

RCS : PARIS
Code greffe : 7501

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

**Le greffier du tribunal de commerce de PARIS atteste l'exactitude des informations
transmises ci-après**

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 2014 B 07772
Numéro SIREN : 488 935 552
Nom ou dénomination : 3AB OPTIQUE EXPANSION

Ce dépôt a été enregistré le 24/02/2021 sous le numéro de dépôt 14818



20210148182020

DATE DEPOT : 24/02/2021

N° DE DEPOT : 14818

N° GESTION : 2014B07772

N° SIREN : 488935552

DENOMINATION : 3AB OPTIQUE EXPANSION

ADRESSE : 11 rue d'Argenson 75008 Paris

MILLESIME : 2020

3AB OPTIQUE EXPANSION

Société par actions simplifiée au capital de 525.000 €
Siège social : 11, rue d'Argenson - 75008 Paris

488 935 552 R.C.S. Paris

EXTRAIT DU PROCES-VERBAL DES DECISIONS DE L'ASSOCIE UNIQUE DU 9 FEVRIER 2021

AFFECTATION DU RESULTAT DE L'EXERCICE CLOS LE 31 JUILLET 2020 DEUXIEME DECISION DE L'ASSOCIE UNIQUE

Greffier du tribunal
de commerce de Paris
Acte déposé le :

25 FEV. 2021

Sous le N° :

14818 MB

[...]

DEUXIEME DECISION

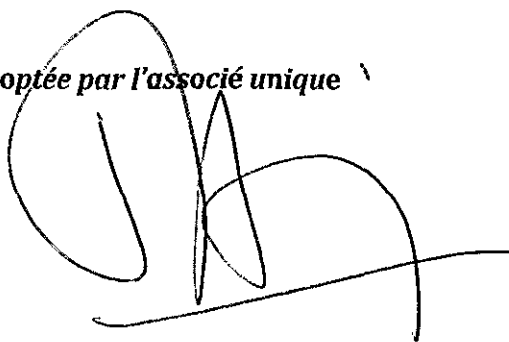
L'associé unique, approuve la proposition du Président et décide d'affecter bénéfice de l'exercice de 1.638.345 € en totalité au compte report à nouveau.

L'associé unique prend acte que les dividendes par action distribués au titre des trois exercices précédents, ont été les suivants :

Exercice	Revenus éligibles à l'abattement		Revenus non éligibles à l'abattement
	Dividendes par action en Euros	Autres revenus distribués en Euros	
2018/2019	/		
2017/2018	38,095		
2016/2017	/		

Cette décision est adoptée par l'associé unique

[...]



Certifié conforme

Société ALAIN AFFLELOU FRANCHISEUR

Représentée par la société AFFLELOU

Représentée par La Société ROYALE ADVISORY LIMITED

Elle-même représentée par Monsieur Tarek Hosni



SAS 3AB OPTIQUE EXPANSION

Comptes annuels au 31/07/2020

BILAN ACTIF

Rubriques	Montant Brut	Amort. Prov.	31/07/2020	31/07/2019
Capital souscrit non appelé				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires	714 591	409 493	305 099	164 606
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles	11 780		11 780	81 223
Avances, acomptes sur immo. incorporelles				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel, outillage	1 900	198	1 702	
Autres immobilisations corporelles				
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS FINANCIERES				
Participations par mise en équivalence				
Autres participations				
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières				
ACTIF IMMOBILISE	728 271	409 691	318 581	245 829
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières, approvisionnements				
En-cours de production de biens				
En-cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Merchandises	2 297 342	5 966	2 291 376	1 987 596
Avances et acomptes versés sur commandes				
CREANCES				
Créances clients et comptes rattachés	446 289		446 289	46 900
Autres créances	10 454 557		10 454 557	15 484 014
Capital souscrit et appelé, non versé				
DIVERS				
Valeurs mobilières de placement				
Disponibilités	317 065		317 065	354 008
COMPTES DE REGULARISATION				
Charges constatées d'avance	7 521		7 521	13 214
ACTIF CIRCULANT	13 522 774	5 966	13 516 808	17 865 733
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecart de conversion actif				
TOTAL GENERAL	14 251 045	415 657	13 835 389	18 111 562

SAS 3AB OPTIQUE EXPANSION

Comptes annuels au 31/07/2020

BILAN PASSIF

Rubriques	31/07/2020	31/07/2019
Capital social ou individuel (dont versé : 525 000)	525 000	525 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport		
Ecart de réévaluation		
Réserve légale	52 500	52 500
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves		
Report à nouveau	5 189 953	3 519 641
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	1 638 345	1 670 313
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
CAPITAUX PROPRES	7 405 798	5 767 453
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques	270 000	270 000
Provisions pour charges		
PROVISIONS	270 000	270 000
DETTES FINANCIERES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	87	77
Emprunts et dettes financières divers		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
DETTES D'EXPLOITATION		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	859 477	3 660 911
Dettes fiscales et sociales	806 929	1 059 330
DETTES DIVERSES		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	27 396	19 048
Autres dettes	4 465 702	7 334 742
COMPTES DE REGULARISATION		
Produits constatés d'avance		
DETTES	6 159 590	12 074 108
Ecart de conversion passif		
TOTAL GENERAL	13 835 389	18 111 562

SAS 3AB OPTIQUE EXPANSION

Comptes annuels au 31/07/2020

COMPTE DE RESULTAT

Rubriques	France	Exportation	31/07/2020	31/07/2019
Ventes de marchandises	72 388 023	1 627 507	74 015 530	85 970 045
Production vendue de biens				
Production vendue de services	792 892	12 185	805 076	1 308 206
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS	73 180 915	1 639 692	74 820 606	87 278 251
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges			127 613	238 543
Autres produits			4	2
PRODUITS D'EXPLOITATION			74 948 224	87 516 796
Achats de marchandises (y compris droits de douane)			60 800 963	71 898 401
Variation de stock (marchandises)			(196 167)	66 340
Achats de matières premières et autres approvisionnements (et droits de douane)				
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)				
Autres achats et charges extames			11 732 271	12 444 290
Impôts, taxes et versements assimilés			128 854	153 384
Salaires et traitements				
Charges sociales				
DOTATIONS D'EXPLOITATION				
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			145 730	91 671
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations				133 579
Dotations aux provisions				270 000
Autres charges			8	77
CHARGES D'EXPLOITATION			72 611 656	85 057 743
RESULTAT D'EXPLOITATION			2 336 568	2 459 053
OPERATIONS EN COMMUN				
Bénéfice attribué ou perte transférée				
Perte supportée ou bénéfice transféré				
PRODUITS FINANCIERS				
Produits financiers de participations			9 588	12 792
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé				
Autres intérêts et produits assimilés				
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges				
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
PRODUITS FINANCIERS			9 586	12 792
Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions				
Intérêts et charges assimilées			584	788
Différences négatives de change				1
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
CHARGES FINANCIERES			584	789
RESULTAT FINANCIER			9 002	12 002
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS			2 345 569	2 471 056

SAS 3AB OPTIQUE EXPANSION

Comptes annuels au 31/07/2020

COMPTE DE RESULTAT (suite)

