

# **VISIODENT SA**

30 BIS RUE DU BAILLY  
93210 LA PLAINE SAINT DENIS

**COMPTES ANNUELS**

**POUR L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2015**

# Sommaire

<b>Attestation de Présentation</b>	<b>2</b>
<b>Bilan</b>	<b>3</b>
<b>ACTIF</b>	<b>4</b>
<i>Actif immobilisé</i>	4
<i>Actif circulant</i>	4
<b>PASSIF</b>	<b>5</b>
<i>Capitaux Propres</i>	5
<i>Provisions pour risques et charges</i>	5
<i>Emprunts et dettes</i>	5
<b>Compte de résultat</b>	<b>6</b>
<b>Tableau de flux de trésorerie</b>	<b>10</b>
<b>Annexes aux comptes annuels</b>	<b>12</b>
<i>PRINCIPES COMPTABLES ET METHODES D'EVALUATION</i>	12
<i>EVENEMENTS POSTERIEURS A L'EXERCICE</i>	14
<i>FAITS MARQUANTS DE L'EXERCICE</i>	14
<i>ACTIF IMMOBILISE ET AMORTISSEMENTS</i>	15
<i>Actif immobilisé – Valeurs Brutes</i>	15
<i>Actif immobilisé – Amortissements</i>	17
<i>ETAT DES CREANCES ET DES DETTES</i>	18
<i>COMPTES DE REGULARISATION</i>	19
<i>COMPOSITION DU CAPITAL SOCIAL</i>	19
<i>TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES</i>	20
<i>ETAT DES PROVISIONS</i>	20
<i>ETAT DES CHARGES A PAYER ET DES AVOIRS A ETABLIR</i>	21
<i>ETAT DES PRODUITS ET DES AVOIRS A RECEVOIR</i>	21
<i>NOTES SUR LE COMPTE DE RESULTAT</i>	21
<i>AUTRES INFORMATIONS</i>	22
<i>Rémunération des dirigeants</i>	22
<i>Situation fiscale latente</i>	23
<i>Honoraires commissaires aux comptes</i>	23
<i>Indemnités de départ à la retraite</i>	23
<i>Effectifs moyens</i>	24
<i>Engagements financiers</i>	24
<i>RÉSULTATS DES 5 DERNIERS EXERCICES</i>	25

**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 01/01/2015 au 31/12/2015 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 31/12/2015.

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 25 pages, se caractérisent par les données suivantes :

Total du bilan	5 984 295,13 Euros
Chiffre d'affaires	6 729 840,87 Euros
Résultat net comptable	566 830,73 Euros

