

## Bilan

Présenté en Euros

ACTIF	Exercice clos le 31/12/2016 (12 mois)		Exercice précédent 31/12/2015 (12 mois)		Variation
	Brut	Amort.prov.	Net	Net	
Capital souscrit non appelé (0)					
<b>Actif immobilisé</b>					
Frais d'établissement					
Recherche et développement	1 133 225	1 133 225			
Concessions, brevets, droits similaires	5 425 567	4 586 926	838 641	1 131 289	- 292 648
Fonds commercial	1 357 696	692 780	664 916	664 916	
Autres immobilisations incorporelles	222 553	101 504	121 050	50 129	70 921
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles					
Terrains					
Constructions					
Installations techniques, matériel et outillage industriels	77 861	77 861			
Autres immobilisations corporelles	1 148 539	790 283	358 256	408 206	- 49 950
Immobilisations en cours					
Avances et acomptes	9 958		9 958	4 720	5 238
Participations évaluées selon mise en équivalence					
Autres participations					
Créances rattachées à des participations					
Autres titres immobilisés	19 310		19 310	7 071	12 239
Prêts	1 100		1 100	2 400	- 1 300
Autres immobilisations financières	111 343		111 343	112 552	- 1 209
<b>TOTAL (I)</b>	<b>9 507 152</b>	<b>7 382 578</b>	<b>2 124 574</b>	<b>2 381 284</b>	<b>- 256 710</b>
<b>Actif circulant</b>					
Matières premières, approvisionnements	82 371	12 222	70 149	49 618	20 531
En-cours de production de biens					
En-cours de production de services					
Produits intermédiaires et finis					
Marchandises	66 496		66 496	1 925	64 571
Avances et acomptes versés sur commandes					
Clients et comptes rattachés	2 396 288	99 175	2 297 112	1 880 378	416 734
Autres créances					
. Fournisseurs débiteurs	81 891		81 891	53 247	28 644
. Personnel	34 392		34 392	36 573	- 2 181
. Organismes sociaux					
. Etat, impôts sur les bénéfices				32 583	- 32 583
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires	80 517		80 517	44 806	35 711
. Autres	14 143		14 143	7 350	6 793
Capital souscrit et appelé, non versé					
Valeurs mobilières de placement					
Disponibilités	1 567 479		1 567 479	1 457 871	109 608
Instruments de trésorerie					
Charges constatées d'avance	55 893		55 893	38 660	17 233
<b>TOTAL (II)</b>	<b>4 379 469</b>	<b>111 397</b>	<b>4 268 072</b>	<b>3 603 011</b>	<b>665 061</b>
Charges à répartir sur plusieurs exercices (III)					
Primes de remboursement des obligations (IV)					
Ecarts de conversion actif (V)					
<b>TOTAL ACTIF (0 à V)</b>	<b>13 886 621</b>	<b>7 493 976</b>	<b>6 392 646</b>	<b>5 984 295</b>	<b>408 351</b>

## Bilan (suite)

Présenté en Euros

<b>PASSIF</b>	Exercice clos le <b>31/12/2016</b> (12 mois)	Exercice précédent <b>31/12/2015</b> (12 mois)	<b>Variation</b>
<b>Capitaux Propres</b>			
Capital social ou individuel (dont versé : 720 677)	720 677	720 677	
Primes d'émission, de fusion, d'apport ...	905 790	905 790	
Ecart de réévaluation			
Réserve légale	72 067	72 067	
Réserves statutaires ou contractuelles			
Réserves réglementées			
Autres réserves	2 027	2 027	
Report à nouveau	104 980		104 980
Résultat de l'exercice	481 960	566 831	- 84 871
Subventions d'investissement			
Provisions réglementées			
Résultat de l'exercice précédent à affecter			
<b>TOTAL (I)</b>	<b>2 287 502</b>	<b>2 267 392</b>	<b>20 110</b>
Produits des émissions de titres participatifs			
Avances conditionnées			
<b>TOTAL (II)</b>			
<b>Provisions pour risques et charges</b>			
Provisions pour risques	74 461	62 551	11 910
Provisions pour charges			
<b>TOTAL (III)</b>	<b>74 461</b>	<b>62 551</b>	<b>11 910</b>
<b>Emprunts et dettes</b>			
Emprunts obligataires convertibles			
Autres Emprunts obligataires			
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit			
. Emprunts	574 211	627 679	- 53 468
. Découverts, concours bancaires	1 128	1 185	- 57
Emprunts et dettes financières diverses			
. Divers	620	366	254
. Associés	8	8	
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	1 241	1 163	78
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	625 205	413 605	211 600
Dettes fiscales et sociales			
. Personnel	257 174	298 465	- 41 291
. Organismes sociaux	171 294	321 620	- 150 326
. Etat, impôts sur les bénéfices	52 499		52 499
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires	317 479	302 974	14 505
. Etat, obligations cautionnées			
. Autres impôts, taxes et assimilés	73 997	60 829	13 168
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
Autres dettes	183 539	137 714	45 825
Instruments de trésorerie			
Produits constatés d'avance	1 772 288	1 488 744	283 544
<b>TOTAL (IV)</b>	<b>4 030 683</b>	<b>3 654 352</b>	<b>376 331</b>
Ecart de conversion passif (V)			
<b>TOTAL PASSIF (I à V)</b>	<b>6 392 646</b>	<b>5 984 295</b>	<b>408 351</b>

