

VISIODENT
Société Anonyme au capital de 719.200,16 €

Siège social : 82, rue Villeneuve
92110 CLICHY

327 500 849 RCS NANTERRE

RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL
PERIODE DU 1^{ER} JANVIER 2021 au 30 JUIN 2021

1 COMPTES SEMESTRIELS

2 ATTESTATION DU RAPPORT FINANCIER

3 RAPPORT D'ACTIVITE SUR LE SEMESTRE

4 RAPPORTS DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES COMPTES SEMESTRIELS

1 - COMPTES SEMESTRIELS 2021

Bilan

ACTIF	du 01/01/2021 au 30/06/2021 (6 mois)		Exercice précédent 31/12/2020 (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	9 605 098	6 857 027	2 748 071	2 706 075	41 996
Fonds commercial	1 357 696	748 741	608 955	608 955	
Autres immobilisations incorporelles	2 240 996	112 313	2 128 684	1 301 151	827 533
Avances et acomptes sur immobilisations					
Terrains					
Constructions					
Installations techniques, matériel et outillage	77 861	77 861			
Autres immobilisations corporelles	1 559 169	1 223 777	335 392	316 320	19 072
Immobilisations en cours					
Avances et acomptes				5 573	- 5 573
Participations évaluées selon mise en équivalence					
Autres participations	1 000		1 000		1 000
Créances rattachées à des participations					
Autres titres immobilisés					
Prêts	600		600		600
Autres immobilisations financières	143 730		143 730	143 730	
TOTAL (I)	16 119 376	10 152 944	5 966 432	5 081 804	884 628
Actif circulant					
Matières premières, approvisionnements	5 206		5 206	76 667	- 71 461
En-cours de production de biens					
En-cours de production de services					
Produits intermédiaires et finis					
Marchandises	11 877		11 877	8 291	3 586
Avances et acomptes versés sur commandes				41 383	- 41 383
Clients et comptes rattachés	2 274 117	2 072	2 272 045	2 586 084	- 314 039
Autres créances					
. Fournisseurs débiteurs	104 117		104 117	82 730	21 387
. Personnel	29 432		29 432	27 732	1 700
. Organismes sociaux					
. Etat, impôts sur les bénéfices	169 480		169 480	365 072	- 195 592
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires	80 243		80 243	108 349	- 28 106
. Autres	408 838		408 838	384 458	24 380
Capital souscrit et appelé, non versé					
Valeurs mobilières de placement					
Disponibilités	3 404 513		3 404 513	3 066 343	338 170
Instruments financiers à terme et jetons détenus					
Charges constatées d'avance	267 655		267 655	192 991	74 664
TOTAL (II)	6 755 477	2 072	6 753 405	6 940 099	- 186 694
Charges à répartir sur plusieurs exercices (III)					
Primes de remboursement des obligations (IV)					
Ecarts de conversion et différences d'évaluation					
TOTAL ACTIF (0 à V)	22 874 853	10 155 016	12 719 837	12 021 903	697 934

PASSIF	du 01/01/2021 au 30/06/2021 (6 mois)	Exercice précédent 31/12/2020 (12 mois)	Variation
<i>Capitaux Propres</i>			
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	772 901	601 181	171 720
Résultat de l'exercice	406 395	621 220	- 214 825
Subventions d'investissement			
Provisions réglementées			
Résultat de l'exercice précédent à affecter			
TOTAL (I)	2 860 547	2 903 652	- 43 105
Produits des émissions de titres participatifs			
Avances conditionnées			
TOTAL (II)			
<i>Provisions pour risques et charges</i>			
Provisions pour risques			
Provisions pour charges			
TOTAL (III)			
<i>Emprunts et dettes</i>			
Emprunts obligataires convertibles			
Autres Emprunts obligataires			
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit			
. Emprunts	2 490 000	2 610 000	- 120 000
. Découverts, concours bancaires	11 685	1 942	9 743
Emprunts et dettes financières diverses			
. Divers			
. Associés	8	8	
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 120 293	936 478	183 815
Dettes fiscales et sociales			
. Personnel	283 506	330 661	- 47 155
. Organismes sociaux	485 209	498 855	- 13 646
. Etat, impôts sur les bénéfices			
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires	350 059	351 731	- 1 672
. Etat, obligations cautionnées			
. Autres impôts, taxes et assimilés	43 470	36 586	6 884
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
Autres dettes	502 594	73 139	429 455
Instruments financiers à terme			
Produits constatés d'avance	4 572 466	4 278 850	293 616
TOTAL (IV)	9 859 290	9 118 251	741 039
Ecart de conversion et différences d'évaluation passif(V)			
TOTAL PASSIF (I à V)	12 719 837	12 021 903	697 934

