirigeants et mandataires sociaux ne sont pas actionnaires de la Société.

### 9.2 Informations relatives aux parties liées

Suite au succès de l'Offre Publique d'Achat initiée par COVIDIEN Group sur les titres MEDICREA INTERNATIONAL, il n'y a plus de refacturations faites par des parties liées.

### 9.3 Honoraires des commissaires aux comptes

Les honoraires des Commissaires aux comptes de la Société relatifs à l'exercice 2021-22 et figurant au compte de résultat sont les suivants :

Montants HT en euros (1)	E&Y		Grant Thornton	
	2022	2020	2022	2020
<b>Audit</b>				
Commissariat aux comptes, certification, examen des comptes individuels	-	35 000	43 331	22 000
Services autres que la certification des comptes	-	5 528	15 000	-
<b>Total honoraires</b>	<b>-</b>	<b>40 528</b>	<b>58 331</b>	<b>22 000</b>

(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 avais donnés	Chiffre d'affaires HT du dernier exercice	Résultat du dernier exercice	Dividendes versés à la société mère
			Brute	Nette					
<b>Filiales étrangères</b>									
MEDICREA TECHNOLOGIES UK	3 103	100 %	3 236 917	-	-	-	-	(1 377)	-
MEDICREA AUSTRALIA	536 245	100 %	307 276	276	-	-	1 165 413	568 390	-

**MEDICREA INTERNATIONAL**  
**Société par actions simplifiée au capital de 1.000.000 €**  
**Siège social : 5389, 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 28 OCTOBRE 2022**

L'an deux mille vingt-deux, et le vingt-huit 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 30 avril 2022 ;
- Approbation des charges non déductibles ;
- Affectation du résultat de l'exercice ;
- Conventions visées à l'article L. 227-10 du Code de commerce ;
- Changement de la date de clôture de l'exercice social ; modification corrélative de la rédaction de l'article 19 des statuts de la Société (*résolution de nature extraordinaire*) ;
- 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 30 avril 2022, d'une durée exceptionnelle de 16 mois, 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 5.344.300 €.

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 hauteur de 139.122 €.

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 la perte de l'exercice s'élevant à 5.344.300 € de la manière suivante :

#### **Origine :**

Résultat de l'exercice	- 5.344.300 €
Compte Réserve d'actions et parts propres	15.559.378 €

#### **Affectation :**

Au compte Réserve d'actions et parts propres	- 5.344.300 €
--	---------------

Le compte Réserve d'actions et parts propres sera ainsi porté de 15.559.378 € à 10.215.078 €.

### **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 décide de modifier la date de clôture de l'exercice social et de la fixer au 30 avril ou, si cette date ne correspond pas à un vendredi, au dernier vendredi du mois d'avril.


L'associé unique décide en conséquence de modifier ainsi qu'il suit la rédaction de l'article 19 des statuts :

*« L'exercice social a une durée de 12 mois. L'exercice social se termine le 30 avril ou, si cette date ne correspond pas à un vendredi, le dernier vendredi du mois d'avril ».*

## CINQUIEME 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:  
  
C86193ED6CFC425...

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 30 avril 2022**

## **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 de 16 mois clos le 30 avril 2022

A l'associé unique,

### **Opinion**

En exécution de la mission qui nous a été confiée par l'assemblée générale nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société MEDICREA INTERNATIONAL relatifs à l'exercice de 16 mois clos le 30 avril 2022, 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<sup>er</sup> janvier 2021 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'associé 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'associé 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 17 octobre 2022

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

Depuis le 13 novembre 2020, MEDICREA INTERNATIONAL est détenue à 100% par COVIDIEN Group, elle-même détenue à 100% par MEDTRONIC, numéro un mondial des implants du rachis.

À la suite de ce rachat, les changements suivants ont eu lieu entre le 1<sup>e</sup> janvier 2021 et 30 avril 2022 :

- La Société a changé de forme juridique le 18 novembre 2021, passant de SA à SAS ;
- La date de l'exercice fiscal a été modifié, il se termine désormais le 30 avril. L'exercice fiscal 2022 est ainsi exceptionnellement d'une durée de 16 mois (1<sup>e</sup> janvier 2021 – 30 avril 2022) ;
- Certaines filiales de MEDICREA INTERNATIONAL ont été cédées aux entités MEDTRONIC locales : MEDICREA Belgique, MEDICREA Pologne et Medicrea Allemagne ;
- L'activité commerciale et la distribution des produits MEDICREA aux filiales, distributeurs et hôpitaux ont été intégrées au réseau MEDTRONIC. Par conséquent :
  - o La plupart des contrats avec les distributeurs ont été arrêtés ;
  - o L'activité commerciale France a été cédée par un Business Transfer agreement ;
  - o Le stock de produits finis et les instruments ont été transférés à un centre de distribution européen au travers d'un Asset Purchase Agreement.

### Impact COVID-2019 sur les comptes 2021 :

Au cours de l'exercice 2020, Medicrea avait été fortement impactée par la pandémie mondiale de COVID-19. La mobilisation des systèmes de santé pour lutter contre cette pandémie avait entraîné le report quasi-total des chirurgies ayant pour but de traiter les pathologies de la colonne vertébrale, impactant fortement le chiffre d'affaires de Medicrea, ses résultats, sa situation financière et l'obligeant à avoir recours au chômage partiel pendant le 1<sup>e</sup> confinement au printemps 2020.

Les différentes vagues de COVID-19 subies au cours de l'exercice 2021 ont eu un impact beaucoup moins significatif sur l'activité de l'entreprise. Même si le chiffre d'affaires a de nouveau subi les reports de chirurgies, la baisse a été moins forte qu'en 2020. L'intégration au Groupe Medtronic en novembre 2020 a également été un élément majeur : du fait de la nouvelle organisation de son circuit de distribution, Medicrea est moins exposée aux variations d'activité des clients finaux, et bénéficie désormais du soutien financier du Groupe.