Fait à PARIS  
Le 02/03/2016

**FIDEXIA Audit & Conseil**  
**Patrick BITTON**  
**Expert-comptable Associé**

# VISIODENT SA

## Bilan

## Bilan

Présenté en Euros

ACTIF	Exercice clos le 31/12/2015 (12 mois)			Exercice précédent 31/12/2014 (12 mois)		Variation
	Brut	Amort.prov.	Net	Net		
Capital souscrit non appelé (0)						
<b>Actif immobilisé</b>						
Frais d'établissement						
Recherche et développement	1 133 225	1 133 225				
Concessions, brevets, droits similaires	5 027 715	3 896 426	1 131 289	1 312 083	- 180 794	
Fonds commercial	1 357 696	692 780	664 916	664 916		
Autres immobilisations incorporelles	149 231	99 102	50 129	55 386	- 5 257	
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles						
Terrains						
Constructions						
Installations techniques, matériel et outillage industriels	77 861	77 861				
Autres immobilisations corporelles	1 137 306	729 099	408 206	497 293	- 89 087	
Immobilisations en cours						
Avances et acomptes	4 720		4 720	28 905	- 24 185	
Participations évaluées selon mise en équivalence						
Autres participations						
Créances rattachées à des participations						
Autres titres immobilisés	7 071		7 071		7 071	
Prêts	2 400		2 400	274	2 126	
Autres immobilisations financières	112 552		112 552	112 402	150	
<b>TOTAL (I)</b>	<b>9 009 777</b>	<b>6 628 493</b>	<b>2 381 284</b>	<b>2 671 260</b>	<b>- 289 976</b>	
<b>Actif circulant</b>						
Matières premières, approvisionnements	61 840	12 222	49 618	47 117	2 501	
En-cours de production de biens						
En-cours de production de services						
Produits intermédiaires et finis						
Marchandises	1 925		1 925	3 522	- 1 597	
Avances et acomptes versés sur commandes						
Clients et comptes rattachés	1 982 088	101 710	1 880 378	2 058 729	- 178 351	
Autres créances						
. Fournisseurs débiteurs	53 247		53 247	64 333	- 11 086	
. Personnel	36 573		36 573	27 131	9 442	
. Organismes sociaux						
. Etat, impôts sur les bénéfices	32 583		32 583	37 698	- 5 115	
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires	44 806		44 806	57 965	- 13 159	
. Autres	7 350		7 350	16 309	- 8 959	
Capital souscrit et appelé, non versé						
Valeurs mobilières de placement						
Disponibilités	1 457 871		1 457 871	1 028 547	429 324	
Instruments de trésorerie						
Charges constatées d'avance	38 660		38 660	35 361	3 299	
<b>TOTAL (II)</b>	<b>3 716 943</b>	<b>113 932</b>	<b>3 603 011</b>	<b>3 376 712</b>	<b>226 299</b>	
Charges à répartir sur plusieurs exercices (III)						
Primes de remboursement des obligations (IV)						
Ecarts de conversion actif (V)						
<b>TOTAL ACTIF (0 à V)</b>	<b>12 726 720</b>	<b>6 742 425</b>	<b>5 984 295</b>	<b>6 047 973</b>	<b>- 63 678</b>	

**Bilan (suite)**

Présenté en Euros

<b>PASSIF</b>	Exercice clos le <b>31/12/2015</b> (12 mois)	Exercice précédent <b>31/12/2014</b> (12 mois)	<b>Variation</b>
<b>Capitaux Propres</b>			
Capital social ou individuel (dont versé : 720 677)	720 677	720 677	
Primes d'émission, de fusion, d'apport ...	905 790	1 376 782	- 470 992
Ecarts de réévaluation			
Réserve légale	72 067	68 611	3 456
Réserves statutaires ou contractuelles			
Réserves réglementées			
Autres réserves	2 027	2 027	
Report à nouveau		-533 626	533 626
Résultat de l'exercice	566 831	528 555	38 276
Subventions d'investissement			
Provisions réglementées			
Résultat de l'exercice précédent à affecter			
<b>TOTAL (I)</b>	<b>2 267 392</b>	<b>2 163 026</b>	<b>104 366</b>
Produits des émissions de titres participatifs			
Avances conditionnées			
<b>TOTAL (II)</b>			
<b>Provisions pour risques et charges</b>			
Provisions pour risques	62 551	13 000	49 551
Provisions pour charges			
<b>TOTAL (III)</b>	<b>62 551</b>	<b>13 000</b>	<b>49 551</b>
<b>Emprunts et dettes</b>			
Emprunts obligataires convertibles			
Autres Emprunts obligataires			
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit			
. Emprunts	627 679	884 278	- 256 599
. Découverts, concours bancaires	1 185	1 139	46
Emprunts et dettes financières diverses			
. Divers	366	930	- 564
. Associés	8	8	
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	1 163	4 980	- 3 817
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	413 605	296 145	117 460
Dettes fiscales et sociales			
. Personnel	298 465	216 105	82 360
. Organismes sociaux	321 620	295 313	26 307
. Etat, impôts sur les bénéfices			
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires	302 974	438 885	- 135 911
. Etat, obligations cautionnées			
. Autres impôts, taxes et assimilés	60 829	83 775	- 22 946
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
Autres dettes	137 714	108 114	29 600
Instruments de trésorerie			
Produits constatés d'avance	1 488 744	1 542 273	- 53 529
<b>TOTAL (IV)</b>	<b>3 654 352</b>	<b>3 871 946</b>	<b>- 217 594</b>
Ecart de conversion passif(V)			
<b>TOTAL PASSIF (I à V)</b>	<b>5 984 295</b>	<b>6 047 973</b>	<b>- 63 678</b>

