

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES COMPTES ANNUELS

EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2014

VISIODENT

Société Anonyme au Capital de 720 676,64 Euros
30 bis rue du Bailly
93210 La Plaine Saint-Denis

FIDREX

Commissaire aux comptes
Membre de la Compagnie Régionale de Paris
14 rue de la Pépinière
75008 PARIS

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES COMPTES ANNUELS

SOCIETE VISIODENT

EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2014

Aux actionnaires,

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale, nous vous présentons notre rapport relatif à l'exercice clos le 31 décembre 2014, sur :

- le contrôle des comptes annuels de la société VISIODENT SA, tels qu'ils sont joints au présent rapport ;
- la justification de nos appréciations ;
- les vérifications spécifiques et informations prévues par la loi.

Les comptes annuels ont été arrêtés par votre conseil d'administration. Il nous appartient, sur la base de notre audit, d'exprimer une opinion sur ces comptes.

I - OPINION SUR LES COMPTES ANNUELS

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France ; ces normes requièrent la mise en oeuvre de diligences permettant d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels ne comportent pas d'anomalies significatives. Un audit consiste à vérifier, par sondages, ou au moyen d'autres méthodes de sélection, les éléments justifiant des montants et informations figurant dans les comptes annuels. Il consiste également à apprécier les principes comptables suivis, les estimations significatives retenues et la présentation d'ensemble des comptes. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

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.

II – JUSTIFICATION DES APPRECIATIONS

En application des dispositions de l'article L. 823-9 du Code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les éléments suivants :

- La note (a) de l'annexe expose les règles et méthodes comptables relatives aux immobilisations incorporelles ;
- Le paragraphe « Etat des provisions » de l'annexe expose les modalités de dépréciation du fonds de commerce.

Dans le cadre de notre appréciation des règles et principes comptables suivis par votre société, nous avons vérifié le caractère approprié des méthodes comptables précisées ci-dessus et des informations fournies dans les notes de l'annexe et nous nous sommes assurés de leur correcte application.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le cadre de notre démarche d'audit des comptes annuels, pris dans leur ensemble, et ont donc contribué à la formation de notre opinion exprimée dans la première partie de ce rapport.

III - VERIFICATIONS ET INFORMATIONS SPECIFIQUES

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par la loi.

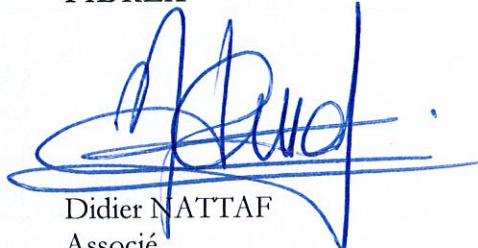
Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion du conseil d'administration et dans les documents adressés aux actionnaires sur la situation financière et les comptes annuels.

Concernant les informations fournies en application des dispositions de l'article L.225-102-1 du Code de commerce sur les rémunérations et avantages versés aux mandataires sociaux ainsi que sur les engagements consentis en leur faveur, nous avons vérifié leur concordance avec les comptes ou avec les données ayant servi à l'établissement de ces comptes et, le cas échéant, avec les éléments recueillis par votre société auprès des sociétés contrôlant votre société ou contrôlées par elle. Sur la base de ces travaux, nous attestons l'exactitude et la sincérité de ces informations.

En application de la loi, nous nous sommes assurés que les diverses informations relatives à l'identité des détenteurs du capital et des droits de vote vous ont été communiquées dans le rapport de gestion.