	Exercice clos le <b>31/12/2016</b> (12 mois)			Exercice précédent <b>31/12/2015</b> (12 mois)	Variation absolue	%
	France	Exportations	Total	Total		
Ventes de marchandises	1 148 564	35 940	1 184 504	837 514	346 990	41,43
Production vendue biens	704 856	350 829	1 055 685	1 072 174	- 16 489	-1,54
Production vendue services	4 874 371	76 002	4 950 373	4 820 153	130 220	2,70
<b>Chiffres d'affaires Nets</b>	<b>6 727 790</b>	<b>462 771</b>	<b>7 190 561</b>	<b>6 729 841</b>	<b>460 720</b>	<b>6,85</b>
Production stockée						
Production immobilisée			236 305	232 977	3 328	1,43
Subventions d'exploitation				1 000	- 1 000	-100
Reprises sur amort. et prov., transfert de charges			31 474	83 589	- 52 115	-62,35
Autres produits			1 493	10 306	- 8 813	-85,51
<b>Total des produits d'exploitation (I)</b>			<b>7 459 833</b>	<b>7 057 713</b>	<b>402 120</b>	<b>5,70</b>
Achats de marchandises (y compris droits de douane)			934 146	656 815	277 331	42,22
Variation de stock (marchandises)			-64 571	5 752	- 70 323	N/S
Achats de matières premières et autres approvisionnements			518 420	442 242	76 178	17,23
Variation de stock (matières premières et autres approv.)			-20 531	1 530	- 22 061	N/S
Autres achats et charges externes			2 315 729	2 049 856	265 873	12,97
Impôts, taxes et versements assimilés			101 198	107 092	- 5 894	-5,50
Salaires et traitements			1 565 714	1 519 296	46 418	3,06
Charges sociales			605 882	675 532	- 69 650	-10,31
Dotations aux amortissements sur immobilisations			759 835	774 716	- 14 881	-1,92
Dotations aux provisions sur immobilisations						
Dotations aux provisions sur actif circulant				21 264	- 21 264	-100
Dotations aux provisions pour risques et charges			11 910	49 551	- 37 641	-75,96
Autres charges			99 025	98 696	329	0,33
<b>Total des charges d'exploitation (II)</b>			<b>6 826 756</b>	<b>6 402 343</b>	<b>424 413</b>	<b>6,63</b>
<b>RESULTAT EXPLOITATION (I-II)</b>			<b>633 076</b>	<b>655 369</b>	<b>- 22 293</b>	<b>-3,40</b>
Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun						
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)						
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)						
Produits financiers de participations						
Produits des autres valeurs mobilières et créances						
Autres intérêts et produits assimilés						
Reprises sur provisions et transferts de charges						
Différences positives de change			248	548	- 300	-54,74
Produits nets sur cessions valeurs mobilières placement				1 758	- 1 758	-100
<b>Total des produits financiers (V)</b>			<b>248</b>	<b>2 306</b>	<b>- 2 058</b>	<b>-89,25</b>
Dotations financières aux amortissements et provisions						
Intérêts et charges assimilées			21 056	25 271	- 4 215	-16,68
Différences négatives de change			143	355	- 212	-59,72
Charges nettes sur cessions valeurs mobilières de placement						
<b>Total des charges financières (VI)</b>			<b>21 199</b>	<b>25 625</b>	<b>- 4 426</b>	<b>-17,27</b>
<b>RESULTAT FINANCIER (V-VI)</b>			<b>-20 951</b>	<b>-23 319</b>	<b>2 368</b>	<b>10,15</b>
<b>RESULTAT COURANT AVANT IMPOT (I-II+III-IV+V-VI)</b>			<b>612 125</b>	<b>632 050</b>	<b>- 19 925</b>	<b>-3,15</b>

