

VISIODENT
Société Anonyme au capital de 720.676,64 €

Siège social : 30 bis, rue du Bailly
93210 - LA PLAINE ST DENIS

327 500 849 RCS BOBIGNY

RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL
PERIODE DU 1^{ER} JANVIER 2014 au 30 JUIN 2014

1 COMPTES SEMESTRIELS

2 ATTESTATION DU RAPPORT FINANCIER

3 RAPPORT D'ACTIVITE SUR LE SEMESTRE

4 RAPPORTS DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES COMPTES SOCIAUX

1 - COMPTES SEMESTRIELS 2014

Bilan

ACTIF	du 01/01/2014 au 30/06/2014 (6 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	4 304 278	2 865 772	1 438 506	1 617 517	- 179 011
Fonds commercial	1 357 696	692 780	664 916	664 916	
Autres immobilisations incorporelles	152 091	95 510	56 581	41 696	14 885
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles					
Terrains					
Constructions					
Installations techniques, matériel et outillage industriels	77 861	77 861			
Autres immobilisations corporelles	1 182 216	639 674	542 542	579 571	- 37 029
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	808		808	2 542	- 1 734
Autres immobilisations financières	112 402		112 402	112 402	
TOTAL (I)	8 349 483	5 504 822	2 844 661	3 047 550	- 202 889
<i>Actif circulant</i>					
Matières premières, approvisionnements	145 880	47 600	98 280	209 828	- 111 548
En-cours de production de biens					
En-cours de production de services					
Produits intermédiaires et finis					
Marchandises				22 545	- 22 545
Avances et acomptes versés sur commandes					
Clients et comptes rattachés	2 164 757	137 129	2 027 628	2 009 270	18 358
Autres créances					
. Fournisseurs débiteurs					
. Personnel	43 985		43 985	27 543	16 442
. Organismes sociaux					
. Etat, impôts sur les bénéfices				30 260	- 30 260
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires	13 588		13 588	38 264	- 24 676
. Autres	599 673	478 292	121 381	36 630	84 751
Capital souscrit et appelé, non versé					
Valeurs mobilières de placement					
Disponibilités	694 081		694 081	691 142	2 939
Instruments de trésorerie					
Charges constatées d'avance	66 097		66 097	94 715	- 28 618
TOTAL (II)	3 728 062	663 020	3 065 041	3 160 198	- 95 157
Charges à répartir sur plusieurs exercices (III)					
Primes de remboursement des obligations (IV)					
Ecarts de conversion actif (V)					
TOTAL ACTIF (0 à V)	12 077 545	6 167 843	5 909 702	6 207 748	- 298 046

Bilan (suite)

PASSIF	du 01/01/2014 au 30/06/2014 (6 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	196 932	-533 626	730 558
Subventions d'investissement			
Provisions réglementées			
TOTAL (I)	1 831 403	1 634 471	196 932
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	1 007 808	1 104 839	- 97 031
. Découverts, concours bancaires	5 373	1 446	3 927
Emprunts et dettes financières diverses			
. Divers	1 008	1 087	- 79
. Associés	8	8	
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	192 346	476 433	- 284 087
Dettes fiscales et sociales			
. Personnel	365 427	439 060	- 73 633
. Organismes sociaux	297 459	353 262	- 55 803
. Etat, impôts sur les bénéfices			
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires	346 760	369 226	- 22 466
. Etat, obligations cautionnées			
. Autres impôts, taxes et assimilés	59 871	105 209	- 45 338
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
Autres dettes	29 203	148 632	- 119 429
Instruments de trésorerie			
Produits constatés d'avance	1 760 036	1 558 873	201 163
TOTAL (IV)	4 065 299	4 558 077	- 492 778
Ecart de conversion passif(V)			
TOTAL PASSIF (I à V)	5 909 702	6 207 748	- 298 046

