

VISIODENT SA

82 rue Villeneuve
92110 CLICHY LA GARENNE

COMPTES ANNUELS

POUR L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2019

Bilan

Présenté en Euros

| ACTIF | Exercice clos le 31/12/2019 (12 mois) | | | Exercice précédent 31/12/2018 (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 | 8 732 795 | 6 019 514 | 2 713 281 | 560 145 | 2 153 136 |
| Fonds commercial | 1 357 696 | 724 741 | 632 955 | 664 916 | - 31 961 |
| Autres immobilisations incorporelles | 884 626 | 108 710 | 775 916 | 2 072 733 | -1 296 817 |
| Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles | | | | | |
| Terrains | | | | | |
| Constructions | | | | | |
| Installations techniques, matériel et outillage industriels | 77 861 | 77 861 | | | |
| Autres immobilisations corporelles | 1 510 984 | 1 061 513 | 449 471 | 342 939 | 106 532 |
| Immobilisations en cours | | | | | |
| Avances et acomptes | | | | 17 805 | - 17 805 |
| Participations évaluées selon mise en équivalence | | | | | |
| Autres participations | | | | | |
| Créances rattachées à des participations | | | | | |
| Autres titres immobilisés | | | | | |
| Prêts | 1 900 | | 1 900 | 2 200 | - 300 |
| Autres immobilisations financières | 142 318 | | 142 318 | 142 840 | - 522 |
| TOTAL (I) | 13 841 405 | 9 125 564 | 4 715 841 | 3 803 578 | 912 263 |
| Actif circulant | | | | | |
| Matières premières, approvisionnements | 41 022 | 12 222 | 28 800 | 41 797 | - 12 997 |
| En-cours de production de biens | | | | | |
| En-cours de production de services | | | | | |
| Produits intermédiaires et finis | | | | | |
| Marchandises | 11 908 | | 11 908 | 36 346 | - 24 438 |
| Avances et acomptes versés sur commandes | | | | | |
| Clients et comptes rattachés | 1 870 730 | 32 612 | 1 838 118 | 1 654 294 | 183 824 |
| Autres créances | | | | | |
| . Fournisseurs débiteurs | 54 401 | | 54 401 | 37 470 | 16 931 |
| . Personnel | 45 315 | | 45 315 | 38 988 | 6 327 |
| . Organismes sociaux | | | | | |
| . Etat, impôts sur les bénéfices | 630 007 | | 630 007 | 511 147 | 118 860 |
| . Etat, taxes sur le chiffre d'affaires | 84 959 | | 84 959 | 72 919 | 12 040 |
| . Autres | 80 606 | | 80 606 | 110 683 | - 30 077 |
| Capital souscrit et appelé, non versé | | | | | |
| Valeurs mobilières de placement | | | | | |
| Disponibilités | 1 128 982 | | 1 128 982 | 1 064 672 | 64 310 |
| Instruments financiers à terme et jetons détenus | | | | | |
| Charges constatées d'avance | 170 006 | | 170 006 | 47 286 | 122 720 |
| TOTAL (II) | 4 117 937 | 44 834 | 4 073 103 | 3 615 602 | 457 501 |
| Charges à répartir sur plusieurs exercices (III) | | | | | |
| Primes de remboursement des obligations (IV) | | | | | |
| Ecarts de conversion et différences d'évaluation actif (V) | | | | | |
| TOTAL ACTIF (0 à V) | 17 959 342 | 9 170 398 | 8 788 944 | 7 419 180 | 1 369 764 |

Bilan (suite)