Compte de résultat

	du 01/01/2021 au 30/06/2021 (6 mois)			du 01/01/2020 au 30/06/2020 (6 mois)		Variation absolue	%
	France	Exportations	Total	Total			
Ventes de marchandises	971 992	124 937	1 096 929	826 691	270 238	32.69	
Production vendue biens	202 524	40 176	242 700	195 246	47 454	24.30	
Production vendue services	3 479 593	107 065	3 586 658	3 181 896	407 762	12.72	
Chiffres d'affaires Nets	4 654 109	272 178	4 926 287	4 203 833	722 454	17.19	
Production stockée							
Production immobilisée			721 640	299 165	422 475	141.22	
Subventions d'exploitation							
Reprises sur amort. et prov., transfert de charges			26 713	20 598	6 115	26.69	
Autres produits			301	13 105	- 12 804	-97.69	
Total des produits d'exploitation (I)			5 674 942	4 536 701	1 138 241	25.09	
Achats de marchandises (y compris droits de douane)			877 147	678 019	199 128	29.37	
Variation de stock (marchandises)			-3 586	1 711	- 5 297	-309.58	
Achats de matières premières et autres approvisionnements			2 880	83 737	- 80 857	-96.55	
Variation de stock (matières premières et autres approv.)			71 461	21 517	49 944	232.11	
Autres achats et charges externes			1 842 620	1 639 026	203 594	12.42	
Impôts, taxes et versements assimilés			65 047	74 684	- 9 637	-12.89	
Salaires et traitements			1 484 134	1 098 545	385 589	35.10	
Charges sociales			643 043	488 338	154 705	31.68	
Dotations aux amortissements sur immobilisations			350 506	326 735	23 771	7.28	
Dotations aux provisions sur immobilisations							
Dotations aux provisions sur actif circulant							
Dotations aux provisions pour risques et charges							
Autres charges			34 028	34 090	- 62	-0.17	
Total des charges d'exploitation (II)			5 367 280	4 446 401	920 979	20.71	
RESULTAT EXPLOITATION (I-II)			307 662	90 300	217 362	240.71	
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			120	20	100	500	
Produits nets sur cessions valeurs mobilières placement							
Total des produits financiers (V)			120	20	100	500	
Dotations financières aux amortissements et provisions							
Intérêts et charges assimilées			12 943	13 098	- 155	-1.17	
Différences négatives de change			252	117	135	115.38	
Charges nettes sur cessions valeurs mobilières de placement							
Total des charges financières (VI)			13 195	13 215	- 20	-0.14	
RESULTAT FINANCIER (V-VI)			-13 075	-13 194	119	0.9	
RESULTAT COURANT AVANT IMPOT (I-II+III-IV+V-VI)			294 587	77 106	217 481	282.05	

Compte de résultat (suite)

Présenté en Euros

	du 01/01/2021 au 30/06/2021 (6 mois)	du 01/01/2020 au 30/06/2020 (6 mois)	Variation absolue	%
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		206 926	- 206 926	-100
Produits exceptionnels sur opérations en capital				
Reprises sur provisions et transferts de charges				
Total des produits exceptionnels (VII)		206 926	- 206 926	-100
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	9 769	6 928	2 841	41.01
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		149 740	- 149 740	-100
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions				
Total des charges exceptionnelles (VIII)	9 769	156 668	- 146 899	-93.75
RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)	-9 769	50 258	-60 027	-119.43
Participation des salariés (IX)				
Impôts sur les bénéfices (X)	-121 578	39 350	-160 928	-408.96
Total des Produits (I+III+V+VII)	5 675 061	4 743 647	931 414	19.63
Total des charges (II+IV+VI+VII+IX+X)	5 268 666	4 655 634	613 032	13.17
RESULTAT NET	406 395	88 014	318 381	361.74
Dont Crédit-bail mobilier	33 747	7 688	26 059	338.96
Dont Crédit-bail immobilier	21 268	10 516	10 752	102.24

TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE

En €	30/06/2021	31/12/2020
Résultat net	406 395	621 220
Elimination des charges et produits sans incidence sur la trésorerie ou non liés à l'activité		
- Dotation nette aux amortissements et provisions	350 506	642 801
- Variation des impôts différés		
- Autres produits et charges calculés		
- Plus et moins values de cession		- 57 186
Capacité d'autofinancement (A)	756 901	1 206 835
Variation du BFR lié à l'activité (B)	926 598	784 865
Flux de trésorerie généré par l'activité (C)=(A+B)	1 683 499	1 991 700
Acquisition d'immo corp et incorp	- 1 233 535	- 1 201 753
Cessions d'immobilisations corp et incorp		206 926
Décaissements liés à l'acquisition d'immo financières	- 2 200	- 75 600
Encaissements liés aux cessions d'immo financières	600	76 088
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement (D)	- 1 235 135	- 994 339
Augmentation de capital		
Distribution de dividende	-	-
Encaissements liés aux nouveaux emprunts		1 000 000
Remboursements d'emprunts	- 120 000	- 60 000
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement (E)	- 120 000	940 000
Variation de trésorerie nette (C+D+E)	328 364	1 937 360
Trésorerie et équivalents de trésorerie au 1er janvier	3 066 343	1 128 982
Trésorerie et équivalents de trésorerie au 30 Juin	3 394 707	3 066 343

Annexes aux comptes semestriels

PRINCIPES COMPTABLES ET METHODES D'EVALUATION

Cette situation correspond à une période d'une durée de 6 mois.

Principes comptables

La situation intermédiaire arrêtée au 30 juin 2021 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 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 ».

(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 30 juin 2021, 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

Le développement des modules complémentaires du logiciel VEASY se poursuit, il n'y a pas eu de mise en service de ces modules sur l'exercice 2021.

Crédit impôt recherche

Contrairement à l'exercice précédent, la société a provisionné le crédit d'impôt recherche de 2021 au 30 juin 2021 pour un montant de 199 k€ sur la base de 50% de celui obtenu pour l'exercice 2020.

Apport partiel d'actif

Un traité d'apport partiel d'actif de la société Visiodent à la société Dentalprivé a été conclu le 10 mai 2021, concernant la branche d'activité de vente à distance, en ligne, de matériel et produits à usage dentaire à destination des professionnels de santé qu'elle exploite sous le nom commercial « Dental Privé».

L'apport s'effectue sur la base des comptes annuels au 31/12/2020 de la société Visiodent et sous le régime simplifié, à savoir en valeur nette comptable. Conformément aux dispositions de l'article L 236-4 du code de commerce, cet apport est comptablement et fiscalement avec un effet rétroactif au 1er janvier 2021.

Les actifs apportés par Visiodent s'élèvent à 268 K€ (dont 250 K€ d'actif circulant, 5 K€ d'immobilisations corporelles et 13 K€ d'immobilisations incorporelles). Le passif apporté s'élève à 156 K€ (dont 137 K€ de dettes fournisseurs, 6 K€ de dettes fiscales et sociales et 14 K€ d'autres dettes). Ainsi, l'actif net apporté par Visiodent s'élève à 111 K€.

Des difficultés sont rencontrées par le prestataire informatique pour extraire les écritures liées à l'activité « dental privé » qui sont toujours comptabilisées dans les comptes semestriels de Visiodent au 30/06/21 et n'apparaissent pas dans la comptabilité de la nouvelle filiale SAS DENTALPRIVE immatriculée le 28/12/2020. Ainsi, l'écriture d'augmentation de capital dans la SAS DENTALPRIVE n'est pas comptabilisée et en parallèle dans les comptes semestriels de Visiodent au 30/06/21, l'actif net apporté, d'une valeur de 111 K€, n'a pas été reclassé en immobilisation financière.