Paris, le 24 avril 2015

Le Commissaire aux Comptes
FIDREX



Didier NATTAF
Associé

Bilan

Présenté en Euros

ACTIF	Exercice clos le 31/12/2014 (12 mois)			Exercice précédent 31/12/2013 (12 mois)	Variation
	Brut	Amort. prov.	Net	Net	
Capital souscrit non appelé (0)					
<i>Actif immobilisé</i>					
Frais d'établissement					
Recherche et développement	1 133 225	1 133 225			
Concessions, brevets, droits similaires	4 517 049	3 204 966	1 312 083	1 617 517	- 305 434
Fonds commercial	1 357 696	692 780	664 916	664 916	
Autres immobilisations incorporelles	152 091	96 705	55 386	41 696	13 690
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles					
Terrains					
Constructions					
Installations techniques, matériel et outillage industriels	77 861	77 861			
Autres immobilisations corporelles	1 182 311	685 018	497 293	579 571	- 82 278
Immobilisations en cours					
Avances et acomptes	28 905		28 905	28 905	
Participations évaluées selon mise en équivalence					
Autres participations					
Créances rattachées à des participations					
Autres titres immobilisés					
Prêts	274		274	2 542	- 2 268
Autres immobilisations financières	112 402		112 402	112 402	
TOTAL (I)	8 561 815	5 890 555	2 671 260	3 047 550	- 376 290
<i>Actif circulant</i>					
Matières premières, approvisionnements	63 369	16 252	47 117	209 828	- 162 711
En-cours de production de biens					
En-cours de production de services					
Produits intermédiaires et finis					
Marchandises	7 677	4 156	3 522	22 545	- 19 023
Avances et acomptes versés sur commandes					
Clients et comptes rattachés	2 171 770	113 041	2 058 729	2 009 270	49 459
Autres créances					
. Fournisseurs débiteurs	64 333		64 333		64 333
. Personnel	27 131		27 131	27 543	- 412
. Organismes sociaux					
. Etat, impôts sur les bénéfices	37 698		37 698	30 260	7 438
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires	57 965		57 965	38 264	19 701
. Autres	494 601	478 292	16 309	36 630	- 20 321
Capital souscrit et appelé, non versé					
Valeurs mobilières de placement					
Disponibilités	1 028 547		1 028 547	691 142	337 405
Instruments de trésorerie					
Charges constatées d'avance	35 361		35 361	94 715	- 59 354
TOTAL (II)	3 988 453	611 741	3 376 712	3 160 198	216 514
Charges à répartir sur plusieurs exercices (III)					
Primes de remboursement des obligations (IV)					
Ecart de conversion actif (V)					
TOTAL ACTIF (0 à V)	12 550 269	6 502 296	6 047 973	6 207 748	- 159 775

Bilan (suite)

Présenté en Euros

PASSIF	Exercice clos le 31/12/2014 (12 mois)	Exercice précédent 31/12/2013 (12 mois)	Variation
Capitaux Propres			
Capital social ou individuel (dont versé : 720 677)	720 677	672 677	48 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport ...	1 376 782	1 424 782	- 48 000
Ecarts de réévaluation			
Réserve légale	68 611	68 611	
Réserves statutaires ou contractuelles			
Réserves réglementées			
Autres réserves	2 027	2 027	
Report à nouveau	-533 626		- 533 626
Résultat de l'exercice	528 555	-533 626	1 062 181
Subventions d'investissement			
Provisions réglementées			
Résultat de l'exercice précédent à affecter			
TOTAL (I)	2 163 026	1 634 471	528 555
Produits des émissions de titres participatifs			
Avances conditionnées			
TOTAL (II)			
Provisions pour risques et charges			
Provisions pour risques	13 000	15 200	- 2 200
Provisions pour charges			
TOTAL (III)	13 000	15 200	- 2 200
Emprunts et dettes			
Emprunts obligataires convertibles			
Autres Emprunts obligataires			
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit			
. Emprunts	884 278	1 104 839	- 220 561
. Découverts, concours bancaires	1 139	1 446	- 307
Emprunts et dettes financières diverses			
. Divers	930	1 087	- 157
. Associés	8	8	
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	4 980		4 980
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	296 145	476 433	- 180 288
Dettes fiscales et sociales			
. Personnel	216 105	439 060	- 222 955
. Organismes sociaux	295 313	353 262	- 57 949
. Etat, impôts sur les bénéfices			
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires	438 885	369 226	69 659
. Etat, obligations cautionnées			
. Autres impôts, taxes et assimilés	83 775	105 209	- 21 434
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
Autres dettes	108 114	148 632	- 40 518
Instruments de trésorerie			
Produits constatés d'avance	1 542 273	1 558 873	- 16 600
TOTAL (IV)	3 871 946	4 558 077	- 686 131
Ecart de conversion passif (V)			
TOTAL PASSIF (I à V)	6 047 973	6 207 748	- 159 775

