

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 2015 au 30 JUIN 2015

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 2015

Bilan

Présenté en Euros

ACTIF	du 01/01/2015 au 30/06/2015 (6 mois)			Exercice précédent 31/12/2014 (12 mois)	Variation
	Brut	Amort.prov.	Net	Net	
Capital souscrit non appelé (0)					
Actif immobilisé					
Frais d'établissement					
Recherche et développement	1 133 225	1 133 225			
Concessions, brevets, droits similaires	4 778 830	3 537 602	1 241 228	1 312 083	- 70 855
Fonds commercial	1 357 696	692 780	664 916	664 916	
Autres immobilisations incorporelles	168 291	97 901	70 390	55 386	15 004
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles					
Terrains					
Constructions					
Installations techniques, matériel et outillage industriels	77 861	77 861			
Autres immobilisations corporelles	1 127 193	691 903	435 290	497 293	- 62 003
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
Autres immobilisations financières	112 259		112 259	112 402	- 143
TOTAL (I)	8 784 260	6 231 271	2 552 989	2 671 260	- 118 271
Actif circulant					
Matières premières, approvisionnements	79 753	28 474	51 279	47 117	4 162
En-cours de production de biens					
En-cours de production de services					
Produits intermédiaires et finis					
Marchandises	9 425	4 156	5 269	3 522	1 747
Avances et acomptes versés sur commandes					
Clients et comptes rattachés	2 319 615	104 864	2 214 751	2 058 729	156 022
Autres créances					
. Fournisseurs débiteurs	160 778		160 778	64 333	96 445
. Personnel	33 347		33 347	27 131	6 216
. Organismes sociaux					
. Etat, impôts sur les bénéfices				37 698	- 37 698
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires	22 806		22 806	57 965	- 35 159
. Autres	505 442	478 292	27 150	16 309	10 841
Capital souscrit et appelé, non versé					
Valeurs mobilières de placement					
Disponibilités	1 183 206		1 183 206	1 028 547	154 659
Instruments de trésorerie					
Charges constatées d'avance	84 581		84 581	35 361	49 220
TOTAL (II)	4 398 953	615 786	3 783 167	3 376 712	406 455
Charges à répartir sur plusieurs exercices (III)					
Primes de remboursement des obligations (IV)					
Ecarts de conversion actif (V)					
TOTAL ACTIF (0 à V)	13 183 213	6 847 057	6 336 156	6 047 973	288 183

Bilan (suite)

Présenté en Euros

PASSIF	du 01/01/2015 au 30/06/2015 (6 mois)	Exercice précédent 31/12/2014 (12 mois)	Variation
Capitaux Propres			
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	487 404	528 555	- 41 151
Subventions d'investissement			
Provisions réglementées			
Résultat de l'exercice précédent à affecter			
TOTAL (I)	2 187 965	2 163 026	24 939
Produits des émissions de titres participatifs			
Avances conditionnées			
TOTAL (II)			
Provisions pour risques et charges			
Provisions pour risques	13 000	13 000	
Provisions pour charges			
TOTAL (III)	13 000	13 000	
Emprunts et dettes			
Emprunts obligataires convertibles			
Autres Emprunts obligataires			
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit			
. Emprunts	745 606	884 278	- 138 672
. Découverts, concours bancaires	1 407	1 139	268
Emprunts et dettes financières diverses			
. Divers		930	- 930
. Associés	8	8	
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	2 215	4 980	- 2 765
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	469 890	296 145	173 745
Dettes fiscales et sociales			
. Personnel	259 310	216 105	43 205
. Organismes sociaux	270 911	295 313	- 24 402
. Etat, impôts sur les bénéfices			
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires	353 595	438 885	- 85 290
. Etat, obligations cautionnées			
. Autres impôts, taxes et assimilés	48 356	83 775	- 35 419
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
Autres dettes	32 172	108 114	- 75 942
Instruments de trésorerie			
Produits constatés d'avance	1 951 720	1 542 273	409 447
TOTAL (IV)	4 135 191	3 871 946	263 245
Écart de conversion passif(V)			
TOTAL PASSIF (I à V)	6 336 156	6 047 973	288 183

