

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 : 2012 B 07615

Numéro SIREN : 488 863 358

Nom ou dénomination : 3AB OPTIQUE DEVELOPPEMENT

Ce dépôt a été enregistré le 10/01/2018 sous le numéro de dépôt 4263



20180042632017

DATE DEPOT : 10/01/2018

N° DE DEPOT : 4263

N° GESTION : 2012B07615

N° SIREN : 488863358

DENOMINATION : 3AB OPTIQUE DEVELOPPEMENT

ADRESSE : 11 rue d'Argenson 75008 Paris

MILLESIME : 2017

Greffe du Tribunal de
Commerce de Paris

18 JAN. 2018

4263
numéro de dépôt

3AB Optique Développement

Société par actions simplifiée au capital de 279.930.394 euros

Siège social : 11, rue d'Argenson - 75008 Paris

488 863 358 R.C.S. Paris

**EXTRAIT DU PROCES-VERBAL DES DECISIONS DE L'ASSOCIE UNIQUE
DU 15 DECEMBRE 2017**

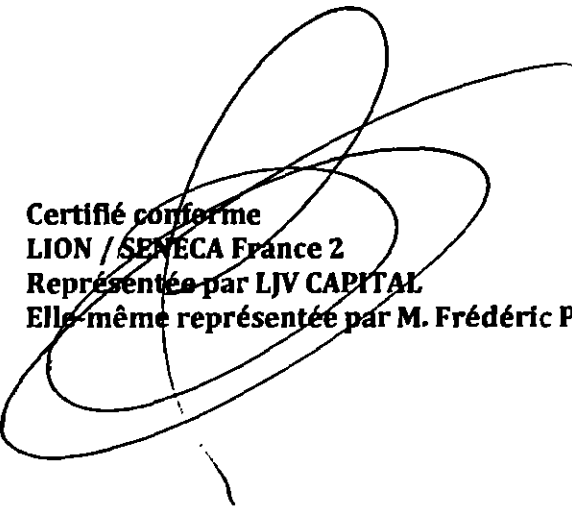
**AFFECTATION DU RESULTAT DE L'EXERCICE CLOS LE 31 JUILLET 2017
DEUXIEME DECISION DE L'ASSEMBLEE GENERALE**

DEUXIEME DECISION

L'associé unique, approuve la proposition du Président et décide d'affecter la perte de l'exercice 33.063.684 €, en totalité au compte « report à nouveau ».

L'associé unique prend acte qu'il n'a pas été distribué de dividende au titre des trois exercices précédents.

Cette décision est adoptée par l'associé unique



**Certifié conforme
LION / SENECA France 2
Représentée par LJV CAPITAL
Elle-même représentée par M. Frédéric POUX**

ANNEXES

BILAN ACTIF

Rubriques	Montant Brut	Amortissements	31/07/2017	31/07/2016
Capital souscrit non appelé				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires	45 802	36 502	9 300	12 901
Fonds commercial				74 913 051
Autres immobilisations incorporelles				7 500
Avances, acomptes sur immo. incorporelles				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel, outillage				
Autres immobilisations corporelles	45 793	40 178	5 615	12 966
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS FINANCIERES				
Participations par mise en équivalence				
Autres participations	630 807 312	70 658 683	560 148 629	569 996 491
Créances rattachées à des participations	24 218 893		24 218 893	16 650 589
Autres titres immobilisés				
Prêts	12 900		12 900	
Autres immobilisations financières	74 913 051		74 913 051	
ACTIF IMMOBILISE	730 043 751	70 735 363	659 308 388	661 593 498
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières, approvisionnements				
En-cours de production de biens				
En-cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
Avances et acomptes versés sur commandes				
CREANCES				
Créances clients et comptes rattachés	317 380		317 380	435 561
Autres créances	295 967		295 967	26 599 025
Capital souscrit et appelé, non versé				
DIVERS				
Valeurs mobilières de placement				
(dont actions propres :)				
Disponibilités	129 311		129 311	53 170
COMPTES DE REGULARISATION				
Charges constatées d'avance	38 749		38 749	38 852
ACTIF CIRCULANT	781 407		781 407	27 126 608
Frais d'émission d'emprunts à étaler	3 482 739		3 482 739	5 454 101
Primes de remboursement des obligations				
Ecarts de conversion actif				
TOTAL GENERAL	734 307 898	70 735 363	663 572 535	694 174 207

ANNEXES

BILAN PASSIF

<i>Rubriques</i>	<i>31/07/2017</i>	<i>31/07/2016</i>
Capital social ou individuel (dont versé : 279 930 394)	279 930 394	279 930 394
Primes d'émission, de fusion, d'apport	42 797 434	42 797 434
Ecarts de réévaluation (dont écart d'équivalence :)		
Réserve légale		
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées (dont rés. Prov. fluctuation cours)		
Autres réserves (dont achat œuvres originales artistes)		
Report à nouveau	(10 511 666)	(22 004 052)
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	(33 063 684)	11 492 386
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées	10 158 523	10 079 831
CAPITAUX PROPRES	289 311 001	322 295 994
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques	166 066	91 888
Provisions pour charges		
PROVISIONS	166 066	91 888
DETTES FINANCIERES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires	365 000 000	365 000 000
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	5 989 163	5 988 316
Emprunts et dettes financières divers (dont empr. participatifs)		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
DETTES D'EXPLOITATION		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	470 252	439 024
Dettes fiscales et sociales	337 484	358 014
DETTES DIVERSES		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		972
Autres dettes	2 298 570	
COMPTES DE REGULARISATION		
Produits constatés d'avance		
DETTES	374 095 468	371 786 325
Ecarts de conversion passif		
TOTAL GENERAL	663 572 535	694 174 207

