

VISIODENT SA

30 BIS RUE DU BAILLY
93210 LA PLAINE SAINT DENIS

COMPTES ANNUELS

POUR L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2013

Sommaire

Attestation de Présentation	2
Bilan	Erreur ! Signet non défini.
ACTIF	Erreur ! Signet non défini.
<i>Actif immobilisé</i>	<i>Erreur ! Signet non défini.</i>
<i>Actif circulant</i>	<i>Erreur ! Signet non défini.</i>
PASSIF	Erreur ! Signet non défini.
<i>Capitaux Propres</i>	<i>Erreur ! Signet non défini.</i>
<i>Provisions pour risques et charges</i>	<i>Erreur ! Signet non défini.</i>
<i>Emprunts et dettes</i>	<i>Erreur ! Signet non défini.</i>
Compte de résultat	Erreur ! Signet non défini.
Tableau de flux de trésorerie	7
Annexes aux comptes annuels	8
<i>PRINCIPES COMPTABLES ET METHODES D'EVALUATION</i>	8
<i>EVENEMENTS POSTERIEURS A L'EXERCICE</i>	10
<i>FAITS MARQUANTS DE L'EXERCICE</i>	10
<i>ACTIF IMMOBILISE ET AMORTISSEMENTS</i>	11
<i>Actif immobilisé – Valeurs Brutes</i>	11
<i>Actif immobilisé – Amortissements</i>	12
<i>ETAT DES CREANCES ET DES DETTES</i>	13
<i>COMPTES DE REGULARISATION</i>	14
<i>COMPOSITION DU CAPITAL SOCIAL</i>	14
<i>TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES</i>	15
<i>ETAT DES PROVISIONS</i>	15
<i>ETAT DES CHARGES A PAYER ET DES AVOIRS A ETABLIR</i>	16
<i>ETAT DES PRODUITS ET DES AVOIRS A RECEVOIR</i>	16
<i>NOTES SUR LE COMPTE DE RESULTAT</i>	16
<i>AUTRES INFORMATIONS</i>	17
<i>Rémunération des dirigeants</i>	17
<i>Situation fiscale latente</i>	18
<i>Honoraires commissaires aux comptes</i>	18
<i>Indemnités de départ à la retraite</i>	18
<i>Droit au congé individuel</i>	18
<i>Effectifs moyens</i>	19
<i>Engagements financiers</i>	19
<i>RÉSULTATS DES 5 DERNIERS EXERCICES</i>	20

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 01/01/2013 au 31/12/2013 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 31/12/2013.

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 26 pages, se caractérisent par les données suivantes :

Total du bilan	6 135 175,16 Euros
Chiffre d'affaires	7 240 336,53 Euros
Résultat net comptable	-533 625,60 Euros