# VISIODENT SA

## Compte de résultat

## Compte de résultat

Présenté en Euros

	Exercice clos le <b>31/12/2015</b> (12 mois)		Exercice précédent <b>31/12/2014</b> (12 mois)		Variation absolue	%
	France	Exportations	Total	Total		
Ventes de marchandises	817 307	20 207	837 514	416 603	420 911	101,03
Production vendue biens	741 929	330 245	1 072 174	1 701 055	- 628 881	-36,97
Production vendue services	4 720 562	99 591	4 820 153	5 100 174	- 280 021	-5,49
<b>Chiffres d'affaires Nets</b>	<b>6 279 798</b>	<b>450 043</b>	<b>6 729 841</b>	<b>7 217 832</b>	<b>- 487 991</b>	<b>-6,76</b>
Production stockée						
Production immobilisée			232 977	252 325	- 19 348	-7,67
Subventions d'exploitation			1 000		1 000	N/S
Reprises sur amort. et prov., transfert de charges			83 589	127 330	- 43 741	-34,35
Autres produits			10 306	1 517	8 789	579,37
<b>Total des produits d'exploitation (I)</b>			<b>7 057 713</b>	<b>7 599 004</b>	<b>- 541 291</b>	<b>-7,12</b>
Achats de marchandises (y compris droits de douane)			656 815	282 305	374 510	132,66
Variation de stock (marchandises)			5 752	14 867	- 9 115	-61,31
Achats de matières premières et autres approvisionnements			442 242	635 311	- 193 069	-30,39
Variation de stock (matières premières et autres approv.)			1 530	181 852	- 180 322	-99,16
Autres achats et charges externes			2 049 856	2 394 437	- 344 581	-14,39
Impôts, taxes et versements assimilés			107 092	119 136	- 12 044	-10,11
Salaires et traitements			1 519 296	1 628 414	- 109 118	-6,70
Charges sociales			675 532	710 575	- 35 043	-4,93
Dotations aux amortissements sur immobilisations			774 716	788 380	- 13 664	-1,73
Dotations aux provisions sur immobilisations						
Dotations aux provisions sur actif circulant			21 264	79 100	- 57 836	-73,12
Dotations aux provisions pour risques et charges			49 551	13 000	36 551	281,16
Autres charges			98 696	81 844	16 852	20,59
<b>Total des charges d'exploitation (II)</b>			<b>6 402 343</b>	<b>6 929 221</b>	<b>- 526 878</b>	<b>-7,60</b>
<b>RESULTAT EXPLOITATION (I-II)</b>			<b>655 369</b>	<b>669 783</b>	<b>- 14 414</b>	<b>-2,15</b>
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						
Produits des autres valeurs mobilières et créances						
Autres intérêts et produits assimilés						
Reprises sur provisions et transferts de charges						
Différences positives de change			548	316	232	73,42
Produits nets sur cessions valeurs mobilières placement			1 758	307	1 451	472,64
<b>Total des produits financiers (V)</b>			<b>2 306</b>	<b>623</b>	<b>1 683</b>	<b>270,14</b>
Dotations financières aux amortissements et provisions						
Intérêts et charges assimilées			25 271	32 113	- 6 842	-21,31
Différences négatives de change			355	799	- 444	-55,57
Charges nettes sur cessions valeurs mobilières de placement				0		
<b>Total des charges financières (VI)</b>			<b>25 625</b>	<b>32 911</b>	<b>- 7 286</b>	<b>-22,14</b>
<b>RESULTAT FINANCIER (V-VI)</b>			<b>-23 319</b>	<b>-32 288</b>	<b>8 969</b>	<b>27,78</b>
<b>RESULTAT COURANT AVANT IMPOT (I-II+III-IV+V-VI)</b>			<b>632 050</b>	<b>637 495</b>	<b>- 5 445</b>	<b>-0,85</b>

