

VISIODENT SA

30 BIS RUE DU BAILLY
93210 LA PLAINE SAINT DENIS

COMPTES ANNUELS

POUR L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2012

Sommaire

Attestation de Présentation	2
Bilan	Erreur ! Signet non défini.
ACTIF	3
<i>Actif immobilisé</i>	3
<i>Actif circulant</i>	3
PASSIF	4
<i>Capitaux Propres</i>	4
<i>Provisions pour risques et charges</i>	4
<i>Emprunts et dettes</i>	4
Compte de résultat	6
Tableau de flux de trésorerie	9
Annexes aux comptes annuels	Erreur ! Signet non défini.
<i>PRINCIPES COMPTABLES ET METHODES D'EVALUATION</i>	10
<i>EVENEMENTS POSTERIEURS A L'EXERCICE</i>	12
<i>FAITS MARQUANTS DE L'EXERCICE</i>	12
<i>ACTIF IMMOBILISE ET AMORTISSEMENTS</i>	13
<i>Actif immobilisé – Valeurs Brutes</i>	13
<i>Actif immobilisé – Amortissements</i>	14
<i>ETAT DES CREANCES ET DES DETTES</i>	16
<i>COMPTES DE REGULARISATION</i>	17
<i>COMPOSITION DU CAPITAL SOCIAL</i>	17
<i>TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES</i>	17
<i>ETAT DES PROVISIONS</i>	18
<i>ETAT DES CHARGES A PAYER ET DES AVOIRS A ETABLIR</i>	18
<i>ETAT DES PRODUITS ET DES AVOIRS A RECEVOIR</i>	19
<i>NOTES SUR LE COMPTE DE RESULTAT</i>	19
<i>AUTRES INFORMATIONS</i>	20
<i>Rémunération des dirigeants</i>	20
<i>Situation fiscale latente</i>	20
<i>Honoraires commissaires aux comptes</i>	20
<i>Indemnités de départ à la retraite</i>	20
<i>Droit au congé individuel</i>	21
<i>Effectifs moyens</i>	21
<i>Engagements financiers</i>	21
<i>RÉSULTATS DES 5 DERNIERS EXERCICES</i>	22

VISIODENT SA

Attestation de présentation

Attestation de Présentation

Dans le cadre de la mission de Présentation des comptes annuels de l'entreprise VISIODENT SA pour l'exercice du 01/01/2012 au 31/12/2012 et conformément à nos accords, nous avons effectué les diligences prévues par les normes définies par l'Ordre des Experts Comptables.

Les comptes annuels ont été établis selon les informations fournies par la société. Les dirigeants nous ont informés qu'ils n'avaient connaissance d'aucun litige, engagement ou risque susceptible de créer une charge pour la société et qui n'avait pas été reflétée dans les comptes annuels au 31/12/2012.

A la date de nos travaux qui ne constituent pas un audit et à l'issue de ceux ci, nous n'avons pas relevé d'élément remettant en cause la cohérence et la vraisemblance des comptes annuels.

Les comptes annuels ci-joints, qui comportent 23 pages, se caractérisent par les données suivantes :

Total du bilan	6 272 294,11 Euros
Chiffre d'affaires	6 533 541,03 Euros
Résultat net comptable	-237 951,69 Euros