Fait à PARIS
Le 11/03/2014

FIDEXIA Audit & Conseil
Patrick BITTON
Expert-comptable Associé

ACTIF

Présenté en Euros

ACTIF	Exercice clos le 31/12/2013 (12 mois)			Exercice précédent 31/12/2012 (12 mois)	Variation
	Brut	Amort.prov.	Net	Net	
Capital souscrit non appelé (0)					
Actif immobilisé					
Frais d'établissement					
Recherche et développement	1 133 225	1 133 225		92 959	- 92 959
Concessions, brevets, droits similaires	4 129 003	2 511 486	1 617 517	1 371 936	245 581
Fonds commercial	1 357 696	692 780	664 916	664 916	
Autres immobilisations incorporelles	136 011	94 315	41 696	75 382	- 33 686
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles					
Terrains					
Constructions					
Installations techniques, matériel et outillage industriels	77 861	77 861			
Autres immobilisations corporelles	1 172 079	592 508	579 571	598 666	- 19 095
Immobilisations en cours					
Avances et acomptes	28 905		28 905	60 964	- 32 059
Participations évaluées selon mise en équivalence					
Autres participations					
Créances rattachées à des participations					
Autres titres immobilisés					
Prêts	2 542		2 542	5 393	- 2 851
Autres immobilisations financières	112 402		112 402	111 602	800
TOTAL (I)	8 149 725	5 102 175	3 047 550	2 981 821	65 729
Actif circulant					
Matières premières, approvisionnements	245 221	35 393	209 828	154 314	55 514
En-cours de production de biens					
En-cours de production de services					
Produits intermédiaires et finis					
Marchandises	22 545		22 545	38 372	- 15 827
Avances et acomptes versés sur commandes					
Clients et comptes rattachés	2 076 959	67 689	2 009 270	1 979 997	29 273
Autres créances					
. Fournisseurs débiteurs					
. Personnel	27 543		27 543	16 810	10 733
. Organismes sociaux					
. Etat, impôts sur les bénéfices	30 260		30 260		30 260
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires	38 264		38 264	29 759	8 505
. Autres	514 922	478 292	36 630	101 192	- 64 562
Capital souscrit et appelé, non versé					
Valeurs mobilières de placement					
Disponibilités	691 142		691 142	865 491	- 174 349
Instruments de trésorerie					
Charges constatées d'avance	94 715		94 715	104 539	- 9 824
TOTAL (II)	3 741 572	581 374	3 160 198	3 290 474	- 130 276
Charges à répartir sur plusieurs exercices (III)					
Primes de remboursement des obligations (IV)					
Ecarts de conversion actif (V)					
TOTAL ACTIF (0 à V)	11 891 296	5 683 549	6 207 748	6 272 294	- 64 546

Bilan (suite)

PASSIF	Exercice clos le 31/12/2013 (12 mois)	Exercice précédent 31/12/2012 (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	
Ecarts de réévaluation			
Réserve légale	68 611	68 611	
Réserves statutaires ou contractuelles			
Réserves réglementées			
Autres réserves	2 027	235 295	- 233 268
Report à nouveau		4 684	- 4 684
Résultat de l'exercice	-533 626	-237 952	- 295 674
Subventions d'investissement			
Provisions réglementées			
TOTAL (I)	1 634 471	2 168 096	- 533 625
Produits des émissions de titres participatifs			
Avances conditionnées			
TOTAL (II)			
Provisions pour risques et charges			
Provisions pour risques	15 200		15 200
Provisions pour charges			
TOTAL (III)	15 200		15 200
Emprunts et dettes			
Emprunts obligataires convertibles			
Autres Emprunts obligataires			
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit			
. Emprunts	1 104 839	916 336	188 503
. Découverts, concours bancaires	1 446	1 264	182
Emprunts et dettes financières diverses			
. Divers	1 087		1 087
. Associés	8	1 265	- 1 257
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	476 433	761 690	- 285 257
Dettes fiscales et sociales			
. Personnel	439 060	356 050	83 010
. Organismes sociaux	353 262	350 321	2 941
. Etat, impôts sur les bénéfices			
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires	369 226	278 379	90 847
. Etat, obligations cautionnées			
. Autres impôts, taxes et assimilés	105 209	89 214	15 995
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
Autres dettes	148 632	35 027	113 605
Instruments de trésorerie			
Produits constatés d'avance	1 558 873	1 314 653	244 220
TOTAL (IV)	4 558 077	4 104 198	453 879
Ecart de conversion passif(V)			
TOTAL PASSIF (I à V)	6 207 748	6 272 294	- 64 546