Présenté en Euros

| PASSIF | Exercice clos le 31/12/2019 (12 mois) | Exercice précédent 31/12/2018 (12 mois) | Variation |
|---|--|--|------------------|
| Capitaux Propres | | | |
| Capital social ou individuel (dont versé : 719 200) | 719 200 | 719 200 | |
| Primes d'émission, de fusion, d'apport ... | 887 956 | 887 956 | |
| Ecarts de réévaluation | | | |
| Réserve légale | 72 067 | 72 067 | |
| Réserves statutaires ou contractuelles | | | |
| Réserves réglementées | | | |
| Autres réserves | 2 027 | 2 027 | |
| Report à nouveau | 93 524 | 33 581 | 59 943 |
| Résultat de l'exercice | 507 658 | 554 392 | - 46 734 |
| Subventions d'investissement | | | |
| Provisions réglementées | | | |
| Résultat de l'exercice précédent à affecter | | | |
| TOTAL (I) | 2 282 432 | 2 269 225 | 13 207 |
| Produits des émissions de titres participatifs | | | |
| Avances conditionnées | | | |
| TOTAL (II) | | | |
| Provisions pour risques et charges | | | |
| Provisions pour risques | | 63 837 | - 63 837 |
| Provisions pour charges | | | |
| TOTAL (III) | | 63 837 | - 63 837 |
| Emprunts et dettes | | | |
| Emprunts obligataires convertibles | | | |
| Autres Emprunts obligataires | | | |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit | | | |
| . Emprunts | 1 670 000 | 1 264 554 | 405 446 |
| . Découverts, concours bancaires | 2 440 | 1 605 | 835 |
| Emprunts et dettes financières diverses | | | |
| . Divers | 887 | | 887 |
| . Associés | 8 | 8 | |
| Avances et acomptes reçus sur commandes en cours | 884 | 884 | |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés | 827 721 | 850 217 | - 22 496 |
| Dettes fiscales et sociales | | | |
| . Personnel | 280 949 | 311 311 | - 30 362 |
| . Organismes sociaux | 235 875 | 244 489 | - 8 614 |
| . Etat, impôts sur les bénéfices | | | |
| . Etat, taxes sur le chiffre d'affaires | 336 240 | 269 898 | 66 342 |
| . Etat, obligations cautionnées | | | |
| . Autres impôts, taxes et assimilés | 65 835 | 82 376 | - 16 541 |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés | | | |
| Autres dettes | 91 904 | 92 974 | - 1 070 |
| Instruments financiers à terme | | | |
| Produits constatés d'avance | 2 993 769 | 1 967 804 | 1 025 965 |
| TOTAL (IV) | 6 506 511 | 5 086 119 | 1 420 392 |
| Écart de conversion et différences d'évaluation passif(V) | | | |
| TOTAL PASSIF (I à V) | 8 788 944 | 7 419 180 | 1 369 764 |

Compte de résultat

Présenté en Euros

| | Exercice clos le 31/12/2019 (12 mois) | | | Exercice précédent 31/12/2018 (12 mois) | Variation absolue | % |
|---|--|----------------|------------------|--|----------------------|---------------|
| | France | Exportations | Total | Total | | |
| Ventes de marchandises | 1 391 985 | 107 169 | 1 499 154 | 1 502 385 | - 3 231 | -0,22 |
| Production vendue biens | 483 054 | 158 490 | 641 544 | 569 168 | 72 376 | 12,72 |
| Production vendue services | 6 019 762 | 102 615 | 6 122 377 | 5 301 965 | 820 412 | 15,47 |
| Chiffres d'affaires Nets | 7 894 801 | 368 274 | 8 263 075 | 7 373 518 | 889 557 | 12,06 |
| Production stockée | | | 750 081 | 697 153 | 52 928 | 7,59 |
| Production immobilisée | | | | | | |
| Subventions d'exploitation | | | | | | |
| Reprises sur amort. et prov., transfert de charges | | | 83 895 | 28 296 | 55 599 | 196,49 |
| Autres produits | | | 316 | 3 570 | - 3 254 | -91,15 |
| Total des produits d'exploitation (I) | | | 9 097 367 | 8 102 537 | 994 830 | 12,28 |
| Achats de marchandises (y compris droits de douane) | | | 1 193 209 | 1 240 515 | - 47 306 | -3,81 |
| Variation de stock (marchandises) | | | 24 438 | -7 975 | 32 413 | 406,43 |
| Achats de matières premières et autres approvisionnements | | | 165 957 | 216 362 | - 50 405 | -23,30 |
| Variation de stock (matières premières et autres approv.) | | | 12 997 | 22 037 | - 9 040 | -41,02 |
| Autres achats et charges externes | | | 3 170 891 | 2 636 624 | 534 267 | 20,26 |
| Impôts, taxes et versements assimilés | | | 108 911 | 128 163 | - 19 252 | -15,02 |
| Salaires et traitements | | | 2 282 790 | 2 043 396 | 239 394 | 11,72 |
| Charges sociales | | | 1 007 069 | 880 783 | 126 286 | 14,34 |
| Dotations aux amortissements sur immobilisations | | | 627 945 | 498 713 | 129 232 | 25,91 |
| Dotations aux provisions sur immobilisations | | | 31 961 | | 31 961 | N/S |
| Dotations aux provisions sur actif circulant | | | 3 160 | 6 641 | - 3 481 | -52,42 |
| Dotations aux provisions pour risques et charges | | | | 2 000 | - 2 000 | -100 |
| Autres charges | | | 151 920 | 86 558 | 65 362 | 75,51 |
| Total des charges d'exploitation (II) | | | 8 781 248 | 7 753 817 | 1 027 431 | 13,25 |
| RESULTAT EXPLOITATION (I-II) | | | 316 119 | 348 720 | - 32 601 | -9,35 |
| 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 | | | | 19 337 | - 19 337 | -100 |
| Reprises sur provisions et transferts de charges | | | | | | |
| Différences positives de change | | | 105 | 125 | - 20 | -16,00 |
| Produits nets sur cessions valeurs mobilières placement | | | | | | |
| Total des produits financiers (V) | | | 105 | 19 462 | - 19 357 | -99,46 |
| Dotations financières aux amortissements et provisions | | | | | | |
| Intérêts et charges assimilées | | | 23 725 | 21 457 | 2 268 | 10,57 |
| Différences négatives de change | | | 109 | 790 | - 681 | -86,20 |
| Charges nettes sur cessions valeurs mobilières de placement | | | | | | |
| Total des charges financières (VI) | | | 23 834 | 22 246 | 1 588 | 7,14 |
| RESULTAT FINANCIER (V-VI) | | | -23 729 | -2 784 | - 20 945 | 752,33 |
| RESULTAT COURANT AVANT IMPOT (I-II+III-IV+V-VI) | | | 292 391 | 345 936 | - 53 545 | -15,48 |