### 3 ETATS FINANCIERS SOCIAUX AU 30 AVRIL 2022

#### 3.1 COMPTE DE RESULTAT

En euros	Notes	30.04.2022	31.12.2020
Chiffre d'affaires	2.4	28 783 802	15 950 905
Production stockée	2.5	(9 020 188)	674 808
Production immobilisée	2.6	2 681 115	1 385 549
Subventions d'exploitation		0	(19 465)
Reprises sur provisions et transfert de charges	2.7	14 014 211	898 529
Autres produits		28	1 650
<b>Produits d'exploitation</b>		<b>36 458 967</b>	<b>18 891 976</b>
Achats consommés, sous-traitance et autres approvisionnements		(9 965 320)	(3 521 143)
Autres achats et charges externes		(8 470 425)	(6 372 390)
Impôts et taxes		(498 717)	-701 673
Salaires et traitements		(9 994 705)	(6 026 628)
Charges sociales		(4 094 982)	(2 211 332)
Dotations aux amortissements		(5 109 439)	(5 700 908)
Dotations aux provisions		(6 375 691)	(4 026 505)
Autres charges		(2 288 888)	(762 980)
<b>Charges d'exploitation</b>		<b>(46 798 167)</b>	<b>(29 323 559)</b>
<b>Résultat d'exploitation</b>		<b>(10 339 200)</b>	<b>(10 431 583)</b>
Produits financiers		11 778 318	2 473 092
Charges financières		(614 166)	(15 839 323)
<b>Résultat financier</b>	6.2	<b>11 164 152</b>	<b>(13 366 231)</b>
<b>Résultat courant avant impôts</b>		<b>824 952</b>	<b>(23 797 814)</b>
Produits exceptionnels		8 710 155	20 566 379
Charges exceptionnelles		(16 091 123)	(38 580 089)
<b>Résultat exceptionnel</b>	2.8	<b>(7 380 968)</b>	<b>(18 013 710)</b>
(Charges) / Produits d'impôts sur les résultats	7	1 211 716	814 000
<b>Résultat net</b>		<b>(5 344 300)</b>	<b>(40 997 524)</b>

Les notes annexes font partie intégrante des comptes annuels.

**3.2 BILAN**

En euros	Notes	30.04.2022			31.12.2020
		Brut	Amort. Dépré.	Net	Net
Immobilisations incorporelles	4.5	29 345 041	21 440 643	7 904 398	6 847 856
Immobilisations corporelles	4.5	8 027 020	3 926 192	4 100 828	4 816 648
Immobilisations financières	4.5	3 844 832	3 543 917	300 915	1 912 562
<b>Actif non courant</b>		<b>41 216 893</b>	<b>28 910 752</b>	<b>12 306 141</b>	<b>13 577 066</b>
Stocks et en-cours	2.1	3 801 358	816 514	2 984 844	5 282 950
Créances clients	2.2	4 949 838	-	4 949 838	3 511 388
Autres créances	2.2	2 847 933	12 530	2 835 403	22 771 087
Trésorerie et équivalents	6.1.5	2 632 893	-	2 632 893	12 835 877
<b>Actif courant</b>		<b>14 232 022</b>	<b>829 044</b>	<b>13 402 978</b>	<b>44 401 302</b>
<b>Total actif</b>		<b>55 448 915</b>	<b>29 739 796</b>	<b>25 709 119</b>	<b>57 978 368</b>

En euros	Notes	30.04.2022		31.12.2020
		Net	Net	Net
Capital social			1 000 000	3 743 408
Réserves			16 145 538	31 399 654
Résultat de l'exercice			(5 344 300)	(40 997 524)
<b>Capitaux propres</b>	<b>8.2</b>		<b>11 801 238</b>	<b>(5 854 462)</b>
Dettes financières long terme			-	-
Provision pour retraites long terme	5.1		605 010	923 644
<b>Passif non courant</b>			<b>605 010</b>	<b>923 644</b>
Provision pour retraites court terme	5.1		11 801	13 479
Autres provisions pour risques et charges court terme	5.1		311 952	2 731 495
Dettes financières court terme	6.1.3		1 122	1 306 374
Groupe et associés	6.1.1		7 458 484	49 906 508
Dettes fournisseurs	2.3		3 604 238	7 040 332
Autres dettes	2.3		1 915 274	1 910 998
<b>Passif courant</b>			<b>13 302 871</b>	<b>62 909 186</b>
<b>Total passif</b>			<b>25 709 119</b>	<b>57 978 368</b>

Les notes annexes font partie intégrante des comptes annuels.

### 3.3 NOTES EXPLICATIVES SUR LES ETATS FINANCIERS SOCIAUX AU 30 AVRIL 2022

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 2022 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 30 avril 2022, 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	30.04.2022			31.12.2020		
	Valeurs brutes	Dépréciations	Valeurs nettes	Valeurs brutes	Dépréciations	Valeurs nettes
Matières premières	528 440	(229 685)	298 755	366 121	(102 023)	264 098
En-cours de production	599 854	0	599 854	413 046	(192 398)	220 648
Produits semi-finis	2 103 722	(354 985)	1 748 737	1 903 126	(599 295)	1 303 831
Produits finis	569 342	(231 844)	337 498	10 133 532	(6 639 159)	3 494 373
<b>Total</b>	<b>3 801 358</b>	<b>(816 514)</b>	<b>2 984 844</b>	<b>12 815 825</b>	<b>(7 532 875)</b>	<b>5 282 950</b>

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 ainsi que la dépréciation associée. MEDICREA INTERNATIONAL se concentre désormais sur l'activité de production, son stock se compose essentiellement de matières premières et d'en cours de production et produits semi-finis.