Compte de résultat

Présenté en Euros

	Exercice clos le 31/12/2013 (12 mois)			Exercice précédent 31/12/2012 (12 mois)	Variation absolue	%
	France	Exportations	Total	Total		
Ventes de marchandises	517 843	34 810	552 653	94 305	458 348	486,03
Production vendue biens	1 271 700	862 137	2 133 837	1 961 773	172 064	8,77
Production vendue services	4 392 939	88 335	4 481 274	4 477 463	3 811	0,09
Chiffres d'affaires Nets	6 182 482	985 282	7 167 764	6 533 541	634 223	9,71
Production stockée						
Production immobilisée			727 231	892 344	- 165 113	-18,50
Subventions d'exploitation						
Reprises sur amort. et prov., transfert de charges			24 409	249 519	- 225 110	-90,22
Autres produits			174	171	3	1,75
Total des produits d'exploitation (I)			7 919 578	7 675 575	244 003	3,18
Achats de marchandises (y compris droits de douane)			400 698	64 396	336 302	522,24
Variation de stock (marchandises)			15 828	219 258	- 203 430	-92,78
Achats de matières premières et autres approvisionnements			1 357 961	998 218	359 743	36,04
Variation de stock (matières premières et autres approv.)			-55 514	324 253	- 379 767	117,12
Autres achats et charges externes			2 197 762	2 007 808	189 954	9,46
Impôts, taxes et versements assimilés			162 242	141 426	20 816	14,72
Salaires et traitements			2 385 966	2 329 274	56 692	2,43
Charges sociales			1 078 668	1 094 694	- 16 026	-1,46
Dotations aux amortissements sur immobilisations			766 555	591 622	174 933	29,57
Dotations aux provisions sur immobilisations						
Dotations aux provisions sur actif circulant			31 121	48 174	- 17 053	-35,40
Dotations aux provisions pour risques et charges			15 200		15 200	N/S
Autres charges			5 164	8 543	- 3 379	-39,55
Total des charges d'exploitation (II)			8 361 650	7 827 667	533 983	6,82
RESULTAT EXPLOITATION (I-II)			-442 071	-152 092	- 289 979	190,66
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			3 936	11 440	- 7 504	-65,59
Produits des autres valeurs mobilières et créances						
Autres intérêts et produits assimilés						
Reprises sur provisions et transferts de charges						
Différences positives de change			1 226	506	720	142,29
Produits nets sur cessions valeurs mobilières placement			12	1 204	- 1 192	-99,00
Total des produits financiers (V)			5 174	13 150	- 7 976	-60,65
Dotations financières aux amortissements et provisions						
Intérêts et charges assimilées			33 967	20 318	13 649	67,18
Différences négatives de change			1 360	917	443	48,31
Charges nettes sur cessions valeurs mobilières de placement						
Total des charges financières (VI)			35 327	21 235	14 092	66,36
RESULTAT FINANCIER (V-VI)			-30 153	-8 085	- 22 068	272,95
RESULTAT COURANT AVANT IMPOT (I-II+III-IV+V-VI)			-472 225	-160 178	- 312 047	194,81

Compte de résultat (suite)

Présenté en Euros

	Exercice clos le 31/12/2013 (12 mois)	Exercice précédent 31/12/2012 (12 mois)	Variation absolue	%
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	569	4 227	- 3 658	-86,54
Produits exceptionnels sur opérations en capital	6 355	8 000	- 1 645	-20,56
Reprises sur provisions et transferts de charges				
Total des produits exceptionnels (VII)	6 923	12 227	- 5 304	-43,38
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	181 353	34 297	147 056	428,77
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	23 995	55 705	- 31 710	-56,92
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions				
Total des charges exceptionnelles (VIII)	205 348	90 001	115 347	128,16
RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)	-198 424	-77 774	- 120 650	155,13
Participation des salariés (IX)				
Impôts sur les bénéfices (X)	-137 023		- 137 023	N/S
Total des Produits (I+III+V+VII)	7 931 675	7 700 951	230 724	3,00
Total des charges (II+IV+VI+VII+IX+X)	8 465 301	7 938 903	526 398	6,63
RESULTAT NET	-533 626	-237 952	- 295 674	124,26
Dont Crédit-bail mobilier	63 379	59 875	3 504	5,85
Dont Crédit-bail immobilier				