## Compte de résultat (suite)

Présenté en Euros

	Exercice clos le 31/12/2016 (12 mois)	Exercice précédent 31/12/2015 (12 mois)	Variation absolue	%
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	4 139	933	3 206	343,62
Produits exceptionnels sur opérations en capital	1 500	25 000	- 23 500	-94,00
Reprises sur provisions et transferts de charges		478 292	- 478 292	-100
<b>Total des produits exceptionnels (VII)</b>	<b>5 639</b>	<b>504 225</b>	<b>- 498 586</b>	<b>-98,88</b>
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	42 785	530 177	- 487 392	-91,93
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	486	39 267	- 38 781	-98,76
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions				
<b>Total des charges exceptionnelles (VIII)</b>	<b>43 271</b>	<b>569 444</b>	<b>- 526 173</b>	<b>-92,40</b>
<b>RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)</b>	<b>-37 632</b>	<b>-65 219</b>	<b>27 587</b>	<b>42,30</b>
Participation des salariés (IX)				
Impôts sur les bénéfices (X)	92 533		92 533	N/S
<b>Total des Produits (I+III+V+VII)</b>	<b>7 465 720</b>	<b>7 564 244</b>	<b>- 98 524</b>	<b>-1,30</b>
<b>Total des charges (II+IV+VI+VII+IX+X)</b>	<b>6 983 759</b>	<b>6 997 413</b>	<b>- 13 654</b>	<b>-0,20</b>
<b>RESULTAT NET</b>	<b>481 960</b>	<b>566 831</b>	<b>- 84 871</b>	<b>-14,97</b>
Dont Crédit-bail mobilier	28 317	48 213	- 19 896	-41,27
Dont Crédit-bail immobilier				

## Tableau de flux de trésorerie

	En €	31/12/2016	31/12/2015
<b>Résultat net</b>		<b>481 961</b>	<b>566 831</b>
<b>Elimination des charges et produits sans incidence sur la trésorerie ou non liés à l'activité</b>			
- Dotation nette aux amortissements et provisions		769 210	326 458
- Variation des impôts différés			
- Autres produits et charges calculés			
- Plus et moins values de cession	-	1 014	14 267
<b>Capacité d'autofinancement (A)</b>		<b>1 250 157</b>	<b>907 556</b>
Variation du BFR lié à l'activité (B)	-	122 936	739 839
<b>Flux de trésorerie générés par l'activité (C)=(A+B)</b>		<b>1 127 220</b>	<b>1 647 394</b>
Acquisition d'immo corp et incorp	-	493 976	514 660
Cessions d'immobilisations corp et incorp		1 500	25 000
Décaissements liés à l'acquisition d'immo financières	-	15 555	10 021
Encaissements liés aux cessions d'immo financières		5 824	674
<b>Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement (D)</b>	-	<b>502 206</b>	<b>499 006</b>
Augmentation de capital			
Distribution de dividende	-	461 939	462 465
Encaissements liés aux nouveaux emprunts		200 000	-
Remboursements d'emprunts	-	253 467	256 599
<b>Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement (E)</b>	-	<b>515 406</b>	<b>719 064</b>
<b>Variation de trésorerie nette (C+D+E)</b>		<b>109 608</b>	<b>429 324</b>
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie au 1er janvier</b>		<b>1 457 871</b>	<b>1 028 547</b>
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie au 31 décembre</b>		<b>1 567 479</b>	<b>1 457 871</b>

## Annexes aux comptes annuels

L'exercice social clos le 31/12/2016 a une durée de 12 mois.  
L'exercice précédent clos le 31/12/2015 avait une durée de 12 mois.