Compte de résultat (suite)

Présenté en Euros

| | Exercice clos le 31/12/2019 (12 mois) | Exercice précédent 31/12/2018 (12 mois) | Variation absolue | % |
|--|--|--|------------------------------|---------------|
| Produits exceptionnels sur opérations de gestion | 0 | 0 | | |
| Produits exceptionnels sur opérations en capital | | 20 000 | - 20 000 | -100 |
| Reprises sur provisions et transferts de charges | 61 837 | | 61 837 | N/S |
| Total des produits exceptionnels (VII) | 61 837 | 20 000 | 41 837 | 209,18 |
| Charges exceptionnelles sur opérations de gestion | 93 461 | 74 119 | 19 342 | 26,10 |
| Charges exceptionnelles sur opérations en capital | | 282 | - 282 | -100 |
| Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions | | | | |
| Total des charges exceptionnelles (VIII) | 93 461 | 74 401 | 19 060 | 25,62 |
| RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII) | -31 624 | -54 401 | 22 777 | 41,87 |
| Participation des salariés (IX) | | | | |
| Impôts sur les bénéfices (X) | -246 891 | -262 857 | 15 966 | 6,07 |
| Total des Produits (I+III+V+VII) | 9 159 309 | 8 141 999 | 1 017 310 | 12,49 |
| Total des charges (II+IV+VI+VII+IX+X) | 8 651 651 | 7 587 607 | 1 064 044 | 14,02 |
| RESULTAT NET | 507 658 | 554 392 | - 46 734 | -8,43 |
| Dont Crédit-bail mobilier | 12 881 | 17 895 | - 5 014 | -28,02 |
| Dont Crédit-bail immobilier | | | | |

Tableau de flux de trésorerie

| En € | 31/12/2019 | 31/12/2018 |
|--|--------------------|--------------------|
| Résultat net | 507 658 | 554 392 |
| Elimination des charges et produits sans incidence sur la trésorerie ou non liés à l'activité | | |
| - Dotation nette aux amortissements et provisions | 535 226 | 501 524 |
| - Variation des impôts différés | | |
| - Autres produits et charges calculés | | |
| - Plus et moins values de cession | - | 19 718 |
| Capacité d'autofinancement (A) | 1 042 884 | 1 036 198 |
| Variation du BFR lié à l'activité (B) | 682 600 | 416 434 |
| Flux de trésorerie généré par l'activité (C)=(A+B) | 1 725 484 | 1 452 632 |
| Acquisition d'immo corp et incorp | - 1 572 992 | - 1 733 721 |
| Cessions d'immobilisations corp et incorp | - | 20 000 |
| Décassements liés à l'acquisition d'immo financières | - 37 000 | - 35 798 |
| Encaissements liés aux cessions d'immo financières | 37 822 | 19 301 |
| Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement (D) | - 1 572 170 | - 1 730 218 |
| Augmentation de capital | | |
| Distribution de dividende | - 494 450 | - 494 450 |
| Encaissements liés aux nouveaux emprunts | 500 000 | 600 000 |
| Remboursements d'emprunts | - 94 554 | - 207 434 |
| Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement (E) | - 89 004 | - 101 884 |
| Variation de trésorerie nette (C+D+E) | 64 310 | - 379 470 |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie au 1er janvier | 1 064 672 | 1 444 142 |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie au 31 décembre | 1 128 982 | 1 064 672 |

Annexes aux comptes annuels

L'exercice social clos le 31/12/2019 a une durée de 12 mois.
L'exercice précédent clos le 31/12/2018 avait une durée de 12 mois.