Tableaux de flux de trésorerie

Tableau de flux de trésorerie

En €	31/12/2013	31/12/2012
Résultat net	- 533 626	- 237 952
Elimination des charges et produits sans incidence sur la trésorerie ou non liés à l'activité		
- Dotation nette aux amortissements et provisions	810 497	411 091
- Variation des impôts différés		
- Autres produits et charges calculés		43 092
- Plus et moins values de cession	17 641	
Capacité d'autofinancement (A)	294 512	216 231
Variation du BFR lié à l'activité (B)	192 561	642 052
Flux de trésorerie généré par l'activité (C)=(A+B)	487 073	858 283
Acquisition d'immo corp et incorp	- 858 331	- 1 653 075
Cessions d'immobilisations corp et incorp	6 354	
Décaissements liés à l'acquisition d'immo financières	- 2 300	- 23 300
Encaissements liés aux cessions d'immo financières	4 351	8 990
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement (D)	- 849 925	- 1 667 385
Augmentation de capital		
Encaissements liés aux nouveaux emprunts	300 000	913 200
Remboursements d'emprunts	- 111 497	- 266 812
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement (E)	188 503	646 388
Variation de trésorerie nette (C+D+E)	- 174 349	- 162 714
Trésorerie et équivalents de trésorerie au 1er janvier	865 491	1 028 205
Trésorerie et équivalents de trésorerie au 31 décembre	691 142	865 491

Annexes aux comptes annuels

L'exercice social clos le 31/12/2013 a une durée de 12 mois.

L'exercice précédent clos le 31/12/2012 avait une durée de 12 mois.

Le total du bilan de l'exercice avant affectation du résultat est de 6 207 748 €.

Le résultat net comptable est une perte de 533 625.60 €.

PRINCIPES COMPTABLES ET METHODES D'EVALUATION

Principes comptables

Les comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2013 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 Règlementation 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 2013, 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 continué le développement de son activité de E-commerce durant l'exercice 2013. Cela s'est traduit par d'importants investissements incorporels.
 - La société a perçu un reliquat de Crédit d'Impôt Recherche de 2009 pour un montant de 137 K€.
 - La société a conclu plusieurs ruptures conventionnelles qui ont générées une charge exceptionnelle de 177 K€ d'indemnités de rupture.
-

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 2013	Augmentations	Diminutions	Valeurs brutes à la clôture de l'exercice 2013
<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	3 428 406	817 388		4 245 794
. Immobilisation en cours	50 602		31 381	19 221
	5 969 930	817 388	31 381	6 755 937
<u>Immobilisations corporelles</u>				
. Installations techniques, matériel et outillage industriel	77 861			77 861
. Agencements, installations	512 699	23 026		535 725
. Matériel de transport	59 172	20 161	10 017	69 316
. Matériel et mobilier de bureau	521 842	45 196		567 038
. Avances et acomptes	60 964	19 270	51 329	28 905
	1 232 538	107 653	61 346	1 278 845
<u>Immobilisations financières</u>				
. Participations financières	0			0
. Prêts au personnel	5 393	1 500	4 351	2 542
. Dépôts et cautionnements	111 602	800		112 402
	116 995	2 300	4 351	114 944
<u>TOTAL</u>	7 319 463	927 341	97 078	8 149 726

L'augmentation des immobilisations incorporelles de 817 K€ s'explique principalement par la production immobilisée relative aux développements des logiciels de la société Visiodent (416 K€) et relative à l'activité de E-commerce (311 K€).

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 2012 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. Il en est de même sur l'exercice 2013.

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 2013	Dotations de l'exercice	Diminutions de l'exercice	Amortissements cumulés à la clôture de l'exercice 2013
<u>Immobilisations incorporelles</u>				
. Frais d'établissements, de recherche et de développement	1 040 266	92 959		1 133 225
. Fonds de commerce				
. Autres immobilisations incorporelles	2 031 689	574 112		2 605 801
	3 071 955	667 071		3 739 026
<u>Immobilisations corporelles</u>				
. Installations techniques, matériel et outillage industriel	77 861			77 861
. Agencements, installations	11 585	53 157		64 742
. Matériel de transport	8 858	16 389	2 022	23 225
. Matériel et mobilier de bureau	474 604	29 937		504 541
	572 908	99 483	2 022	670 369
<u>TOTAL</u>	3 644 863	766 554	2 022	4 409 395