## 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	30.04.2022			31.12.2020		
	Valeurs brutes	Dépréciations	Valeurs nettes	Valeurs brutes	Dépréciations	Valeurs nettes
<b>Créances clients</b>	<b>4 949 838</b>	-	<b>4 949 838</b>	<b>3 520 780</b>	<b>(9 392)</b>	<b>3 511 388</b>
Créances sociales	879	-	879	2 716	-	2 716
Créances fiscales	2 607 649	-	2 607 649	1 590 823	-	1 590 823
Comptes courants intragroupe	12 534	(12 530)	4	21 945 623	(1 356 558)	20 589 065
Autres créances	3 120	-	3 120	120 014	-	120 014
Avances et acomptes fournisseurs	13 569	-	13 569	27 280	-	27 280
Charges constatées d'avance	207 230	-	207 230	387 734	-	387 734
Ecart de conversion actif	2 952	-	2 952	53 455	-	53 455
<b>Autres créances</b>	<b>2 847 933</b>	<b>(12 530)</b>	<b>2 835 403</b>	<b>24 127 645</b>	<b>(1 356 558)</b>	<b>22 771 087</b>
<b>Total actifs courants</b>	<b>7 797 771</b>	<b>(12 530)</b>	<b>7 785 241</b>	<b>27 648 425</b>	<b>(1 365 950)</b>	<b>26 282 475</b>
Délais de recouvrement moyen des créances clients	50 jours			49 jours		

L'évolution des créances clients entre le 31 décembre 2020 et le 30 avril 2022 s'établit comme suit :

En euros	30.04.2022	31.12.2020
MEDTRONIC INTERNATIONAL TRADING	1 376 993	-
MEDTRONIC EUROPE	43 321	-
MEDTRONIC LOGISITIC LLC SPINAL	3 126 495	-
MEDICREA BELGIUM	-	389 037
MEDICREA AUSTRALIA	388 468	647 885
<b>Créances Groupe</b>	<b>4 935 277</b>	<b>1 036 922</b>
Créances hors-Groupe	14 560	2 483 858
<b>Total créances clients</b>	<b>4 949 837</b>	<b>3 520 780</b>

Les créances détenues sur MEDICREA USA ont été reclassées en « créances hors-groupe » à la suite de la cession de la société à MEDTRONIC SOFAMOR DANЕК en décembre 2020.

L'augmentation des créances clients de 1,4 million d'euros provient essentiellement des créances détenues sur MEDTRONIC LLC ET MEDTRONIC INTERNATIONAL TRADING. Cette augmentation est liée à l'intégration de MEDICREA INTERNATIONAL dans le circuit de distribution du Groupe. Les ventes se font uniquement à deux centres de distribution MEDTRONIC, un aux Pays-Bas et un aux Etats-Unis. MEDICREA INTERNATIONAL ne facture plus de clients hors groupe.

Les créances clients dont l'espérance de recouvrement est fortement improbable font l'objet d'une provision pour dépréciation pour leur montant intégral hors TVA.

Les créances fiscales comprennent le crédit d'impôt recherche (1,8 million d'euros au 30 avril 2022), et les crédits de TVA structurels à récupérer.

Au 30 avril 2022, les comptes courants intragroupe se décomposent comme suit :

En euros	30.04.2022			31.12.2020		
	Valeurs brutes	Dépréciations	Valeurs nettes	Valeurs brutes	Dépréciations	Valeurs nettes
Compte courant MEDICREA MEDTRONIC SOFAMOR	-	-	-	20 398 337	-	20 398 337
Compte courant MEDICREA POLAND	-	-	-	1 351 058	(1 351 058)	-
Compte courant MEDICREA BELGIUM	-	-	-	190 728	-	190 728
Compte courant MEDICREA GMBH	12 534	(12 530)	4	5 500	(5 500)	-
<b>Total comptes courants intragroupe</b>	<b>12 534</b>	<b>(12 530)</b>	<b>4</b>	<b>21 945 623</b>	<b>(1 356 558)</b>	<b>20 589 065</b>

Le compte courant débiteur envers MEDTRONIC SOFAMOR provenait de la cession des titres de MEDICREA USA. En janvier 2021, il est venu apurer partiellement le compte courant créditeur envers COVIDIEN GROUP SUISSE. Au 30 Avril 2022, 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	30.04.2022	A 1 an au plus	De 1 à 5 ans	A plus de 5 ans
Autres immobilisations financières	300 639	-	-	300 639
Créances clients	4 949 838	4 949 838	-	-
Créances sociales	879	879	-	-
Créances fiscales	2 607 649	815 221	1 792 428	-
Comptes courants intragroupe	12 534	12 534	-	-
Autres créances	3 120	3 120	-	-
Avances et acomptes fournisseurs	13 569	13 569	-	-
Charges constatées d'avance	207 230	207 230	-	-
<b>Total</b>	<b>8 095 458</b>	<b>6 002 391</b>	<b>1 792 428</b>	<b>300 639</b>

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

En euros	30.04.2022	31.12.2020
Créances clients	3 281 197	5 411
Autres créances	57 409	49 515
<b>Total</b>	<b>3 338 606</b>	<b>54 926</b>

### 2.3 Dettes fournisseurs et autres dettes

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

En euros	30.04.2022	31.12.2020
<b>Dettes fournisseurs</b>	<b>3 604 238</b>	<b>7 040 332</b>
Dettes sociales	1 701 528	1 281 915
Dettes fiscales	33 764	43 891
Autres dettes	8 638	319 973
Avances et acomptes clients	5 615	5 827
Ecart de conversion passif	165 729	259 392
<b>Total autres dettes</b>	<b>1 915 274</b>	<b>1 910 998</b>
<b>Total passifs courants</b>	<b>5 519 512</b>	<b>8 951 330</b>
<i>dont part à moins d'un an</i>	<i>5 519 512</i>	<i>8 951 330</i>

L'évolution des dettes fournisseurs entre le 31 décembre 2020 et le 30 avril 2022 s'établit comme suit :

En euros	30.04.2022	31.12.2020
COVIDIEN GROUP SARL NEUHAUSEN	5 612	
MEDTRONIC INC	507 937	
MEDTRONIC PLC	5 583	-
MEDTRONIC BV	1 747	-
<b>Dettes Groupe</b>	<b>520 879</b>	<b>-</b>
Dettes hors Groupe	3 083 359	7 040 332
<b>Total</b>	<b>3 604 238</b>	<b>7 040 332</b>

La diminution de 3,5 millions d'euros des dettes fournisseurs provient principalement du paiement de prestations exceptionnelles liées à l'Offre Public d'Achat de COVIDIEN Group sur MEDICREA réalisées en fin d'année 2020 qui ont été totalement réglées en janvier 2021.