Le total du bilan de l'exercice avant affectation du résultat est de 6 392 645,70 €.

Le résultat net comptable est un bénéfice de 481 960,50 €.

### PRINCIPES COMPTABLES ET METHODES D'ÉVALUATION

#### Principes comptables

Les comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2016 sont établis et présentés conformément aux règles prescrites par le Plan Comptable Général, et en conformité avec les dispositions du Code de 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
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 ».

## VISIODENT

### (b) Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles figurent à leur coût d'acquisition.

Les frais d'entretien et de réparation sont passés en charges de l'exercice, sauf ceux exposés pour une augmentation de productivité ou la prolongation de la durée d'utilisation d'un bien.

Les amortissements sont calculés selon les méthodes linéaires et dégressives, sur la durée d'utilisation estimée des différentes catégories d'immobilisations, et en accord avec la législation fiscale en vigueur. Ces durées sont principalement les suivantes :

Durée d'utilisation	(en années)
- Installations techniques, matériel et outillage industriel	3
- Agencements, installations	10
- Matériel de transport	3
- Matériel de bureau	3 à 5 ans
- Mobilier	5 à 10

### (c) Immobilisations financières

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

### (d) Stocks et en-cours

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

### (e) Créances clients et autres créances

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

### (f) Risque de change

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

### (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 2016, aucun écart de conversion n'est à constater au bilan.

### (h) Chiffre d'affaires

Le chiffre d'affaires résulte essentiellement de concessions de licences de logiciels, de ventes de matériels et ainsi que de prestations de services liées aux contrats de maintenance.

#### Licences de logiciel et ventes de matériels :

Les redevances afférentes aux licences de logiciels sont comptabilisées en chiffre d'affaires au moment de la livraison des produits dans la mesure où aucune obligation n'existe à l'égard des clients. Le chiffre d'affaires correspondant aux ventes de matériels est considéré comme acquis par la livraison des produits.

#### Prestations de services :

Les prestations de services sont reconnues à l'avancement. Les contrats de maintenance vendus aux clients courent sur une période de 12 mois et peuvent donc s'étaler sur deux exercices. La part du contrat de maintenance se rapportant à l'exercice à venir est comptabilisée en produits constatés d'avance selon un mode de répartition calculé prorata temporis. Leur évaluation en prix de revient continue d'être appliquée conformément aux exercices précédents.

## EVENEMENTS POSTERIEURS A L'EXERCICE

Néant.

## FAITS MARQUANTS DE L'EXERCICE

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

La société a fait une demande de crédit d'impôt innovation pour 80 K€ et a été comptabilisé dans le poste « impôt sur les sociétés ».

## 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 2016	Augmentations	Diminutions	Valeurs brutes à la clôture de l'exercice 2016
<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	5 160 746	397 852		5 558 598
. Immobilisation en cours	16 200	73 323		89 523
	7 667 868	471 175		8 139 043
<u>Immobilisations corporelles</u>				
. Installations techniques, matériel et outillage industriel	77 861			77 861
. Agencements, installations	543 925			543 925
. Matériel de transport	13 490	95	6 330	7 255
. Matériel et mobilier de bureau	579 890	17 468		597 358
. Avances et acomptes	4 720	9 958	4 720	9 958
	1 219 886	27 521	11 050	1 236 357
<u>Immobilisations financières</u>				
. Participations financières	0			0
. Prêts au personnel	2 400	3 000	4 300	1 100
. Dépôts et cautionnements	112 552	315	1 524	111 343
. Autres immobilisations financières	7 071	12 240		19 310
	122 023	15 555	5 824	131 753
<b><u>TOTAL</u></b>	<b>9 009 777</b>	<b>514 251</b>	<b>16 874</b>	<b>9 507 153</b>

L'augmentation des immobilisations incorporelles de 471 K€ s'explique principalement par la production immobilisée relative aux développements des logiciels de la société VISIODENT et à l'acquisition de logiciels.

# VISIODENT

## Frais d'établissements, de recherche et de développement

Ce poste correspond aux frais de développement engagés en 2007 et 2008 pour la création de 2 nouveaux produits. Ces coûts sont constitués du cumul de la masse salariale relative au personnel affecté au développement de ces produits et à la sous-traitance directe sur ces développements.