Compte de résultat

	du 01/01/2014 au 30/06/2014 (6 mois)			Exercice précédent Du 01/01/2013 au 30/06/2013 (6 mois)	Variation	%
	France	Exportations	Total	Total		
Ventes de marchandises	216 632	4 570	221 202	202 333	18 869	9.33
Production vendue biens	518 714	284 276	802 990	1 269 503	-466 513	-36.74
Production vendue services	2 627 956	58 439	2 686 395	2 328 138	358 257	15.39
Chiffres d'affaires Nets	3 363 302	347 285	3 710 587	3 799 975	-89 388	-2.34
Production stockée						
Production immobilisée			140 981	365 772	-224 791	-61.45
Subventions d'exploitation						
Reprises sur amort. et prov., transfert de charges			33 550	13 855	19 695	142.15
Autres produits			147	113	34	30.09
Total des produits d'exploitation (I)			3 885 266	4 179 715	-294 449	-7.03
Achats de marchandises (y compris droits de douane)			141 633	175 222	-33 589	-19.16
Variation de stock (marchandises)			22 545	-721	23 266	N/S
Achats de matières premières et autres approvisionnements			294 149	787 202	-493 053	-62.62
Variation de stock (matières premières et autres approv.)			99 341	-31 002	130 343	420.43
Autres achats et charges externes			1 216 021	1 085 618	130 403	12.01
Impôts, taxes et versements assimilés			70 200	82 664	-12 464	-15.07
Salaires et traitements			883 908	1 198 111	-314 203	-26.21
Charges sociales			337 126	525 831	-188 705	-35.88
Dotations aux amortissements sur immobilisations			402 647	391 951	10 696	2.73
Dotations aux provisions sur immobilisations						
Dotations aux provisions sur actif circulant			91 648	20 091	71 557	356.16
Dotations aux provisions pour risques et charges			13 000		13 000	N/S
Autres charges			105 803	4 528	101 275	N/S
Total des charges d'exploitation (II)			3 678 022	4 239 496	-561 474	-13.23
RESULTAT EXPLOITATION (I-II)			207 244	-59 781	267 025	446.67
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				5 261	-5 261	-100
Produits des autres valeurs mobilières et créances						
Autres intérêts et produits assimilés						
Reprises sur provisions et transferts de charges						
Différences positives de change			295	987	-692	-70.10
Produits nets sur cessions valeurs mobilières placement			8	11	-3	-27.26
Total des produits financiers (V)			303	6 259	-5 956	-95.15
Dotations financières aux amortissements et provisions						
Intérêts et charges assimilées			17 295	11 437	5 858	51.22
Différences négatives de change			939	982	-43	-4.37
Charges nettes sur cessions valeurs mobilières de placement						
Total des charges financières (VI)			18 234	12 419	5 815	46.82
RESULTAT FINANCIER (V-VI)			-17 931	-6 161	-11 770	-191.03
RESULTAT COURANT AVANT IMPOT (I-II+III-IV+V-VI)			189 313	-65 942	255 255	387.09

Compte de résultat (suite)

	du 01/01/2014 au 30/06/2014 (6 mois)	Exercice précédent Du 01/01/2013 au 30/06/2013 (6 mois)	Variation	%
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	2 848	530	2 318	437.36
Produits exceptionnels sur opérations en capital	16 000		16 000	N/S
Reprises sur provisions et transferts de charges				
Total des produits exceptionnels (VII)	18 848	530	18 318	N/S
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	11 229	2 402	8 827	367.49
Charges exceptionnelles sur opérations en capital				
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions				
Total des charges exceptionnelles (VIII)	11 229	2 402	8 827	367.49
RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)	7 619	-1 871	9 490	507.22
Participation des salariés (IX)				
Impôts sur les bénéfices (X)		-137 023	137 023	-100
Total des Produits (I+III+V+VII)	3 904 417	4 186 504	-282 087	-6.73
Total des charges (II+IV+VI+VII+IX+X)	3 707 485	4 117 294	-409 809	-9.94
RESULTAT NET	196 932	69 210	127 722	184.54
Dont Crédit-bail mobilier	33 684	48 325	-14 641	-30.29
Dont Crédit-bail immobilier				

TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE

	Au 30/06/2014		Au 31/12/2013
	(6 mois)		(12 mois)
Résultat net	196 932	-	533 626
Elimination des charges et produits sans incidence sur la trésorerie ou non liés à l'activité			
- Dotation nette aux amortissements et provisions	482 093		810 497
- Variation des impôts différés			
- Autres produits et charges calculés			
- Plus et moins values de cession			17 641
Capacité d'autofinancement (A)	679 025		294 512
Variation du BFR lié à l'activité (B)	-	379 296	192 559
Flux de trésorerie généré par l'activité (C)=(A+B)	299 729		487 073
Acquisition d'immo corp et incorp	-	201 492	-
Cessions d'immobilisations corp et incorp			6 354
Décaissements liés à l'acquisition d'immo financières			-
Encaissements liés aux cessions d'immo financières	1 734		4 351
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement (D)	- 199 758	-	849 925
Augmentation de capital			
Encaissements liés aux nouveaux emprunts			300 000
Remboursements d'emprunts	-	97 031	-
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement (E)	- 97 031		188 503
Variation de trésorerie nette (C+D+E)	2 939	-	174 349
Trésorerie et équivalents de trésorerie au 1er janvier	691 142		865 491
Trésorerie et équivalents de trésorerie au 30 juin	694 081		691 142

Annexes aux comptes semestriels

PRINCIPES COMPTABLES ET METHODES D'EVALUATION

Principes comptables

Les comptes annuels de l'exercice clos le 30 juin 2014 sont établis et présentés conformément aux règles prescrites par la 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 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 inexistante.

(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 30 juin 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.

FAITS MARQUANTS DE L'EXERCICE

Néant.

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 Au 30 juin 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	191 355		4 437 149
. Immobilisations incorporelles en cours	19 221			19 221
	6 755 937	191 355		6 947 292
<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			69 316
. Matériel et mobilier de bureau	567 038	1 937		568 975
. Avances et acomptes	28 905	16 000	16 000	28 905
	1 278 845	26 137	16 000	1 288 982
<u>Immobilisations financières</u>				
. Participations financières	0			0
. Prêts au personnel	2 542		1 734	808
. Dépôts et cautionnements	112 402			112 402
	114 944		1 734	113 210
<u>TOTAL</u>	8 149 726	217 492	17 734	8 349 484

L'augmentation des immobilisations incorporelles de 191 k€ s'explique principalement par la production immobilisée relative aux développements des logiciels de la société Visident (141 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.

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 au 30 juin 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	355 481		2 961 282
	3 739 026	355 481		4 094 507
<u>Immobilisations corporelles</u>				
. Installations techniques, matériel et outillage industriel	77 861			77 861
. Agencements, installations	64 742	26 889		91 631
. Matériel de transport	23 225	7 741		30 966
. Matériel et mobilier de bureau	504 541	12 537		517 078
	670 369	47 167		717 536
<u>TOTAL</u>	4 409 395	402 648		4 812 043

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	808	808	
. Dépôts et cautionnements	112 402		112 402
	113 210	808	112 402
<u>Créances de l'actif circulant</u>			
. Créances clients et comptes rattachés	2 164 757	2 006 949	157 808
. Créances fiscales et sociales	57 573	57 573	
. Groupe et associés			
. Débiteurs divers	599 673	599 673	
. Charges constatées d'avance	66 097	66 097	
	2 888 100	2 730 292	157 808
<u>TOTAL</u>	3 001 310	2 731 100	270 210

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	5 373	5 373	
. à plus d'un an à l'origine	1 008 816	249 081	759 734
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	192 346	192 346	
Dettes fiscales et sociales	1 069 517	1 069 517	
Autres dettes	29 203	29 203	
Groupe et associés	8	8	
Produits constatés d'avance	1 760 036	1 760 036	
TOTAL	4 065 299	3 305 564	759 734

COMPTES DE REGULARISATION

Produits constatés d'avance

Les produits constatés d'avance sont composés essentiellement 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 1 760 036 euros au 30 juin 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 66 097 euros au 30 juin 2014.