Les dettes sociales augmentent de 0,4 million d'euros par rapport à l'exercice précédent en raison de la constatation au 30 avril 2022 d'un retention bonus de 0,2 million d'euros ainsi qu'une augmentation de la provision congés payés du fait du changement de la date de clôture de l'exercice fiscal au 30 avril au lieu du 31 décembre pour l'exercice précédent.

Les autres dettes deviennent quasi nulles au 30 avril 2022 du fait du solde de l'avoir à établir avec la filiale belge MEDICREA BELGIUM suite à la cession de celle-ci.

L'écart de conversion passif concerne principalement au 30 avril 2022, la conversion de la facturation du TPA (Transfer Price Agreement) faite en date du 29 avril 2022.

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

En euros	30.04.2022	31.12.2020
Dettes financières	1 122	11 750
Dettes fournisseurs	1 250 669	830 450
Dettes sociales	1 291 518	961 317
Dettes fiscales	-	5 902
Autres dettes	-	300 902
<b>Total</b>	<b>2 543 309</b>	<b>2 110 321</b>

## 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	30.04.2022			31.12.2020		
	France	Export	Total	France	Export	Total
Ventes de marchandises	7 062 321	21 553 650	28 615 971	5 303 331	10 556 657	15 859 988
Prestations de services	85 189	82 642	167 831	64 921	25 996	90 917
<b>Total chiffre d'affaires</b>	<b>7 147 510</b>	<b>21 636 292</b>	<b>28 783 802</b>	<b>5 368 252</b>	<b>10 582 653</b>	<b>15 950 905</b>

L'évolution du chiffre d'affaires entre 2020 et 2022 s'établit comme suit :

En euros	30.04.2022	31.12.2020	Var.
MEDICREA USA	4 554 412	6 902 532	-34%
MEDICREA BELGIUM	340 122	702 274	-52%
MEDICREA POLAND	229	64 346	-100%
MEDICREA AUSTRALIA	63 955	252 379	-75%
MEDTRONIC EUROPE SARL	43 321	-	
MEDTRONIC FRANCE SAS	60 832	-	
MEDTRONIC INC	76 254	-	
MEDTRONIC INTERNATIONAL TRADING	16 832 103	-	
MEDTRONIC LOGISTIC LLC SPINAL	566 794	-	
<b>Total ventes et refacturations intragroupe</b>	<b>22 538 022</b>	<b>7 921 531</b>	<b>185%</b>
Hôpitaux et cliniques France	4 061 373	5 450 283	-25%
Distributeurs export	2 153 989	2 509 066	-14%
Autres	30 418	70 025	-57%
<b>Total ventes et refacturations hors groupe</b>	<b>6 245 780</b>	<b>8 029 374</b>	<b>-22%</b>
<b>Chiffre d'affaires</b>	<b>28 783 802</b>	<b>15 950 905</b>	<b>-20%</b>

La structure du chiffre d'affaires a fortement évolué au cours de l'exercice 2022, suite au rachat de MEDICREA par MEDTRONIC :

- Du 1<sup>er</sup> janvier au 1<sup>er</sup> octobre 2021, MEDICREA INTERNATIONAL livrait et facturait ses filiales ainsi que les hôpitaux et cliniques français et distributeurs à l'export, selon le schéma de distribution en place avant le rachat ;
- Depuis octobre 2021 et l'intégration de MEDICREA INTERNATIONAL dans le circuit de distribution du Groupe, les ventes se font uniquement à deux centres de distribution MEDTRONIC, un aux Pays-Bas (MEDTRONIC INTERNATIONAL TRADING) et un aux Etats-Unis (MEDTRONIC LOGISTIC LLC SPINAL). Les ventes de plus de 16,8 millions d'euros à MEDTRONIC INTERNATIONAL TRADING incluent le transfert du stock de produits finis et des instruments au centre de distribution européen. MEDICREA INTERNATIONAL ne facture désormais plus de clients hors 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 2,7 millions d'euros, contre 1,4 million d'euros au 31 décembre 2020. 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. L'augmentation est due :

- à un exercice 2020 exceptionnellement bas du fait de l'impact COVID sur l'activation des frais R&D (recours au chômage partiel en 2020) ;
- à la durée de l'exercice fiscal : 16 mois contre 12 mois pour l'exercice 2020.

## 2.7 Reprises sur provisions et transfert de charges

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

En euros	30.04.2022	31.12.2020
Provision pour risques et charges	2 709 532	54 800
Dépréciation des stocks	11 209 832	-
Dépréciation des créances clients	9 392	97 513
Transfert de charges	85 454	746 216
<b>Reprises sur provisions et transfert de charges</b>	<b>14 014 210</b>	<b>898 528</b>

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 à fortement diminué et la dépréciation associée a été reprise.

## 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 2022, le montant du résultat exceptionnel négatif de 7,4 millions d'euros comprend :

- 6,2 millions d'euros de moins-value nette liée à la cession dans l'exercice de l'intégralité des titres MEDICREA BELGIQUE, MEDICREA POLOGNE et MEDICREA GMBH au profit du groupe MEDTRONIC ;
- 1,2 million d'euros de paiement d'indemnités aux distributeurs du fait de l'arrêt des contrats de distribution suite au rachat par MEDTRONIC ;

## 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	30.04.2022	31.12.2020
USD / EUR	1,16884	1,13836
GBP / EUR	0,85726	0,88533
PLN / EUR	4,59431	4,44277
AUD / EUR	1,56298	1,65753

L'incidence des variations de change sur la comparabilité des états financiers des exercices 2020 et avril 2022 est la suivante :

En euros	30.04.2022 au taux 2022	30.04.2022 au taux 2020	Impact de change
Chiffre d'affaires	28 783 802	28 973 609	(189 807)
Résultat d'exploitation	(10 339 200)	(10 176 747)	(164 453)

### NOTE 3 : CHARGES ET AVANTAGES DU PERSONNEL

#### 3.1 Effectif

L'effectif par collègue se répartit comme suit :

	30.04.2022			31.12.2020		
	Hommes	Femmes	Total	Hommes	Femmes	Total
Cadres	37	27	64	36	26	62
Agents de maîtrise - Employés	27	27	54	27	30	57
<b>Total</b>	<b>64</b>	<b>54</b>	<b>118</b>	<b>63</b>	<b>56</b>	<b>119</b>

#### 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<sup>er</sup> 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 % ;
- 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 : 2,1 %.