Rubriques	31/07/2020	31/07/2019
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		
Produits exceptionnels sur opérations en capital		
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges		
PRODUITS EXCEPTIONNELS		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		240
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		13 839
Dotations exceptionnelles aux amortissements, dépréciations et provisions		
CHARGES EXCEPTIONNELLES		14 079
RESULTAT EXCEPTIONNEL		(14 079)
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise	707 224	786 664
Impôts sur les bénéfices		
TOTAL DES PRODUITS	74 957 810	87 529 588
TOTAL DES CHARGES	73 319 464	85 859 275
BENEFICE OU PERTE	1 638 345	1 670 313

SAS 3AB OPTIQUE EXPANSION

Comptes annuels au 31/07/2020

PRESENTATION GENERALE

CHIFFRES CLES

- . Durée de l'exercice : 12 mois
- . Total du bilan : 13 835 389 €
- . Résultat net comptable : 1 638 345 €

Les notes et les tableaux présentés ci-après font partie intégrante des comptes annuels de la société SAS 3AB OPTIQUE EXPANSION qui ont été établis et arrêtés par le président.

SAS 3AB OPTIQUE EXPANSION

Comptes annuels au 31/07/2020

REGLES ET METHODES COMPTABLES

Les comptes annuels de l'exercice clos le 31 juillet 2020 sont établis conformément aux dispositions du Code de Commerce, du Plan Comptable Général tels que décrits dans le règlement ANC 2014-03 du 5 juin 2014, tel que modifié par le règlement de l'ANC n°2016-07 du 4 novembre 2016 homologué par arrêté du 26 décembre 2016 (JO du 28), et des pratiques comptables généralement admises en France.

Les conventions générales comptables ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base :

- Continuité de l'exploitation
- Permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre
- Indépendance des exercices

Et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques.

Les principales méthodes utilisées sont les suivantes ;

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

Les logiciels sont amortis sur une durée de 3 ans. Les autres immobilisations incorporelles sont enregistrées à leur coût d'acquisition. Leur dépréciation est constatée par voie d'amortissement selon le mode linéaire.

IMMOBILISATIONS CORPORELLES

Non applicable

PARTICIPATIONS ET AUTRES TITRES IMMOBILISES

Non applicable

VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT

Non applicable

STOCKS

Les stocks sont évalués suivant la méthode du coût unitaire moyen pondéré.

La valeur brute des marchandises et des approvisionnements comprend le prix d'achat et les frais accessoires.

Lorsque la valeur brute déterminée suivant les modalités précédentes est supérieure à la valeur de réalisation déduction faite des frais proportionnels de vente, une provision pour dépréciation des stocks est comptabilisée pour le montant de la différence.

SAS 3AB OPTIQUE EXPANSION

Comptes annuels au 31/07/2020

CREANCES

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale. Une provision pour dépréciation est comptabilisée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

PROVISIONS REGLEMENTEES

Non applicable

PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES

Les provisions pour litiges et les autres provisions pour charges figurant au bilan ont été estimées en fonction de l'hypothèse la plus probable de la sortie de ressources pour la société.

OPERATIONS EN DEVISES

Non applicable

OPERATIONS A LONG TERME

Non applicable

CHANGEMENT DE METHODE

Aucun changement notable de méthode de présentation n'est intervenu au cours de l'exercice.

SAS 3AB OPTIQUE EXPANSION

Comptes annuels au 31/07/2020

FAITS MARQUANTS DE L'EXERCICE

EVOLUTION DE L'ACTIVITE

Au cours de l'exercice, la société a poursuivi le développement de l'activité d'achat/vente de lentilles en complément de son activité d'achat/vente de verres.

Epidémie de COVID-19

En fin d'année civile 2019, un nouveau coronavirus, COVID-19, a été détecté en Chine puis a commencé sa diffusion en Europe et notamment dans nos deux pays principaux, la France et l'Espagne. Afin d'endiguer la progression de l'épidémie, la plupart des gouvernements européens ont mis en œuvre à partir de mi-mars un confinement drastique des populations. Ces mesures ont conduit à un arrêt brutal et quasi-total de toutes nos activités, réalisées à plus de 99% par les magasins de nos réseaux, sur une période couvrant quasiment deux mois, à partir de mi-mars jusqu'à mi-mai. Ces mesures ont bien entendu eu pour conséquence immédiate l'effondrement des recettes de nos réseaux, et ce faisant, celles de notre groupe.

Le Groupe a très rapidement réagi à ce contexte exceptionnel.

Au plan financier, nos efforts ont porté d'abord sur l'accompagnement de nos franchisés. L'arrêt brutal de l'activité a en effet provoqué une quasi disparition de leurs recettes tandis que les charges et approvisionnements continuaient de se présenter au paiement. Nous avons donc accompagné nos franchisés dans leurs diverses démarches (chômage partiel, négociations avec les bailleurs, dispositifs fiscaux, aides ponctuelles), et également facilité l'octroi de financements, le cas échéant avec notre garantie. Enfin, nous avons décalé une part des échéances de mars à mai, pour un total de plus de 30 millions d'euros, dont le remboursement est pour l'essentiel programmé sur l'exercice à venir, l'encours au 31 juillet ayant déjà été ramené autour de 25 millions d'euros.

Au plan du groupe AFFLELOU, les mesures mises en œuvre par les gouvernements, principalement les dispositifs de chômage partiel, ainsi que l'optimisation de nos charges durant les mois de mars à mai, ont permis de limiter l'impact financier de la pandémie. A titre de précaution, le Groupe a toutefois sollicité ses partenaires bancaires pour la mise en œuvre d'un prêt garanti par l'Etat (PGE) pour 30 millions d'euros, encaissé courant Juillet 2020.

SAS 3AB OPTIQUE EXPANSION

Comptes annuels au 31/07/2020

INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES

CREANCES ET DETTES

Dans le cadre de son activité, la société perçoit des remises de ses fournisseurs. Elle comptabilise des avoirs à recevoir à régulariser dès réception du document final. Ces avoirs à recevoir sont positionnés à l'actif du bilan dans le poste « autres créances ». Bien que ces remises n'aient pas fait l'objet d'une liquidation, la société perçoit une avance de trésorerie. Cette avance est inscrite au passif du bilan dans le poste « autres dettes ».

STOCK DE MARCHANDISES

Les stocks correspondent aux marchandises achetées par la société en vue de leur revente. A la clôture, ils sont constitués pour 1 843 K€ de lentilles, pour 304 k€ de produits lentille, pour 116 K€ de piles, accessoires aux appareils auditifs et pour 35 K€ de marchandises diverses.

INTEGRATION FISCALE

La société est intégrée fiscalement dans la société AFFLELOU.

Au 31 juillet 2020, la société a calculé son impôt sur les sociétés selon la convention d'intégration fiscale qui prévoit que les filiales constatent leur impôt comme si elles étaient imposées seules. La société Mère conserve ainsi les économies d'impôts générées par les déficits de ses filiales. Le montant de la charge d'impôt sur les bénéfices s'élève 749 919 €.

REMUNERATION DES DIRIGEANTS

Au cours de l'exercice, aucune rémunération n'a été allouée aux membres des organes, d'administration, de direction et de surveillance.