ANNEXES

COMPTE DE RESULTAT (en liste)

<i>Rubriques</i>	<i>France</i>	<i>Exportation</i>	<i>31/07/2017</i>	<i>31/07/2016</i>
Ventes de marchandises				
Production vendue de biens				
Production vendue de services	1 092 531	96 999	1 189 530	1 211 416
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS	1 092 531	96 999	1 189 530	1 211 416
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges			50 237	
Autres produits			(2 113)	22 974
PRODUITS D'EXPLOITATION			1 237 654	1 234 390
Achats de marchandises (y compris droits de douane)				
Variation de stock (marchandises)				
Achats de matières premières et autres approvisionnements (et droits de douane)				
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)				
Autres achats et charges externes			964 113	1 058 672
Impôts, taxes et versements assimilés			11 298	23 422
Salaires et traitements			812 711	715 687
Charges sociales			368 985	376 178
DOTATIONS D'EXPLOITATION				
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			1 989 813	1 989 050
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations				
Dotations aux provisions			74 178	73 888
Autres charges			111	18
CHARGES D'EXPLOITATION			4 221 209	4 236 915
RESULTAT D'EXPLOITATION			(2 983 555)	(3 002 525)
OPERATIONS EN COMMUN				
Bénéfice attribué ou perte transférée				
Perte supportée ou bénéfice transféré				
PRODUITS FINANCIERS				
Produits financiers de participations			863 423	38 359 165
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			863 423	38 359 165
Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions			9 847 862	2 895 100
Intérêts et charges assimilées			20 854 016	20 882 524
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
CHARGES FINANCIERES			30 701 878	23 777 624
RESULTAT FINANCIER			(29 838 455)	14 581 541
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS			(32 822 010)	11 579 016

ANNEXES

COMPTE DE RESULTAT (suite)

<i>Rubriques</i>	<i>31/07/2017</i>	<i>31/07/2016</i>
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	89 005	
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		
Dotations exceptionnelles aux amortissements, dépréciations et provisions	78 691	139 551
CHARGES EXCEPTIONNELLES	167 696	139 551
RESULTAT EXCEPTIONNEL	(167 696)	(139 551)
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise	102 010	94 854
Impôts sur les bénéfices	(28 033)	(147 775)
TOTAL DES PRODUITS	2 101 077	39 593 555
TOTAL DES CHARGES	35 164 761	28 101 169
BENEFICE OU PERTE	(33 063 684)	11 492 386

PRESENTATION GENERALE

CHIFFRES CLES

Durée de l'exercice : 12 mois
Total du bilan : 663 572 535 €
Résultat avant répartition : (33 063 684) €

REGLES ET METHODES COMPTABLES

Les comptes annuels de l'exercice clos le 31 juillet 2017 sont établis conformément aux dispositions de 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

Conformément au règlement 2015-06 du 23-11-2015 de l'ANC, le mali technique inscrit précédemment en « fonds commercial » a été reclassé selon son affectation aux plus-values latentes sur les actifs sous-jacents apportés. Ainsi, le mali a été comptabilisé en immobilisations financières, puisqu'il est affectable dans sa totalité aux titres de participation.

IMMOBILISATIONS CORPORELLES

Les immobilisations corporelles sont enregistrées à leur coût d'acquisition. Leur dépréciation est constatée par voie d'amortissement selon le mode linéaire.

Les principales durées d'amortissement sont les suivantes:

Matériel de bureau : 5 ans

Matériel informatique : 3 à 5 ans

Matériel de transport : 4 ans

PARTICIPATIONS ET AUTRES TITRES IMMOBILISES

Les titres de participation ont été évalués au prix pour lequel ils ont été acquis.

La société déterminera la valeur réelle des titres selon le montant de l'actif net à la clôture de l'exercice, le niveau de rentabilité et la valeur d'utilité.

Une provision pour dépréciation est constituée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur d'acquisition.

CREANCES RATTACHEES A DES PARTICIPATIONS

Les créances rattachées à des participations sont enregistrées pour leur valeur nominale. Une provision pour dépréciation est pratiquée lorsque le recouvrement d'une créance est compromis.

ANNEXES

STOCKS

Non Applicable

CREANCES

Les créances sont dépréciées par voie de provision afin de tenir compte des difficultés de recouvrement auxquelles elles sont susceptibles de donner lieu.

FRAIS D'EMISSION D'EMPRUNT

La société a choisi d'étaler les frais d'émission d'emprunt. Ils sont comptabilisés en charges à répartir et étalés sur la durée de l'emprunt. Lorsque l'emprunt est remboursé par anticipation, les frais liés sont alors passés en charges pour leur valeur résiduelle.

VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT

Non Applicable

PRIMES DE REMBOURSEMENT DES OBLIGATIONS

Non applicable

PROVISIONS REGLEMENTEES

Les provisions réglementées figurant au bilan représentent les amortissements dérogatoires des frais d'acquisitions sur titres.

PROVISIONS POUR RISQUES & CHARGES

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

INDEMNITES DE DEPART A LA RETRAITE

En France, l'indemnité de retraite est un montant forfaitaire versé à l'employé quand ce dernier part à la retraite. Le montant de cette prestation dépend de la durée de service de l'employé à la date de la retraite et est défini par les conventions collectives et/ou d'entreprise. L'indemnité du plan de retraite se soumet pas de droits acquis aux employés avant qu'ils atteignent l'âge de la retraite (droits non acquis). Les indemnités de départ ne sont pas liées à d'autres prestations standards de retraite, telles que les pensions versées par la sécurité sociale ou les fonds complémentaires (Arrco et Agirc).