Conformément à l'article L 233-17-1 et L 233-19 du Code de commerce et à l'article 212-1 du règlement ANC 2020-01, la filiale, la société Dentalprivé, détenue à 100% n'a pas été consolidée et ainsi aucuns comptes semestriels consolidés n'ont été établis par Visiodent au 30/06/21.

En effet, cela s'explique par les raisons suivantes :

- L'établissement de comptes semestriels au 30/06/21 de la société Dentalprivé n'est pas compatible avec les délais de publication des comptes semestriels de Visiodent au 30/06/21, compte tenu des difficultés informatiques.

- En l'absence de comptabilisation de l'apport partiel d'actif de l'activité « Dental privé », les comptes semestriels au 30/06/2021 de la société SAS DENTALPRIVE ne représentent à ce jour qu'un intérêt négligeable.

- L'image fidèle des comptes semestriels au 30/06/2021 de la société Visiodent n'est pas remise en cause

COVID-19

La pandémie du coronavirus a affecté les activités économiques et commerciales au plan mondial. Cependant, cette situation n'a pas eu d'impact majeur sur notre activité depuis le 1er janvier 2021.

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 2021	Augmentations	Diminutions	Valeurs brutes à la clôture de l'exercice 2021
<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	9 403 572	334 557		9 738 129
. Immobilisation en cours	1 284 804	828 734	5 573	2 107 966
	13 179 298	1 163 291	5 573	14 337 017
<u>Immobilisations corporelles</u>				
. Installations techniques, matériel et outillage industriel	77 861			77 861
. Agencements, installations	641 500	16 040		657 540
. Matériel de transport	22 352			22 352
. Matériel et mobilier de bureau	819 501	59 776		879 277
. Avances et acomptes				
	1 561 214	75 816		1 637 030
<u>Immobilisations financières</u>				
. Participations financières	0	1 000		1 000
. Prêts au personnel		1 200	600	600
. Dépôts et cautionnements	143 730			143 730
. Autres immobilisations financières				
	143 730	2 200	600	145 330
<u>TOTAL</u>	14 884 242	1 240 307	6 173	16 119 377

La variation des immobilisations incorporelles s'explique principalement par l'activation des coûts relatifs aux développements du logiciel VEASY et aux développements de nouveaux modules associés. Elles comprennent la production immobilisée pour montant de 722 k€ (coûts de salariés en charge du développement, charges sociales comprises) contre 299 k€ en N-1.

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 749 k€ au 30/06/2021, il n'y a pas eu de complément de dépréciation depuis le 31/12/2020.

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. Ce poste a augmenté de 172 k€ en 2021.
- 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 du socle et des nouveaux modules ont été amortis sur une durée de 10 ans à compter de la date d'achèvement.

Par ailleurs, les coûts de développement supplémentaires du socle concernant les améliorations et les nouvelles fonctionnalités sont amortis en linéaire sur une durée de 5 ans. A ce titre, 163 k€ d'investissements ont été réalisés au 30/06/21.

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 2021	Dotations de l'exercice	Diminutions de l'exercice	Amortissements cumulés au 30 juin 2021
<u>Immobilisations incorporelles</u>				
. Frais d'établissements, de recherche et de développement	1 133 225			1 133 225
. Fonds de commerce				
. Autres immobilisations incorporelles	6 675 578	293 761		6 969 339
	7 808 803	293 761		8 102 564
<u>Immobilisations corporelles</u>				
. Installations techniques, matériel et outillage industriel	77 861			77 861
. Agencements, installations	459 994	30 685		490 679
. Matériel de transport	8 651	1 783		10 434
. Matériel et mobilier de bureau	698 388	24 277		722 665
	1 244 894	56 745		1 301 639
TOTAL	9 053 697	350 506		9 404 203

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	143 730		143 730
	143 730		143 730
<u>Créances de l'actif circulant</u>			
. Créances clients et comptes rattachés	2 274 117	2 274 117	
. Créances fiscales et sociales	279 155	279 155	
. Groupe et associés	400 921	400 921	
. Débiteurs divers	112 034	112 034	
. Charges constatées d'avance	267 655	267 655	
	3 333 882	3 333 882	
TOTAL	3 477 612	3 333 882	143 730