Fait à PARIS
Le 28/03/2013

FIDEXIA Audit & Conseil
Patrick BITTON
Expert-comptable Associé

Présenté en Euros

ACTIF	Exercice clos le 31/12/2012 (12 mois)			Exercice précédent 31/12/2011 (12 mois)	Variation
	Brut	Amort.prov.	Net	Net	
Capital souscrit non appelé (0)					
Actif immobilisé					
Frais d'établissement					
Recherche et développement	1 133 225	1 040 266	92 959	185 919	- 92 960
Concessions, brevets, droits similaires	3 311 695	1 939 759	1 371 936	838 206	533 730
Fonds commercial	1 357 696	692 780	664 916	664 916	
Autres immobilisations incorporelles	167 312	91 930	75 382	26 960	48 422
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				15 348	- 15 348
Terrains					
Constructions					
Installations techniques, matériel et outillage industriels	77 861	77 861			
Autres immobilisations corporelles	1 093 713	495 046	598 666	143 076	455 590
Immobilisations en cours					
Avances et acomptes	60 964		60 964		60 964
Participations évaluées selon mise en équivalence					
Autres participations					
Créances rattachées à des participations					
Autres titres immobilisés					
Prêts	5 393		5 393	6 883	- 1 490
Autres immobilisations financières	111 602		111 602	95 802	15 800
TOTAL (I)	7 319 463	4 337 642	2 981 821	1 977 110	1 004 711
Actif circulant					
Matières premières, approvisionnements	189 707	35 393	154 314	513 959	- 359 645
En-cours de production de biens					
En-cours de production de services					
Produits intermédiaires et finis					
Marchandises	38 372		38 372	47 715	- 9 343
Avances et acomptes versés sur commandes					
Clients et comptes rattachés	2 018 944	38 947	1 979 997	1 812 636	167 361
Autres créances					
. Fournisseurs débiteurs					
. Personnel	16 810		16 810	14 140	2 670
. Organismes sociaux					
. Etat, impôts sur les bénéfices					
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires	29 759		29 759	31 025	- 1 266
. Autres	579 484	478 292	101 192	9 773	91 419
Capital souscrit et appelé, non versé					
Valeurs mobilières de placement					
Disponibilités	865 491		865 491	1 028 205	- 162 714
Instruments de trésorerie					
Charges constatées d'avance	104 539		104 539	93 023	11 516
TOTAL (II)	3 843 105	552 632	3 290 474	3 550 474	- 260 000
Charges à répartir sur plusieurs exercices (III)					
Primes de remboursement des obligations (IV)					
Ecart de conversion actif (V)					
TOTAL ACTIF (0 à V)	11 162 568	4 890 274	6 272 294	5 527 585	744 709

Bilan (suite)

Présenté en Euros

PASSIF	Exercice clos le 31/12/2012 (12 mois)	Exercice précédent 31/12/2011 (12 mois)	Variation
Capitaux Propres			
Capital social ou individuel (dont versé : 672 677)	672 677	672 677	
Primes d'émission, de fusion, d'apport ...	1 424 782	1 424 782	
Ecart de réévaluation			
Réserve légale	68 611	68 611	
Réserves statutaires ou contractuelles			
Réserves réglementées			
Autres réserves	235 295	85 295	150 000
Report à nouveau	4 684	3	4 681
Résultat de l'exercice	-237 952	154 681	- 392 633
Subventions d'investissement			
Provisions réglementées			
TOTAL (I)	2 168 096	2 406 048	- 237 952
Produits des émissions de titres participatifs			
Avances conditionnées			
TOTAL (II)			
Provisions pour risques et charges			
Provisions pour risques		17 000	- 17 000
Provisions pour charges			
TOTAL (III)		17 000	- 17 000
Emprunts et dettes			
Emprunts obligataires convertibles			
Autres Emprunts obligataires			
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit			
. Emprunts	916 336	269 948	646 388
. Découverts, concours bancaires	1 264	1 049	215
Emprunts et dettes financières diverses			
. Divers			
. Associés	1 265	1 918	- 653
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		358	- 358
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	761 690	599 733	161 957
Dettes fiscales et sociales			
. Personnel	356 050	316 784	39 266
. Organismes sociaux	350 321	339 270	11 051
. Etat, impôts sur les bénéfices			
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires	278 379	304 526	- 26 147
. Etat, obligations cautionnées			
. Autres impôts, taxes et assimilés	89 214	92 041	- 2 827
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
Autres dettes	35 027	14 479	20 548
Instruments de trésorerie			
Produits constatés d'avance	1 314 653	1 164 431	150 222
TOTAL (IV)	4 104 198	3 104 537	999 661
Ecart de conversion passif(V)			
TOTAL PASSIF (I à V)	6 272 294	5 527 585	744 709