La couverture des indemnités de fin de carrière fait l'objet de provision dans les comptes de MEDICREA INTERNATIONAL depuis le 1<sup>er</sup> janvier 2020.

Le montant des droits acquis au 30 avril 2022 s'élève à 616 811 euros comparé à 937 123 euros au 31 décembre 2020. Les variations s'analysent comme suit :

En euros	30.04.2022	31.12.2020
Dette actuarielle en début de période	937 123	777 614
<i>Coût des services</i>	<i>(255 839)</i>	<i>115 436</i>
<i>Coût financier net</i>	<i>12 341</i>	<i>5 395</i>
<b>Coût de l'exercice au titre des régimes à prestations définies</b>	<b>(243 498)</b>	<b>120 831</b>
Ecart actuariels	76 814	38 678
<b>Dette actuarielle à la clôture</b>	<b>616 811</b>	<b>937 123</b>

Il y a eu régularisation du coût des services antérieurs liée au changement de convention collective suite au rachat par Medtronic. Au 1<sup>er</sup> janvier 2022, MEDICREA INTERNATIONAL est passé de la convention collective Import-Export à la Métallurgie. L'impact suite au changement de convention est un gain de 299 654€.

### 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 Compte Personnel de Formation (CPF)

Seules les dépenses de formation effectivement engagées suite à une décision mutuelle entre le salarié et la Société sont comptabilisées en charges au cours de l'exercice. Une dotation aux provisions est enregistrée uniquement dans les deux cas suivants :

- désaccord persistant sur deux exercices successifs entre le salarié et la Société, si le salarié demande à bénéficier d'un congé individuel de formation auprès du Fongecif ;
- démission ou licenciement du salarié si celui-ci demande à bénéficier de son droit individuel à la formation avant la fin de sa période de préavis.

La contribution annuelle de la Société au titre du CPF (0,2% de la masse salariale) est versée aux Organismes Paritaires Collecteurs Agréés (OPCA) qui assurent par conséquent le financement des futures formations réalisées dans ce cadre.

### 3.5 Rémunération des dirigeants et des mandataires sociaux

Au 30 avril 2022, MEDICREA INTERNATIONAL compte 4 dirigeants mandataires sociaux. Il s'agit de Monsieur Daniel WOLF, Président et Directeur Général de MEDICREA INTERNATIONAL et de Monsieur Fabien MAGNAN, Madame Florence DUPRE, Madame Emmanuelle de BEAUMONT, 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 TECHNOLOGIES UK		Preston, GB	100 %
MEDICREA AUSTRALIA		Brisbane, AU	100 %

La filiale MEDICREA BELGIUM, anciennement détenue à 100% par MEDICREA INTERNATIONAL a été cédée le 28 mai 2021 à MEDTRONIC BELGIUM, filiale belge détenue à 100% par MEDTRONIC qui est le même actionnaire que MEDICREA INTERNATIONAL.

La filiale MEDICREA POLAND, anciennement détenue à 100% par MEDICREA INTERNATIONAL a été cédée le 30 août 2021 à MEDTRONIC POLAND, filiale polonaise détenue à 100% par MEDTRONIC qui est le même actionnaire que MEDICREA INTERNATIONAL.

La filiale MEDICREA GmbH, anciennement détenue à 100% par MEDICREA INTERNATIONAL a été cédée le 7 février 2022 à MEDTRONIC GmbH, filiale allemande détenue à 100% par MEDTRONIC qui est le même actionnaire que MEDICREA INTERNATIONAL.

Les titres de participation se décomposaient comme suit au 30 avril 2022 :

En euros	30.04.2022			31.12.2020		
	Valeur brute	Dépréciations	Valeur nette	Valeur brute	Dépréciations	Valeur nette
MEDICREA BELGIUM	-	-	-	9 884 923	(8 334 000)	1 550 923
MEDICREA TECHNOLOGIES UK	3 236 917	(3 236 917)	-	3 236 917	(3 236 917)	-
MEDICREA GMBH	-	-	-	1 362 673	(1 362 673)	-
MEDICREA AUSTRALIA	307 276	(307 000)	276	307 276	(307 000)	276
MEDICREA POLAND	-	-	-	47 118	(47 118)	-
<b>Total</b>	<b>3 544 193</b>	<b>(3 543 917)</b>	<b>276</b>	<b>14 838 907</b>	<b>(13 287 708)</b>	<b>1 551 199</b>

#### 4.5 Variation des immobilisations et amortissements au cours de l'exercice 2021-22

La variation des immobilisations se présente comme suit :