Les régimes de retraite, les indemnités assimilées et autres avantages sociaux qui sont analysés comme des régimes à prestations définies (régime dans lequel le Groupe s'engage à garantir un montant ou un niveau de prestation défini), sont inscrits en engagements hors bilan sur la base d'une évaluation actuarielle des engagements à la date de clôture, diminuée de la juste valeur des actifs du régime y afférent qui leur sont dédiés. Les cotisations versées au titre des régimes qui sont analysés comme des régimes à cotisations définies, c'est-à-dire lorsque la société n'a pas d'autre obligation que le paiement de cotisations, sont comptabilisées en charges de l'exercice.

Les hypothèses de calculs :

- date de calcul de l'engagement : 31/07/2017
- âge de départ à la retraite :
 - o 65 ans pour la catégorie Cadre(s)
 - o 62 ans pour la catégorie Agent(s) de Maîtrise
 - o 62 ans pour la catégorie Ouvrier(s) / Employé(s)

ANNEXES

- mode de départ en retraite : départ volontaire,
- taux de charges sociales patronales : taxation de 52 %
- taux d'évolution des salaires : 1,50% l'an,
- taux de turn-over :
 - o 5,21% de 15 ans à 49 ans,
 - o 0,00% à partir de 50 ans,
- table de mortalité : TFO0-02,
- taux de capitalisation : 1,39% l'an,
- taux d'actualisation : 1,39% l'an.

OPERATIONS EN DEVISES

Non applicable

OPERATIONS A LONG TERME

Non applicable

CHANGEMENTS DE METHODE

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

FAITS MARQUANTS

Acquisitions

La Société, au travers des filiales d'Alain Afflelou Franchiseur (AAFR), a :

En date du 30 septembre 2016, le Groupe a acquis deux marques :

- Happy View, vente d'équipements d'optique par internet pour un montant de 1 423 milliers d'euros et un site de vente en ligne.
- Malentille : ventes de lentilles et de produits de lentilles sur internet pour un montant de 2 124 milliers d'euros.

Les deux sites ont réalisé un chiffre d'affaires de 2 637 milliers d'euros sur l'exercice 2017 (exercice du 1er octobre 2016 au 31 juillet 2017).

ANNEXES

INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES

IMMOBILISATIONS FINANCIERES

Valeurs brutes

	31/07/2016	Augmentations	Diminutions	31/07/2017
Titres de participation AAFR	518 754 269	0	0	518 754 269
Créances rattachées participation AAFR	0	0	0	0
Frais d'acquisition sur titres AAFR	9 460 769	0	0	9 460 769
Titres de participation LOA	101 894 520	0	0	101 894 520
Créances rattachées participation LOA	16 650 589	7 568 305	0	24 218 894
Frais d'acquisition sur titres LOA	697 753	0	0	697 753
Prêts et autres immos financières	0	17 000	- 4 100	12 900
Total	647 457 900	7 585 305	- 4 100	655 039 105

Dépréciations et pertes de valeur

	31/07/2016	Dotations	Reprises	31/07/2017
Titres de participation LOA	60 810 821	9 847 862	0	70 658 683
Total	60 810 821	9 847 862	0	70 658 683

A la clôture, la valeur d'inventaire des titres de LOA étant inférieure à la valeur d'acquisition, une provision a été constatée. La provision cumulée sur ces titres s'établit à 70 658 683 € à l'actif du bilan.

AUTRES CREANCES

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 :

	31/07/2016	Augmentations	Diminutions	31/07/2017
Etat et collectivités	2 394 962	0	- 2 312 841	81 121
Compte courants	24 199 691	0	- 23 986 163	213 528
Divers	4 372	0	- 4 053	319
Total	26 599 025	0	- 26 303 058	295 967

DETTES FINANCIERES

Détail des mouvements

	31/07/2016	Augmentations	Diminutions	31/07/2017
Emprunts obligataires	365 000 000	0	0	365 000 000
Intérêts sur emprunts obligataires	5 988 282	20 531 250	-20 531 250	5 988 282
Intérêts bancaires	34	882	-34	882
Total	370 988 316	20 532 132	-20 531 284	370 989 164

ANNEXES

PARTICIPATION AUX BENEFICES

Un accord de participation groupe, auquel est rattaché 3ABOD a été conclu en aout 2002. Les sommes constituant la réserve de participation sont distribuées aux salariés qui les placent sur les fonds communs de placement proposés par la banque Natixis.

Le montant de la réserve de participation au titre de l'exerce clos au 31 juillet 2017 s'élève à 102K€.

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.

CICE

Le crédit d'impôt compétitivité emploi (CICE) correspondant aux rémunérations éligibles de l'année civile 2016 a été constaté pour un montant de 12.116 €. Conformément à la recommandation de l'Autorité des normes comptables, le produit correspondant a été porté au crédit du compte 645500 - Crédit d'impôts - Compétitivité Emploi.

INTEGRATION FISCALE

La société est intégrée fiscalement dans la société AFFLELOU.

Au 31 Juillet 2017, 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.

Seul le crédit d'impôt lié CICE a été constaté à la clôture.

CONTROLE FISCAL EN COURS

A titre d'information, la société fait l'objet d'un contrôle fiscal en cours, qui n'a, à ce jour, fait l'objet d'aucune notification de la part de l'administration fiscale.