Le total du bilan de l'exercice avant affectation du résultat est de 8 788 943.72 €.

Le résultat net comptable est un bénéfice de 507 657,71 €.

PRINCIPES COMPTABLES ET METHODES D'EVALUATION

Principes comptables

Les comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2019 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 de l'autorité des normes comptables (ANC).

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 fonds de commerce
- les logiciels acquis par la société : ceux destinés à l'usage interne,
- les logiciels et sites internet créés ou en cours de développement et répondant aux critères requis pour leur activation.
- Les brevets.

Les frais de développement de logiciels sont comptabilisés en charges au cours de l'exercice auquel ils se rattachent. Toutefois, les coûts de développement qui satisfont aux critères suivants sont portés à l'actif :

- le produit ou procédé est clairement défini, et les frais qui lui sont imputables peuvent être identifiés et mesurés de manière fiable,
- la faisabilité technique du produit ou procédé peut être démontrée,
- le produit ou procédé est destiné à être produit et commercialisé, ou utilisé par l'entreprise,
- l'existence d'un marché pour le produit ou, s'il est destiné à être utilisé en interne, son utilité pour l'entreprise peut être démontrée,
- les ressources adéquates existent, ou leur disponibilité peut être démontrée, afin de mener à bien le projet pour commercialiser ou utiliser le produit ou le procédé.

L'amortissement est pratiqué à compter de la mise en service et conformément à la durée de vie probable. Les frais de développement dont les chances de commercialisation ne sont pas établies dans les années à venir sont amortis sur l'exercice.

Les amortissements sont calculés selon la méthode linéaire, sur les durées suivantes :

| Durée d'utilisation | (en années) |
|---------------------------|-------------------------------|
| Fonds de commerce | NA car durée de vie illimitée |
| Logiciels acquis ou créés | 3 à 10 |
| Frais de développement | 3 à 5 |
| Les brevets | 3 à 15 |

En application des dispositions de l'article 214-3 du PCG, nous avons estimé que nos fonds commerciaux n'ont pas de durée de vie limitée et à ce titre, ils ne sont pas amortis. Un test de dépréciation est effectué au moins une fois par an à la date de clôture selon les modalités décrites dans l'annexe au paragraphe « Provision pour dépréciation du fonds de commerce ». A ce titre, un complément de dépréciation de 32 k€ a été constaté dans les comptes de cet exercice.

(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 |
| - Mobilier | 5 à 10 |

(c) Immobilisations financières

Les prêts, dépôts et autres créances immobilisés sont évalués à leur valeur nominale. Ces éléments sont, le cas échéant, dépréciés par voie de provision pour les ramener à leur valeur actuelle à la date de clôture de l'exercice.

(d) Stocks et en-cours

Les stocks et en-cours sont évalués au prix unitaire moyen pondéré.

(e) Créances clients et autres créances

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale et font l'objet d'un examen systématique au cas par cas. Une provision pour dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable : cette valeur d'inventaire est déterminée en fonction des difficultés ou risques de recouvrement auxquels ces créances sont susceptibles de donner lieu.

(f) Risque de change

Depuis la mise en place de la monnaie unique européenne, le risque de change auquel s'expose la société est quasi inexistant.

(g) Conversion des éléments en devises

Les créances et les dettes en monnaies étrangères sont converties en euros sur la base du dernier cours de change de l'exercice. Les différences résultant de cette conversion sont inscrites dans les postes "écarts de conversion" au bilan (à l'actif pour les pertes latentes, au passif pour les gains latents). Au 31 décembre 2019, 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, de ventes E-commerces de consommables 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 concessions de licences de logiciels ainsi que de prestations de services liées aux contrats de maintenance courent sur une période de 12 à 36 mois et peuvent donc s'étaler sur plusieurs exercices.

La part du contrat se rapportant aux exercices à venir est comptabilisée en produits constatés d'avance selon un mode de répartition calculé prorata temporis.

Ventes E-commerces de consommables :

Le chiffre d'affaires correspondant aux ventes de consommables E-commerce est considéré comme acquis par la livraison des produits.