SAS 3AB OPTIQUE EXPANSION

Comptes annuels au 31/07/2020

FAITS POSTERIEURS A LA CLOTURE

La France, l'Espagne et de nombreux autres pays Européens ont adopté de nouvelles mesures de protection sanitaire depuis fin octobre pour endiguer l'accroissement du nombre de cas Covid 19 rencontrés ces dernières semaines. Il est trop tôt pour estimer l'impact négatif de ce re-confinement sur l'activité du Groupe à ce jour dans la mesure où la durée du confinement est encore incertaine. Il convient toutefois de souligner que les magasins d'optique et d'audio font partie de la liste des magasins autorisés à ouvrir et recevoir du public dans les conditions sanitaires qu'exigent cette situation et qu'à la date à laquelle est établi le présent rapport, soit environ une quinzaine de jours après le début du confinement, la quasi-totalité des magasins sont ouverts et que la baisse d'activité constatée est limitée.

SAS 3AB OPTIQUE EXPANSION

Comptes annuels au 31/07/2020

ENGAGEMENTS HORS BILAN

ENGAGEMENTS RECUS

Nantissements des titres

En octobre 2017 le groupe a procédé au remboursement anticipé des deux emprunts obligataires pour 365 millions d'euros et 75 millions d'euros, par l'émission d'un nouvel emprunt obligataire à haut rendement, de type High Yield, pour un montant de 425 millions d'euros sur 3ABOD à échéance octobre 2023. Cette émission obligataire a été assortie de la signature d'une ligne de crédit (Revolving Credit Facility) de 30 M€ à la même échéance, au profit des sociétés suivantes :

- 3AB Optique Développement ;
- LOA (ex FP2A) ;
- Alain Afflelou Franchiseur ;
- Alain Afflelou International S.A;
- 3AB Optique Expansion ;
- Alain Afflelou España S.A.U;
- Alain Afflelou Optico S.A.U

Cette somme a été tirée et remboursée sur l'exercice et reste utilisable au 31 juillet 2020.

Dans ce cadre, Alain Afflelou Franchiseur a donné en nantissement, au profit de Citibank NA London Branch, la totalité des titres détenus sur 3ABOE soit 525.000 actions.

SAS 3AB OPTIQUE EXPANSION

Comptes annuels au 31/07/2020

IMMOBILISATIONS

Rubriques	Début d'exercice	Réévaluation	Acquisit., apports
Frais d'établissement et de développement			
Autres postes des immobilisations incorporelles	509 789		216 582
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	509 789		216 582
Terrains			
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Const. Install. générales, agenc., aménag.			
Install. techniques, matériel et outillage ind.			1 900
Installations générales, agenc., aménag.			
Matériel de transport			
Matériel de bureau, informatique, mobilier			
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours			
Avances et acomptes			
IMMOBILISATIONS CORPORELLES			1 900
Participations évaluées par mise en équivalence			
Autres participations			
Autres titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières			
IMMOBILISATIONS FINANCIERES			
TOTAL GENERAL	509 789		218 482

Rubriques	Virement	Cession	Fin d'exercice	Valeur d'origine
Frais d'établissement et de développement				
Autres postes des immobilisations incorporelles			726 371	
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES			726 371	
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions, installations générales, agenc.				
Installations techn., matériel et outillages ind.			1 900	
Installations générales, agencements divers				
Matériel de transport				
Matériel de bureau, informatique, mobilier				
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES			1 900	
Participations évaluées par mise équivalence				
Autres participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières				
IMMOBILISATIONS FINANCIERES				
TOTAL GENERAL			728 271	

SAS 3AB OPTIQUE EXPANSION

Comptes annuels au 31/07/2020

AMORTISSEMENTS

Rubriques	Début d'exercice	Dotations	Reprises	Fin d'exercice
Frais d'établissement et de développement				
Autres immobilisations incorporelles	263 961	145 532		409 493
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	263 961	145 532		409 493

Terreins				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions installations générales, agenc., aménag.				
Installations techniques, matériel et outillage industriels		198		198
Installations générales, agenc. et aménag. divers				
Matériel de transport				
Matériel de bureau et informatique, mobilier				
Emballages récupérables, divers				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES		198		198

TOTAL GENERAL	263 961	145 730		409 691
----------------------	----------------	----------------	--	----------------

VENTILATION DES MOUVEMENTS AFFECTANT LA PROVISION POUR AMORTISSEMENTS DEROGATOIRES							
Rubriques	Dotations			Reprises			Mouvements amortissements fin exercice
	Différentiel de durée et autres	Mode dégressif	Amort.fisc. exception.	Différentiel de durée et autres	Mode dégressif	Amort.fisc. exception.	

Frais d'établmt
Autres incorp.

INCORPOREL.

Terrains
Construct.
- sol propre
- sol autrui
- installations
Instell. Tech.
Install. Gén.
Mat. Transp.
Mat bureau
Embal récup.

CORPOREL.

Acquis. titre				
TOTAL				

Charges réparties sur plusieurs exercices	Début d'exercice	Augmentation:	Dotations	Fin d'exercice
---	------------------	---------------	-----------	----------------

Frais d'émission d'emprunts à étaler
Primes de remboursement des obligations

SAS 3AB OPTIQUE EXPANSION

Comptes annuels au 31/07/2020

PROVISIONS ET DEPRECIATIONS

Rubriques	Début d'exercice	Dotations	Reprises	Fin d'exercice
Provisions gisements miniers, pétroliers				
Provisions pour investissement				
Provisions pour hausse des prix				
Amortissements dérogatoires				
Dont majorations exceptionnelles de 30 %				
Provisions pour prêts d'installation				
Autres provisions réglementées				
PROVISIONS REGLEMENTEES				
Provisions pour litiges				
Provisions pour garanties données aux clients				
Provisions pour pertes sur marchés à terme				
Provisions pour amendes et pénalités				
Provisions pour pertes de change				
Provisions pour pensions, obligations similaires				
Provisions pour impôts				
Provisions pour renouvellement immobilisations				
Provisions pour gros entretiens, grandes révis.				
Provisions charges soc. fisc. sur congés à payer				
Autres provisions pour risques et charges	270 000			270 000
PROVISIONS RISQUES ET CHARGES	270 000			270 000
Dépréciations immobilisations incorporelles				
Dépréciations immobilisations corporelles				
Dépréciations titres mis en équivalence				
Dépréciations titres de participation				
Dépréciations autres immobilis. financières				
Dépréciations stocks et en cours	133 579		127 613	5 966
Dépréciations comptes clients				
Autres dépréciations				
DEPRECIATIONS	133 579		127 613	5 966
TOTAL GENERAL	403 579		127 613	275 966
Dotations et reprises d'exploitation			127 613	
Dotations et reprises financières				
Dotations et reprises exceptionnelles				
Dépréciation des titres mis en équivalence à la clôture de l'exercice				

SAS 3AB OPTIQUE EXPANSION

Comptes annuels au 31/07/2020

PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES

Rubriques	Situation et mouvements				
	Provisions au début de l'exercice	Augmentations dotations de l'exercice	Diminutions		Provisions à la fin de l'exercice
			Montants utilisés au cours de l'exercice	Montants non utilisés repris au cours de l'ex.	
Provision autres risques	270 000				270 000
TOTAL	270 000				270 000