Compte de résultat

Présenté en Euros

	Exercice clos le 31/12/2014 (12 mois)			Exercice précédent 31/12/2013 (12 mois)		Variation absolue	%
	France	Exportations	Total	Total			
Ventes de marchandises	383 037	33 566	416 603	552 653	- 136 050	-24,62	
Production vendue biens	1 065 490	635 565	1 701 055	2 133 837	- 432 782	-20,28	
Production vendue services	4 994 596	105 578	5 100 174	4 481 274	618 900	13,81	
Chiffres d'affaires Nets	6 443 123	774 709	7 217 832	7 167 764	50 068	0,70	
Production stockée							
Production immobilisée			252 325	727 231	- 474 906	-65,30	
Subventions d'exploitation							
Reprises sur amort. et prov., transfert de charges			127 330	24 409	102 921	421,65	
Autres produits			1 517	174	1 343	771,84	
Total des produits d'exploitation (I)			7 599 004	7 919 578	- 320 574	-4,05	
Achats de marchandises (y compris droits de douane)			282 305	400 698	- 118 393	-29,55	
Variation de stock (marchandises)			14 867	15 828	- 961	-6,07	
Achats de matières premières et autres approvisionnements			635 311	1 357 961	- 722 650	-53,22	
Variation de stock (matières premières et autres approv.)			181 852	-55 514	237 366	427,58	
Autres achats et charges externes			2 394 437	2 197 762	196 675	8,95	
Impôts, taxes et versements assimilés			119 136	162 242	- 43 106	-26,57	
Salaires et traitements			1 628 414	2 385 966	- 757 552	-31,75	
Charges sociales			710 575	1 078 668	- 368 093	-34,12	
Dotations aux amortissements sur immobilisations			788 380	766 555	21 825	2,85	
Dotations aux provisions sur immobilisations							
Dotations aux provisions sur actif circulant			79 100	31 121	47 979	154,17	
Dotations aux provisions pour risques et charges			13 000	15 200	- 2 200	-14,47	
Autres charges			81 844	5 164	76 680	N/S	
Total des charges d'exploitation (II)			6 929 221	8 361 650	-1 432 429	-17,13	
RESULTAT EXPLOITATION (I-II)			669 783	-442 071	1 111 854	251,51	
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	- 3 936	-100	
Produits des autres valeurs mobilières et créances							
Autres intérêts et produits assimilés							
Reprises sur provisions et transferts de charges							
Différences positives de change			316	1 226	- 910	-74,23	
Produits nets sur cessions valeurs mobilières placement			307	12	295	N/S	
Total des produits financiers (V)			623	5 174	- 4 551	-87,96	
Dotations financières aux amortissements et provisions							
Intérêts et charges assimilées			32 113	33 967	- 1 854	-5,46	
Différences négatives de change			799	1 360	- 561	-41,25	
Charges nettes sur cessions valeurs mobilières de placement			0				
Total des charges financières (VI)			32 911	35 327	- 2 416	-6,84	
RESULTAT FINANCIER (V-VI)			-32 288	-30 153	- 2 135	7,08	
RESULTAT COURANT AVANT IMPOT (I-II+III-IV+V-VI)			637 495	-472 225	1 109 720	235,00	

Compte de résultat (suite)