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	1 879	1 879	
. à plus d'un an à l'origine	2 490 000	290 000	2 200 000
Emprunts et dettes financières divers			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 120 293	1 120 293	
Dettes fiscales et sociales	1 162 245	1 162 245	
Autres dettes	55 166	55 166	
Groupe et associés	449 508	449 508	
Produits constatés d'avance	4 572 466	4 572 466	
TOTAL	9 851 557	7 651 557	2 200 000

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 2021 dont la répercussion sur le résultat est reportée à un exercice ultérieur. Le montant s'élève à 4 572 466 euros au 30 juin 2021.

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 267 655 euros au 30 juin 2021.

COMPOSITION DU CAPITAL SOCIAL

Au 30 juin 2021, 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	601 181	171 720			772 901
Résultat de l'exercice	621 220	-621 220	406 395		406 395
Titres en fin d'exercice	2 903 652	-449 500	406 395		2 860 547

La société a distribué 449 500 € de dividendes en 2021.

ETAT DES PROVISIONS

Les mouvements des provisions se présentent comme suit :

Rubriques	Montant à l'ouverture de l'exercice 2021	Dotations de l'exercice	Reprises de l'exercice	Montant à la clôture de l'exercice 2021
<u>Provisions pour risques et charges</u>				
. Provision pour litiges				
. Provision pour pertes de changes				
<u>Provisions pour dépréciation</u>				
Provision pour dépréciation du fonds de commerce	748 741			748 741
. Provision pour titres de participation				
. Provision pour créances rattachées				
. Provision pour stock				
. Provision pour clients	2 072			2 072
. Provision pour débiteurs divers				
Total	750 813			750 813

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 2020, une provision supplémentaire de 24 000 euros a été constatée portant la provision à 748 741 € au 31/12/2020. Au 30 juin 2021, aucune dotation n'a été comptabilisée.

ETAT DES CHARGES A PAYER ET DES AVOIRS A ETABLIR

Charges à payer	Montant
Emp. & dettes établ. de crédit	1 879
Emp.& dettes financières div.	
Fournisseurs	395 003
Dettes fiscales & sociales	405 113
Clients avoir à établir	0
Autres dettes	8 110
TOTAL	810 105

ETAT DES PRODUITS ET DES AVOIRS A RECEVOIR

Produits à recevoir	Montant
Clients	185 874
Fournisseurs	0
Fiscales et sociales	0
Subrogation sécurité sociale	0
Divers	7 917
TOTAL	193 791

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 30.06.2021	Taux	Montant HT 30.06.2020	Taux
Ventes de marchandises	2 065	0.04 %	3.888	0.09 %
Ventes de produits finis	247 902	5.03 %	195.381	4.65 %
Vente E-commerce	1 095 233	22.23 %	871.994	20.74 %
Prestations de services	3 465 205	70.34 %	3.124.817	74.33 %
Produits des activités annexes	121 453	2.47 %	57.079	1.36 %
Rabais, remises & ristournes accordés	-5 570	-0.11 %	-49.326	-1.17 %
TOTAL	4 926 287	100 %	4.203.833	100.00%

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

Nature du chiffre d'affaires	Montant HT 2021	Taux	Montant HT 2020	Taux
France	4 654 109	94.47 %	4 005 952	95.29 %
Export	272 178	5.53 %	197 881	4.71 %
TOTAL	4 926 287	100.00%	4 203 833	100.00%

Détermination du résultat exceptionnel = -9 769 E

Nature	Montant HT
Cession d'immobilisations	0
Reprise prov pour risque	
Divers	
Total des produits exceptionnels	0
Amendes et pénalités	
Indemnités de ruptures du personnel	3 510
Litige commercial	6 259
Valeurs nettes comptables des actifs cédés	
Total des charges exceptionnelles	9 769
TOTAL	- 9 769

AUTRES INFORMATIONS

Rémunération des dirigeants

Au 30 juin 2021, le dirigeant a perçu la rémunération suivante :

	Salaires bruts
Monsieur Morgan OHNONA, Président Directeur Général	223 944 €

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 12 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 30 juin 2021, le montant des indemnités de départ en retraite a été évalué selon un calcul actuariel pour la société VISIODENT SA et s'élève 369 420 €.