FAITS POSTERIEURS A LA CLOTURE

Dans le cadre de la réflexion sur sa structure financière portant notamment sur le coût total d'endettement, un projet de refinancement complet de la dette obligataire du groupe a été envisagé. Une opération de refinancement a été finalisée en date du 6 octobre 2017. A l'occasion de cette opération, l'intégralité de la dette extérieure existante sur les sociétés LSF2 (senior notes, 75m€) et 3ABOD (senior secured notes, 365m€) est remboursée, par voie d'émission de 425m€ de « senior secured notes » sur 3ABOD (fixed rate notes pour 250m€ au taux de 4.00% et floating rate notes, pour 175m€ à Euribor 3 mois + 4.125%) à échéance 2023. Par ailleurs, l'opération est assortie d'une ligne de crédit renouvelable (RCF) de même montant que précédemment, soit 30m€, sur 3ABOD également. Le débouclage de l'opération est prévu en date du 17 octobre 2017.

Pour permettre ce remboursement nous avons décidé de procéder au versement d'un acompte sur dividendes d'un montant de 33,3 m€ et de distribuer à titre exceptionnel la somme de 14,7 m€, soit un montant d'environ 0,05 euro par action prélevée sur le compte "prime d'émission".

ENGAGEMENTS HORS BILAN

ENGAGEMENTS DONNES

Nantissements

Dans le cadre de la mise en place du nouveau financement, 3AB OD a donné en nantissement au profit de Citibank NA London Branch la totalité des titres détenus sur :

- Alain Afflelou Franchiseur soit 10.671.476 actions ;
- L'Opticien Afflelou soit 697.500 actions.

Engagement pour indemnités de départ à la retraite

Le montant des indemnités de départ à la retraite s'élève à **70 942 euros**.

ENGAGEMENTS RECUS

Convention RCF

Le 6 mai 2014, la société a signé une ligne de crédit (Revolving Credit Facility) de 30m€, à échéance d'avril 2019, au profit des sociétés suivantes :

- 3AB Optique Développement ;
- LOA ;
- Alain Afflelou Franchiseur ;
- Alain Afflelou International S.A;
- 3AB Optique Expansion ;
- Alain Afflelou Espana S.A.U;
- Alain Afflelou Optico S.A.U

Cette somme n'est pas utilisée au 31 juillet 2017.

ANNEXES

IMMOBILISATIONS

Rubriques	Début d'exercice	Réévaluation	Acquisit., apports
FRAIS D'ETABLISSEMENT ET DE DEVELOPPEMENT			
AUTRES POSTES D'IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	74 958 853		7 500
Terrains			
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Const. Install. générales, agencements, aménagements			
Install. techniques, matériel et outillage industriels			
Installations générales, agencements, aménagements			
Matériel de transport	45 503		
Matériel de bureau, informatique, mobilier	290		
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours			
Avances et acomptes			
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	45 793		
Participations évaluées par mise en équivalence			
Autres participations	647 457 900		8 400 834
Autres titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières			74 931 451
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	647 457 900		83 332 285
TOTAL GENERAL	722 462 547		83 339 785

Rubriques	Virement	Cession	Fin d'exercice	Valeur d'origine
FRAIS D'ETABLISSEMENT ET DE DEVELOPPEMENT				
AUTRES POSTES IMMOB. INCORPORELLES	74 920 551		45 802	
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions, installations générales, agencements				
Installations techn., matériel et outillages industriels				
Installations générales, agencements divers				
Matériel de transport			45 503	
Matériel de bureau, informatique, mobilier			290	
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES			45 793	
Participations évaluées par mise équivalence				
Autres participatioos		832 529	655 026 205	
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières		5 500	74 925 951	
IMMOBILISATIONS FINANCIERES		838 029	729 952 156	
TOTAL GENERAL	74 920 551	838 029	730 043 751	

ANNEXES

PROVISIONS ET DEPRECIATIONS

<i>Rubriques</i>	<i>Début d'exercice</i>	<i>Dotations</i>	<i>Reprises</i>	<i>Fin d'exercice</i>
Provisions gisements miniers, pétroliers Provisions pour investissement Provisions pour hausse des prix Amortissements dérogatoires Dont majorations exceptionnelles de 30 % Implantations étrangères avant 01/01/92 Implantations étrangères après 01/01/92 Provisions pour prêts d'installation Autres provisions réglementées	10 079 831	78 691		10 158 523
PROVISIONS REGLEMENTEES	10 079 831	78 691		10 158 523
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	18 000 73 888	25 000 49 178		43 000 123 066
PROVISIONS RISQUES ET CHARGES	91 888	74 178		166 066
Dépréciations immobilisations incorporelles Dépréciations immobilisations corporelles Dépréciations titres mis en équivalence Dépréciations titres de participation Dépréciations autres immobilis. financières Dépréciations stocks et en cours Dépréciations comptes clients Autres dépréciations	60 810 821	9 847 862		70 658 683
DEPRECIATIONS	60 810 821	9 847 862		70 658 683
TOTAL GENERAL	70 982 540	10 000 731		80 983 272
Dotations et reprises d'exploitation Dotations et reprises financières Dotations et reprises exceptionnelles		74 178 9 847 862 78 691		
Dépréciation des titres mis en équivalence à la clôture de l'exercice				