Compte de résultat

Compte de résultat

Présenté en Euros

	Exercice clos le 31/12/2012 (12 mois)			Exercice précédent 31/12/2011 (12 mois)	Variation absolue	%
	France	Exportations	Total	Total		
Ventes de marchandises	67 533	26 772	94 305	28 187	66 118	234,57
Production vendue biens	841 499	1 120 274	1 961 773	2 606 188	- 644 415	-24,73
Production vendue services	4 354 307	123 156	4 477 463	4 263 942	213 521	5,01
Chiffres d'affaires Nets	5 263 339	1 270 202	6 533 541	6 898 318	- 364 777	-5,29
Production stockée						
Production immobilisée			892 344	262 259	630 085	240,25
Subventions d'exploitation				1 000	- 1 000	-100
Reprises sur amort. et prov., transfert de charges			249 519	74 050	175 469	236,96
Autres produits			171	1 867	- 1 696	-90,84
Total des produits d'exploitation (I)			7 675 575	7 237 494	438 081	6,05
Achats de marchandises (y compris droits de douane)			64 396	28 887	35 509	122,92
Variation de stock (marchandises)			219 258	-8 686	227 944	N/S
Achats de matières premières et autres approvisionnements			998 218	1 636 973	- 638 755	-39,02
Variation de stock (matières premières et autres approv.)			324 253	-142 341	466 594	327,80
Autres achats et charges externes			2 007 808	1 858 430	149 378	8,04
Impôts, taxes et versements assimilés			141 426	134 793	6 633	4,92
Salaires et traitements			2 329 274	2 125 947	203 327	9,56
Charges sociales			1 094 694	958 572	136 122	14,20
Dotations aux amortissements sur immobilisations			591 622	496 500	95 122	19,16
Dotations aux provisions sur immobilisations						
Dotations aux provisions sur actif circulant			48 174	4 543	43 631	960,40
Dotations aux provisions pour risques et charges						
Autres charges			8 543	54 021	- 45 478	-84,19
Total des charges d'exploitation (II)			7 827 667	7 147 637	680 030	9,51
RESULTAT EXPLOITATION (I-II)			-152 092	89 857	- 241 949	269,26
Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun						
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)						
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)						
Produits financiers de participations			11 440	5 176	6 264	121,02
Produits des autres valeurs mobilières et créances						
Autres intérêts et produits assimilés						
Reprises sur provisions et transferts de charges						
Différences positives de change			506	2 016	- 1 510	-74,90
Produits nets sur cessions valeurs mobilières placement			1 204	2 005	- 801	-39,95
Total des produits financiers (V)			13 150	9 197	3 953	42,98
Dotations financières aux amortissements et provisions						
Intérêts et charges assimilées			20 318	19 218	1 100	5,72
Différences négatives de change			917	524	393	75,00
Charges nettes sur cessions valeurs mobilières de placement						
Total des charges financières (VI)			21 235	19 742	1 493	7,56
RESULTAT FINANCIER (V-VI)			-8 085	-10 544	2 459	23,32
RESULTAT COURANT AVANT IMPOT (I-II+III-IV+V-VI)			-160 178	79 313	- 239 491	301,96

Compte de résultat (suite)

Présenté en Euros

	Exercice clos le 31/12/2012 (12 mois)	Exercice précédent 31/12/2011 (12 mois)	Variation absolue	%
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	4 227	556 441	- 552 214	-99,24
Produits exceptionnels sur opérations en capital	8 000		8 000	N/S
Reprises sur provisions et transferts de charges				
Total des produits exceptionnels (VII)	12 227	556 441	- 544 214	-97,80
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	34 297	2 781	31 516	N/S
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	55 705		55 705	N/S
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions		478 292	- 478 292	-100
Total des charges exceptionnelles (VIII)	90 001	481 073	- 391 072	-81,29
RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)	-77 774	75 368	- 153 142	203,19
Participation des salariés (IX)				
Impôts sur les bénéfices (X)				
Total des Produits (I+III+V+VII)	7 700 951	7 803 132	- 102 181	-1,31
Total des charges (II+IV+VI+VII+IX+X)	7 938 903	7 648 452	290 451	3,80
RESULTAT NET	-237 952	154 681	- 392 633	253,83
Dont Crédit-bail mobilier	59 875	41 988	17 887	42,60
Dont Crédit-bail immobilier				

VISIODENT SA

Tableaux de flux de trésorerie

Tableau de flux de trésorerie

En €	31/12/2012	31/12/2011
Résultat net	- 237 952	154 681
Elimination des charges et produits sans incidence sur la trésorerie ou non liés à l'activité		
- Dotation nette aux amortissements et provisions	411 091	922 567
- Variation des impôts différés		
- Autres produits et charges calculés		
- Plus et moins values de cession	43 092	
Capacité d'autofinancement (A)	216 231	1 077 248
Variation du BFR lié à l'activité (B)	642 052	- 69 980
Flux de trésorerie généré par l'activité (C)=(A+B)	858 283	1 007 268
Acquisition d'immo corp et incorp	- 1 653 075	- 555 621
Cessions d'immobilisations corp et incorp		3 604
Décassements liés à l'acquisition d'immo financières	- 23 300	- 8 700
Encaissements liés aux cessions d'immo financières	8 990	1 017
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement (D)	- 1 667 385	- 559 700
Augmentation de capital		
Encaissements liés aux nouveaux emprunts	913 200	
Remboursements d'emprunts	- 266 812	- 295 686
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement (E)	646 388	- 295 686
Variation de trésorerie nette (C+D+E)	- 162 714	151 882
Trésorerie et équivalents de trésorerie au 1er janvier	1 028 205	876 323
Trésorerie et équivalents de trésorerie au 31 décembre	865 491	1 028 205

Annexes aux comptes annuels

L'exercice social clos le 31/12/2012 a une durée de 12 mois.