Valeurs brutes – En euros	01.01.2021	Acquisitions	Cessions	30.04.2022
Frais de recherche & développement	15 889 933	2 675 703	-	18 565 636
Brevets et droits similaires	5 314 495	5 411	1 680	5 318 226
Licences et logiciels	3 694 491	1 741 553	-	5 436 044
Marques et noms de domaine	25 134	-	-	25 134
<b>Immobilisations incorporelles</b>	<b>24 924 053</b>	<b>4 422 667</b>	<b>1 680</b>	<b>29 345 040</b>
Installations techniques et matériels	2 598 945	1 454 000	213 535	3 839 410
Matériel de démonstration	612 324	78 193	690 517	-
Kits d'instruments	4 716 024	334 918	5 050 942	-
Matériel informatique et de bureau	1 115 206	47 829	171 277	991 758
Autres immobilisations	3 210 641	145 063	159 851	3 195 853
<b>Immobilisations corporelles</b>	<b>12 253 140</b>	<b>2 060 003</b>	<b>6 286 122</b>	<b>8 027 021</b>
Titres de participations	14 838 907	1 427 886	12 722 600	3 544 193
Dépôts et cautionnements	361 363	6 817	67 541	300 639
<b>Immobilisations financières</b>	<b>15 200 270</b>	<b>1 434 703</b>	<b>12 790 141</b>	<b>3 844 832</b>
<b>Total valeurs brutes</b>	<b>52 377 463</b>	<b>7 917 373</b>	<b>19 077 943</b>	<b>41 216 893</b>
Amortissements – En euros	01.01.2021	Dotations	Reprises	30.04.2022
Frais de recherche & développement	12 097 315	2 076 669	-	14 173 984
Brevets et droits similaires	4 118 333	325 629	301	4 443 661
Licences et logiciels	1 835 415	962 449	-	2 797 864
Marques et noms de domaine	25 134	-	-	25 134
<b>Immobilisations incorporelles</b>	<b>18 076 197</b>	<b>3 364 747</b>	<b>301</b>	<b>21 440 643</b>
Installations techniques et matériels	1 259 616	448 059	91 041	1 616 634
Matériel de démonstration	533 839	112 060	645 899	-
Kits d'instruments	3 609 221	699 422	4 308 643	-
Matériel informatique et de bureau	971 849	109 776	160 188	921 437
Autres immobilisations	1 061 968	375 375	49 222	1 388 121
<b>Immobilisations corporelles</b>	<b>7 436 493</b>	<b>1 744 692</b>	<b>5 254 993</b>	<b>3 926 192</b>
Titres de participations	13 287 708	-	9 743 791	3 543 917
<b>Immobilisations financières</b>	<b>13 287 708</b>	<b>0</b>	<b>9 743 791</b>	<b>3 543 917</b>
<b>Total amortissements et dépréciations</b>	<b>38 800 398</b>	<b>5 109 439</b>	<b>14 999 085</b>	<b>28 910 752</b>
Valeurs nettes – En euros	01.01.2021	Augmentations	Diminutions	30.04.2022
Immobilisations incorporelles	6 847 856	1 057 920	1 379	7 904 397
Immobilisations corporelles	4 816 648	3 15 312	1 031 129	4 100 829
Immobilisations financières	1 912 562	1 434 703	3 046 350	300 915
<b>Total valeurs nettes</b>	<b>13 577 066</b>	<b>2 807 935</b>	<b>4 078 858</b>	<b>12 306 141</b>

(1) les disponibilités du contrat de liquidité sont comptabilisées en trésorerie et équivalents.

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

1/ L'exercice 2022 est de 16 mois contre 12 mois pour l'exercice 2020.

2/ 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 2022 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 ;
- de fabrication d'impression 3D par couches additives de titane ;
- 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 2022 s'élève à 2 675 703 euros contre 1 168 888 euros en 2020. Cette forte augmentation est liée à la crise COVID-19 en 2020 (recours au chômage partiel qui a baissé les frais de R&D), et à l'activation des salaires sur une durée de 16 mois d'exercice liée au développement de la plateforme et de l'offre de services UNiD™.

3/ Les dépenses de brevets activées en 2022 s'élèvent à 5 411 euros, pour 216 661 euros au titre de l'exercice précédent. Les dépenses brevets sont désormais supportées par le groupe MEDTRONIC.

4/ 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. En 2022, les prestations mensuelles ont augmenté de 100%.

5/ La Société poursuit l'extension de son parc machines avec des investissements de 1 454 000 euros sur l'exercice 2022 qui concernent principalement l'acquisition de deux tours industriels, une machine de cintrage et le changement de tout le système de compresseur de l'usine.

6/ Le matériel de démonstration ainsi que les kits composés d'instruments ont été transférés totalement à la société MEDTRONIC INTERNATIONAL TRADING qui gère la distribution des produits sur les différents marchés du Groupe. Ce transfert a été réalisé via un Asset Purchase Agreement.

7/ Les immobilisations financières sont constituées des titres de participations et des dépôts et cautionnements versés. La diminution des titres de participations provient de la cession de l'intégralité des titres de MEDICREA GMBH, MEDICREA BELGIQUE et MEDICREA POLAND à MEDTRONIC.

## 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	30.04.2022 Valeurs brutes	31.12.2020 Valeurs brutes
Logiciels	21 700	21 700
Installations techniques / matériels	3 697 769	3 728 769
Equipements informatiques	984 163	998 357
<b>Total</b>	<b>4 703 632</b>	<b>4 748 826</b>

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	30.04.2022	31.12.2020
<b>Redevances payées</b>		
Cumul sur exercices antérieurs (1)	2 675 961	2 308 651
Redevances de l'exercice (1)	522 541	367 310
<b>Total</b>	<b>3 198 502</b>	<b>2 675 961</b>
<b>Redevances restant à payer</b>		
A un an au plus	194 328	473 371
Entre 1 et 5 ans	172 047	512 993
Au-delà de 5 ans	-	-
<b>Total</b>	<b>366 375</b>	<b>986 364</b>

(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 1 193 293 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	30.04.2022	31.12.2020
A un an au plus	1 012 964	1 288 749
Entre 1 et 5 ans	4 341 615	4 770 590
Entre 5 ans et 10 ans	865 727	3 221 537
<b>Total</b>	<b>6 220 306</b>	<b>9 280 876</b>

## 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 1 <sup>er</sup> janvier 2021	937 123	1 862 040	60 000	138 000	618 000	53 455	3 668 618
Dotations	67 220	210 000	111 000	-	1 494 000	2 952	1 885 172
Utilisations de l'année	(387 532)	(2 072 040)	-	-	(2 112 000)	(53 455)	(4 625 027)
Report à nouveau	-	-	-	-	-	-	-
<b>Provisions au 30 avril 2022</b>	<b>616 811</b>	<b>0</b>	<b>171 000</b>	<b>138 000</b>	<b>0</b>	<b>2 952</b>	<b>928 763</b>
<i>dont part à moins d'un an</i>	-	-	171 000	138 000	-	2 952	311 952

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

Les provisions pour litiges matérialisent la résolution du litige qui opposait la Société au Department Of Justice américain (DOJ). Un accord a été scellé entre toutes les parties prenantes au dossier. Il s'est conclu en mai 2021 par le versement par la Société d'une indemnité de 2 millions de dollars.