## Compte de résultat (suite)

Présenté en Euros

	Exercice clos le 31/12/2015 (12 mois)	Exercice précédent 31/12/2014 (12 mois)	Variation absolue	%
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	933	2 947	- 2 014	-68,34
Produits exceptionnels sur opérations en capital	25 000	16 000	9 000	56,25
Reprises sur provisions et transferts de charges	478 292		478 292	N/S
<b>Total des produits exceptionnels (VII)</b>	<b>504 225</b>	<b>18 947</b>	<b>485 278</b>	<b>N/S</b>
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	530 177	127 887	402 290	314,57
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	39 267		39 267	N/S
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions				
<b>Total des charges exceptionnelles (VIII)</b>	<b>569 444</b>	<b>127 887</b>	<b>441 557</b>	<b>345,27</b>
<b>RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)</b>	<b>-65 219</b>	<b>-108 940</b>	<b>43 721</b>	<b>40,13</b>
Participation des salariés (IX)				
Impôts sur les bénéfices (X)				
<b>Total des Produits (I+III+V+VII)</b>	<b>7 564 244</b>	<b>7 618 574</b>	<b>- 54 330</b>	<b>-0,71</b>
<b>Total des charges (II+IV+VI+VII+IX+X)</b>	<b>6 997 413</b>	<b>7 090 019</b>	<b>- 92 606</b>	<b>-1,31</b>
<b>RESULTAT NET</b>	<b>566 831</b>	<b>528 555</b>	<b>38 276</b>	<b>7,24</b>
Dont Crédit-bail mobilier	48 213	67 613	- 19 400	-28,69
Dont Crédit-bail immobilier				

**VISIODENT SA**

## Tableaux de flux de trésorerie

## Tableau de flux de trésorerie

En €	31/12/2015	31/12/2014
<b>Résultat net</b>	<b>566 831</b>	<b>528 555</b>
<b>Elimination des charges et produits sans incidence sur la trésorerie ou non liés à l'activité</b>		
- Dotation nette aux amortissements et provisions	326 458	816 547
- Variation des impôts différés		
- Autres produits et charges calculés		
- Plus et moins values de cession	14 267	- 16 000
<b>Capacité d'autofinancement (A)</b>	<b>907 556</b>	<b>1 329 102</b>
Variation du BFR lié à l'activité (B)	739 839	- 372 778
<b>Flux de trésorerie généré par l'activité (C)=(A+B)</b>	<b>1 647 394</b>	<b>956 325</b>
Acquisition d'immo corp et incorp	- 514 660	- 414 359
Cessions d'immobilisations corp et incorp	25 000	16 000
Décaissements liés à l'acquisition d'immo financières	- 10 021	-
Encaissements liés aux cessions d'immo financières	674	-
<b>Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement (D)</b>	<b>- 499 006</b>	<b>- 398 359</b>
Augmentation de capital		
Distribution de dividende	- 462 465	
Encaissements liés aux nouveaux emprunts	-	-
Remboursements d'emprunts	- 256 599	- 220 561
<b>Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement (E)</b>	<b>- 719 064</b>	<b>- 220 561</b>
<b>Variation de trésorerie nette (C+D+E)</b>	<b>429 324</b>	<b>337 405</b>
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie au 1er janvier</b>	<b>1 028 547</b>	<b>691 142</b>
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie au 31 décembre</b>	<b>1 457 871</b>	<b>1 028 547</b>

**VISIODENT SA**

## Annexes aux comptes annuels

## Annexes aux comptes annuels

L'exercice social clos le 31/12/2015 a une durée de 12 mois.  
L'exercice précédent clos le 31/12/2014 avait une durée de 12 mois.

Le total du bilan de l'exercice avant affectation du résultat est de 5 984 295,13 €.

Le résultat net comptable est un bénéfice de 566 830,73 €.

### PRINCIPES COMPTABLES ET METHODES D'EVALUATION

#### Principes comptables

Les comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2015 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.