FAITS MARQUANTS DE L'EXERCICE

Au cours de l'exercice, la société a distribué un dividende de 495 K€.

La société a fait une demande de crédit d'impôt recherche pour 329 K€ et a été comptabilisé dans le poste « impôt sur les sociétés ».

La société a obtenu un emprunt auprès de la BNP pour 500 K€.

Le siège social a été transféré de la Plaine St Denis à Clichy durant l'exercice 2019.

Le développement du logiciel Veasy a été achevé en janvier 2019. La commercialisation du produit a également débuté en janvier 2019. Ainsi, l'amortissement du socle Veasy de 2 033 K€ a débuté le 01/01/19.

EVENEMENTS POSTERIEURS A L'EXERCICE

Information relative aux traitements comptables induits par la pandémie de Coronavirus

L'épidémie de Coronavirus s'est déclarée en Chine en décembre 2019. Au 31 décembre 2019, l'Organisation mondiale de la santé (OMS) ne signalait qu'un nombre limité de personnes atteintes par ce virus.

Suite à sa propagation ultérieure, l'OMS a prononcé l'état d'urgence sanitaire le 30 janvier 2020. Au plan national, les premières mesures ont été prises par arrêté du 14 mars 2020 pour les établissements recevant du public.

Le 16 mars 2020, l'Etat français a adopté le décret 2020-260 portant réglementation des déplacements dans le cadre de la lutte contre la propagation du virus Covid-19. Un dispositif de confinement est alors mis en place sur l'ensemble du territoire à compter du mardi 17 mars 2020.

Conformément aux dispositions de l'article L 833-2 du Plan Comptable Général, les comptes annuels de l'entité au 31 décembre 2019 ont été arrêtés sans aucun ajustement lié à la pandémie du Coronavirus.

L'évaluation des actifs et des passifs reflète uniquement les conditions qui existaient à la date de clôture, sans tenir compte de l'évolution ultérieure de la situation.

Impact du COVID-19 sur la société Visiodent :

Le 16 mars 2020 le Conseil de l'ordre des Chirugiens-Dentistes a ordonné la fermeture de l'ensemble des cabinets dentaires en raison de l'épidémie.

Cette situation a engendré des demandes de report de paiements ou de suspensions de contrats de maintenance et de services. La réception des chèques pour les paiements clients n'ont pas été possible pendant près de deux mois. Elle a engendrée également de nombreux reports d'installation de la solution Veasy. Bien qu'ayant eu, à date, un impact modéré, la société a fait une demande de PGE n'ayant pas de visibilité sur la reprise d'activité et pour pouvoir faire face à de nouveaux risques.

La Trésorerie pour les trois prochains mois devrait être stable notamment grâce à la demande de PGE.

Par ailleurs, compte tenu des mesures de confinement prises par le gouvernement pour lutter contre cette épidémie, la société a décidé :

- La mise en place le télétravail pour l'ensemble des salariés restés actifs dans la mesure où cela a été possible.
 - La mise en place du chômage partielle. La fermeture des cabinets ayant entraîné un arrêt total de l'activité pour l'ensemble des clients de la société.
-

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 2019 | Augmentations | Diminutions | Valeurs brutes à la clôture de l'exercice 2019 |
|--|--|------------------|------------------|--|
| <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 | 6 193 660 | 2 672 166 | | 8 865 826 |
| . Immobilisation en cours | 2 046 010 | 738 570 | 2 032 985 | 751 595 |
| | 10 730 592 | 3 410 736 | 2 032 985 | 12 108 343 |
| <u>Immobilisations corporelles</u> | | | | |
| . Installations techniques, matériel et outillage industriel | 77 861 | | | 77 861 |
| . Agencements, installations | 609 062 | | | 609 062 |
| . Matériel de transport | 4 518 | 7 974 | | 12 492 |
| . Matériel et mobilier de bureau | 684 359 | 205 071 | | 889 430 |
| . Avances et acomptes | 17 805 | | 17 805 | |
| | 1 393 605 | 213 045 | 17 805 | 1 588 845 |
| <u>Immobilisations financières</u> | | | | |
| . Participations financières | 0 | | | 0 |
| . Prêts au personnel | 2 200 | 7 000 | 7 300 | 1 900 |
| . Dépôts et cautionnements | 142 840 | 30 000 | 30 522 | 142 318 |
| . Autres immobilisations financières | | | | |
| | 145 040 | 37 000 | 37 822 | 144 218 |
| | | | | |
| TOTAL | 12 269 237 | 3 660 781 | 2 088 612 | 13 841 406 |

La variation des immobilisations incorporelles s'explique principalement par l'activation des coûts relatifs aux développements du logiciel VEASY et mis en service en 2019 pour 2 033 k€. Le reliquat correspond principalement aux développements de nouveaux modules associés.