L'exercice précédent clos le 31/12/2011 avait une durée de 12 mois.

Le total du bilan de l'exercice avant affectation du résultat est de 6 272 294,11 E.

Le résultat net comptable est une perte de 237 951,69 E.

PRINCIPES COMPTABLES ET METHODES D'EVALUATION

Principes comptables

Les comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2012 sont établis et présentés conformément aux règles prescrites par le Plan Comptable Général, et en conformité avec les dispositions du Code du Commerce (articles L123-12 à L123-38) et les règlements du Comité de la Réglementation Comptable (CRC).

Les conventions comptables générales ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base : continuité de l'exploitation, permanence des méthodes comptables et de l'indépendance des exercices.

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques.

Méthodes d'évaluation

(a) Immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles comprennent les postes suivants :

- les logiciels acquis par la société : ceux destinés à l'usage interne,
- les logiciels et sites internet créés ou en cours de développement et répondant aux critères requis pour leur activation.
- Les brevets.

Les frais de développement de logiciels sont comptabilisés en charges au cours de l'exercice auquel ils se rattachent. Toutefois, les coûts de développement qui satisfont aux critères suivants sont portés à l'actif :

- le produit ou procédé est clairement défini, et les frais qui lui sont imputables peuvent être identifiés et mesurés de manière fiable,
- la faisabilité technique du produit ou procédé peut être démontrée,
- le produit ou procédé est destiné à être produit et commercialisé, ou utilisé par l'entreprise,
- l'existence d'un marché pour le produit ou, s'il est destiné à être utilisé en interne, son utilité pour l'entreprise peut être démontrée,
- les ressources adéquates existent, ou leur disponibilité peut être démontrée, afin de mener à bien le projet pour commercialiser ou utiliser le produit ou le procédé.

L'amortissement est pratiqué à compter de la mise en service et conformément à la durée de vie probable. Les frais de développement dont les chances de commercialisation ne sont pas établies dans les années à venir sont amortis sur l'exercice.

Les amortissements sont calculés selon la méthode linéaire, sur les durées suivantes :

Durée d'utilisation	(en années)
Logiciels acquis ou créés	3
Frais de développement	3 à 5
Les brevets	3 à 15

(b) Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles figurent à leur coût d'acquisition.

Les frais d'entretien et de réparation sont passés en charges de l'exercice, sauf ceux exposés pour une augmentation de productivité ou la prolongation de la durée d'utilisation d'un bien.

Les amortissements sont calculés selon les méthodes linéaires et dégressives, sur la durée d'utilisation estimée des différentes catégories d'immobilisations, et en accord avec la législation fiscale en vigueur. Ces durées sont principalement les suivantes :

Durée d'utilisation	(en années)
- Installations techniques, matériel et outillage industriel	3
- Agencements, installations	10
- Matériel de transport	3
- Matériel de bureau	3 à 5 ans
- Mobilier	5 à 10

(c) Immobilisations financières

Les prêts, dépôts et autres créances immobilisés sont évalués à leur valeur nominale. Ces éléments sont, le cas échéant, dépréciés par voie de provision pour les ramener à leur valeur actuelle à la date de clôture de l'exercice.

(d) Stocks et en-cours

Les stocks et en-cours sont évalués au prix unitaire moyen pondéré.

(e) Créances clients et autres créances

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale et font l'objet d'un examen systématique au cas par cas. Une provision pour dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable : cette valeur d'inventaire est déterminée en fonction des difficultés ou risques de recouvrement auxquels ces créances sont susceptibles de donner lieu.

(f) Risque de change

Depuis la mise en place de la monnaie unique européenne, le risque de change auquel s'expose la société est quasi inexistant.

(g) Conversion des éléments en devises

Les créances et les dettes en monnaies étrangères sont converties en euros sur la base du dernier cours de change de l'exercice. Les différences résultant de cette conversion sont inscrites dans les postes "écarts de conversion" au bilan (à l'actif pour les pertes latentes, au passif pour les gains latents). Au 31 décembre 2012, aucun écart de conversion n'est à constater au bilan.

(h) Chiffre d'affaires

Le chiffre d'affaires résulte essentiellement de concessions de licences de logiciels, de ventes de matériels et ainsi que de prestations de services liées aux contrats de maintenance.