Présenté en Euros

	Exercice clos le 31/12/2014 (12 mois)	Exercice précédent 31/12/2013 (12 mois)	Variation absolue	%
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	2 947	569	2 378	417,93
Produits exceptionnels sur opérations en capital	16 000	6 355	9 645	151,77
Reprises sur provisions et transferts de charges				
Total des produits exceptionnels (VII)	18 947	6 923	12 024	173,68
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	127 887	181 353	- 53 466	-29,48
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		23 995	- 23 995	-100
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions				
Total des charges exceptionnelles (VIII)	127 887	205 348	- 77 461	-37,72
RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)	-108 940	-198 424	89 484	45,10
Participation des salariés (IX)		-137 023	137 023	-100
Impôts sur les bénéfices (X)				
Total des Produits (I+III+V+VII)	7 618 574	7 931 675	-313 101	-3,95
Total des charges (II+IV+VI+VII+IX+X)	7 090 019	8 465 301	-1 375 282	-16,25
RESULTAT NET	528 555	-533 626	1 062 181	199,05
Dont Crédit-bail mobilier	67 613	63 379	4 234	6,68
Dont Crédit-bail immobilier				

VISIODENT SA

Tableaux de flux de trésorerie

Tableau de flux de trésorerie

	En €	31/12/2014	31/12/2013
Résultat net		528 555	533 626
Elimination des charges et produits sans incidence sur la trésorerie ou non liés à l'activité			
- Dotation nette aux amortissements et provisions		816 547	810 497
- Variation des impôts différés			
- Autres produits et charges calculés			
- Plus et moins values de cession		16 000	17 641
Capacité d'autofinancement (A)		1 329 102	294 513
Variation du BFR lié à l'activité (B)		372 778	192 559
Flux de trésorerie généré par l'activité (C)=(A+B)		956 325	487 072
Acquisition d'immo corp et incorp		414 359	858 331
Cessions d'immobilisations corp et incorp		16 000	6 354
Décaissements liés à l'acquisition d'immo financières		-	2 300
Encaissements liés aux cessions d'immo financières		-	4 351
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement (D)		398 359	849 926
Augmentation de capital			
Encaissements liés aux nouveaux emprunts			300 000
Remboursements d'emprunts		220 561	111 497
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement (E)		220 561	188 503
Variation de trésorerie nette (C+D+E)		337 405	174 351
Trésorerie et équivalents de trésorerie au 1er janvier		691 142	865 491
Trésorerie et équivalents de trésorerie au 31 décembre		1 028 547	691 142

VISIODENT SA

Annexes aux comptes annuels

Annexes aux comptes annuels

L'exercice social clos le 31/12/2014 a une durée de 12 mois.

L'exercice précédent clos le 31/12/2013 avait une durée de 12 mois.

Le total du bilan de l'exercice avant affectation du résultat est de 6 047 973 €.

Le résultat net comptable est un bénéfice de 528 555 €.

PRINCIPES COMPTABLES ET METHODES D'EVALUATION

Principes comptables

Les comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2014 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,

Annexes aux comptes annuels (suite)

- 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.

Annexes aux comptes annuels (suite)

(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 2014, 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.

Annexes aux comptes annuels (suite)

FAITS MARQUANTS DE L'EXERCICE

- La société a continué le développement de son activité de E-commerce durant l'exercice 2014.
- La société a conclu plusieurs ruptures conventionnelles qui ont générées une charge exceptionnelle de 117 K€.
- Une augmentation de capital de 48 k€ a été réalisée.

Annexes aux comptes annuels (suite)

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 2014	Augmentations	Diminutions	Valeurs brutes à la clôture de l'exercice 2014
<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	4 245 794	404 126		4 649 920
. Immobilisation en cours	19 221			19 221
	6 755 937	404 126		7 160 063
<u>Immobilisations corporelles</u>				
. Installations techniques, matériel et outillage industriel	77 861			77 861
. Agencements, installations	535 725	8 200		543 925
. Matériel de transport	69 316	95		69 411
. Matériel et mobilier de bureau	567 038	1 937		568 975
. Avances et acomptes	28 905			28 905
	1 278 845	10 232		1 289 077
<u>Immobilisations financières</u>				
. Participations financières	0			0
. Prêts au personnel	2 542		2 568	-26
. Dépôts et cautionnements	112 402			112 402
	114 944		2 568	112 376
<u>TOTAL</u>	8 149 726	414 358	2 568	8 561 516

Annexes aux comptes annuels (suite)

L'augmentation des immobilisations incorporelles de 404 K€ s'explique principalement par la production immobilisée relative aux développements des logiciels de la société Visiodent (252 K€) et à l'acquisition de logiciels.