ANNEXES

AMORTISSEMENTS

<i>Rubriques</i>	<i>Début d'exercice</i>	<i>Datations</i>	<i>Reprises</i>	<i>fin d'exercice</i>
FRAIS D'ÉTABLISSEMENT ET DE DÉVELOPPEMENT				
AUTRES IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	25 401	11 101		36 502
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions installations générales, agencements, aménagements				
Installations techniques, matériel et outillage industriels				
Installations générales, agencements et aménagements divers				
Matériel de transport	32 537	7 351		39 888
Matériel de bureau et informatique, mobilier	290			290
Emballages récupérables, divers				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	32 827	7 351		40 178
TOTAL GENERAL	58 228	18 452		76 680

VENTILATION DES MOUVEMENTS AFFECTANT LA PROVISION POUR AMORTISSEMENTS DEROGATOIRES

<i>Rubriques</i>	<i>Datations</i>			<i>Reprises</i>			<i>Mouvements amortissements fin exercice</i>
	<i>Différentiel de durée et autres</i>	<i>Mode dégressif</i>	<i>Amort.fisc. exception.</i>	<i>Différentiel de durée et autres</i>	<i>Mode dégressif</i>	<i>Amort.fisc. exception.</i>	
FRAIS ETBL AUT. INC.							
Terrains							
Construct.							
- sol propre							
- sol autrui							
- installations							
Install. Tech.							
Install. Gén.							
Mat. Transp.							
Mat bureau							
Embal récup.							
CORPOREL.							
Acquis. titre	78 691						78 691
TOTAL	78 691						78 691

<i>Charges réparties sur plusieurs exercices</i>	<i>Début d'exercice</i>	<i>Augmentations</i>	<i>Datations</i>	<i>Fin d'exercice</i>
Frais d'émission d'emprunts à étaler	5 454 101		1 971 362	3 482 739
Primes de remboursement des obligations				

ANNEXES

CREANCES ET DETTES

<i>ETAT DES CREANCES</i>	<i>Montant brut</i>	<i>1 an au plus</i>	<i>plus d'un an</i>
Créances rattachées à des participations	24 218 893		24 218 893
Prêts	12 900	12 900	
Autres immobilisations financières	74 913 051		74 913 051
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients	317 380	317 380	
Créance représentative de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés	319	319	
Sécurité Sociale et autres organismes sociaux			
Etat, autres collectivités : impôt sur les bénéfices	9 681	9 681	
Etat, autres collectivités : taxe sur la valeur ajoutée	66 753	66 753	
Etat, autres collectivités : autres impôts, taxes, versements assimilés	464	464	
Etat, autres collectivités : créances diverses	5 223	5 223	
Groupe et associés	213 528	213 528	
Débiteurs divers			
Charges constatées d'avance	38 749	38 749	
TOTAL GENERAL	99 796 941	664 997	99 131 944
Montant des prêts accordés en cours d'exercice	17 000		
Montant des remboursements obtenus en cours d'exercice	4 100		
Prêts et avances consentis aux associés			

<i>ETAT DES DETTES</i>	<i>Montant brut</i>	<i>1 an au plus</i>	<i>plus d'1 an, -5 ans</i>	<i>plus de 5 ans</i>
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires	365 000 000		365 000 000	
Emprunts et dettes à 1 an maximum à l'origine	882	882		
Emprunts et dettes à plus d' 1 an à l'origine	5 988 281	5 988 281		
Emprunts et dettes financières divers				
Fournisseurs et comptes rattachés	470 252	470 252		
Personnel et comptes rattachés	179 145	179 145		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	108 337	108 337		
Etat : impôt sur les bénéfices				
Etat : taxe sur la valeur ajoutée	48 091	48 091		
Etat : obligations cautionnées				
Etat : autres impôts, taxes et assimilés	1 911	1 911		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés	2 298 570	2 298 570		
Autres dettes				
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				
TOTAL GENERAL	374 095 468	9 095 468	365 000 000	
Emprunts souscrits en cours d'exercice	20 531 250			
Emprunts remboursés en cours d'exercice	20 531 250			
Emprunts, dettes contractés auprès d'associés				

ANNEXES

DETAIL DES PRODUITS A RECEVOIR

31/07/2017

PRODUITS A RECEVOIR	5 223,00
AUTRES CREANCES	5 223,00
448700 ETAT PRODUITS A RECEVOIR	5 223,00
TOTAL DES PRODUITS A RECEVOIR	5 223,00

ANNEXES

DETAIL DES CHARGES A PAYER

31/07/2017

CHARGES A PAYER	6 420 628,48
EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES	5 988 281,25
168840 INTERETS COURUS S/EMPRUNTS	5 988 281,25
DETTES FOURNISSEURS CPTES RATTACH	185 522,40
408100 FOURN FNP FG	185 522,40
DETTES FISCALES ET SOCIALES	245 943,09
428200 DET.PROV.SUR CONGES PAYES	76 161,96
428210 DET.PROV.SUR RTT	5 957,85
428400 DET.PROV.PART.SALARIES RESULTATS	96 437,00
438200 CHARGES SOCIALES S/CONGÉS PAYÉS	35 332,00
438210 CHARGES SOCIALES S/RTT	2 772,33
438530 PERSONNEL PROV CHARGES SOCIALES	19 287,36
438600 TAXE D'APPRENTISSAGE	3 302,29
438630 FORMATION PROFESSIONNELLE	4 856,30
448600 TAXE SUR LES VÉHICULES	1 836,00
INTERETS COURUS SUR DECOUVERT	881,74
518600 INTÉRÊTS COURUS A PAYER	881,74
TOTAL DES CHARGES A PAYER	6 420 628,48