## Fonds de commerce :

Le fonds de commerce de VISIODENT correspond :

- à la valeur du fonds après fusion réalisée le 1er décembre 1995 avec la société DENTAL TECHNOLOGIE. Cette société était celle qui détenait le fonds de commerce historique de VISIODENT pour un montant de 203.063 €.

- à la valeur du fonds de commerce de Visio Technologies SARL (comprenant les marques GESDENT et STADENT) qui a été intégrée dans VISIODENT SA suite à la transmission universelle de patrimoine de Visio Technologies SARL dans VISIODENT SA en 2002 pour un montant de 1.154.632 €.

## Autres immobilisations incorporelles

Les autres immobilisations incorporelles se décomposent de la façon suivante :

- Frais engagés pour les dépôts de brevets : ces frais correspondent essentiellement à des honoraires d'avocat.
- Logiciels divers acquis et utilisés en interne
- Logiciels développés en interne : La société commercialise des logiciels qui sont développés en interne. Les coûts engagés durant l'exercice pour améliorer les logiciels et développer de nouvelle fonctionnalité sont activés et amortis sur une durée de 3 ans. Ces coûts correspondent à la masse salariale des développeurs et à de la sous-traitance
- Site internet développé en interne : La société a développé au cours de l'exercice 2012 un nouveau site internet de e-commerce. L'intégralité des coûts, constituée essentiellement par la masse salariale, a été activée et amortie sur 5 ans. Il en a été de même sur l'exercice 2016.

## **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 :

<b>Rubriques</b>	<b>Amortissements cumulés à l'ouverture de l'exercice 2016</b>	<b>Dotations de l'exercice</b>	<b>Diminutions de l'exercice</b>	<b>Amortissements cumulés à la clôture de l'exercice 2016</b>
<u>Immobilisations incorporelles</u>				
. Frais d'établissements, de recherche et de développement	1 133 225			1 133 225
. Fonds de commerce				
. Autres immobilisations incorporelles	3 995 528	692 901		4 688 430
	5 128 753	692 901		5 821 655
<u>Immobilisations corporelles</u>				
. Installations techniques, matériel et outillage industriel	77 861			77 861
. Agencements, installations	173 219	54 392		227 612
. Matériel de transport	11 298	896	5 749	6 445
. Matériel et mobilier de bureau	544 582	11 645		556 227
	806 960	66 933	5 749	868 145
<b><u>TOTAL</u></b>	<b>5 935 713</b>	<b>759 834</b>	<b>5 749</b>	<b>6 689 800</b>

## 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	1 100	1 100	
. Dépôts et cautionnements	111 343		111 343
	112 443	1 100	111 343
<u>Créances de l'actif circulant</u>			
. Créances clients et comptes rattachés	2 396 288	2 278 041	118 246
. Créances fiscales et sociales	114 909	114 909	
. Groupe et associés			
. Débiteurs divers	14 143	14 143	
. Charges constatées d'avance	55 893	55 893	
	2 581 233	2 462 986	118 246
<b>TOTAL</b>	<b>2 693 675</b>	<b>2 464 086</b>	<b>229 589</b>

Dettes	Montant brut	Echéances à un an au plus	Echéances à plus d'un an
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédits, dont :			
. à moins d'un an à l'origine	1 128	1 128	
. à plus d'un an à l'origine	574 831	315 593	259 238
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	625 205	625 205	
Dettes fiscales et sociales	872 443	872 443	
Autres dettes	183 539	183 539	
Groupe et associés	8	8	
Produits constatés d'avance	1 772 288	1 772 288	
<b>TOTAL</b>	<b>4 029 442</b>	<b>3 769 584</b>	<b>259 238</b>

## COMPTES DE REGULARISATION

**Produits constatés d'avance**

Les produits constatés d'avance sont composés exclusivement du chiffre d'affaires des contrats de maintenance dont la répercussion sur le résultat est reportée à un exercice ultérieur. Le montant s'élève à 1 772 288 euros au 31 décembre 2016.