Licences de logiciel et ventes de matériels :

Les redevances afférentes aux licences de logiciels sont comptabilisées en chiffre d'affaires au moment de la livraison des produits dans la mesure où aucune obligation n'existe à l'égard des clients. Le chiffre d'affaires correspondant aux ventes de matériels est considéré comme acquis par la livraison des produits.

Prestations de services :

Les prestations de services sont reconnues à l'avancement. Les contrats de maintenance vendus aux clients courent sur une période de 12 mois et peuvent donc s'étaler sur deux exercices. La part du contrat de maintenance se rapportant à l'exercice à venir est comptabilisée en produits constatés d'avance selon un mode de répartition calculé prorata temporis. Leur évaluation en prix de revient continue d'être appliquée conformément aux exercices précédents.

EVENEMENTS POSTERIEURS A L'EXERCICE

Néant.

FAITS MARQUANTS DE L'EXERCICE

- La société a lancé une nouvelle activité de E-commerce de fournitures dentaires a travers son site DENTALECO. D'importants investissements ont été réalisés pour développer le site internet.
- La société a réalisé d'importants travaux dans les locaux situés au 30 bis rue du Bailly à Saint Denis (93210). Le montant de ces travaux se sont élevés au 31 décembre 2012 à 470 k€.

ACTIF IMMOBILISE ET AMORTISSEMENTS**Actif immobilisé – Valeurs Brutes**

La variation des immobilisations brutes, qui sont inscrites à l'actif en application des principes décrits en notes (a) à (c), se présente comme suit :

Rubriques	Valeurs brutes à l'ouverture de l'exercice 2012	Augmentations	Diminutions	Valeurs brutes à la clôture de l'exercice 2012
<u>Immobilisations incorporelles</u>				
. Frais d'établissements, de recherche et de développement	1 133 225			1 133 225
. Fonds de commerce	1 357 697			1 357 697
. Autres immobilisations incorporelles	2 471 194	972 559	15 348	3 428 406
. Immobilisation en cours		50 602		50 602
	4 962 116	1 023 161	15 348	5 969 930
<u>Immobilisations corporelles</u>				
. Installations techniques, matériel et outillage industriel	77 861			77 861
. Agencements, installations	538 956	470 344	496 601	512 699
. Matériel de transport	331	66 764	7 923	59 172
. Matériel et mobilier de bureau	490 000	31 842		521 842
. Avances et acomptes		60 964		60 964
	1 107 148	629 914	504 524	1 232 538
<u>Immobilisations financières</u>				
. Participations financières	0			0
. Prêts au personnel	6 883	7 500	8 990	5 393
. Dépôts et cautionnements	95 802	15 800		111 602
	102 688	23 300	8 990	116 995
<u>TOTAL</u>	6 171 951	1 676 375	528 861	7 319 462

La diminution des agencements de 497 k€ correspond à la mise au rebut d'installation et agencements suite aux importants travaux réalisés dans les locaux de la société.

La hausse importante des immobilisations incorporelles correspond principalement à l'activation des coûts relatifs à la création du site DENTALECO.

Frais d'établissements, de recherche et de développement

Ce poste correspond aux frais de développement engagés en 2007 et 2008 pour la création de 2 nouveaux produits. Ces coûts sont constitués du cumul de la masse salariale relative au personnel affecté au développement de ces produits et à la sous-traitance directe sur ces développements.

Fonds de commerce :

Le fonds de commerce de VISIODENT correspond :

- à la valeur du fonds après fusion réalisée le 1er décembre 1995 avec la société DENTAL TECHNOLOGIE. Cette société était celle qui détenait le fonds de commerce historique de VISIODENT pour un montant de 203.063 €.

- à la valeur du fonds de commerce de Visio Technologies SARL (comprenant les marques GESDENT et STADENT) qui a été intégrée dans VISIODENT SA suite à la transmission universelle de patrimoine de Visio Technologies SARL dans VISIODENT SA en 2002 pour un montant de 1.154.632 €.

Autres immobilisations incorporelles

Les autres immobilisations incorporelles se décomposent de la façon suivante :

- Frais engagés pour les dépôts de brevets : ces frais correspondent essentiellement à des honoraires d'avocat.
- Logiciels divers acquis et utilisés en interne
- Logiciels développés en interne : La société commercialise des logiciels qui sont développés en interne. Les coûts engagés durant l'exercice pour améliorer les logiciels et développer de nouvelle fonctionnalité sont activés et amortis sur une durée de 3 ans. Ces coûts correspondent à la masse salariale des développeurs et à de la sous-traitance
- Site internet développé en interne : La société a développé au cours de l'exercice un nouveau site internet de e-commerce. L'intégralité des coûts constituée essentiellement par la masse salariale a été activée et amortie sur 5 ans.