Compte de résultat

Présenté en Euros

	Exercice clos le 30/06/2015 (06 mois)		Exercice précédent 30/06/2014 (06 mois)	Variation absolue	%	
	France	Exportations	Total	Total		
Ventes de marchandises	364 311	17 190	381 501	221 202	160 299	72,47
Production vendue biens	366 661	236 703	603 364	802 990	- 199 626	-24,86
Production vendue services	2 336 654	53 671	2 390 325	2 686 395	- 296 070	-11,02
Chiffres d'affaires Nets	3 067 626	307 564	3 375 190	3 710 587	- 335 397	-9,04
Production stockée						
Production immobilisée			116 640	140 981	- 24 341	-17,27
Subventions d'exploitation			1 000		1 000	N/S
Reprises sur amort. et prov., transfert de charges			45 248	33 550	11 698	34,87
Autres produits			77	147	- 70	-47,62
Total des produits d'exploitation (I)			3 538 155	3 885 266	- 347 111	-8,93
Achats de marchandises (y compris droits de douane)			285 482	141 633	143 849	101,56
Variation de stock (marchandises)			-1 747	22 545	- 24 292	107,75
Achats de matières premières et autres approvisionnements			262 835	294 149	- 31 314	-10,65
Variation de stock (matières premières et autres approv.)			-16 384	99 341	- 115 725	116,49
Autres achats et charges externes			976 906	1 216 021	- 239 115	-19,66
Impôts, taxes et versements assimilés			56 707	70 200	- 13 493	-19,22
Salaires et traitements			717 567	883 908	- 166 341	-18,82
Charges sociales			310 995	337 126	- 26 131	-7,75
Dotations aux amortissements sur immobilisations			377 495	402 647	- 25 152	-6,25
Dotations aux provisions sur immobilisations						
Dotations aux provisions sur actif circulant			18 071	91 648	- 73 577	-80,28
Dotations aux provisions pour risques et charges				13 000	- 13 000	-100
Autres charges			53 036	105 803	- 52 767	-49,87
Total des charges d'exploitation (II)			3 040 963	3 678 022	- 637 059	-17,32
RESULTAT EXPLOITATION (I-II)			497 192	207 244	289 948	139,91
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			336	295	41	13,90
Produits nets sur cessions valeurs mobilières placement			399	8	391	N/S
Total des produits financiers (V)			735	303	432	142,57
Dotations financières aux amortissements et provisions						
Intérêts et charges assimilées			12 884	17 295	- 4 411	-25,50
Différences négatives de change				939	- 939	-100
Charges nettes sur cessions valeurs mobilières de placement				0		
Total des charges financières (VI)			12 884	18 234	- 5 350	-29,34
RESULTAT FINANCIER (V-VI)			-12 149	-17 931	5 782	32,25
RESULTAT COURANT AVANT IMPOT (I-II+III-IV+V-VI)			485 043	189 313	295 730	156,21

Compte de résultat (suite)

	Exercice clos le 30/06/2015 <small>(12 mois)</small>	Exercice précédent 30/06/2014 <small>(12 mois)</small>	Variation absolue	%
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	933	2 848	- 1 915	-67,24
Produits exceptionnels sur opérations en capital	25 000	16 000	9 000	56,25
Reprises sur provisions et transferts de charges				
Total des produits exceptionnels (VII)	25 933	18 848	7 085	37,59
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	3 525	11 229	- 7 704	-68,61
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	20 046		20 046	N/S
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions				
Total des charges exceptionnelles (VIII)	23 572	11 229	12 343	109,92
RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)	2 361	7 619	- 5 258	-69,01
Participation des salariés (IX)				
Impôts sur les bénéfices (X)				
Total des Produits (I+III+V+VII)	3 564 823	3 904 417	- 339 594	-8,70
Total des charges (II+IV+VI+VII+IX+X)	3 077 419	3 707 485	- 630 066	-16,99
RESULTAT NET	487 404	196 932	290 472	147,50
Dont Crédit-bail mobilier	27 748	33 684	- 5 936	-17,62
Dont Crédit-bail immobilier				

TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE

En €	30/06/2015	31/12/2014
Résultat net	487 404	528 555
Elimination des charges et produits sans incidence sur la trésorerie ou non liés à l'activité		
- Dotation nette aux amortissements et provisions	381 540	816 547
- Variation des impôts différés		
- Autres produits et charges calculés		
- Plus et moins values de cession	- 4 954	- 16 000
Capacité d'autofinancement (A)	863 990	1 329 102
Variation du BFR lié à l'activité (B)	146 075	- 372 778
Flux de trésorerie généré par l'activité (C)=(A+B)	1 010 065	956 325
Acquisition d'immo corp et incorp	- 279 686	- 414 359
Cessions d'immobilisations corp et incorp	25 000	16 000
Décassements liés à l'acquisition d'immo financières		-
Encaissements liés aux cessions d'immo financières	417	-
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement (D)	- 254 269	- 398 359
Augmentation de capital		
Distribution de dividende	- 462 465	
Encaissements liés aux nouveaux emprunts	-	-
Remboursements d'emprunts	- 138 672	- 220 561
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement (E)	- 601 137	- 220 561
Variation de trésorerie nette (C+D+E)	154 659	337 405
Trésorerie et équivalents de trésorerie au 1er janvier	1 028 547	691 142
Trésorerie et équivalents de trésorerie au 31 décembre	1 183 206	1 028 547

Annexes aux comptes semestriels

PRINCIPES COMPTABLES ET METHODES D'EVALUATION

Principes comptables

La situation intermédiaire arrêté au 30 juin 2015 est établie et présentée 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 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 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

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 2015	Augmentations	Diminutions	Valeurs brutes Au 30 juin 2015
Immobilisations incorporelles				
. 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	261 780		4 911 700
. Immobilisations incorporelles en cours	19 221	16 200		35 421
	7 160 063	277 980	0	7 438 043
Immobilisations corporelles				
. 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	802		569 777
. Avances et acomptes	28 905			28 905
	1 289 077	1 706	56 825	1 233 958
Immobilisations financières				
. Participations financières	0			0
. Prêts au personnel	274		274	0
. Dépôts et cautionnements	112 402		143	112 259
	112 676	0	417	112 259
<u>TOTAL</u>	8 561 816	279 686	57 242	8 784 260

L'augmentation des immobilisations incorporelles de 278 k€ s'explique principalement par la production immobilisée relative aux développements des logiciels de la société Visiodent.

La société a par ailleurs démarré un nouveau site internet fin 2014 dont les coûts de masse salariale sont activés et amortis sur 5 ans.

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 2015	Dotations de l'exercice	Diminutions de l'exercice	Amortissements cumulés au 30 juin 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	333 832		3 635 503
	4 434 897	333 832	0	4 768 728
<u>Immobilisations corporelles</u>				
. Installations techniques, matériel et outillage industriel	77 861			77 861
. Agencements, installations	118 827	27 196		146 023
. Matériel de transport	38 602	7 577	36 778	9 401
. Matériel et mobilier de bureau	527 589	8 890		536 478
	762 879	43 663	36 778	769 763
<u>TOTAL</u>	5 197 776	377 495	36 778	5 538 491

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			
. Dépôts et cautionnements	112 259		112 259
	112 259		112 259
<u>Créances de l'actif circulant</u>			
. Créances clients et comptes rattachés	2 319 615	126 558	2 193 057
. Créances fiscales et sociales	56 153	56 153	
. Fournisseurs débiteurs	160 778	160 778	
. Débiteurs divers	505 442	505 442	
. Charges constatées d'avance	84 511	84 511	
	3 126 499	933 442	2 193 057
TOTAL	3 238 758	933 442	2 305 316

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	1 407	1 407	
. à plus d'un an à l'origine	745 606	236 754	508 852
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	469 890	469 890	
Dettes fiscales et sociales	932 172	932 172	
Autres dettes	34 387	34 387	
Groupe et associés	8	8	
Produits constatés d'avance	1 951 720	1 951 720	
TOTAL	4 135 191	3 626 389	508 852

COMPTE 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 1 951 720 euros au 30 juin 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 84 581 euros au 30 juin 2015.