Les provisions pour litiges concernent des litiges salariaux en cours au 30 avril 2022.

La provision sur titres de 0,1 million d'euros concernent les titres de MEDICREA AUSTRALIE.

Les provisions pour charges concernent les dénonciations de contrats avec des agents commerciaux français et des distributeurs portugais ainsi que et les severance packages intervenus en 2021 pour les départs de cadres supérieurs, à la suite du rachat de la Société par MEDTRONIC.

## 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.

Les dettes financières figurant au bilan au 31 décembre 2020 incluaient un Prêt Garanti par l'Etat de 1 million d'euros souscrit auprès de BPI qui a été remboursé en juin 2021.

Au 30 avril 2022, l'endettement financier net de la Société s'analyse comme suit :

En euros	30.04.2022			31.12.2020		
	Non courant	Courant	Total	Non courant	Courant	Total
Dettes financières long terme	-	-	-	-	1 232 137	1 232 137
Crédits à court terme et banques	-	1 122	1 122	-	74 237	74 237
<b>Endettement financier brut</b>	-	<b>1 122</b>	<b>1 122</b>	-	<b>1 306 374</b>	<b>1 306 374</b>
Trésorerie et équivalents	-	(2 632 893)	(2 632 893)	-	(12 835 877)	(12 835 877)
<b>Endettement financier net</b>	-	<b>(2 631 771)</b>	<b>(2 631 771)</b>	-	<b>(11 529 503)</b>	<b>(11 529 503)</b>

### 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	30.04.2022	31.12.2020
Euro	(2 267 601)	(11 739 864)
Dollar américain	(364 170)	-
Dollar australien	-	210 361
<b>Endettement financier net</b>	<b>(2 631 771)</b>	<b>(11 529 503)</b>

Au 30 avril 2022, l'ensemble des dettes financières à long terme s'analyse comme suit :

En euros	30.04.2022	31.12.2020
Emprunts obligataires	-	-
Emprunts auprès des établissements de crédit	-	1 000 000
Dette sur rachat des titres minoritaires de MEDICREA AUSTRALIA	-	210 361
Intérêts courus sur emprunts	-	11 750
Autres dettes financières	-	10 026
<b>Dettes financières hors groupe</b>	<b>-</b>	<b>1 232 137</b>
Groupe et associés	7 458 484	49 906 508
<b>Total</b>	<b>7 458 484</b>	<b>51 138 645</b>
<i>dont dettes financières à taux fixe</i>	<i>6 559 144</i>	<i>45 767 819</i>
<i>dont dettes financières à taux variable</i>	<i>899 340</i>	<i>5 370 826</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	30.04.2022	A 1 an au plus	De 1 à 5 ans	A plus de 5 ans
Emprunts auprès des établissements de crédit	-	-	-	-
Dette sur rachat des titres minoritaires de MEDICREA AUSTRALIA	-	-	-	-
Intérêts courus sur emprunts	-	-	-	-
Autres dettes financières	-	-	-	-
Groupe et associés	7 458 484	7 458 484	-	-
<b>Total</b>	<b>7 458 484</b>	<b>7 458 484</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

### 6.1.3 Analyse des dettes financières à court terme

Au 30 avril 2022, l'ensemble des dettes financières à court terme est contracté en euros et à taux fixe et s'analyse comme suit :

En euros	30.04.2022	31.12.2020
Concours bancaires courants	-	59 800
Intérêts courus bancaires	1 122	14 437
<b>Total</b>	<b>1 122</b>	<b>74 237</b>

Au 30 avril 2022, il n'y a plus de concours bancaires courants liée à une facilité de caisse garantie par des facturations sur des établissements de santé français. Le contrat a été résilié en janvier 2021.

### 6.1.4 Evolution des dettes financières

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

En euros	31.12.2020	Emissions	Remboursements	Variation des taux de change	30.04.2022
Emprunts obligataires	-	-	-	-	-
Emprunts auprès des établissements de crédit	1 000 000	-	(1 000 000)	-	-
Dette sur rachat des titres MEDICREA AUSTRALIA	210 361	-	(210 361)	-	-
Intérêts courus sur emprunts	11 750	-	(11 750)	-	-
Autres dettes financières	10 026	-	(10 026)	-	-
Groupe et associés	49 906 508	-	(42 448 024)	-	7 458 484
<b>Emprunts long terme</b>	<b>51 138 645</b>	-	<b>(43 680 161)</b>	-	<b>7 458 484</b>
<b>Emprunts court terme</b>	<b>74 237</b>	<b>1 122</b>	<b>(74 237)</b>	-	<b>1 122</b>
<b>Total</b>	<b>51 212 882</b>	<b>1 122</b>	<b>(43 754 398)</b>	-	<b>7 459 606</b>

### 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	30.04.2022	31.12.2020
Disponibilités	2 632 893	12 835 877
Trésorerie et équivalents	2 632 893	12 835 877

### 6.1.6 Taux moyen de la dette

Comme indiqué au 6.1.4, il a été procédé au remboursement de l'intégralité des dettes obligataires et bancaires de la Société. Dès lors le taux moyen de la dette au 30 avril 2022 n'a plus de sens économique.

### 6.1.7 Instruments financiers de couverture

Au 30 avril 2022, aucune opération de couverture n'était en place.