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 a été de même sur l'exercice 2013.

Annexes aux comptes annuels (suite)

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 2014	Dotations de l'exercice	Diminutions de l'exercice	Amortissements cumulés à la clôture de l'exercice 2014
<u>Immobilisations incorporelles</u>				
. Frais d'établissements, de recherche et de développement	1 133 225			1 133 225
. Fonds de commerce				
. Autres immobilisations incorporelles	2 605 801	695 870		3 301 672
	3 739 026	695 870		4 434 897
<u>Immobilisations corporelles</u>				
. Installations techniques, matériel et outillage industriel	77 861			77 861
. Agencements, installations	64 742	54 085		118 827
. Matériel de transport	23 225	15 377		38 602
. Matériel et mobilier de bureau	504 541	23 048		527 589
	670 369	92 510		762 879
<u>TOTAL</u>	4 409 395	788 380		5 197 776

Annexes aux comptes annuels (suite)

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	274	274	
. Dépôts et cautionnements	112 402		112 402
	112 676	274	112 402
<u>Créances de l'actif circulant</u>			
. Créances clients et comptes rattachés	2 171 770	2 038 255	133 515
. Créances fiscales et sociales	122 794	122 794	
. Groupe et associés			
. Débiteurs divers	494 601	494 601	
. Charges constatées d'avance	35 361	35 361	
	2 824 526	2 691 011	133 515
TOTAL	2 937 202	2 691 285	245 917

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	1 139	1 139	
. à plus d'un an à l'origine	885 208	251 047	634 161
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	296 145	296 145	
Dettes fiscales et sociales	1 034 078	1 034 078	
Autres dettes	108 114	108 114	
Groupe et associés	8	8	
Produits constatés d'avance	1 542 273	1 542 273	
TOTAL	3 866 965	3 232 804	634 161

Annexes aux comptes annuels (suite)

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 1 542 273 euros au 31 décembre 2014.

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 35 361 euros au 31 décembre 2014.

COMPOSITION DU CAPITAL SOCIAL

A la clôture de l'exercice 2014, le capital social est composé de 4 504 229 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	300 000	0.16	48 000
Titres remboursés ou annulés			
Titres en fin d'exercice	4 504 229	0.16	720 676

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

Sur 2014, l'attribution gratuite d'actions a été réalisée par l'augmentation de capital de 48 000 € par prélèvement sur la prime d'émission.

Annexes aux comptes annuels (suite)

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		48 000		720 677
Prime d'émission	1 424 782			48 000	1 376 782
Réserve légale	68 611				68 611
Autres réserves	2 027				2 027
Report à nouveau	0		-533 626		-533 626
Résultat de l'exercice	-533 626	533 626	528 555		528 555
Titres en fin d'exercice	1 634 471	533 626	42 929	48 000	2 163 026

ETAT DES PROVISIONS

Les mouvements des provisions se présentent comme suit :

Rubriques	Montant à l'ouverture de l'exercice 2014	Dotations de l'exercice	Reprises de l'exercice	Montant à la clôture de l'exercice 2014
<u>Provisions pour risques et charges</u>				
. Provision pour litiges	15 200	13 000	15 200	13 000
<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	20 408	35 393	20 408
. Provision pour clients	67 689	58 692	13 340	113 041
. Provision pour débiteurs divers	478 292			478 292
total	1 289 354	92 100	63 933	1 317 521

Annexes aux comptes annuels (suite)

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 2014, 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	2 069
Emp.& dettes financières div.	
Fournisseurs	107 522
Dettes fiscales & sociales	426 582
Clients avoir à établir	2 370
Autres dettes	0
TOTAL	538 543

ETAT DES PRODUITS ET DES AVOIRS A RECEVOIR

Produits à recevoir	Montant
Clients	87 325
Fiscales et sociales	0
Banque - intérêts à recevoir	
TOTAL	87 325