ANNEXES

VENTILATION CHIFFRE D'AFFAIRES

<i>Rubriques</i>	<i>Chiffre d'affaires France</i>	<i>Chiffre d'affaires Export</i>	<i>Total 31/07/2017</i>	<i>Total 31/07/2016</i>	<i>% 17 / 16</i>
Prestations de services (1) (1) Facturation convention prestations de services	1 092 531	96 999	1 189 530	1 211 416	-1,81 %
TOTAL	1 092 531	96 999	1 189 530	1 211 416	-1,81 %

ANNEXES

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	279 930 394			1,00

VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

Situation à l'ouverture de l'exercice		Solde
Capitaux propres avant distributions sur résultats antérieurs		322 295 994
Capitaux propres après distributions sur résultats antérieurs		322 295 994
Variations en cours d'exercice	En moins	En plus
Résultat	33 063 684	78 690
SOLDE	32 984 994	
Situation à la clôture de l'exercice		Solde
Capitaux propres avant répartition		289 311 000

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

1 - Origine	Montant
Report à nouveau antérieur	-10 511 665,63
Résultat de l'exercice	-33 063 684,19
TOTAL	-43 575 349,82

2 - Affectations	Montant
TOTAL	

ANNEXES

CHARGES ET PRODUITS EXCEPTIONNELS

<i>Nature des charges</i>	<i>Montant</i>	<i>Imputation au compte</i>
Amortissements dérogatoires	78 691	
Autres charges exceptionnelles	89 005	
TOTAL	167 696	

<i>Nature des produits</i>	<i>Montant</i>	<i>Imputation au compte</i>
TOTAL		

LISTE DES FILIALES ET PARTICIPATIONS

<i>Dénomination Siège Social</i>	<i>Capital Capitaux Propres</i>	<i>Q.P. Détenue Divid. encaiss.</i>	<i>Val. brute Titres Val. nette Titres</i>	<i>Prêts, avances Cautions</i>	<i>Chiffre d'affaires Résultat</i>
FILIALES (plus de 50%)					
Alain Afflelou Franchiseur	2 561 154	100,00 %	518 754 269		113 294 049
11 Rue d'Argenson 75008 Paris	90 772 244	7 521 811	518 754 269		43 592 943
L'opticien Afflelou	69 750 000	100,00 %	101 894 520		69 233 074
11 Rue d'Argenson 75008 Paris	23 498 191		31 235 837		(8 780 349)
PARTICIPATIONS (10 à 50%)					
AUTRES TITRES					

ANNEXES

ENTREPRISES LIEES ET PARTICIPATIONS

<i>Postes du Bilan</i>	<i>Entreprises liées</i>	<i>Participations</i>	<i>Parties Liées</i>
ACTIF IMMOBILISE			
Participations		560 148 629	
Créances rattachées à des participations		24 218 893	
Autres immobilisations financières		74 913 051	
ACTIF CIRCULANT			
Créances clients et comptes rattachés	82 780	234 600	
Autres créances	213 528		
DETTES			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	68 090	109 673	
Autres dettes		2 298 570	
<i>Postes du Compte de Résultat</i>	<i>Entreprises Liées</i>	<i>Participations</i>	<i>Parties Liées</i>
COMPTES DE PRODUITS			
Prestations de services	298 006	891 524	
Autres produits d'exploitation	141		
Produits financiers		863 423	
COMPTES DE CHARGES			
Autres achats et charges externes	229 492	310 830	
Charges financières		9 847 862	

IDENTITE DES SOCIETES MERES CONSOLIDANT LES COMPTES DE LA SOCIETE

<i>Dénomination sociale - siège social</i>	<i>Forme</i>	<i>Montant capital</i>	<i>% détenu</i>
AFFLELOU 11, rue d'Argenson 75008 PARIS	SAS	78 332 461	100,00 %

ANNEXES

EFFECTIF MOYEN

<i>Effectifs</i>	<i>Personnel salarié</i>	<i>Personnel à disposition de l'entreprise</i>
Agent de maîtrise	2	
Cadre	11	
Employé	2	
Autres		
L'effectif employé à temps partiel ou pour une durée inférieure à l'exercice est pris en compte en proportion du temps de travail effectif, par référence à la durée conventionnelle ou légale du travail		
TOTAL	15	

DELOITTE & ASSOCIES
185, avenue Charles-de-Gaulle
92524 Neuilly-sur-Seine Cedex
S.A. au capital de € 1.723.040

Commissaire aux Comptes
Membre de la compagnie
régionale de Versailles

ERNST & YOUNG et Autres
1/2, place des Saisons
92400 Courbevoie - Paris-La Défense 1
S.A.S. à capital variable

Commissaire aux Comptes
Membre de la compagnie
régionale de Versailles

3AB Optique Développement

Exercice clos le 31 juillet 2017

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

A l'Associé Unique,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par décision de l'associé unique, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société relatifs à l'exercice clos le 31 juillet 2017, 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 qui nous sont applicables, sur la période du 1^{er} août 2016 à la date d'émission de notre rapport, et notamment nous n'avons pas fourni de services interdits par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes.

Observation

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur le point exposé dans le paragraphe immobilisations incorporelles des règles et méthodes comptables de l'annexe faisant état de l'impact sur la présentation des comptes de la réaffectation du mali technique en application du Règlement ANC n° 2015-06.

Justification des appréciations

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.

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.

Vérification du rapport de gestion et des autres documents adressés à l'associé unique

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par la loi.

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 adressés à l'associé unique sur la situation financière et les comptes annuels.

En application de la loi, nous nous sommes assurés que les diverses informations relatives aux prises de participation et de contrôle vous ont été communiquées dans le rapport de gestion.