### (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.

## Annexes aux comptes annuels (suite)

### (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 2015, 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

Au cours de l'exercice, la société a distribué un dividende de 462 K€.

Suite à la radiation de la société ANATECH, la créance de 481 k€ envers cette société a été constatée en irrécouvrable exceptionnel et la provision reprise en exceptionnel également.

## 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 2015	Augmentations	Diminutions	Valeurs brutes à la clôture de l'exercice 2015
<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	4 649 920	510 826		5 160 746
. Immobilisation en cours	19 221	16 200	19 221	16 200
	7 160 063	527 026	19 221	7 667 868
<u>Immobilisations corporelles</u>				
. Installations techniques, matériel et outillage industriel	77 861			77 861
. Agencements, installations	543 925			543 925
. Matériel de transport	69 411	904	56 825	13 490
. Matériel et mobilier de bureau	568 975	10 915		579 890
. Avances et acomptes	28 905	4 720	28 905	4 720
	1 289 077	16 539	85 730	1 219 886
<u>Immobilisations financières</u>				
. Participations financières	0			0
. Prêts au personnel	274	2 800	674	2 400
. Dépôts et cautionnements	112 402	150		112 552
. Autres immobilisations financières		7 071		7 071
	112 676	10 021	674	122 023
<b>TOTAL</b>	<b>8 561 816</b>	<b>553 586</b>	<b>105 625</b>	<b>9 009 777</b>

## **Annexes aux comptes annuels (suite)**

L'augmentation des immobilisations incorporelles de 527 K€ s'explique principalement par la production immobilisée relative aux développements des logiciels de la société Visiodent 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 2015	Dotations de l'exercice	Diminutions de l'exercice	Amortissement s cumulés à la clôture de l'exercice 2015
<u>Immobilisations incorporelles</u>				
. Frais d'établissements, de recherche et de développement	1 133 225			1 133 225
. Fonds de commerce				
. Autres immobilisations incorporelles	3 301 672	693 856		3 995 528
	4 434 897	693 856		5 128 753
<u>Immobilisations corporelles</u>				
. Installations techniques, matériel et outillage industriel	77 861			77 861
. Agencements, installations	118 827	54 391		173 219
. Matériel de transport	38 602	9 474	36 778	11 298
. Matériel et mobilier de bureau	527 589	16 993		544 582
	762 879	80 860	36 778	806 960
<b>TOTAL</b>	<b>5 197 776</b>	<b>774 716</b>	<b>36 778</b>	<b>5 935 713</b>

## 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	2 400	2 400	
. Dépôts et cautionnements	112 552		112 552
	114 952	2 400	112 552
<u>Créances de l'actif circulant</u>			
. Créances clients et comptes rattachés	1 982 088	1 860 806	121 282
. Créances fiscales et sociales	117 744	117 744	
. Groupe et associés			
. Débiteurs divers	3 568	3 568	
. Charges constatées d'avance	29 126	29 126	
	2 132 526	2 011 244	121 282
<b>TOTAL</b>	<b>2 247 478</b>	<b>2 013 644</b>	<b>233 834</b>

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	1 185	1 185	
. à plus d'un an à l'origine	628 045	238 565	389 114
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	413 605	413 605	
Dettes fiscales et sociales	983 888	983 888	
Autres dettes	137 714	137 714	
Groupe et associés	8	8	
Produits constatés d'avance	1 488 744	1 488 744	
<b>TOTAL</b>	<b>3 653 189</b>	<b>3 264 075</b>	<b>389 114</b>

## 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 1 488 744 euros au 31 décembre 2015.

#### *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 38 660 euros au 31 décembre 2015.

### COMPOSITION DU CAPITAL SOCIAL

A la clôture de l'exercice 2015, le capital social est composé de 4 504 229 actions d'une valeur nominale de 0.16 €.