SAS 3AB OPTIQUE EXPANSION

Comptes annuels au 31/07/2020

CREANCES ET DETTES

ETAT DES CREANCES	Montant brut	1 an au plus	plus d'un an
Créances rattachées à des participations			
Prêts			
Autres immobilisations financières			
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients	446 289	446 289	
Créance représentative de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés			
Sécurité Sociale et autres organismes sociaux			
Etat, autres collectivités : impôt sur les bénéfices			
Etat, autres collectivités : taxe sur la valeur ajoutée	729 845	729 845	
Etat, autres collectivités : autres impôts, taxes, versements assimilés			
Etat, autres collectivités : créances diverses			
Groupe et associés	3 854 756	3 854 756	
Débiteurs divers	5 869 956	5 869 956	
Charges constatées d'avance	7 521	7 521	
TOTAL GENERAL	10 908 367	10 908 367	

Montant des prêts accordés en cours d'exercice
Montant des remboursements obtenus en cours d'exercice
Prêts et avances consentis aux associés

ETAT DES DETTES	Montant brut	1 an au plus	plus d'1 an,-5 ans	plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes à 1 an maximum à l'origine	87	87		
Emprunts et dettes à plus d' 1 an à l'origine				
Emprunts et dettes financières divers				
Fournisseurs et comptes rattachés	859 477	859 477		
Personnel et comptes rattachés				
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	46 222	46 222		
Etat : impôt sur les bénéfices				
Etat : taxe sur la valeur ajoutée	743 338	743 338		
Etat : obligations cautionnées				
Etat : autres impôts, taxes et assimilés	17 369	17 369		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	27 396	27 396		
Groupe et associés				
Autres dettes	4 465 702	4 465 702		
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				
TOTAL GENERAL	6 159 590	6 159 590		

Emprunts souscrits en cours d'exercice
Emprunts remboursés en cours d'exercice
Emprunts, dettes contractés auprès d'associés

SAS 3AB OPTIQUE EXPANSION

Comptes annuels au 31/07/2020

AUTRES CREANCESValeurs brutes

Ce poste comprend les créances en compte courant vis-à-vis de sociétés du Groupe ainsi que les créances sur l'état au titre de la TVA. La variation de l'exercice se détaille comme suit :

Détail des mouvements	31/07/2019	Augmentations	Diminutions	31/07/2020
Fournisseurs débiteurs	5 964 167	23 694 760	(25 639 853)	4 019 073
Personnel et organismes sociaux				
Etat et collectivités	403 390	29 932 091	(29 605 636)	729 845
Comptes courant associés	5 252 394	5 110 058	(6 507 696)	3 854 756
Débiteurs divers	3 864 063	231 496 018	(233 509 198)	1 850 882
Total	15 484 014	290 232 926	(295 262 383)	10 454 556

Dépréciations

Détail des mouvements	31/07/2019	Augmentations	Diminutions	31/07/2020
Comptes courants				
Débiteurs divers				
Total				

SAS 3AB OPTIQUE EXPANSION

Comptes annuels au 31/07/2020

CHARGES ET PRODUITS CONSTATES D'AVANCE

Charges constatées d'avance	Montant
CCA Cotisation	3 344
CCA Maintenance informatique	4 177
	7 521

Produits constatés d'avance	Montant
-----------------------------	---------

SAS 3AB OPTIQUE EXPANSION

Comptes annuels au 31/07/2020

CHARGES A PAYER

Charges à payer	Montant
Dettes fournisseurs et comptes rattachés frais généraux	151 109
Dettes fiscales	46 222
Intérêts courus sur découvert	87
Avoirs à établir	501 227
TOTAL	698 645

SAS 3AB OPTIQUE EXPANSION

Comptes annuels au 31/07/2020

PRODUITS A RECEVOIR

Produits à recevoir	Montant
<u>Autres immobilisations financières</u>	
Intérêts courrus sur crédit vendeur	
Cautions bancaires	
<u>Clients et comptes rattachés</u>	440 957
Factures à établir clients divers	
Factures à établir clients franchises	440 957
Factures à établir clients Groupe	0
Factures à établir fournisseurs centrale	
<u>Autres créances</u>	4 019 073
Avoirs à recevoir divers	4 019 073
Avoirs à recevoir publicité	
Avoirs à recevoir Groupe	
Produits à recevoir	
TOTAL	4 460 031

SAS 3AB OPTIQUE EXPANSION

Comptes annuels au 31/07/2020

VENTILATION DU CHIFFRE D'AFFAIRES

Le Chiffre d'affaires est ventilé par secteur d'activité

Rubriques	Chiffre d'affaires France	Chiffre d'affaires Export	Total 31/07/2020	Total 31/07/2019	%
Ventes de marchandises	72 388 023	1 627 507	74 015 530	85 970 045	-13,91 %
Productions vendues de services	792 892	12 185	805 077	1 308 206	-38,46 %
TOTAL	73 180 915	1 639 692	74 820 607	87 278 251	-14,27 %

SAS 3AB OPTIQUE EXPANSION

Comptes annuels au 31/07/2020

CHARGES ET PRODUITS FINANCIERS

Charges financières	Montant
Dotations financières aux amortissements et aux provisions	0
Intérêts et charges assimilés	584
Différences négatives de change	0
Charges nettes sur cessions des valeurs mobilières	0
Autres intérêts et charges assimilés	0
TOTAL	584

Produits financiers	Montant
Reprises financières sur dépréciations et provisions	0
Produits financiers de participations	9 586
Différences positives de changes	0
Produits des autres valeurs mobilières et créances sur l'actif immobilisés	0
Autres intérêts et produits assimilés	0
TOTAL	9 586

SAS 3AB OPTIQUE EXPANSION

Comptes annuels au 31/07/2020

COMPOSITION DU CAPITAL SOCIAL

Catégories de titres	Nombre de titres			Valeur nominale
	à la clôture de l'exercice	créés pendant l'exercice	remboursés pendant l'exercice	
Actions ordinaires	525 000			1

SAS 3AB OPTIQUE EXPANSION

Comptes annuels au 31/07/2020

VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

Situation à l'ouverture de l'exercice		Solde
Capitaux propres avant distributions sur résultats antérieurs		5 767 453
Capitaux propres après distributions sur résultats antérieurs		5 767 453
Variations en cours d'exercice	En moins	En plus
Résultat de l'exercice		1 638 345
SOLDE		1 638 345
Situation à la clôture de l'exercice		Solde
Capitaux propres avant répartition		7 405 798

SAS 3AB OPTIQUE EXPANSION

Comptes annuels au 31/07/2020

**AFFECTATION DES RESULTATS SOUMISE A
L'APPROBATION DE L'ASSEMBLEE GENERALE**

1 - Origine		Montant
Report à nouveau antérieur		5 189 953
Résultat de l'exercice		1 638 345
dont résultat courant avant impôts :		1 638 345
TOTAL		6 828 298