Effectifs moyens

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

Catégories de salariés	Salariés
Cadres	33.08
Agents de maîtrise & techniciens	0.36
Employés	13.29
Ouvriers	6
Apprentis sous contrat	
TOTAL	52.73

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		32 493	12 485	44 977
Montants de l'exercice		47 349	3 942	51 291
Sous-total		79 842	16 427	96 269

Redevances restant dues	Immobilier	Mat. & Outil.	Autres immob.	TOTAL
A 1 an au plus		87 246	7 885	95 131
Entre 1 et 5 ans		272 570		272 570
A plus de 5 ans				
Sous-total		359 816	7 885	367 701

Valeur résiduelle	Immobilier	Mat. & Outil.	Autres immob.	TOTAL
A 1 an au plus			20 545	20 545
Entre 1 et 5 ans		2 169		2 169
A plus de 5 ans				
Sous-total		2 169	20 545	22 714

Coût total du crédit-bail	Immobilier	Mat. & Outil.	Autres immob.	TOTAL
TOTAL		441 827	44 857	486 684

Comparaison de coûts pour les mêmes acquisitions en pleine propriété

	Immobilier	Mat. & Outil.	Autres immob.	TOTAL
Valeur d'origine		399 787	38 000	437 787
Cumuls des dotations antérieures		5 102	12 033	17 136
Dotations de l'exercice		19 989	3 800	23 789
Valeur nette comptable		374 695	22 167	396 862

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 389 418 €.

La société VISIODENT a, vis-à-vis de DENTALPRIVE, une créance en compte courant de 11 503 €.

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
82, rue Villeneuve
92110 Clichy

Monsieur Jacques SEBAG
Visiodent
82, rue Villeneuve
92110 Clichy

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 2021, la Société VISIODENT a réalisé un chiffre d'affaires de 4.926.287 €, contre 4.203.833 € au 30 juin 2020, soit une augmentation de 17,19 %. Les produits d'exploitation ressortent à 5.674.942 € contre 4.536.701 € au 30 juin 2020 (+25,09 %).

A la même date, les charges d'exploitation s'élevaient 5.367.280 € contre 4.446.401 € au 30 juin 2020, soit une hausse de 20,71 % et le bénéfice d'exploitation ressort en définitive à 307.662 €, contre 90.300 € sur le précédent semestre, soit une hausse de plus de 240 %.

La perte financière s'établit à 13.075 €.

Le bénéfice courant avant impôt ressort à 294.587 € au 30 juin 2021, contre 77.106 € au 30 juin 2020.

Les charges exceptionnelles s'élèvent à 9.769 € contre 156.668 € au 30 juin 2020.

Le bénéfice du premier semestre 2021 ressort à 406.395 € contre 88.014 € au 30 juin 2020, en forte progression.

Contrairement à l'exercice précédent, la société a provisionné le crédit d'impôt recherche de 2021 au 30 juin 2021 pour un montant de 199 k€ sur la base de 50% de celui obtenu pour l'exercice 2020.

La variation des immobilisations incorporelles (1.163 K€) s'explique principalement par l'activation des coûts relatifs aux développements du logiciel VEASY et aux développements de nouveaux modules associés. Elles comprennent la production immobilisée pour montant de 722 k€ (coûts de salariés en charge du développement, charges sociales comprises) contre 299 k€ en N-1.

Analyse des résultats du premier semestre :

Le premier semestre 2021 est en sensible amélioration en termes de chiffre d'affaires par rapport au premier semestre 2020 qui avait été impacté par la crise sanitaire et le premier confinement. Le résultat courant avant impôt avait été fortement dégradé en 2020 par rapport aux périodes précédentes.

Le développement des modules complémentaires du logiciel VEASY se poursuit, il n'y a pas eu de mise en service de ces modules sur l'exercice 2021.