<b>Mouvements des titres</b>	<b>Nombre</b>	<b>Val. nominale</b>	<b>Capital social</b>
Titres en début d'exercice	4 504 229	0.16	720 676
Titres émis			
Titres remboursés ou annulés			
<b>Titres en fin d'exercice</b>	<b>4 504 229</b>	<b>0.16</b>	<b>720 676</b>

## 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	720 677				720 677
Prime d'émission	1 376 782			470 992	905 790
Réserve légale	68 611		3 457		72 068
Autres réserves	2 027				2 027
Report à nouveau	-533 626	528 555	5 070		0
Résultat de l'exercice	528 555	-528 555			0
<b>Titres en fin d'exercice</b>	<b>2 163 026</b>	<b>0</b>	<b>8 527</b>	<b>470 992</b>	<b>1 700 561</b>

### ETAT DES PROVISIONS

Les mouvements des provisions se présentent comme suit :

Rubriques	Montant à l'ouverture de l'exercice 2015	Dotations de l'exercice	Reprises de l'exercice	Montant à la clôture de l'exercice 2015
<u>Provisions pour risques et charges</u>				
. Provision pour litiges	13 000	49 551		62 551
<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	20 408	12 222	20 408	12 222
. Provision pour clients	113 041	9 042	20 373	101 710
. Provision pour débiteurs divers	478 292		478 292	
<b>Total</b>	<b>1 317 521</b>	<b>70 815</b>	<b>519 073</b>	<b>869 263</b>

## 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 2015, 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	1 551
Emp.& dettes financières div.	
Fournisseurs	120 191
Dettes fiscales & sociales	541 430
Clients avoir à établir	57 769
Autres dettes	0
<b>TOTAL</b>	<b>720 941</b>

### ETAT DES PRODUITS ET DES AVOIRS A RECEVOIR

Produits à recevoir	Montant
Clients	36 827
Fiscales et sociales	0
Banque - intérêts à recevoir	
<b>TOTAL</b>	<b>36 827</b>

### 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 2015	Taux	Montant HT 2014	Taux
Ventes de marchandises	16 955	0.25 %	47 824	0.66 %
Ventes de produits finis	1 076 731	15.99 %	1 730 077	23.97 %
Vente E-commerce	821 828	12.22 %	369 862	5.12 %
Prestations de services	4 795 290	71.26 %	5 024 629	69.62 %
Produits des activités annexes	24 862	0.36 %	75 544	1.05 %
Rabais, remises & ristournes accordés	-5 837	-0.08 %	-30 104	-0.42 %
<b>TOTAL</b>	<b>6 729 841</b>	<b>100 %</b>	<b>7 217 832</b>	<b>100 %</b>

## Annexes aux comptes annuels (suite)

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

Nature du chiffre d'affaires	Montant HT 2015	Taux	Montant HT 2014	Taux
France	6 279 798	93.33 %	6 443 123	89.27 %
Export	450 043	6.67 %	774 709	10.73 %
<b>TOTAL</b>	<b>6 729 841</b>	<b>100.00%</b>	<b>7 217 832</b>	<b>100.00%</b>

### Détermination du résultat exceptionnel = -65 219 E

Nature	Montant HT
Cession d'immobilisations	25 000
Divers	933
Reprises provisions exceptionnelles	478 292
<b>Total des produits exceptionnels</b>	<b>504 225</b>
Amendes et pénalités	7 772
Indemnités ruptures conventionnelles	41 447
Créances irrécouvrables	480 958
Valeurs nettes comptables des actifs cédés	39 267
<b>Total des charges exceptionnelles</b>	<b>569 444</b>
<b>TOTAL</b>	<b>-65 219</b>

## AUTRES INFORMATIONS

### Rémunération des dirigeants

Au titre de l'exercice 2015, le dirigeant a perçu la rémunération suivante :

	Salaires bruts
Monsieur Morgan OHNONA, Président Directeur Général	186 612 €

## Annexes aux comptes annuels (suite)

### Situation fiscale latente

Nature des éléments	Bases			Impôts		
	A l'ouverture de l'exercice 2015	Variations en résultat de l'exercice	A la clôture de l'exercice 2015	A l'ouverture de l'exercice 2015 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	5 508	-5 508	0	1 836	-1 836	0
. Déficits reportables	606 861	-550 704	56 157	202 287	-183 568	18 719
<b>TOTAUX</b>	612 369	-556 212	56 157	204 123	-185 404	18 719

**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 2015, le montant des indemnités de départ en retraite a été évalué selon un calcul actuariel pour la société VISIODENT SA et s'élève 140 052 €.