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 €.

Le fonds est déprécié à hauteur de 725 k€ au 31/12/2019, soit un complément de 32 k€ par rapport à 2018.

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.

- Le logiciel VEASY : Suite à l'achèvement du développement du logiciel et à sa commercialisation au cours du 1^{er} semestre 2019, les coûts ont été réaffectés du poste immobilisation en cours à autres immobilisations incorporelles. Les coûts de développement ont été amortis sur une durée de 10 ans à compter de la date d'achèvement.

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 2019 | Dotations de l'exercice | Diminutions de l'exercice | Amortissements cumulés à la clôture de l'exercice 2019 |
|--|---|-------------------------|---------------------------|--|
| <u>Immobilisations incorporelles</u> | | | | |
| . Frais d'établissements, de recherche et de développement | 1 133 225 | | | 1 133 225 |
| . Fonds de commerce | | | | |
| . Autres immobilisations incorporelles | 5 606 793 | 521 431 | | 6 128 224 |
| | 6 740 018 | 521 431 | | 7 261 449 |
| <u>Immobilisations corporelles</u> | | | | |
| . Installations techniques, matériel et outillage industriel | 77 861 | | | 77 861 |
| . Agencements, installations | 339 676 | 60 906 | | 400 582 |
| . Matériel de transport | 4 518 | 1 360 | | 5 878 |
| . Matériel et mobilier de bureau | 610 805 | 44 248 | | 655 053 |
| | 1 032 860 | 106 514 | | 1 139 374 |
| | | | | |
| <u>TOTAL</u> | 7 772 878 | 627 945 | | 8 400 823 |

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 | 1 900 | 1 900 | |
| . Dépôts et cautionnements | 142 318 | | 142 318 |
| | 144 218 | 1 900 | 142 318 |
| <u>Créances de l'actif circulant</u> | | | |
| . Créances clients et comptes rattachés | 1 870 730 | 1 831 596 | 39 134 |
| . Créances fiscales et sociales | 760 281 | 760 281 | |
| . Groupe et associés | | | |
| . Débiteurs divers | 135 008 | 135 008 | |
| . Charges constatées d'avance | 170 006 | 170 006 | |
| | 2 936 025 | 2 896 891 | 39 134 |
| | | | |
| TOTAL | 3 080 243 | 2 898 791 | 181 452 |

| 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 | 2 440 | 2 440 | |
| . à plus d'un an à l'origine | 1 670 000 | 180 000 | 1 490 000 |
| Emprunts et dettes financières divers | 887 | 887 | |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés | 827 721 | 827 781 | |
| Dettes fiscales et sociales | 918 899 | 918 899 | |
| Autres dettes | 91 904 | 91 904 | |
| Groupe et associés | 8 | 8 | |
| Produits constatés d'avance | 2 993 769 | 2 993 769 | |
| TOTAL | 6 505 627 | 5 015 627 | 1 490 000 |

COMPTES DE REGULARISATION

Produits constatés d'avance

Les produits constatés d'avance sont composés exclusivement du chiffre d'affaires des contrats de maintenance et des prestations facturées et non réalisées sur l'exercice 2019 dont la répercussion sur le résultat est reportée à un exercice ultérieur. Le montant s'élève à 2 993 769 euros au 31 décembre 2019.

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 170 006 euros au 31 décembre 2019.

COMPOSITION DU CAPITAL SOCIAL

A la clôture de l'exercice 2019, le capital social est composé de 4 495 001 actions d'une valeur nominale de 0.16 €.

| Mouvements des titres | Nombre | Val. nominale | Capital social |
|---------------------------------|------------------|---------------|----------------|
| Titres en début d'exercice | 4 495 001 | 0.16 | 719 200 |
| Titres émis | | | |
| Titres remboursés ou annulés | | | |
| Titres en fin d'exercice | 4 495 001 | 0.16 | 719 200 |

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 | 719 200 | | | | 719 200 |
| Prime d'émission | 887 956 | | | | 887 956 |
| Réserve légale | 72 067 | | | | 72 067 |
| Autres réserves | 2 027 | | | | 2 027 |
| Report à nouveau | 33 581 | | 93 524 | 33 581 | 93 524 |
| Résultat de l'exercice | 554 392 | -554 392 | 507 658 | | 507 658 |
| Titres en fin d'exercice | 2 269 225 | -554 392 | 601 182 | 33 581 | 2 282 432 |

La société a distribué un dividende de 494 450 €.