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	2 542	2 542	
. Dépôts et cautionnements	112 402		112 402
	114 944	2 542	112 402
<u>Créances de l'actif circulant</u>			
. Créances clients et comptes rattachés	2 076 959	1 996 490	80 470
. Créances fiscales et sociales	96 067	96 067	
. Groupe et associés			
. Débiteurs divers	514 922	514 922	
. Charges constatées d'avance	94 715	94 715	
	2 782 663	2 702 194	80 470
<u>TOTAL</u>	2 897 607	2 704 736	192 872

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	1 446	1 446	
. à plus d'un an à l'origine	1 105 926	247 148	858 778
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	476 433	476 433	
Dettes fiscales et sociales	1 266 757	1 266 757	
Autres dettes	148 632	148 632	
Groupe et associés	8	8	
Produits constatés d'avance	1 558 873	1 558 873	
TOTAL	4 558 077	3 699 299	858 778

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 1 558 873 euros au 31 décembre 2013.

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 94 715 euros au 31 décembre 2013.

COMPOSITION DU CAPITAL SOCIAL

A la clôture de l'exercice 2013, 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 2012. 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	235 295			233 268	2 027
Report à nouveau	4 684			4 684	0
Résultat de l'exercice	-237 952	237 952	-533 626		-533 626
Titres en fin d'exercice	2 168 096	237 952	-533 626	237 952	1 634 471

ETAT DES PROVISIONS

Les mouvements des provisions se présentent comme suit :

Rubriques	Montant à l'ouverture de l'exercice 2013	Dotations de l'exercice	Reprises de l'exercice	Montant à la clôture de l'exercice 2013
<u>Provisions pour risques et charges</u>				
. Provision pour litiges		15 200		15 200
<u>Provisions pour dépréciation</u>				
Provision pour dépréciation du fonds de commerce	692 780			692 780
. Provision pour titres de participation				
. Provision pour créances rattachées				
. Provision pour stock	35 393			35 393
. Provision pour clients	38 947	31 121	2 379	67 689
. Provision pour débiteurs divers	478 292			478 292
total	1 245 412	46 321	2 379	1 289 354

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 2013, 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	1 446
Emp.& dettes financières div.	
Fournisseurs	56 623
Dettes fiscales & sociales	673 475
Clients avoir à établir	34 184
Autres dettes	0
TOTAL	765 728

ETAT DES PRODUITS ET DES AVOIRS A RECEVOIR

Produits à recevoir	Montant
Clients	13 809
Fiscales et sociales	15 123
Banque - intérêts à recevoir	
TOTAL	28 932

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 2013	Taux	Montant HT 2012	Taux
Ventes de marchandises	178 895	2.49 %	45 582	0.70 %
Ventes de produits finis	2 168 772	30.25 %	1 971 246	30.17 %
Vente E-commerce	373 758	5.21 %	50 213	0.77 %
Prestations de services	4 437 572	61.92 %	4 435 037	67.88 %
Produits des activités annexes	43 702	0.61 %	42 425	0.65 %
Rabais, remises & ristournes accordés	-34 935	-0.48 %	- 10 963	-0.17 %
TOTAL	7 167 764	100 %	6 533 541	100 %

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

Nature du chiffre d'affaires	Montant HT 2013	Taux	Montant HT 2012	Taux
France	6 182 482	86.25 %	5 263 339	80.56 %
Export	985 282	13.75 %	1 270 202	19.44 %
TOTAL	7 167 764	100.00%	6 533 541	100.00%

Détermination du résultat exceptionnel = -198 424 E

Nature	Montant HT
Cession immobilisations corporelles	6 355
Divers	569
Total des produits exceptionnels	6 923
Sortie des immobilisations corporelles	23 995
Indemnités ruptures conventionnelles	176 521
Divers	4 832
Total des charges exceptionnelles	205 348
TOTAL	-198 424

AUTRES INFORMATIONS

Rémunération des dirigeants

Au titre de l'exercice 2013, les dirigeants ont perçus les rémunérations suivantes :

	Salaires bruts
Monsieur Michel OHNONA, Président Directeur Général	250 246 €
Monsieur Jacques SEBAG, Directeur Général	218 663 €

Les dirigeants ont quittés la société au cours de l'exercice 2013 suite à un départ en retraite. Les indemnités de départ ont été provisionnées pour un montant total charges comprises de 177 500 €.