Actif immobilisé – Amortissements

Les mouvements des amortissements des immobilisations (hors amortissements dérogatoires) calculés selon les méthodes décrites en notes (a) à (c), se présentent comme suit :

Rubriques	Amortissements cumulés à l'ouverture de l'exercice 2012	Dotations de l'exercice	Diminutions de l'exercice	Amortissements cumulés à la clôture de l'exercice 2012
<u>Immobilisations incorporelles</u>				
. Frais d'établissements, de recherche et de développement	947 306	92 959		1 040 266
. Fonds de commerce				
. Autres immobilisations incorporelles	1 590 681	441 008		2 031 689
	2 537 987	533 967		3 071 955
<u>Immobilisations corporelles</u>				
. Installations techniques, matériel et outillage industriel	77 861			77 861
. Agencements, installations	442 651	17 753	448 819	11 585
. Matériel de transport	298	8 559		8 858
. Matériel et mobilier de bureau	443 262	31 342		474 604
	964 072	57 654	448 819	572 908
<u>TOTAL</u>	3 502 059	591 621	448 819	3 644 863

ETAT DES CREANCES ET DES DETTES

Créances	Montant brut	Echéances à un an au plus	Echéances à plus d'un an
<u>Créances de l'actif immobilisé</u>			
. Prêts au personnel	5 393	3 451	1 942
. Dépôts et cautionnements	111 602		111 602
	116 996	3 451	113 544
<u>Créances de l'actif circulant</u>			
. Créances clients et comptes rattachés	2 018 944	1 972 554	46 390
. Créances fiscales et sociales	46 569	46 569	
. Groupe et associés			
. Débiteurs divers	579 484	579 484	
. Charges constatées d'avance	104 539	104 539	
	2 749 536	2 703 146	46 390
TOTAL	2 866 532	2 706 597	159 934

Dettes	Montant brut	Echéances à un an au plus	Echéances à plus d'un an
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédits, dont :			
. à moins d'un an à l'origine	1 264	1 264	
. à plus d'un an à l'origine	916 336	105 547	810 789
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	761 690	761 690	
Dettes fiscales et sociales	1 073 964	1 073 964	
Autres dettes	35 027	35 027	
Groupe et associés	1 265	1 265	
Produits constatés d'avance	1 314 653	1 314 653	
TOTAL	4 104 199	3 293 410	810 789

COMPTES DE REGULARISATION

Produits constatés d'avance

Les produits constatés d'avance sont composés exclusivement du chiffre d'affaires des contrats de maintenance dont la répercussion sur le résultat est reportée à un exercice ultérieur. Le montant s'élève à 1 314 653 euros au 31 décembre 2012.

Charges constatées d'avance

Les charges constatées d'avance ne sont composées que de charges ordinaires dont la répercussion sur le résultat est reportée à un exercice ultérieur. Le montant s'élève à 104 539 euros au 31 décembre 2012.

COMPOSITION DU CAPITAL SOCIAL

A la clôture de l'exercice 2012, le capital social est composé de 4 204 229 actions d'une valeur nominale de 0.16 €.

Mouvements des titres	Nombre	Val. nominale	Capital social
Titres en début d'exercice	4 204 229	0.16	672 676
Titres émis			
Titres remboursés ou annulés			
Titres en fin d'exercice	4 204 229	0.16	672 676

Un plan d'attribution gratuite d'actions a été mis en place au cours de l'exercice. Les principales modalités sont les suivantes :

Nombre d'actions : 300 000

Montant de l'augmentation de capital : 48 000 € prélevé sur le compte de « prime d'émission »

Condition de performance : la société devra réaliser un chiffre d'affaires sur l'exercice précédent l'attribution définitive équivalent à celui réalisé au 31 décembre 2011.

Période d'attribution des actions : Emises à compter du 29 juin 2014

TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

Mouvements des titres	En début de période	Affectation résultat N-1	Augmentation	Diminution	En fin de période
Capital social	672 677				672 677
Prime d'émission	1 424 782				1 424 782
Réserve légale	68 611				68 611
Autres réserves	85 295		150 000		235 295
Report à nouveau	3		4 681		4 684
Résultat de l'exercice	154 681	-154 681		237 952	-237 952
Titres en fin d'exercice	2 406 049	-154 681	154 681	237 952	2 168 097

ETAT DES PROVISIONS

Les mouvements des provisions se présentent comme suit :