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 :

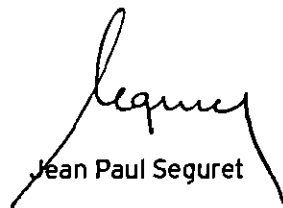
- il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder 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.

Neuilly-sur-Seine et Paris-La Défense, le 13 octobre 2017

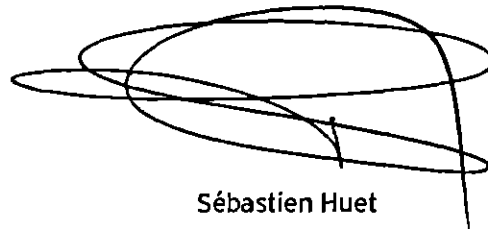
Les Commissaires aux Comptes

DELOITTE & ASSOCIES



Jean Paul Seguret

ERNST & YOUNG et Autres



Sébastien Huet

SOMMAIRE

BILAN	
Bilan actif	1
Bilan passif	2
COMPTE DE RESULTAT	
Compte de résultat partie 1	3
Compte de résultat partie 2	4
ANNEXE	5
Présentation générale	6
Règles et méthodes comptables	7
Faits marquants	10
Informations complémentaires	11
Faits postérieurs à la clôture	13
Engagements Hors Bilan	14
Informations sur Bilan et Compte de résultat	15
Etat de l'actif immobilisé	16
Etat des provisions et dépréciations	17
Etat des amortissements	18
Provisions pour risques et charges	N/A *
Etat des échéances, des créances et des dettes	19
Produits à recevoir	20
Charges à payer	21
Ventilation du chiffre d'affaires	22
Engagements financiers et autres informations	23
Composition du capital social	24
Variation des capitaux propres	24
Affectation résultats soumise approbation AG	24
Charges et produits exceptionnels	25
Liste des filiales et participations	25
Eléments relatifs à plusieurs postes du bilan	26
Identité sociétés mères consolidant société	26
Effectif moyen	27

ANNEXES

BILAN ACTIF

<i>Rubriques</i>	<i>Montant Brut</i>	<i>Amortissements</i>	<i>31/07/2017</i>	<i>31/07/2016</i>
Capital souscrit non appelé				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires	45 802	36 502	9 300	12 901
Fonds commercial				74 913 051
Autres immobilisations incorporelles				7 500
Avances, acomptes sur immo. incorporelles				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel, outillage				
Autres immobilisations corporelles	45 793	40 178	5 615	12 966
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS FINANCIERES				
Participations par mise en équivalence				
Autres participations	630 807 312	70 658 683	560 148 629	569 996 491
Créances rattachées à des participations	24 218 893		24 218 893	16 650 589
Autres titres immobilisés				
Prêts	12 900		12 900	
Autres immobilisations financières	74 913 051		74 913 051	
ACTIF IMMOBILISE	730 043 751	70 735 363	659 308 388	661 593 498
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières, approvisionnements				
En-cours de production de biens				
En-cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
Avances et acomptes versés sur commandes				
CREANCES				
Créances clients et comptes rattachés	317 380		317 380	435 561
Autres créances	295 967		295 967	26 599 025
Capital souscrit et appelé, non versé				
DIVERS				
Valeurs mobilières de placement				
(dont actions propres :)				
Disponibilités	129 311		129 311	53 170
COMPTES DE REGULARISATION				
Charges constatées d'avance	38 749		38 749	38 852
ACTIF CIRCULANT	781 407		781 407	27 126 608
Frais d'émission d'emprunts à étaler	3 482 739		3 482 739	5 454 101
Primes de remboursement des obligations				
Ecarts de conversion actif				
TOTAL GENERAL	734 307 898	70 735 363	663 572 535	694 174 207

ANNEXES

BILAN PASSIF

<i>Rubriques</i>	<i>31/07/2017</i>	<i>31/07/2016</i>
Capital social ou individuel (dont versé : 279 930 394)	279 930 394	279 930 394
Primes d'émission, de fusion, d'apport	42 797 434	42 797 434
Ecarts de réévaluation (dont écart d'équivalence :)		
Réserve légale		
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées (dont rés. Prov. fluctuation cours)		
Autres réserves (dont achat œuvres originales artistes)		
Report à nouveau	(10 511 666)	(22 004 052)
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	(33 063 684)	11 492 386
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées	10 158 523	10 079 831
CAPITAUX PROPRES	289 311 001	322 295 994
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques	166 066	91 888
Provisions pour charges		
PROVISIONS	166 066	91 888
DETTES FINANCIERES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires	365 000 000	365 000 000
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	5 989 163	5 988 316
Emprunts et dettes financières divers (dont empr. participatifs)		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
DETTES D'EXPLOITATION		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	470 252	439 024
Dettes fiscales et sociales	337 484	358 014
DETTES DIVERSES		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		972
Autres dettes	2 298 570	
COMPTES DE REGULARISATION		
Produits constatés d'avance		
DETTES	374 095 468	371 786 325
Ecarts de conversion passif		
TOTAL GENERAL	663 572 535	694 174 207

ANNEXES

COMPTE DE RESULTAT (en liste)