COMPOSITION DU CAPITAL SOCIAL

Au 30 juin 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

Le conseil d'administration a procédé, lors de sa réunion en date du 30 juin 2014, à l'attribution définitive de 300 000 actions gratuites.

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	196 932	-533 626	196 932
Titres en fin d'exercice	1 634 471	533 626	244 932	48 000	1 831 403

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 au 30 juin 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	12 207		47 600
. Provision pour clients	67 689	79 441	10 002	137 128
. Provision pour débiteurs divers	478 292			478 292
total	1 289 354	104 648	25 202	1 368 800

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 30 juin 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	2 455
Emp.& dettes financières div.	
Fournisseurs	127 606
Dettes fiscales & sociales	457 819
Clients avoir à établir	8 722
Autres dettes	3 062
TOTAL	596 664

ETAT DES PRODUITS ET DES AVOIRS A RECEVOIR

Produits à recevoir	Montant
Fournisseurs – avoir à recevoir	0
Clients	2 247
Fiscales et sociales	11 583
Banque - intérêts à recevoir	0
TOTAL	13 830

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 30 juin 2014	Taux	Montant HT 30 juin 2013	Taux
Ventes de marchandises	22 961	0.62 %	202 333	5.32 %
Ventes de produits finis	820 357	22.10 %	1 297 570	34.15 %
Vente E-commerce	198 241	5.34 %	0	0 %
Prestations de services	2 650 910	71.44 %	2 307 221	60.72 %
Produits des activités annexes	35 485	0.96 %	20 918	0.55 %
Rabais, remises & ristournes accordés	-17 367	-0.46 %	-28 067	-0.74 %
TOTAL	3 710 587	100 %	3 799 975	100 %

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

Nature du chiffre d'affaires	Montant HT 30 juin 2014	Taux	Montant HT 30 juin 2013	Taux
France	3 363 302	90.64 %	3 200 162	84.22 %
Export	347 285	9.36 %	599 813	15.78 %
TOTAL	3 710 587	100.00%	3 799 975	100.00%

Détermination du résultat exceptionnel = 7 619 E

Nature	Montant HT
Régularisation immobilisations corporelles	16 000
Divers	2 848
Total des produits exceptionnels	18 848
Indemnités	8 510
Amendes et pénalités	2 713
Divers	6
Total des charges exceptionnelles	11 229
TOTAL	7 619

AUTRES INFORMATIONS

Rémunération des dirigeants

Au 30 juin 2014, le dirigeant a perçu les rémunérations suivantes :

Monsieur Morgan OHNONA, Président Directeur Général	Salaires bruts 125 539 €
---	-----------------------------

Situation fiscale latente

Nature des éléments	Bases			Impôts		
	A l'ouverture de l'exercice 2014	Variations en résultat de l'exercice	Au 30 juin 2014	A l'ouverture de l'exercice 2014 Créances (dettes)	Variations nettes en résultat de l'exercice Produits (charges)	Au 30 juin 2014 Créances (dettes)
Différences entre le régime fiscal et le traitement comptable de certains produits ou charges :						
. Organic	12 044	(6 971)	5 073	4 015	(2 324)	1 691
. Déficit reportables	1 123 116	(208 471)	914 645	374 372	(69 490)	304 882
TOTAUX	1 135 160	(215 442)	919 718	378 387	(71 814)	306 573

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 10 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 30 juin 2014, le montant des indemnités de départ en retraite a été évalué selon un calcul actuariel pour la société VISIODENT SA et s'élève 126.056 euros.

Effectifs moyens

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

Catégories de salariés	Salariés
Cadres	17
Agents de maîtrise & techniciens	
Employés	21
Ouvriers	
Apprentis sous contrat	
TOTAL	38

Droit au congé individuel

Le nombre d'heures de formation cumulé au titre du DIF s'élève à 4 220 heures. Il en est de même pour le nombre d'heures n'ayant pas lieu à demande.

Engagements financiers

Engagements donnés :

Gages pour les Véhicules : 58 200 €

Cautions : 2 744 €

Engagements reçus :

Néant.