## Annexes aux comptes annuels (suite)

### Effectifs moyens

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

Catégories de salariés	Salariés
Cadres	13
Agents de maîtrise & techniciens	
Employés	21
Ouvriers	
Apprentis sous contrat	0
<b>TOTAL</b>	<b>34</b>

### Engagements financiers

Engagements donnés :

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			102 375	102 375
Montants de l'exercice			42 984	42 984
<b>Sous-total</b>			<b>145 359</b>	<b>145 359</b>

Redevances restant dues	Immobilier	Mat. & Outil.	Autres immob.	TOTAL
A 1 an au plus			18 949	18 949
Entre 1 et 5 ans			1 150	1 150
A plus de 5 ans				
<b>Sous-total</b>			<b>20 099</b>	<b>20 099</b>

Valeur résiduelle	Immobilier	Mat. & Outil.	Autres immob.	TOTAL
A 1 an au plus			5 750	5 750
Entre 1 et 5 ans			5 740	5 740
A plus de 5 ans				
<b>Sous-total</b>			<b>11 490</b>	<b>11 490</b>

Coût total du crédit-bail	Immobilier	Mat. & Outil.	Autres immob.	TOTAL
<b>TOTAL</b>			<b>176 949</b>	<b>176 949</b>

### Comparaison de coûts pour les mêmes acquisitions en pleine propriété

	Immobilier	Mat. & Outil.	Autres immob.	TOTAL
Valeur d'origine			168 274	222 841
Cumuls des dotations antérieures			67 516	56 282
Dotations de l'exercice			33 655	43 699
<b>Valeur nette comptable</b>			<b>269 445</b>	<b>322 822</b>

## Annexes aux comptes annuels (suite)

### RÉSULTATS DES 5 DERNIERS EXERCICES

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

#### Tableau

Nature des Indications / Périodes	31/12/2015	31/12/2014	31/12/2013	31/12/2012	31/12/2011
Durée de l'exercice	12 mois				
<b>I – Situation financière en fin d'exercice</b>					
a) Capital social	720 677	720 677	672 677	672 677	672 677
b) Nombre d'actions émises	4 504 229	4 504 229	4 204 229	4 204 229	4 204 229
c) Nombre d'obligations convertibles en actions					
<b>II – Résultat global des opérations effectives</b>					
a) Chiffre d'affaires hors taxes	6 729 841	7 217 832	7 167 764	6 533 541	6 898 318
b) Bénéfice avant impôt, amortissements & provisions	893 289	1 345 102	139 848	173 139	1 077 247
c) Impôt sur les bénéfices	0	0	-137 023		
d) Bénéfice après impôt, mais avant amortissements & provisions	893 289	1 345 102	276 871	173 139	1 077 247
e) Bénéfice après impôt, amortissements & provisions	566 831	528 555	-533 626	-237 952	154 681
f) Montants des bénéfices distribués					
g) Participation des salariés					
<b>III – Résultat des opérations réduit à une seule action</b>					
a) Bénéfice après impôt, mais avant amortissements	0.20	0.30	0.07	0.04	0.26
b) Bénéfice après impôt, amortissements provisions	0.13	0.12	-0.13	-0.06	0.04
c) Dividende versé à chaque action					
<b>IV – Personnel :</b>					
a) Nombre de salariés	34	35	40	44	43
b) Montant de la masse salariale	1 519 296	1 628 414	2 385 966	2 329 274	2 125 947
c) Montant des sommes versées au titre des avantages sociaux	675 532	710 575	1 078 668	1 094 694	958 572

#### Observations complémentaires

La société VISIODENT détient 3 576 actions propres pour un coût total de 7 050.50 €.

La société VISIODENT a une dette de 10 793 € vis-à-vis de GROUPE VISIODENT.