2 - Affectations		Montant
Report à nouveau		1 638 345
TOTAL		1 638 345

SAS 3AB OPTIQUE EXPANSION

Comptes annuels au 31/07/2020

IDENTITE DE LA SOCIETE MERE CONSOLIDANT LES COMPTES DE LA SOCIETE

Dénomination sociale - siège social	Forme	Montant capital	% détenu
AFFLELOU - 0011 Rue D'ARGENSON 75008 PARIS	SAS	231 481 561	100,00 %

DELOITTE & ASSOCIES
6, place de la Pyramide
92908 Paris-La Défense cedex
S.A.S. au capital de € 2 188 160
572 028 041 R.C.S. Nanterre

Commissaire aux Comptes
Membre de la compagnie
régionale de Versailles et du Centre

ERNST & YOUNG et Autres
Tour First
TSA 14444
92037 Paris-La Défense cedex
S.A.S. à capital variable
438 476 913 R.C.S. Nanterre

Commissaire aux Comptes
Membre de la compagnie
régionale de Versailles et du Centre

3AB Optique Expansion

Exercice clos le 31 juillet 2020

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

A l'Associé Unique de la société 3AB Optique Expansion,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par décisions de l'associé unique, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société 3AB Optique Expansion relatifs à l'exercice clos le 31 juillet 2020, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Nous certifions que les comptes annuels sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société à la fin de cet exercice.

Fondement de l'opinion

■ Référentiel d'audit

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont indiquées dans la partie « Responsabilités des commissaires aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels » du présent rapport.

■ Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance prévues par le Code de commerce et par le Code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes, sur la période du 1^{er} août 2019 à la date d'émission de notre rapport.

Justification des appréciations

La crise mondiale liée à la pandémie de Covid-19 crée des conditions particulières pour la préparation et l'audit des comptes de cet exercice. En effet, cette crise et les mesures exceptionnelles prises dans le cadre de l'état d'urgence sanitaire induisent de multiples conséquences pour les entreprises, particulièrement sur leur activité et leur financement, ainsi que des incertitudes accrues sur leurs perspectives d'avenir. Certaines de ces mesures, telles que les restrictions de déplacement et le travail à distance, ont également eu une incidence sur l'organisation interne des entreprises et sur les modalités de mise en œuvre des audits.

C'est dans ce contexte complexe et évolutif que, en application des dispositions des articles L. 823-9 et R. 823-7 du Code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous vous informons que les appréciations les plus importantes auxquelles nous avons procédé, selon notre jugement professionnel, ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués, sur le caractère raisonnable des estimations significatives retenues et sur la présentation d'ensemble des comptes.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes annuels pris dans leur ensemble et de la formation de notre opinion exprimée ci-avant. Nous n'exprimons pas d'opinion sur des éléments de ces comptes annuels pris isolément.

Vérifications spécifiques

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par les textes légaux et réglementaires.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion du président et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés à l'associé unique.

Nous attestons de la sincérité et de la concordance avec les comptes annuels des informations relatives aux délais de paiement mentionnées à l'article D. 441-4 du Code de commerce.

Responsabilités de la direction et des personnes constituant le gouvernement d'entreprise relatives aux comptes annuels

Il appartient à la direction d'établir des comptes annuels présentant une image fidèle conformément aux règles et principes comptables français ainsi que de mettre en place le contrôle interne qu'elle estime nécessaire à l'établissement de comptes annuels ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Lors de l'établissement des comptes annuels, il incombe à la direction d'évaluer la capacité de la société à poursuivre son exploitation, de présenter dans ces comptes, le cas échéant, les informations nécessaires relatives à la continuité d'exploitation et d'appliquer la convention comptable de continuité d'exploitation, sauf s'il est prévu de liquider la société ou de cesser son activité.

Les comptes annuels ont été arrêtés par le président.

Responsabilités des commissaires aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes annuels. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, sans toutefois garantir qu'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel permet de systématiquement détecter toute anomalie significative. Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et sont considérées comme significatives lorsque l'on peut raisonnablement s'attendre à ce qu'elles puissent, prises individuellement ou en cumulé, influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes prennent en se fondant sur ceux-ci.

Comme précisé par l'article L. 823-10-1 du Code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre société.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, le commissaire aux comptes exerce son jugement professionnel tout au long de cet audit. En outre :

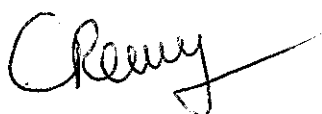
- ▶ il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- ▶ il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- ▶ il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;
- ▶ il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;

- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

Paris-La Défense, le 27 janvier 2021

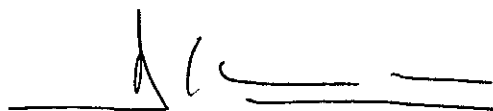
Les Commissaires aux Comptes

DELOITTE & ASSOCIES



Cécile Remy

ERNST & YOUNG et Autres



Benoit Schumacher

BILAN ACTIF

Rubriques	Montant Brut	Amort. Prov.	31/07/2020	31/07/2019
Capital souscrit non appelé				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires	714 591	409 493	305 099	164 606
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles	11 780		11 780	81 223
Avances, acomptes sur immo. incorporelles				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel, outillage	1 900	198	1 702	
Autres immobilisations corporelles				
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS FINANCIERES				
Participations par mise en équivalence				
Autres participations				
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières				
ACTIF IMMOBILISE	728 271	409 691	318 581	245 829
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières, approvisionnements				
En-cours de production de biens				
En-cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises	2 297 342	5 966	2 291 376	1 967 596
Avances et acomptes versés sur commandes				
CREANCES				
Créances clients et comptes rattachés	446 289		446 289	46 900
Autres créances	10 454 557		10 454 557	15 484 014
Capital souscrit et appelé, non versé				
DIVERS				
Valeurs mobilières de placement				
Disponibilités	317 065		317 065	354 008
COMPTES DE REGULARISATION				
Charges constatées d'avance	7 521		7 521	13 214
ACTIF CIRCULANT	13 522 774	5 966	13 516 808	17 865 733
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecart de conversion actif				
TOTAL GENERAL	14 251 045	415 657	13 835 389	18 111 562

BILAN PASSIF

Rubriques	31/07/2020	31/07/2019
Capital social ou individuel (dont versé : 525 000)	525 000	525 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport		
Ecart de réévaluation		
Réserve légale	52 500	52 500
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves		
Report à nouveau	5 189 953	3 519 641
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	1 638 345	1 670 313
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
CAPITAUX PROPRES	7 405 798	5 767 453
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques	270 000	270 000
Provisions pour charges		
PROVISIONS	270 000	270 000
DETTES FINANCIERES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	87	77
Emprunts et dettes financières divers		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
DETTES D'EXPLOITATION		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	859 477	3 660 911
Dettes fiscales et sociales	806 929	1 059 330
DETTES DIVERSES		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	27 396	19 048
Autres dettes	4 465 702	7 334 742
COMPTES DE REGULARISATION		
Produits constatés d'avance		
DETTES	6 159 590	12 074 108
Ecart de conversion passif		
TOTAL GENERAL	13 835 389	18 111 562