Le chiffre d'affaires du semestre 2021 se décompose de la manière suivante :

Nature du chiffre d'affaires	Montant HT 30.06.2021	Montant HT 30.06.2020	Montant HT 30.06.2019
Ventes de marchandises	2 065	3.888	23 727
Ventes de produits finis	247 902	195.381	391 600
Vente E-commerce	1 095 233	871.994	760 176
Prestations de services	3 465 205	3.124.817	3 069 017
Produits des activités annexes	121 453	57.079	34 539
Rabais, remises & ristournes accordés	-5 570	-49.326	-175
TOTAL	4 926 287	4.203.833	4.278.884

EVENEMENTS IMPORTANTS SURVENUS DEPUIS LE 1^{er} JANVIER 2021

Un traité d'apport partiel d'actif de la société VISIODENT à la société DENTALPRIVE a été signé le 10 mai 2021, concernant la branche d'activité de vente à distance, en ligne, de matériel et produits à usage dentaire à destination des professionnels de santé que la société exploitait sous le nom commercial « Dental Privé ».

L'apport s'est effectué sur la base des comptes annuels au 31 décembre 2020 de la société Visiodent à la valeur nette comptable. Conformément aux dispositions de l'article L 236-4 du code de commerce, cet apport est comptablement et fiscalement avec un effet rétroactif au 1er janvier 2021.

Les actifs apportés par Visiodent :

Eléments d'actifs	Valorisation en euros
I - Eléments incorporels	13 048
II - Eléments corporels	4 562
III - Actif circulant et charges constatées d'avance	250 249
IV - Immobilisation financières	0
Soit une valeur comptable totale de l'actif	267 859

Le passif apporté :

Passif pris en charge	Valeur comptable d'apport en euros
Provisions pour risques et charges	0
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	0
Emprunts et dettes financières divers	0
Dettes fournisseurs	136 575
Dettes fiscales et sociales	6 145
Autres dettes	13 656

Produits constatés d'avances	0
Impôts différés sur amortissements dérogatoires	0
Soit un montant de passif apporté	156 376

Ainsi, l'actif net apporté par Visiodent s'élève à 111 K€.

L'augmentation de capital a été réalisée au 30 juin 2021.

La situation comptable au 30 juin présentée ne tient pas compte de cette opération de restructuration interne compte tenu des difficultés rencontrées pour extraire les écritures liées à l'activité « dental privé » qui sont toujours comptabilisées dans les comptes semestriels de Visiodent au 30 juin 2021. Ainsi, l'écriture d'augmentation de capital dans la SAS DENTALPRIVE n'est pas comptabilisée et en parallèle dans les comptes semestriels de Visiodent, l'actif net apporté, d'une valeur de 111 K€, n'a pas été reclassé en immobilisation financière.

Par ailleurs, la société VISIODENT doit établir des comptes consolidés au 30 juin 2021 du fait de cette opération d'apport à une filiale détenue à 100 %. Conformément à l'article L.233-17-1 du code de commerce, la société a justifié en annexe aux comptes semestriels de l'exemption de l'obligation d'établir et de publier des comptes consolidés et du rapport sur la gestion du groupe.

Les raisons sont les suivantes :

- L'établissement de comptes semestriels au 30 juin 2021 de la société DENTALPRIVE n'est pas compatible avec les délais de publication des comptes semestriels de Visiodent au 30 juin 2021, compte tenu des difficultés informatiques.
- En l'absence de comptabilisation de l'apport partiel d'actif de l'activité « Dental privé », les comptes semestriels au 30 juin 2021 de la société DENTALPRIVE ne représentent à ce jour qu'un intérêt négligeable.
- L'image fidèle des comptes semestriels au 30 juin 2021 de la société Visiodent n'est ainsi pas remise en cause

RISQUES ET INCERTITUDES POUR LES 4 MOIS RESTANT DE L'EXERCICE

La situation financière est stable et la trésorerie au 30 juin 2021 est bénéficiaire.

La trésorerie pour les trois prochains mois devrait être stable

L'activité sur le second semestre est stable et les résultats 2021 seront dans le prolongement de l'exercice précédent.

4. RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES COMPTES SEMESTRIELS

NSF AUDIT (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 2021

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 2021, 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 2021 écoulée ainsi que de la situation financière et du patrimoine à la fin de cette 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 29 septembre 2021
Le Commissaire aux Comptes
NSF AUDIT (FIDREX)
Albert BENSADON
Associé