Situation fiscale latente

Nature des éléments	Bases			Impôts		
	A l'ouverture de l'exercice 2013	Variations en résultat de l'exercice	A la clôture de l'exercice 2013	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	10 502	1 542	12 044	3 501	514	4 015
. Déficit reportables	460 760	662 356	1 123 116	153 587	220 785	374 372
TOTAUX	471 262	663 898	1 135 160	157 088	221 299	378 387

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 2013, le montant des indemnités de départ en retraite a été évalué selon un calcul actuariel pour la société VISIODENT SA et s'élève 116 719 €uros.

Droit au congé individuel

Le nombre d'heures de formation cumulé au titre du DIF s'élève à 3 082 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	18
Agents de maîtrise & techniciens	
Employés	22
Ouvriers	
Apprentis sous contrat	0
TOTAL	40

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			35 423	35 423
Montants de l'exercice			63 136	63 136
Sous-total			98 559	98 559

Redevances restant dues	Immobilier	Mat. & Outil.	Autres immob.	TOTAL
A 1 an au plus			59 493	59 493
Entre 1 et 5 ans			48 492	48 492
A plus de 5 ans				
Sous-total			107 985	107 985

Valeur résiduelle	Immobilier	Mat. & Outil.	Autres immob.	TOTAL
A 1 an au plus			95	95
Entre 1 et 5 ans			1 443	1 443
A plus de 5 ans				
Sous-total			1 538	1 538

Coût total du crédit-bail	Immobilier	Mat. & Outil.	Autres immob.	TOTAL
TOTAL			208 082	208 082

Comparaison de coûts pour les mêmes acquisitions en pleine propriété

	Immobilier	Mat. & Outil.	Autres immob.	TOTAL
Valeur d'origine			199 263	199 263
Cumuls des dotations antérieures			22 733	22 733
Dotations de l'exercice			39 853	39 853
Valeur nette comptable			136 677	136 677

RÉSULTATS DES 5 DERNIERS EXERCICES

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

Tableau

Nature des Indications / Périodes	31/12/2013	31/12/2012	31/12/2011	31/12/2010	31/12/2009
Durée de l'exercice	12 mois				
I – Situation financière en fin d'exercice					
a) Capital social	672 677	672 677	672 677	672 677	672 677
b) Nombre d'actions émises	4 204 229	4 204 229	4 204 229	4 204 229	4 204 229
c) Nombre d'obligations convertibles en actions					
II – Résultat global des opérations effectives					
a) Chiffre d'affaires hors taxes	7 167 764	6 533 541	6 898 318	5 774 304	5 978 936
b) Bénéfice avant impôt, amortissements & provisions	139 848	173 139	1 077 247	-1 095 029	612 928
c) Impôt sur les bénéfices	-137 023				
d) Bénéfice après impôt, mais avant amortissements & provisions	276 871	173 139	1 077 247	-1 095 029	612 928
e) Bénéfice après impôt, amortissements & provisions	-533 626	-237 952	154 681	-364 711	-516 659
f) Montants des bénéfices distribués					210 211
g) Participation des salariés					
III – Résultat des opérations réduit à une seule action					
a) Bénéfice après impôt, mais avant amortissements	0.07	0.04	0.26	-0.26	0.15
b) Bénéfice après impôt, amortissements provisions	-0.13	-0.06	0.04	-0.09	-0.12
c) Dividende versé à chaque action					
IV – Personnel :					
a) Nombre de salariés	40	44	43	42	40
b) Montant de la masse salariale	2 385 966	2 329 274	2 125 947	1 843 897	1 877 857
c) Montant des sommes versées au titre des avantages sociaux	1 078 668	1 094 694	958 572	793 241	930 891