Rubriques	Montant à l'ouverture de l'exercice 2012	Dotations de l'exercice	Reprises de l'exercice	Montant à la clôture de l'exercice 2012
<u>Provisions pour risques et charges</u>				
. Provision pour litiges	17 000		17 000	
<u>Provisions pour dépréciation</u>				
Provision pour dépréciation du fonds de commerce	692 780			692 780
. Provision pour titres de participation	0			0
. Provision pour créances rattachées				
. Provision pour stock	209 916	35 393	209 916	35 393
. Provision pour clients	27 955	12 781	1 789	38 947
. Provision pour débiteurs divers	478 292			478 292
total	1 425 943	48 174	228 705	1 245 412

Provision pour dépréciation du fonds de commerce

Au 31 décembre 2004, compte tenu de l'évolution du portefeuille clients relatif aux marques GESDENT et STADENT, il avait été décidé de déprécier le fonds de commerce lié à ces marques pour un montant total de 692 780 euros soit 60% de la valeur d'achat.

Cette dépréciation a été calculée sur la base des clients hors maintenance ou «en sommeil» (clients qui ont vendu leur cabinet, n'exercent plus ou sont passés à la concurrence).

En raison du nombre de clients sous contrat au 31 décembre 2012, aucune provision supplémentaire n'a été constatée.

ETAT DES CHARGES A PAYER ET DES AVOIRS A ETABLIR

Charges à payer	Montant
Emp. & dettes établ. de crédit	1 264
Emp.& dettes financières div.	
Fournisseurs	74 832
Dettes fiscales & sociales	603 648
Clients avoir à établir	17 508
Autres dettes	0
TOTAL	697 252

ETAT DES PRODUITS ET DES AVOIRS A RECEVOIR

Produits à recevoir	Montant
Clients	3 355
Fiscales et sociales	13 934
Banque - intérêts à recevoir	3 770
TOTAL	21 059

NOTES SUR LE COMPTE DE RESULTAT*Ventilation du chiffre d'affaires*

Le chiffre d'affaires de l'exercice se décompose de la manière suivante :

Nature du chiffre d'affaires	Montant HT 2012	Taux	Montant HT 2011	Taux
Ventes de marchandises	45 582	0.70 %	28 187	0.41 %
Ventes de produits finis	1 971 246	30.17 %	2 627 114	38.08 %
Vente E-commerce	50 213	0.77 %		
Prestations de services	4 435 037	67.88 %	4 201 874	60.91 %
Produits des activités annexes	42 425	0.65 %	62 068	0.90 %
Rabais, remises & ristournes accordés	- 10 963	-0.17 %	- 20 925	-0.30 %
TOTAL	6 533 541	100 %	6 898 318	100 %

La ventilation géographique du chiffre d'affaires peut être analysée comme suit :

Nature du chiffre d'affaires	Montant HT 2012	Taux	Montant HT 2011	Taux
France	5 263 339	80.56 %	5 894 651	85.45 %
Export	1 270 202	19.44 %	1 003 667	14.55 %
TOTAL	6 533 541	100.00%	6 898 318	100.00%

Détermination du résultat exceptionnel = -77 775 E

Nature	Montant HT
Cession immobilisations corporelles	8 000
Divers	4 227
Total des produits exceptionnels	12 227
Sortie des immobilisations corporelles	55 705
Divers	34 297
Total des charges exceptionnelles	90 002
TOTAL	-77 775

AUTRES INFORMATIONS

Rémunération des dirigeants

Au titre de l'exercice 2012, les dirigeants ont perçus les rémunérations suivantes :

	Salaires bruts
Monsieur Michel OHNONA, Président Directeur Général	264 398 €
Monsieur Jacques SEBAG, Directeur Général	220 747 €

Situation fiscale latente

Nature des éléments	Bases			Impôts		
	A l'ouverture de l'exercice 2012	Variations en résultat de l'exercice	A la clôture de l'exercice 2012	A l'ouverture de l'exercice 2012 Créances (dettes)	Variations nettes en résultat de l'exercice Produits (charges)	A la clôture de l'exercice 2012 Créances (dettes)
Différences entre le régime fiscal et le traitement comptable de certains produits ou charges :						
. Organic	11 296	-794	10 502	3 765	-265	3 501
. Déficits reportables	262 522	198 238	460 760	87 507	66 079	153 587
TOTAUX	273 818	197 444	471 262	91 272	65 814	157 088

Un taux d'impôt de 33,33 % a été retenu pour le calcul de la situation fiscale latente.

Honoraires commissaires aux comptes

Conformément au décret n°2008-1487 du 30 décembre 2008, les honoraires de commissariat aux comptes comptabilisés sur l'exercice au titre du contrôle légal se sont élevés à 20 K€.