COMPOSITION DU CAPITAL SOCIAL

Au 30 juin 2015, 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	4 504 229	0.16	720 676
Titres émis			
Titres remboursés ou annulés			
Titres en fin d'exercice	4 504 229	0.16	720 676

TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

Mouvements des titres	En début de période	Affectation n 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		72 067
Autres réserves	2 027				2 027
Report à nouveau	-533 626	528 555	5 070		0
Résultat de l'exercice	528 555	-528 555			487 404
Titres en fin d'exercice	2 163 026	0	8 527	470 992	2 187 965

La société a distribué au cours de l'exercice un dividende de 463 k€.

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 au 30 juin 2015
<u>Provisions pour risques et charges</u>				
. Provision pour litiges	13 000			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	20 408	12 222		32 630
. Provision pour clients	113 041	5 849	14 027	104 863
. Provision pour débiteurs divers	478 292			478 292
total	1 317 521	18 071	14 027	1 321 565

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 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	1 407
Emp.& dettes financières div.	
Fournisseurs	314 324
Dettes fiscales & sociales	379 896
Autres dettes	14 753
TOTAL	710 379

ETAT DES PRODUITS ET DES AVOIRS A RECEVOIR

Produits à recevoir	Montant
Fournisseurs – avoir à recevoir	0
Clients	46 922
Fiscales et sociales	19 052
Banque - intérêts à recevoir	0
TOTAL	65 974

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 2015	Taux	Montant HT 30 juin 2014	Taux
Ventes de marchandises	16 123	0.48 %	22 961	0.62 %
Ventes de produits finis	604 897	17.92 %	820 357	22.10 %
Vente E-commerce	365 995	10.84 %	198 241	5.34 %
Prestations de services	2 376 368	70.41 %	2 650 910	71.44 %
Produits des activités annexes	13 957	0.41 %	35 485	0.96 %
Rabais, remises & ristournes accordés	- 2 151	-0.06 %	-17 367	-0.46 %
TOTAL	3 375 189	100 %	3 710 587	100 %

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

Nature du chiffre d'affaires	Montant HT 30 juin 2015	Taux	Montant HT 30 juin 2014	Taux
France	3 067 625		3 363 302	90.64 %
Export	307 564		347 285	9.36 %
TOTAL	3 375 189		3 710 587	100.00%

Détermination du résultat exceptionnel = 2 361 E

Nature	Montant HT
Produits de cession des actifs cédés	25 000
Divers	933
Total des produits exceptionnels	25 933
Valeur nettes comptables des actifs cédés	20 046
Amendes et pénalités	3 525
Total des charges exceptionnelles	23 572
TOTAL	2 361

AUTRES INFORMATIONS

Rémunération des dirigeants

Au 30 juin 2015, le dirigeant a perçu les rémunérations suivantes :

Salaires bruts

Monsieur Morgan OHNONA, Président Directeur Général 93 306 €

Situation fiscale latente

Nature des éléments	Bases			Impôts		
	A l'ouverture de l'exercice 2015	Variations en résultat de l'exercice	Au 30 juin 2015	A l'ouverture de l'exercice 2014 Créances (dettes)	Variations nettes en résultat de l'exercice Produits (charges)	Au 30 juin 2015 Créances (dettes)
Différences entre le régime fiscal et le traitement comptable de certains produits ou charges :						
. Organic	5 508	-853	4 655	1 836	-284	1 552
. Déficits reportables	606 861	- 486 254	120 607	202 287	-162 084	40 202
TOTAUX	612 369	-487 107	125 262	204 123	-162 368	41 755

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 11 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 2015, le montant des indemnités de départ en retraite a été évalué selon un calcul actuariel pour la société VISIODENT SA et s'élève 127 121 €uros.