ETAT DES PROVISIONS

Les mouvements des provisions se présentent comme suit :

| Rubriques | Montant à l'ouverture de l'exercice 2019 | Dotations de l'exercice | Reprises de l'exercice | Montant à la clôture de l'exercice 2019 |
|--|--|-------------------------|------------------------|---|
| <u>Provisions pour risques et charges</u> | | | | |
| . Provision pour litiges | 61 836 | | 61 836 | |
| . Provision pour pertes de changes | 2000 | | 2 000 | |
| <u>Provisions pour dépréciation</u> | | | | |
| Provision pour dépréciation du fonds de commerce | 692 780 | 31 961 | | 724 741 |
| . Provision pour titres de participation | | | | |
| . Provision pour créances rattachées | | | | |
| . Provision pour stock | 12 222 | | | 12 222 |
| . Provision pour clients | 93 456 | 3 160 | 64 004 | 32 612 |
| . Provision pour débiteurs divers | | | | |
| Total | 862 295 | 35 121 | 127 840 | 769 575 |

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 2019, une provision supplémentaire de 31 961 euros a été constatée portant la provision à 724 741 € au 31/12/2019.

ETAT DES CHARGES A PAYER ET DES AVOIRS A ETABLIR

| Charges à payer | Montant |
|--------------------------------|----------------|
| Emp. & dettes établ. de crédit | 3 327 |
| Emp.& dettes financières div. | |
| Fournisseurs | 191 921 |
| Dettes fiscales & sociales | 434 535 |
| Clients avoir à établir | 67 544 |
| Autres dettes | 0 |
| TOTAL | 697 326 |

ETAT DES PRODUITS ET DES AVOIRS A RECEVOIR

| Produits à recevoir | Montant |
|------------------------------|----------------|
| Clients | 102 014 |
| Fournisseurs | 41 910 |
| Fiscales et sociales | 0 |
| Subrogation sécurité sociale | 0 |
| Divers | 259 |
| TOTAL | 144 183 |

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 2019 | Taux | Montant HT 2018 | Taux |
|---------------------------------------|--------------------|--------------|--------------------|--------------|
| Ventes de marchandises | 45 589 | 0.55 % | 67 165 | 0.91 % |
| Ventes de produits finis | 641 677 | 7.77 % | 573 211 | 7.77 % |
| Vente E-commerce | 1 454 197 | 17.60 % | 1 436 405 | 19.48 % |
| Prestations de services | 6 035 984 | 73.05 % | 5 181 498 | 70.27 % |
| Produits des activités annexes | 86 393 | 1.04 % | 120 466 | 1.63 % |
| Rabais, remises & ristournes accordés | -765 | -0.01 % | -5 228 | -0.06 % |
| TOTAL | 8 263 075 | 100 % | 7 373 517 | 100 % |

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

| Nature du chiffre d'affaires | Montant HT 2019 | Taux | Montant HT 2018 | Taux |
|------------------------------|--------------------|----------------|--------------------|----------------|
| France | 7 894 801 | 95.54 % | 6 934 195 | 94.79 % |
| Export | 368 274 | 4.46 % | 380 737 | 5.21 % |
| TOTAL | 8 263 075 | 100.00% | 7 314 931 | 100.00% |

Détermination du résultat exceptionnel = -31 624 E

| Nature | Montant HT |
|--|-----------------|
| Cession d'immobilisations | 0 |
| Reprise prov pour risque | 61 837 |
| Divers | |
| Total des produits exceptionnels | 61 837 |
| Amendes et pénalités | 24 815 |
| Indemnités de ruptures du personnel | 2 501 |
| Litige commercial | 66 145 |
| Valeurs nettes comptables des actifs cédés | 0 |
| Total des charges exceptionnelles | 93 461 |
| TOTAL | - 31 624 |

AUTRES INFORMATIONS

Rémunération des dirigeants

Au titre de l'exercice 2019, le dirigeant a perçu la rémunération suivante :

| | Salaires bruts |
|---|----------------|
| Monsieur Morgan OHNONA, Président Directeur Général | 342 944 € |

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 22 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 : 2 %,
- Taux de progression salariale : 2 %,
- Table INSEE de 2005,

Au 31 décembre 2019, le montant des indemnités de départ en retraite a été évalué selon un calcul actuariel pour la société VISIODENT SA et s'élève 243 303 €.