**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 55 893 euros au 31 décembre 2016.

**COMPOSITION DU CAPITAL SOCIAL**

A la clôture de l'exercice 2016, 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			
<b>Titres en fin d'exercice</b>	<b>4 504 229</b>	<b>0.16</b>	<b>720 676</b>

**TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES**

Mouvements des titres	En début de période	Affectation résultat N-1	Augmentation	Diminution	En fin de période
Capital social	720 677				720 677
Prime d'émission	905 790				905 790
Réserve légale	72 068				72 068
Autres réserves	2 027				2 027
Report à nouveau	0	104 980			-104 980
Résultat de l'exercice	566 831	-566 831			0
<b>Titres en fin d'exercice</b>	<b>2 267 392</b>	<b>-461 851</b>			<b>1 595 581</b>

La société a distribué un dividende de 461 851 €

**ETAT DES PROVISIONS**

Les mouvements des provisions se présentent comme suit :

Rubriques	Montant à l'ouverture de l'exercice 2016	Dotations de l'exercice	Reprises de l'exercice	Montant à la clôture de l'exercice 2016
<u>Provisions pour risques et charges</u>				
. Provision pour litiges	62 551	11 910		74 461
<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	12 222			12 222
. Provision pour clients	101 710		2 535	99 175
. Provision pour débiteurs divers				
<b>Total</b>	<b>869 263</b>	<b>11 910</b>	<b>2 535</b>	<b>878 638</b>

**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 2016, 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	1 748
Emp.& dettes financières div.	
Fournisseurs	228 086
Dettes fiscales & sociales	416 190
Clients avoir à établir	104 727
Autres dettes	0
<b>TOTAL</b>	<b>750 750</b>

**ETAT DES PRODUITS ET DES AVOIRS A RECEVOIR**

Produits à recevoir	Montant
Clients	54 443
Fiscales et sociales	0
Subrogation sécurité sociale	1 788
<b>TOTAL</b>	<b>56 231</b>

**NOTES SUR LE COMPTE DE RESULTAT****Ventilation du chiffre d'affaires**

Le chiffre d'affaires de l'exercice se décompose de la manière suivante :

Nature du chiffre d'affaires	Montant HT 2016	Taux	Montant HT 2015	Taux
Ventes de marchandises	87 483	1.22 %	16 955	0.25 %
Ventes de produits finis	1 057 813	14.71 %	1 076 731	15.99 %
Vente E-commerce	1 099 184	15.29 %	821 828	12.22 %
Prestations de services	4 873 836	67.78 %	4 795 290	71.26 %
Produits des activités annexes	76 536	1.06 %	24 862	0.36 %
Rabais, remises & ristournes accordés	-4 291	-0.06 %	-5 837	-0.08 %
<b>TOTAL</b>	<b>7 190 561</b>	<b>100 %</b>	<b>6 729 841</b>	<b>100 %</b>

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

Nature du chiffre d'affaires	Montant HT 2016	Taux	Montant HT 2015	Taux
France	6 727 790	93.56 %	6 279 798	93.33 %
Export	462 771	6.44 %	450 043	6.67 %
<b>TOTAL</b>	<b>7 190 561</b>	<b>100.00%</b>	<b>6 729 841</b>	<b>100.00%</b>

**Détermination du résultat exceptionnel = -37 632 E**

Nature	Montant HT
Cession d'immobilisations	1 500
Divers	4 139
<b>Total des produits exceptionnels</b>	<b>5 639</b>
Amendes et pénalités	25 759
Indemnités ruptures conventionnelles	12 975
Divers	4 051
Valeurs nettes comptables des actifs cédés	486
<b>Total des charges exceptionnelles</b>	<b>43 271</b>
<b>TOTAL</b>	<b>-37 632</b>

**AUTRES INFORMATIONS****Rémunération des dirigeants**

Au titre de l'exercice 2016, le dirigeant a perçu la rémunération suivante :

	Salaires bruts
Monsieur Morgan OHNONA, Président Directeur Général	253 334 €

**Situation fiscale latente**

Nature des éléments	Bases			Impôts		
	A l'ouverture de l'exercice 2016	Variations en résultat de l'exercice	A la clôture de l'exercice 2016	A l'ouverture de l'exercice 2016 Créances (dettes)	Variations nettes en résultat de l'exercice Produits (charges)	A la clôture de l'exercice 2016 Créances (dettes)
Différences entre le régime fiscal et le traitement comptable de certains produits ou charges :						
. Organic	0	0	0	0	0	0
. Déficit reportables	56 157	-56 157	0	18 719	-18 719	0
<b>TOTAUX</b>	56 157	-56 157	0	18 719	-18 719	0

**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 21 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.

## VISIODENT

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 2016, le montant des indemnités de départ en retraite a été évalué selon un calcul actuariel pour la société VISIODENT SA et s'élève 176 400 €.