Indemnités de départ à la retraite

Les droits sont déterminés à la clôture de l'exercice sur la base des conventions collectives en vigueur dans l'entreprise, en tenant compte de l'ancienneté du personnel et de la probabilité de présence dans l'entreprise à la date départ en retraite ou à l'âge minimum requis pour en bénéficier.

Les principales variables du calcul sont les suivantes :

- Age de départ en retraite : 65 ans,
- Taux d'actualisation : 3 %,
- Taux de progression salariale : 2 %,
- Table INSEE de 2005,

Au 31 décembre 2012, le montant des indemnités de départ en retraite a été évalué selon un calcul actuariel pour la société VISIODENT SA et s'élève 236 114 Euros.

Droit au congé individuel

Le nombre d'heures de formation cumulé au titre du DIF s'élève à 4 036 heures. Il en est de même pour le nombre d'heures n'ayant pas lieu à demande.

Effectifs moyens

L'effectif moyen de l'entreprise se décompose de la façon suivante :

Catégories de salariés	Salariés
Cadres	22
Agents de maîtrise & techniciens	
Employés	22
Ouvriers	
Apprentis sous contrat	0
TOTAL	44

Engagements financiers

Engagements donnés :

Gages pour les Véhicules : 58 200 €

Cautions : 2 744 €

Engagements reçus :

Néant.

Tableaux financiers relatifs aux crédits-baux en cours

Redevances payées	Immobilier	Mat. & Outil.	Autres immob.	TOTAL
Cumuls des exercices antérieurs			98 717	98 717
Montants de l'exercice			54 298	54 298
Sous-total			153 015	153 015

Redevances restant dues	Immobilier	Mat. & Outil.	Autres immob.	TOTAL
A 1 an au plus			62 648	62 648
Entre 1 et 5 ans			108 013	108 013
A plus de 5 ans				
Sous-total			170 661	170 661

Valeur résiduelle	Immobilier	Mat. & Outil.	Autres immob.	TOTAL
A 1 an au plus			946	946
Entre 1 et 5 ans			1 538	1 538
A plus de 5 ans				
Sous-total			2 484	2 484

Coût total du crédit-bail	Immobilier	Mat. & Outil.	Autres immob.	TOTAL
TOTAL			326 160	326 160

Comparaison de coûts pour les mêmes acquisitions en pleine propriété

	Immobilier	Mat. & Outil.	Autres immob.	TOTAL
Valeur d'origine			322 834	322 834
Cumuls des dotations antérieures			53 638	53 638
Dotations de l'exercice			37 482	37 482
Valeur nette comptable			231 714	231 714

Annexes aux comptes annuels (suite)

RÉSULTATS DES 5 DERNIERS EXERCICES

Art : L.225 et L.225-91 du Code de Commerce

Nature des Indications / Périodes	31/12/2012	31/12/2011	31/12/2010	31/12/2009	31/12/2008
Durée de l'exercice	12 mois				
I – Situation financière en fin d'exercice					
a) Capital social	672 677	672 677	672 677	672 677	686 107
b) Nombre d'actions émises	4 204 229	4 204 229	4 204 229	4 204 229	4 288 170
c) Nombre d'obligations convertibles en actions					
II – Résultat global des opérations effectives					
a) Chiffre d'affaires hors taxes	6 533 541	6 898 318	5 774 304	5 978 936	7 566 908
b) Bénéfice avant impôt, amortissements & provisions	173 139	1 077 247	-1 095 029	612 928	997 569
c) Impôt sur les bénéfices					3 419
d) Bénéfice après impôt, mais avant amortissements & provisions	173 139	1 077 247	-1 095 029	612 928	994 150
e) Bénéfice après impôt, amortissements & provisions	-237 952	154 681	-364 711	-516 659	558 961
f) Montants des bénéfices distribués				210 211	588 592
g) Participation des salariés					
III – Résultat des opérations réduit à une seule action					
a) Bénéfice après impôt, mais avant amortissements	0.04	0.26	-0.26	0.15	0.23
b) Bénéfice après impôt, amortissements provisions	-0.06	0.04	-0.09	-0.12	0.13
c) Dividende versé à chaque action					
IV – Personnel :					
a) Nombre de salariés	44	43	42	40	41
b) Montant de la masse salariale	2 329 274	2 125 947	1 843 897	1 877 857	2 083 652
c) Montant des sommes versées au titre des avantages sociaux	1 094 694	958 572	793 241	930 891	1 010 612