Effectifs moyens

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

Catégories de salariés	Salariés
Cadres	12
Agents de maîtrise & techniciens	
Employés	17
Ouvriers	
Apprentis sous contrat	
TOTAL	29

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			101 793	101 793
Montants de l'exercice			24 833	24 833
<i>Sous-total</i>			126 626	126 626

Redevances restant dues	Immobilier	Mat. & Outil.	Autres immob.	TOTAL
A 1 an au plus			29 566	29 566
Entre 1 et 5 ans			9 194	9 194
A plus de 5 ans				
<i>Sous-total</i>			38 760	38 760

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

Coût total du crédit-bail	Immobilier	Mat. & Outil.	Autres immob.	TOTAL
<i>TOTAL</i>			176 876	176 876

Comparaison de coûts pour les mêmes acquisitions en pleine propriété

	Immobilier	Mat. & Outil.	Autres immob.	TOTAL
Valeur d'origine			168 274	168 274
Cumuls des dotations antérieures			67 516	67 516
Dotations de l'exercice			33 655	33 655
<i>Valeur nette comptable</i>			67 103	67 103

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 2015, la Société VISIODENT a réalisé un chiffre d'affaires de 3.375.190 €, contre 3.710.587 € au 30 juin 2014, soit une diminution de 9,04 %. Les produits d'exploitation ressortent à 3.538.155 € contre 3.885.266 € au 30 juin 2014.

A la même date, les charges d'exploitation s'élevaient 3.040.963 € contre 3.678.022 € au 30 juin 2014, soit une baisse significative de 17,32 % et le bénéfice d'exploitation ressort en définitive à 497.192 €, contre 207.244 € sur le précédent semestre.

La perte financière s'établit à 12.149 €.

Le bénéfice courant avant impôt ressort à 485.043 € au 30 juin 2015, contre 189.313 € au 30 juin 2014.

Les produits exceptionnels s'élèvent à 25.933 € et les charges de même nature à 23.572 €.

Le bénéfice ressort à 487.404 € contre 196.932 € au 30 juin 2014.

Analyse des résultats du premier semestre :

On note une diminution du chiffre d'affaires particulièrement sur les prestations de services.

En effet, en 2014 nous avons fait face à une forte augmentation de la demande de formations liée à la mise en place de la nouvelle nomenclature dite CCAM (classification commune des actes médicaux).

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

La diminution des produits résulte de la baisse de ces formations liées à la CCAM et aussi à l'afflux de renouvellement de parc informatique nécessaire pour l'intégration de cette nouvelle classification. Cet afflux ne se retrouve pas sur le premier semestre 2015.

Les charges d'exploitation diminuent grâce principalement à la diminution des postes « autres achats et charges externes ainsi que du poste salaires et charges sociales.

EVENEMENTS IMPORTANTS SURVENUS DEPUIS LE 1^{er} JANVIER 2015

Depuis le début de l'année, il n'y a pas eu d'évènements majeurs impactant l'activité de la société.

Evolution de l'activité pour le 2^{ème} semestre : l'activité se poursuit normalement avec une accélération des développements pour être en mesure de présenter de nouveaux produits et services lors du salon de l'ADF de la fin de l'année.

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

Les risques sur le deuxième semestre 2015 sont peu importants car les renouvellements de maintenance s'effectuent normalement.

La communication vers les professionnels sera intensifiée en fin d'année et la société est attentive aux nouveaux entrants sur le Web s'adressant à la population des dentistes.

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 2015 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 2015, 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 2015 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 16 septembre 2015

Le Commissaire aux Comptes
FIDREX

Didier NATTAF
Associé