Effectifs moyens

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

| Catégories de salariés | Salariés |
|----------------------------------|--------------|
| Cadres | 21.04 |
| Agents de maîtrise & techniciens | 0.51 |
| Employés | 9.78 |
| Ouvriers | 7 |
| Apprentis sous contrat | 0 |
| TOTAL | 38.33 |

Engagements financiers

Engagements donnés :

Cautions CIC : 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 | | | 7 576 | 7 576 |
| Montants de l'exercice | | | 12 562 | 12 562 |
| Sous-total | | | 20 137 | 20 137 |

| Redevances restant dues | Immobilier | Mat. & Outil. | Autres immob. | TOTAL |
|--------------------------------|-------------------|--------------------------|----------------------|---------------|
| A 1 an au plus | | | 9 697 | 9 697 |
| Entre 1 et 5 ans | | | 7 884 | 7 884 |
| A plus de 5 ans | | | | |
| Sous-total | | | 17 581 | 17 581 |

| Valeur résiduelle | Immobilier | Mat. & Outil. | Autres immob. | TOTAL |
|--------------------------|-------------------|--------------------------|----------------------|---------------|
| A 1 an au plus | | | 9 860 | 9 860 |
| Entre 1 et 5 ans | | | 20 545 | 20 545 |
| A plus de 5 ans | | | | |
| Sous-total | | | 30 405 | 30 405 |

| Coût total du crédit-bail | Immobilier | Mat. & Outil. | Autres immob. | TOTAL |
|----------------------------------|-------------------|--------------------------|----------------------|---------------|
| TOTAL | | | 68 124 | 68 124 |

Comparaison de coûts pour les mêmes acquisitions en pleine propriété

| | Immobilier | Mat. & Outil. | Autres immob. | TOTAL |
|----------------------------------|-------------------|--------------------------|----------------------|---------------|
| Valeur d'origine | | | 56 143 | 56 142 |
| Cumuls des dotations antérieures | | | 6 364 | 6 364 |
| Dotations de l'exercice | | | 11 545 | 11 545 |
| Valeur nette comptable | | | 38 233 | 38 233 |

RÉSULTATS DES 5 DERNIERS EXERCICES

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

Tableau

| Nature des Indications / Périodes | 31/12/2019 | 31/12/2018 | 31/12/2017 | 31/12/2016 | 31/12/2015 |
|---|------------|------------|------------|------------|------------|
| Durée de l'exercice | 12 mois |
| I – Situation financière en fin d'exercice | | | | | |
| a) Capital social | 719 200 | 719 200 | 719 200 | 720 677 | 720 677 |
| b) Nombre d'actions émises | 4 495 001 | 4 495 001 | 4 495 001 | 4 504 229 | 4 504 229 |
| c) Nombre d'obligations convertibles en actions | | | | | |
| II – Résultat global des opérations effectives | | | | | |
| a) Chiffre d'affaires hors taxes | 8 263 075 | 7 373 517 | 7 314 932 | 7 190 561 | 6 729 841 |
| b) Bénéfice avant impôt, amortissements & provisions | 795 993 | 793 060 | 892 854 | 1 343 704 | 893 289 |
| c) Impôt sur les bénéfices | -246 891 | -262 857 | - 77 760 | 92 523 | 0 |
| d) Bénéfice après impôt, mais avant amortissements & provisions | 1 042 884 | 1 055 917 | 970 614 | 1 251 170 | 893 289 |
| e) Bénéfice après impôt, amortissements & provisions | 507 658 | 554 392 | 402 541 | 481 961 | 566 831 |
| f) Montants des bénéfices distribués | | | | | |
| g) Participation des salariés | | | | | |
| III – Résultat des opérations réduit à une seule action | | | | | |
| a) Bénéfice après impôt, mais avant amortissements | 0.23 | 0.23 | 0.22 | 0.28 | 0.19 |
| b) Bénéfice après impôt, amortissements provisions | 0.11 | 0.12 | 0.09 | 0.11 | 0.13 |
| c) Dividende versé à chaque action | | | | | |
| IV – Personnel : | | | | | |
| a) Nombre de salariés | 38 | 36 | 33 | 31 | 34 |
| b) Montant de la masse salariale | 2 282 790 | 2 043 396 | 1 758 798 | 1 565 714 | 1 519 296 |
| c) Montant des sommes versées au titre des avantages sociaux | 1 007 069 | 880 783 | 797 424 | 605 882 | 675 532 |

Observations complémentaires

La société VISIODENT a, vis-à-vis de GROUPE VISIODENT, une créance client de 55 860 € et une créance en compte courant de 32 069 €.