Tableaux financiers relatifs aux crédits-baux en cours

Redevances payées	Immobilier	Mat. & Outil.	Autres immob.	TOTAL
Cumuls des exercices antérieurs			98 560	98 560
Montants de l'exercice			35 555	35 555
<i>Sous-total</i>			134 115	134 115

Redevances restant dues	Immobilier	Mat. & Outil.	Autres immob.	TOTAL
A 1 an au plus			59 717	59 717
Entre 1 et 5 ans			38 063	38 063
A plus de 5 ans				
<i>Sous-total</i>			97 780	97 780

Valeur résiduelle	Immobilier	Mat. & Outil.	Autres immob.	TOTAL
A 1 an au plus			996	996
Entre 1 et 5 ans			11 490	11 490
A plus de 5 ans				
<i>Sous-total</i>			12 486	12 486

Coût total du crédit-bail	Immobilier	Mat. & Outil.	Autres immob.	TOTAL
<i>TOTAL</i>			244 381	244 381

Comparaison de coûts pour les mêmes acquisitions en pleine propriété

	Immobilier	Mat. & Outil.	Autres immob.	TOTAL
Valeur d'origine			232 073	232 073
Cumuls des dotations antérieures			62 585	62 585
Dotations de l'exercice			23 670	23 670
<i>Valeur nette comptable</i>			145 818	145 818

2 - ATTESTATION DU RAPPORT FINANCIER

Responsables

Monsieur Morgan OHNONA, en tant que Président directeur général et Monsieur Jacques SEBAG en tant qu'administrateur de la société VISIODENT, sont responsables de l'information financière et du rapport financier semestriel.

Leurs coordonnées sont les suivantes :

Monsieur Morgan OHNONA
Visiodent
30 bis, rue du Bailly
93210 La Plaine Saint Denis

Monsieur Jacques SEBAG
Visiodent
30 bis, rue du Bailly
93210 La Plaine Saint Denis

Attestation

Nous attestons, à notre connaissance, que les comptes complets pour le semestre écoulé sont établis conformément aux normes comptables applicables et donnent une image fidèle du patrimoine, de la situation financière et du résultat de la société, et que le rapport semestriel d'activité publié présente un tableau fidèle des événements importants survenus pendant les six premiers mois de l'exercice, de leur incidence sur les comptes, des principales transactions entre parties liées ainsi qu'une description des principaux risques et des principales incertitudes pour les six mois restants de l'exercice.

Morgan OHNONA
Président directeur général

Jacques SEBAG
Administrateur

3 - RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL

RESULTATS - ANALYSE DE L'EVOLUTION DE L'ACTIVITE

Résultats :

Au 30 juin 2014, la Société VISIODENT a réalisé un chiffre d'affaires de 3.710.597 €, contre 3.799.975 € au 30 juin 2013, soit une diminution de 2,34 %. Les produits d'exploitation ressortent à 3.885.266 € contre 4.179.715 €.

A la même date, les charges d'exploitation s'élevaient 3.678.022 € contre 4.239.496 € au 30 juin 2013 et le bénéfice d'exploitation ressort en définitive à 207.244 €, contre une perte d'exploitation de 59.781 € sur le précédent semestre.

La perte financière s'établit à 17.931 €.

Le bénéfice courant avant impôt ressort à 189.313 €. Au 30 juin 2013, la société enregistrait une perte avant impôt de 65.942 €.

Les produits exceptionnels s'élèvent à 18.848 € et les charges de même nature à 11.229 €.

Le bénéfice ressort à 196.932 € contre 69.210 € au 30 juin 2013.

Analyse des résultats du premier semestre :

On note une augmentation du chiffre d'affaires sur les services (+15,39 %) et parallèlement une diminution des ventes de produits.

Ces variations sont principalement dues à une forte augmentation des services de formation.

En effet, la mise en place de la nouvelle nomenclature dite CCAM (classification commune des actes médicaux) a nécessité de la part des praticiens un fort besoin de formation.

Ces formations ont engendré un surcroît de chiffre d'affaires sur les services de nature exceptionnelle et ponctuelle de 202.203 Euros sur le premier semestre 2014.