COMPTES DE RESULTAT

Rubriques	France	Exportation	31/07/2020	31/07/2019
Ventes de marchandises	72 388 023	1 627 507	74 015 530	85 970 045
Production vendue de biens				
Production vendue de services	792 892	12 185	805 076	1 308 206
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS	73 180 915	1 639 692	74 820 606	87 278 251
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges			127 613	238 543
Autres produits			4	2
PRODUITS D'EXPLOITATION			74 948 224	87 516 796
Achats de marchandises (y compris droits de douane)			60 800 963	71 898 401
Variation de stock (marchandises)			(196 167)	66 340
Achats de matières premières et autres approvisionnements (et droits de douane)				
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)				
Autres achats et charges externes			11 732 271	12 444 290
Impôts, taxes et versements assimilés			128 854	153 384
Salaires et traitements				
Charges sociales				
DOTATIONS D'EXPLOITATION				
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			145 730	91 671
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations				133 579
Dotations aux provisions				270 000
Autres charges			6	77
CHARGES D'EXPLOITATION			72 611 656	85 057 743
RESULTAT D'EXPLOITATION			2 336 568	2 459 053
OPERATIONS EN COMMUN				
Bénéfice attribué ou perte transférée				
Perte supportée ou bénéfice transféré				
PRODUITS FINANCIERS				
Produits financiers de participations			9 586	12 792
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé				
Autres intérêts et produits assimilés				
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges				
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
PRODUITS FINANCIERS			9 586	12 792
Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions				
Intérêts et charges assimilées			584	788
Différences négatives de change				1
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
CHARGES FINANCIERES			584	789
RESULTAT FINANCIER			9 002	12 002
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS			2 345 569	2 471 056

COMPTE DE RESULTAT (suite)

Rubriques	31/07/2020	31/07/2019
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		
Produits exceptionnels sur opérations en capital		
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges		
PRODUITS EXCEPTIONNELS		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		240
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		13 839
Dotations exceptionnelles aux amortissements, dépréciations et provisions		
CHARGES EXCEPTIONNELLES		14 079
RESULTAT EXCEPTIONNEL		(14 079)
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise		
Impôts sur les bénéfices	707 224	786 664
TOTAL DES PRODUITS	74 957 810	87 529 588
TOTAL DES CHARGES	73 319 464	85 859 275
BENEFICE OU PERTE	1 638 345	1 670 313

PRESENTATION GENERALE

CHIFFRES CLES

- . Durée de l'exercice : 12 mois
- . Total du bilan : 13 835 389 €
- . Résultat net comptable : 1 638 345 €

Les notes et les tableaux présentés ci-après font partie intégrante des comptes annuels de la société
SAS 3AB OPTIQUE EXPANSION qui ont été établis et arrêtés par le président.

REGLES ET METHODES COMPTABLES

Les comptes annuels de l'exercice clos le 31 juillet 2020 sont établis conformément aux dispositions du Code de Commerce, du Plan Comptable Général tels que décrits dans le règlement ANC 2014-03 du 5 juin 2014, tel que modifié par le règlement de l'ANC n°2016-07 du 4 novembre 2016 homologué par arrêté du 26 décembre 2016 (JO du 28), et des pratiques comptables généralement admises en France.

Les conventions générales comptables ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base :

- Continuité de l'exploitation
- Permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre
- Indépendance des exercices

Et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques.

Les principales méthodes utilisées sont les suivantes ;

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

Les logiciels sont amortis sur une durée de 3 ans. Les autres immobilisations incorporelles sont enregistrées à leur coût d'acquisition. Leur dépréciation est constatée par voie d'amortissement selon le mode linéaire.

IMMOBILISATIONS CORPORELLES

Non applicable

PARTICIPATIONS ET AUTRES TITRES IMMOBILISES

Non applicable

VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT

Non applicable

STOCKS

Les stocks sont évalués suivant la méthode du coût unitaire moyen pondéré.

La valeur brute des marchandises et des approvisionnements comprend le prix d'achat et les frais accessoires.

Lorsque la valeur brute déterminée suivant les modalités précédentes est supérieure à la valeur de réalisation déduction faite des frais proportionnels de vente, une provision pour dépréciation des stocks est comptabilisée pour le montant de la différence.

CREANCES

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale. Une provision pour dépréciation est comptabilisée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

PROVISIONS REGLEMENTEES

Non applicable

PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES

Les provisions pour litiges et les autres provisions pour charges figurant au bilan ont été estimées en fonction de l'hypothèse la plus probable de la sortie de ressources pour la société.

OPERATIONS EN DEVISES

Non applicable

OPERATIONS A LONG TERME

Non applicable

CHANGEMENT DE METHODE

Aucun changement notable de méthode de présentation n'est intervenu au cours de l'exercice.

FAITS MARQUANTS DE L'EXERCICE**EVOLUTION DE L'ACTIVITE**

Au cours de l'exercice, la société a poursuivi le développement de l'activité d'achat/vente de lentilles en complément de son activité d'achat/vente de verres.

Epidémie de COVID-19

En fin d'année civile 2019, un nouveau coronavirus, COVID-19, a été détecté en Chine puis a commencé sa diffusion en Europe et notamment dans nos deux pays principaux, la France et l'Espagne. Afin d'endiguer la progression de l'épidémie, la plupart des gouvernements européens ont mis en œuvre à partir de mi-mars un confinement drastique des populations. Ces mesures ont conduit à un arrêt brutal et quasi-total de toutes nos activités, réalisées à plus de 99% par les magasins de nos réseaux, sur une période couvrant quasiment deux mois, à partir de mi-mars jusqu'à mi-mai. Ces mesures ont bien entendu eu pour conséquence immédiate l'effondrement des recettes de nos réseaux, et ce faisant, celles de notre groupe.

Le Groupe a très rapidement réagi à ce contexte exceptionnel.

Au plan financier, nos efforts ont porté d'abord sur l'accompagnement de nos franchisés. L'arrêt brutal de l'activité a en effet provoqué une quasi disparition de leurs recettes tandis que les charges et approvisionnements continuaient de se présenter au paiement. Nous avons donc accompagné nos franchisés dans leurs diverses démarches (chômage partiel, négociations avec les bailleurs, dispositifs fiscaux, aides ponctuelles), et également facilité l'octroi de financements, le cas échéant avec notre garantie. Enfin, nous avons décalé une part des échéances de mars à mai, pour un total de plus de 30 millions d'euros, dont le remboursement est pour l'essentiel programmé sur l'exercice à venir, l'encours au 31 juillet ayant déjà été ramené autour de 25 millions d'euros.

Au plan du groupe AFFLELOU, les mesures mises en œuvre par les gouvernements, principalement les dispositifs de chômage partiel, ainsi que l'optimisation de nos charges durant les mois de mars à mai, ont permis de limiter l'impact financier de la pandémie. A titre de précaution, le Groupe a toutefois sollicité ses partenaires bancaires pour la mise en œuvre d'un prêt garanti par l'Etat (PGE) pour 30 millions d'euros, encaissé courant Juillet 2020.

INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES

CREANCES ET DETTES

Dans le cadre de son activité, la société perçoit des remises de ses fournisseurs. Elle comptabilise des avoirs à recevoir à régulariser dès réception du document final. Ces avoirs à recevoir sont positionnés à l'actif du bilan dans le poste «autres créances ». Bien que ces remises n'aient pas fait l'objet d'une liquidation, la société perçoit une avance de trésorerie. Cette avance est inscrite au passif du bilan dans le poste « autres dettes ».

STOCK DE MARCHANDISES

Les stocks correspondent aux marchandises achetées par la société en vue de leur revente. A la clôture, ils sont constitués pour 1 843 K€ de lentilles, pour 304 k€ de produits lentille, pour 116 K€ de piles, accessoires aux appareils auditifs et pour 35 K€ de marchandises diverses.

INTEGRATION FISCALE

La société est intégrée fiscalement dans la société AFFLELOU.

Au 31 juillet 2020, la société a calculé son impôt sur les sociétés selon la convention d'intégration fiscale qui prévoit que les filiales constatent leur impôt comme si elles étaient imposées seules. La société Mère conserve ainsi les économies d'impôts générées par les déficits de ses filiales. Le montant de la charge d'impôt sur les bénéfices s'élève 749 919 €.

REMUNERATION DES DIRIGEANTS

Au cours de l'exercice, aucune rémunération n'a été allouée aux membres des organes, d'administration, de direction et de surveillance.

FAITS POSTERIEURS A LA CLOTURE

La France, l'Espagne et de nombreux autres pays Européens ont adopté de nouvelles mesures de protection sanitaire depuis fin octobre pour endiguer l'accroissement du nombre de cas Covid 19 rencontrés ces dernières semaines. Il est trop tôt pour estimer l'impact négatif de ce re-confinement sur l'activité du Groupe à ce jour dans la mesure où la durée du confinement est encore incertaine. Il convient toutefois de souligner que les magasins d'optique et d'audio font partie de la liste des magasins autorisés à ouvrir et recevoir du public dans les conditions sanitaires qu'exigent cette situation et qu'à la date à laquelle est établi le présent rapport, soit environ une quinzaine de jours après le début du confinement, la quasi-totalité des magasins sont ouverts et que la baisse d'activité constatée est limitée.

ENGAGEMENTS HORS BILAN

ENGAGEMENTS RECUS

Nantissements des titres

En octobre 2017 le groupe a procédé au remboursement anticipé des deux emprunts obligataires pour 365 millions d'euros et 75 millions d'euros, par l'émission d'un nouvel emprunt obligataire à haut rendement, de type High Yield, pour un montant de 425 millions d'euros sur 3ABOD à échéance octobre 2023. Cette émission obligataire a été assortie de la signature d'une ligne de crédit (Revolving Credit Facility) de 30 M€ à la même échéance, au profit des sociétés suivantes :

- 3AB Optique Développement ;
- LOA (ex FP2A) ;
- Alain Afflelou Franchiseur ;
- Alain Afflelou International S.A;
- 3AB Optique Expansion ;
- Alain Afflelou España S.A.U;
- Alain Afflelou Optico S.A.U

Cette somme a été tirée et remboursée sur l'exercice et reste utilisable au 31 juillet 2020.

Dans ce cadre, Alain Afflelou Franchiseur a donné en nantissement, au profit de Citibank NA London Branch, la totalité des titres détenus sur 3ABOE soit 525.000 actions.

IMMOBILISATIONS

Rubriques	Début d'exercice	Réévaluation	Acquisit., apports
Frais d'établissement et de développement			
Autres postes des immobilisations incorporelles	509 789		216 582
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	509 789		216 582

Terrains			
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Const. Install. générales, agenc., aménag.			
Install. techniques, matériel et outillage ind.			1 900
Installations générales, agenc., aménag.			
Matériel de transport			
Matériel de bureau, informatique, mobilier			
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours			
Avances et acomptes			
IMMOBILISATIONS CORPORELLES			1 900

Participations évaluées par mise en équivalence			
Autres participations			
Autres titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières			
IMMOBILISATIONS FINANCIERES			
TOTAL GENERAL	509 789		218 482

Rubriques	Virement	Cession	Fin d'exercice	Valeur d'origine
Frais d'établissement et de développement				
Autres postes des immobilisations incorporelles			726 371	
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES			726 371	

Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions, installations générales, agenc.				
Installations techn., matériel et outillages ind.			1 900	
Installations générales, agencements divers				
Matériel de transport				
Matériel de bureau, informatique, mobilier				
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES			1 900	

Participations évaluées par mise équivalence				
Autres participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières				
IMMOBILISATIONS FINANCIERES				
TOTAL GENERAL			728 271	

AMORTISSEMENTS

Rubriques	Début d'exercice	Dotations	Reprises	Fin d'exercice
Frais d'établissement et de développement				
Autres immobilisations incorporelles	263 961	145 532		409 493
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	263 961	145 532		409 493
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions installations générales, agenc., aménag.				
Installations techniques, matériel et outillage industriels		198		198
Installations générales, agenc. et aménag. divers				
Matériel de transport				
Matériel de bureau et informatique, mobilier				
Emballages récupérables, divers				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES		198		198
TOTAL GENERAL	263 961	145 730		409 691

VENTILATION DES MOUVEMENTS AFFECTANT LA PROVISION POUR AMORTISSEMENTS DEROGATOIRES

Rubriques	Dotations			Reprises			Mouvements amortissements fin exercice
	Différentiel de durée et autres	Mode dégressif	Amort.fisc. exception.	Différentiel de durée et autres	Mode dégressif	Amort.fisc. exception.	

Frais d'établmt
Autres incorp.

INCORPOREL.

Terrains
Construct.
- sol propre
- sol autrui
- installations
Install. Tech.
Install. Gén.
Mat. Transp.
Mat bureau
Embal récup.

CORPOREL.

Acquis. titre				
TOTAL				

Charges réparties sur plusieurs exercices	Début d'exercice	Augmentation	Dotations	Fin d'exercice
---	------------------	--------------	-----------	----------------

Frais d'émission d'emprunts à étaler
Primes de remboursement des obligations

PROVISIONS ET DEPRECIATIONS

Rubriques	Début d'exercice	Dotations	Reprises	Fin d'exercice
Provisions gisements miniers, pétroliers				
Provisions pour investissement				
Provisions pour hausse des prix				
Amortissements dérogatoires				
Dont majorations exceptionnelles de 30 %				
Provisions pour prêts d'installation				
Autres provisions réglementées				
PROVISIONS REGLEMENTEES				
Provisions pour litiges				
Provisions pour garanties données aux clients				
Provisions pour pertes sur marchés à terme				
Provisions pour amendes et pénalités				
Provisions pour pertes de change				
Provisions pour pensions, obligations similaires				
Provisions pour impôts				
Provisions pour renouvellement immobilisations				
Provisions pour gros entretiens, grandes révis.				
Provisions charges soc. fisc. sur congés à payer				
Autres provisions pour risques et charges	270 000			270 000
PROVISIONS RISQUES ET CHARGES	270 000			270 000
Dépréciations immobilisations incorporelles				
Dépréciations immobilisations corporelles				
Dépréciations titres mis en équivalence				
Dépréciations titres de participation				
Dépréciations autres immobilis. financières				
Dépréciations stocks et en cours	133 579		127 613	5 966
Dépréciations comptes clients				
Autres dépréciations				
DEPRECIATIONS	133 579		127 613	5 966
TOTAL GENERAL	403 579		127 613	275 966
Dotations et reprises d'exploitation			127 613	
Dotations et reprises financières				
Dotations et reprises exceptionnelles				