### 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	19
Ouvriers	
Apprentis sous contrat	0
<b>TOTAL</b>	<b>31</b>

### 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			46 445	46 445
Montants de l'exercice			21 094	21 094
<b>Sous-total</b>			<b>67 539</b>	<b>67 539</b>

Redevances restant dues	Immobilier	Mat. & Outil.	Autres immob.	TOTAL
A 1 an au plus			9 795	9 795
Entre 1 et 5 ans			11 018	11 018
A plus de 5 ans				
<b>Sous-total</b>			<b>20 813</b>	<b>20 813</b>

Valeur résiduelle	Immobilier	Mat. & Outil.	Autres immob.	TOTAL
A 1 an au plus			542	542
Entre 1 et 5 ans				
A plus de 5 ans				
<b>Sous-total</b>			<b>542</b>	<b>542</b>

Coût total du crédit-bail	Immobilier	Mat. & Outil.	Autres immob.	TOTAL
<b>TOTAL</b>			<b>88 894</b>	<b>88 894</b>

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

	Immobilier	Mat. & Outil.	Autres immob.	TOTAL
Valeur d'origine			91 679	91 679
Cumuls des dotations antérieures			33 890	33 890
Dotations de l'exercice			17 396	17 396
<b>Valeur nette comptable</b>			<b>40 393</b>	<b>40 393</b>

## RÉSULTATS DES 5 DERNIERS EXERCICES

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

### Tableau

Nature des Indications / Périodes	31/12/2016	31/12/2015	31/12/2014	31/12/2013	31/12/2012
Durée de l'exercice	12 mois				
<b>I – Situation financière en fin d'exercice</b>					
a) Capital social	720 677	720 677	720 677	672 677	672 677
b) Nombre d'actions émises	4 504 229	4 504 229	4 504 229	4 204 229	4 204 229
c) Nombre d'obligations convertibles en actions					
<b>II – Résultat global des opérations effectives</b>					
a) Chiffre d'affaires hors taxes	7 190 561	6 729 841	7 217 832	7 167 764	6 533 541
b) Bénéfice avant impôt, amortissements & provisions	1 343 704	893 289	1 345 102	139 848	173 139
c) Impôt sur les bénéfices	92 533	0	0	-137 023	
d) Bénéfice après impôt, mais avant amortissements & provisions	1 251 170	893 289	1 345 102	276 871	173 139
e) Bénéfice après impôt, amortissements & provisions	481 961	566 831	528 555	-533 626	-237 952
f) Montants des bénéfices distribués					
g) Participation des salariés					
<b>III – Résultat des opérations réduit à une seule action</b>					
a) Bénéfice après impôt, mais avant amortissements	0.28	0.19	0.30	0.07	0.04
b) Bénéfice après impôt, amortissements provisions	0.11	0.13	0.12	-0.13	-0.06
c) Dividende versé à chaque action					
<b>IV – Personnel :</b>					
a) Nombre de salariés	31	34	35	40	44
b) Montant de la masse salariale	1 565 714	1 519 296	1 628 414	2 385 966	2 329 274
c) Montant des sommes versées au titre des avantages sociaux	605 882	675 532	710 575	1 078 668	1 094 694

### Observations complémentaires

La société VISIODENT détient 9 228 actions propres pour un coût total de 19 310 €.

La société VISIODENT a une dette de 23 970 € vis-à-vis de GROUPE VISIODENT et une créance client de 55 860 €.

L'entreprise bénéficie du crédit d'impôt pour la compétitivité et l'emploi calculé conformément à l'article 244 quater C du CGI au taux de 6%.

Pour l'exercice 2016, le CICE s'élève à 40 034 € et a été comptabilisé au crédit d'un sous-compte dédié du compte 64 « Charges de personnel ».

Le CICE est destiné à l'amélioration du BFR.