## 6.2 Résultat financier

Le résultat financier s'analyse comme suit :

En euros	30.04.2022	31.12.2020
Coût de l'endettement financier net	(346 688)	(3 640 661)
Dividendes reçus	2 606	564 580
Résultat de changes	369 101	1 058 222
Produits d'intérêts sur dépôts à terme	811	4 168
Résultat de cession des VMP	-	14 771
Indemnités de remboursements anticipés des prêts bancaires	-	(2 811 818)
Autres	-	(26 142)
(Dotations) / Reprises nets aux provisions pour pertes de change	50 503	234 443
(Dotations) / Reprises nets aux dépréciations des titres de participation	9 743 791	(8 779 000)
(Dotations) / Reprises nets aux dépréciations des comptes courants	1 344 028	15 206
<b>Résultat financier</b>	<b>11 164 152</b>	<b>(13 366 231)</b>

Le résultat financier est positif du fait de la reprise des dépréciations des titres de participation suite à la vente des filiales aux entités MEDTRONIC correspondantes.

## 6.3 Engagements hors bilan liés aux financements

### 6.4.1 Engagements donnés dans le cadre de crédit moyen terme

En euros	30.04.2022	31.12.2020
Nantissements de fonds de commerce	-	-
Nantissement de matériel	-	-
Gages espèces (1)	-	67 500

(1) Retenues de garantie conservées par BPI comme gage espèces lors de la mise en place de prêts et restituées en janvier 2021 suite au remboursement anticipé des prêts correspondants

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

En euros	30.04.2022	31.12.2020
Cessions de créances commerciales	-	59 800
Contre-garanties BPI	-	-

### 6.4.3 Autres engagements

Le tableau suivant résume les autres engagements de la Société :

En euros	30.04.2022	31.12.2020
Cession de créances commerciales à l'export	-	115 114

Le contrat de factoring a été résilié avec effet au 1<sup>er</sup> janvier 2021.

### 6.4.4 Covenants

Néant.

## NOTE 7 : IMPOTS SUR LES RESULTATS

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

En euros	30.04.2022	31.12.2020
Crédit impôt recherche	(1 211 716)	(814 000)
<b>Charge / (produit) d'impôt</b>	<b>(1 211 716)</b>	<b>(814 000)</b>

Le montant des produits et des charges non déductibles temporairement s'établit à 62 987 euros (produit) au 30 avril 2022 contre à (131 252) euros (charge) au 31 décembre 2020.

Les pertes fiscales reportables cumulées de MEDICREA INTERNATIONAL s'élèvent à 80 017 094 euros au 30 avril 2022.

## 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 30 avril 2022 de 6 250 000 actions d'une valeur nominale de 0,16 euros chacune, pour un montant total de 1 000 000 euros. Le nombre d'actions autorisées et en circulation a évolué comme suit :

En euros	30.04.2022	31.12.2020
Nombre d'actions autorisées	6 250 000	23 396 302
Nombre d'actions émises et entièrement libérées	6 250 000	23 396 302
Valeur nominale en euros	0,16	0,16
Nombre d'actions en circulation en fin de période	6 250 000	23 396 302
Nombre d'actions à droit de vote double	-	-
Nombre d'actions propres	-	-

Les opérations intervenues sur le capital de la société MEDICREA INTERNATIONAL au cours de l'exercice 2022 se résument comme suit :

En euros	Nombre	Capital	Prime d'émission	Total
Au 1 <sup>er</sup> janvier 2021	23 396 302	3 743 408	35 709 826	39 453 234
Augmentation de capital	143 750 000	23 000 000	-	23 000 000
Diminution du capital	(160 896 302)	(25 743 408)	-	(25 743 408)
Imputation Report à Nouveau sur Prime d'émission			(35 709 826)	(35 709 826)
<b>Au 30 avril 2022</b>	<b>6 250 000</b>	<b>1 000 000</b>	<b>-</b>	<b>1 000 000</b>

## 8.2 Variation des capitaux propres

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

En euros	01.01.2021	Augmentation	Diminution	30.04.2022
Capital social	3 743 408	23 000 000	(25 743 408)	1 000 000
Prime de fusion	2 738 619	-	(2 738 619)	-
Prime d'émission	28 852 487	-	(28 852 487)	-
Réserve légale	19 360	-	-	19 360
Réserve d'actions et parts propres	-	15 559 378	-	15 559 378
Réserves statutaires	208 270	-	-	208 270
Autres réserves	358 532	-	-	358 532
Report à nouveau	(777 614)	10 184 033	(9 406 419)	-
Résultat de l'exercice 2020	(40 997 524)	40 997 523	-	-
Résultat de l'exercice 2022	-	-	(5 344 300)	(5 344 300)
<b>Capitaux propres</b>	<b>(5 854 462)</b>	<b>89 740 935</b>	<b>(72 085 233)</b>	<b>11 801 240</b>

Aux termes d'une assemblée générale extraordinaire en date du 18 novembre 2021, le capital social a été augmenté de 23.000.000 euros puis réduit d'un montant de 25.743.408 euros par voie d'annulation de 160.896.300 actions pour être porté de 3.743.408,32 euros à 1.000.000 euros.

## 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

A la suite du rachat de MEDICREA par COVIDIEN Group, les précédents dirigeants et mandataires sociaux de la Société ont tous démissionné de leurs fonctions. Les nouveaux dirigeants et mandataires sociaux ne sont pas actionnaires de la Société.

### 9.2 Informations relatives aux parties liées

Suite au succès de l'Offre Publique d'Achat initiée par COVIDIEN Group sur les titres MEDICREA INTERNATIONAL, il n'y a plus de refacturations faites par des parties liées.

### 9.3 Honoraires des commissaires aux comptes

Les honoraires des Commissaires aux comptes de la Société relatifs à l'exercice 2021-22 et figurant au compte de résultat sont les suivants :

Montants HT en euros (1)	E&Y		Grant Thornton	
	2022	2020	2022	2020
<b>Audit</b>				
Commissariat aux comptes, certification, examen des comptes individuels	-	35 000	43 331	22 000
Services autres que la certification des comptes	-	5 528	15 000	-
<b>Total honoraires</b>	<b>-</b>	<b>40 528</b>	<b>58 331</b>	<b>22 000</b>

(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					
<b>Filiales étrangères</b>									
MEDICREA TECHNOLOGIES UK	3 103	100 %	3 236 917	-	-	-	-	(1 377)	-
MEDICREA AUSTRALIA	536 245	100 %	307 276	276	-	-	1 165 413	568 390	-