Dépréciation des titres mis en équivalence à la clôture de l'exercice

PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES

Rubriques	Situation et mouvements				
	Provisions au début de l'exercice	Augmentations dotations de l'exercice	Diminutions		Provisions à la fin de l'exercice
			Montants utilisés au cours de l'exercice	Montants non utilisés repris au cours de l'ex.	
Provision autres risques	270 000				270 000
TOTAL	270 000				270 000

CREANCES ET DETTES

ETAT DES CREANCES	Montant brut	1 an au plus	plus d'un an
Créances rattachées à des participations			
Prêts			
Autres immobilisations financières			
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients	446 289	446 289	
Créance représentative de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés			
Sécurité Sociale et autres organismes sociaux			
Etat, autres collectivités : impôt sur les bénéfices			
Etat, autres collectivités : taxe sur la valeur ajoutée	729 845	729 845	
Etat, autres collectivités : autres impôts, taxes, versements assimilés			
Etat, autres collectivités : créances diverses			
Groupe et associés	3 854 756	3 854 758	
Débiteurs divers	5 869 956	5 869 956	
Charges constatées d'avance	7 521	7 521	
TOTAL GENERAL	10 908 367	10 908 367	

Montant des prêts accordés en cours d'exercice

Montant des remboursements obtenus en cours d'exercice

Prêts et avances consentis aux associés

ETAT DES DETTES	Montant brut	1 an au plus	plus d'1 an,-5 ans	plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes à 1 an maximum à l'origine	87	87		
Emprunts et dettes à plus d' 1 an à l'origine				
Emprunts et dettes financières divers				
Fournisseurs et comptes rattachés	859 477	859 477		
Personnel et comptes rattachés				
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	46 222	46 222		
Etat : impôt sur les bénéfices				
Etat : taxe sur la valeur ajoutée	743 338	743 338		
Etat : obligations cautionnées				
Etat : autres impôts, taxes et assimilés	17 369	17 369		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	27 396	27 396		
Groupe et associés				
Autres dettes	4 465 702	4 465 702		
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				
TOTAL GENERAL	6 159 590	6 159 590		

Emprunts souscrits en cours d'exercice

Emprunts remboursés en cours d'exercice

Emprunts, dettes contractés auprès d'associés

AUTRES CREANCESValeurs brutes

Ce poste comprend les créances en compte courant vis-à-vis de sociétés du Groupe ainsi que les créances sur l'état au titre de la TVA. La variation de l'exercice se détaille comme suit :

Détail des mouvements	31/07/2019	Augmentations	Diminutions	31/07/2020
Fournisseurs débiteurs	5 964 167	23 694 760	(25 639 853)	4 019 073
Personnel et organismes sociaux				
Etat et collectivités	403 390	29 932 091	(29 605 636)	729 845
Comptes courant associés	5 252 394	5 110 058	(6 507 696)	3 854 756
Débiteurs divers	3 864 063	231 496 018	(233 509 198)	1 850 882
Total	15 484 014	290 232 926	(295 262 383)	10 454 556

Dépréciations

Détail des mouvements	31/07/2019	Augmentations	Diminutions	31/07/2020
Comptes courants				
Débiteurs divers				
Total				

CHARGES ET PRODUITS CONSTATES D'AVANCE

Charges constatées d'avance	Montant
CCA Cotisation	3 344
CCA Maintenance informatique	4 177
	7 521

Produits constatés d'avance	Montant
-----------------------------	---------

CHARGES A PAYER

Charges à payer	Montant
Dettes fournisseurs et comptes rattachés frais généraux	151 109
Dettes fiscales	46 222
Intérêts courus sur découvert	87
Avoirs à établir	501 227
TOTAL	698 645

PRODUITS A RECEVOIR

Produits à recevoir	Montant
<u>Autres immobilisations financières</u>	
Intérêts courrus sur crédit vendeur	
Cautions bancaires	
<u>Clients et comptes rattachés</u>	440 957
Factures à établir clients divers	
Factures à établir clients franchises	440 957
Factures à établir clients Groupe	0
Factures à établir fournisseurs centrale	
<u>Autres créances</u>	4 019 073
Avoirs à recevoir divers	4 019 073
Avoirs à recevoir publicité	
Avoirs à recevoir Groupe	
Produits à recevoir	
TOTAL	4 460 031

VENTILATION DU CHIFFRE D'AFFAIRES

Le Chiffre d'affaires est ventilé par secteur d'activité

Rubriques	Chiffre d'affaires France	Chiffre d'affaires Export	Total 31/07/2020	Total 31/07/2019	%
Ventes de marchandises	72 388 023	1 627 507	74 015 530	85 970 045	-13,91 %
Productions vendues de services	792 892	12 185	805 077	1 308 206	-38,46 %
TOTAL	73 180 915	1 639 692	74 820 607	87 278 251	-14,27 %

CHARGES ET PRODUITS FINANCIERS

Charges financières	Montant
Dotations financières aux amortissements et aux provisions	0
Intérêts et charges assimilés	584
Différences négatives de change	0
Charges nettes sur cessions des valeurs mobilières	0
Autres intérêts et charges assimilés	0
TOTAL	584

Produits financiers	Montant
Reprises financières sur dépréciations et provisions	0
Produits financiers de participations	9 586
Différences positives de changes	0
Produits des autres valeurs mobilières et créances sur l'actif immobilisés	0
Autres intérêts et produits assimilés	0
TOTAL	9 586

COMPOSITION DU CAPITAL SOCIAL

Catégories de titres	Nombre de titres			Valeur nominale
	à la clôture de l'exercice	créés pendant l'exercice	remboursés pendant l'exercice	
Actions ordinaires	525 000			1

VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

Situation à l'ouverture de l'exercice		Solde
Capitaux propres avant distributions sur résultats antérieurs		5 767 453
Capitaux propres après distributions sur résultats antérieurs		5 767 453
Variations en cours d'exercice	En moins	En plus
Résultat de l'exercice		1 638 345
SOLDE		1 638 345
Situation à la clôture de l'exercice		Solde
Capitaux propres avant répartition		7 405 798

AFFECTATION DES RESULTATS SOUMISE A L'APPROBATION DE L'ASSEMBLEE GENERALE

1 - Origine	Montant
Report à nouveau antérieur	5 189 953
Résultat de l'exercice	1 638 345
dont résultat courant avant impôts :	1 638 345
TOTAL	6 828 298

2 - Affectations	Montant
Report à nouveau	1 638 345
TOTAL	1 638 345

IDENTITE DE LA SOCIETE MERE CONSOLIDANT LES COMPTES DE LA SOCIETE

Dénomination sociale - siège social	Forme	Montant capital	% détenu
AFFLELOU - 0011 Rue D'ARGENSON 75008 PARIS	SAS	231 481 561	100,00 %