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 2014	Taux	Montant HT 2013	Taux
Ventes de marchandises	47 824	0.66 %	178 895	2.49 %
Ventes de produits finis	1 730 077	23.97 %	2 168 772	30.25 %
Vente E-commerce	369 862	5.12 %	373 758	5.21 %
Prestations de services	5 024 629	69.62 %	4 437 572	61.92 %
Produits des activités annexes	75 544	1.05 %	43 702	0.61 %
Rabais, remises & ristournes accordés	-30 104	-0.42 %	- 34 935	-0.48 %
TOTAL	7 217 832	100 %	7 167 764	100 %

Annexes aux comptes annuels (suite)

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

Nature du chiffre d'affaires	Montant HT 2014	Taux	Montant HT 2013	Taux
France	6 443 123	89.27 %	6 182 482	86.25 %
Export	774 709	10.73 %	985 282	13.75 %
TOTAL	7 217 832	100.00%	7 167 764	100.00%

Détermination du résultat exceptionnel = -108 940 E

Nature	Montant HT
Régularisation sur immobilisations	16 000
Divers	2 947
Total des produits exceptionnels	18 947
Contraventions	11 260
Indemnités ruptures conventionnelles	116 602
Divers	25
Total des charges exceptionnelles	127 887
TOTAL	-108 940

AUTRES INFORMATIONS

Rémunération des dirigeants

Au titre de l'exercice 2014, le dirigeant a perçu la rémunération suivante :

	Salaires bruts
Monsieur Morgan OHNONA, Président Directeur Général	218 312 €

Annexes aux comptes annuels (suite)

Situation fiscale latente

Nature des éléments	Bases			Impôts		
	A l'ouverture de l'exercice 2014	Variations en résultat de l'exercice	A la clôture de l'exercice 2014	A l'ouverture de l'exercice 2014 Créances (dettes)	Variations nettes en résultat de l'exercice Produits (charges)	A la clôture de l'exercice 2014 Créances (dettes)
Différences entre le régime fiscal et le traitement comptable de certains produits ou charges :						
. Organic	12 044	-6 536	5 508	4 015	-2 179	1 836
. Défis reportables	1 123 116	-516 254	606 861	374 372	-172 085	202 287
TOTAUX	1 135 160	-522 790	612 369	378 387	-174 264	204 123

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 21 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 2014, le montant des indemnités de départ en retraite a été évalué selon un calcul actuariel pour la société VISIODENT SA et s'élève 128 081 Euros.

Droit au congé individuel

Le nombre d'heures de formation cumulé au titre du DIF s'élève à 2 884 heures (14 heures ont été utilisés sur 2014).

Annexes aux comptes annuels (suite)

Effectifs moyens

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

Catégories de salariés	Salariés
Cadres	16
Agents de maîtrise & techniciens	
Employés	19
Ouvriers	
Apprentis sous contrat	0
TOTAL	35

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			88 715	88 715
Montants de l'exercice			69 435	69 435
Sous-total			158 150	158 150

Redevances restant dues	Immobilier	Mat. & Outil.	Autres immob.	TOTAL
A 1 an au plus			43 955	43 955
Entre 1 et 5 ans			20 684	20 684
A plus de 5 ans				
Sous-total			64 639	64 639

Valeur résiduelle	Immobilier	Mat. & Outil.	Autres immob.	TOTAL
A 1 an au plus			901	901
Entre 1 et 5 ans			11 490	11 490
A plus de 5 ans				
Sous-total			12 391	12 391

Coût total du crédit-bail	Immobilier	Mat. & Outil.	Autres immob.	TOTAL
TOTAL			235 180	235 180

Comparaison de coûts pour les mêmes acquisitions en pleine propriété

	Immobilier	Mat. & Outil.	Autres immob.	TOTAL
Valeur d'origine			222 841	222 841
Cumuls des dotations antérieures			56 282	56 282
Dotations de l'exercice			43 699	43 699
Valeur nette comptable			122 860	122 860