La diminution des produits résulte de la baisse des ventes de panoramiques Samsung du fait de l'arrêt du contrat d'exclusivité qui liait Visiodent à la société coréenne. Les ventes de 3D et 2D procuraient du chiffre d'affaires à faible marge et un SAV important.

Les charges d'exploitation diminuent grâce principalement à la diminution du poste salaires et charges sociales et concerne principalement le personnel lié au déploiement et au SAV des ventes de panoramiques.

EVENEMENTS IMPORTANTS SURVENUS DEPUIS LE 1^{er} JANVIER 2014

Depuis le début de l'année, la mise en place de la nouvelle nomenclature CCAM a nécessité une monopolisation substantielle en matière de service de la part de la société.

La société a dû consentir d'importants efforts en matière de plages horaires étendues de la hotline et a mobilisé le personnel tant interne que sous-traitant pour le service client et la programmation.

La mise en place de cette nouvelle nomenclature a absorbé l'activité de la société sur le premier semestre.

Evolution de l'activité pour le 2^{ème} semestre : La date de mise en place effective de la CCAM sera effective au 31 Octobre 2014 et devrait en conséquence demander de nouveaux efforts importants du service de la part de la société.

La contrepartie de ce surcroît d'activité du service est le renouvellement des contrats de maintenance de la part des clients.

RISQUES ET INCERTITUDES POUR LES 6 MOIS RESTANT DE L'EXERCICE

Les risques sur le deuxième semestre 2014 sont bien évalués et sont minimes car les changements réglementaires importants pérennisent l'activité « maintenance » de la société.

Les risques sur Dentaleco sont également minimes car il n'y a pas de stocks et toute l'activité achats et logistique est supportée par le partenaire.

En ce qui concerne les achats en matière de radiologie, les différents fournisseurs permettent de ne pas être dépendants vis à vis d'une seule source d'approvisionnement.

4. RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES COMPTES SEMESTRIELS

FIDREX

Commissaire aux comptes

Membre de la Compagnie Régionale de Paris
14 rue de la Pépinière
75008 PARIS

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR L'INFORMATION FINANCIERE SEMESTRIELLE 2014 SOCIETE VISIODENT

Aux actionnaires,

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale et en application de l'article L. 451-1-2 III du Code monétaire et financier, nous avons procédé à :

- l'examen limité des comptes semestriels de la société VISIODENT, relatifs à la période du 1^{er} janvier au 30 juin 2014, tels qu'ils sont joints au présent rapport ;
- la vérification des informations données dans le rapport semestriel d'activité.

Ces comptes ont été établis sous la responsabilité du Conseil d'Administration. Il nous appartient, sur la base de notre examen limité, d'exprimer notre conclusion sur ces comptes.

I – CONCLUSION SUR LES COMPTES

Nous avons effectué notre examen limité selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. Un examen limité consiste essentiellement à s'entretenir avec les membres de la direction en charge des aspects comptables et financiers et à mettre en œuvre des procédures analytiques. Ces travaux sont moins étendus que ceux requis pour un audit effectué selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. En conséquence, l'assurance que les comptes, pris dans leur ensemble, ne comportent pas d'anomalies significatives, obtenue dans le cadre d'un examen limité est une assurance modérée, moins élevée que celle obtenue dans le cadre d'un audit.

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé d'anomalies significatives de nature à remettre en cause, au regard des règles et principes comptables français, la régularité et la sincérité des comptes semestriels et l'image fidèle qu'ils donnent du résultat des opérations de la période du 1^{er} janvier au 30 juin 2014 écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine à la fin de cet période.

II – VERIFICATION SPECIFIQUE

Nous avons également procédé à la vérification des informations données dans le rapport semestriel d'activité commentant les comptes semestriels sur lesquels a porté notre examen limité. Nous n'avons pas d'observation à formuler sur leur sincérité et leur concordance avec les comptes semestriels.

Paris, le 30 juillet 2014
Le Commissaire aux Comptes
FIDREX
Didier NATTAF
Associé