<i>Rubriques</i>	<i>France</i>	<i>Exportation</i>	<i>31/07/2017</i>	<i>31/07/2016</i>
Ventes de marchandises				
Production vendue de biens				
Production vendue de services	1 092 531	96 999	1 189 530	1 211 416
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS	1 092 531	96 999	1 189 530	1 211 416
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges			50 237	
Autres produits			(2 113)	22 974
PRODUITS D'EXPLOITATION			1 237 654	1 234 390
Achats de marchandises (y compris droits de douane)				
Variation de stock (marchandises)				
Achats de matières premières et autres approvisionnements (et droits de douane)				
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)				
Autres achats et charges externes			964 113	1 058 672
Impôts, taxes et versements assimilés			11 298	23 422
Salaires et traitements			812 711	715 687
Charges sociales			368 985	376 178
DOTATIONS D'EXPLOITATION				
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			1 989 813	1 989 050
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations				
Dotations aux provisions			74 178	73 888
Autres charges			111	18
CHARGES D'EXPLOITATION			4 221 209	4 236 915
RESULTAT D'EXPLOITATION			(2 983 555)	(3 002 525)
OPERATIONS EN COMMUN				
Bénéfice attribué ou perte transférée				
Perte supportée ou bénéfice transféré				
PRODUITS FINANCIERS				
Produits financiers de participations			863 423	38 359 165
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			863 423	38 359 165
Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions			9 847 862	2 895 100
Intérêts et charges assimilés			20 854 016	20 882 524
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
CHARGES FINANCIERES			30 701 878	23 777 624
RESULTAT FINANCIER			(29 838 455)	14 581 541
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS			(32 822 010)	11 579 016

ANNEXES

COMPTE DE RESULTAT (suite)

Rubriques	31/07/2017	31/07/2016
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	89 005	
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		
Dotations exceptionnelles aux amortissements, dépréciations et provisions	78 691	139 551
CHARGES EXCEPTIONNELLES	167 696	139 551
RESULTAT EXCEPTIONNEL	(167 696)	(139 551)
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise	102 010	94 854
Impôts sur les bénéfices	(28 033)	(147 775)
TOTAL DES PRODUITS	2 101 077	39 593 555
TOTAL DES CHARGES	35 164 761	28 101 169
BENEFICE OU PERTE	(33 063 684)	11 492 386

PRESENTATION GENERALE

CHIFFRES CLES

Durée de l'exercice : 12 mois
Total du bilan : 663 572 535 €
Résultat avant répartition : (33 063 684) €

REGLES ET METHODES COMPTABLES

Les comptes annuels de l'exercice clos le 31 juillet 2017 sont établis conformément aux dispositions de 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

Conformément au règlement 2015-06 du 23-11-2015 de l'ANC, le mali technique inscrit précédemment en « fonds commercial » a été reclassé selon son affectation aux plus-values latentes sur les actifs sous-jacents apportés. Ainsi, le mali a été comptabilisé en immobilisations financières, puisqu'il est affectable dans sa totalité aux titres de participation.

IMMOBILISATIONS CORPORELLES

Les immobilisations corporelles sont enregistrées à leur coût d'acquisition. Leur dépréciation est constatée par voie d'amortissement selon le mode linéaire.

Les principales durées d'amortissement sont les suivantes:

Matériel de bureau : 5 ans

Matériel informatique : 3 à 5 ans

Matériel de transport : 4 ans

PARTICIPATIONS ET AUTRES TITRES IMMOBILISES

Les titres de participation ont été évalués au prix pour lequel ils ont été acquis.

La société déterminera la valeur réelle des titres selon le montant de l'actif net à la clôture de l'exercice, le niveau de rentabilité et la valeur d'utilité.

Une provision pour dépréciation est constituée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur d'acquisition.

CREANCES RATTACHEES A DES PARTICIPATIONS

Les créances rattachées à des participations sont enregistrées pour leur valeur nominale. Une provision pour dépréciation est pratiquée lorsque le recouvrement d'une créance est compromis.

ANNEXES

STOCKS

Non Applicable

CREANCES

Les créances sont dépréciées par voie de provision afin de tenir compte des difficultés de recouvrement auxquelles elles sont susceptibles de donner lieu.

FRAIS D'EMISSION D'EMPRUNT

La société a choisi d'étaler les frais d'émission d'emprunt. Ils sont comptabilisés en charges à répartir et étalés sur la durée de l'emprunt. Lorsque l'emprunt est remboursé par anticipation, les frais liés sont alors passés en charges pour leur valeur résiduelle.

VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT

Non Applicable

PRIMES DE REMBOURSEMENT DES OBLIGATIONS

Non applicable

PROVISIONS REGLEMENTEES

Les provisions réglementées figurant au bilan représentent les amortissements dérogatoires des frais d'acquisitions sur titres.

PROVISIONS POUR RISQUES & CHARGES

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

INDEMNITES DE DEPART A LA RETRAITE

En France, l'indemnité de retraite est un montant forfaitaire versé à l'employé quand ce dernier part à la retraite. Le montant de cette prestation dépend de la durée de service de l'employé à la date de la retraite et est défini par les conventions collectives et/ou d'entreprise. L'indemnité du plan de retraite se fournit pas de droits acquis aux employés avant qu'ils atteignent l'âge de la retraite (droits non acquis). Les indemnités de départ ne sont pas liées à d'autres prestations standards de retraite, telles que les pensions versées par la sécurité sociale ou les fonds complémentaires (Arrco et Agirc).

Les régimes de retraite, les indemnités assimilées et autres avantages sociaux qui sont analysés comme des régimes à prestations définies (régime dans lequel le Groupe s'engage à garantir un montant ou un niveau de prestation défini), sont inscrits en engagements hors bilan sur la base d'une évaluation actuarielle des engagements à la date de clôture, diminuée de la juste valeur des actifs du régime y afférent qui leur sont dédiés. Les cotisations versées au titre des régimes qui sont analysés comme des régimes à cotisations définies, c'est-à-dire lorsque la société n'a pas d'autre obligation que le paiement de cotisations, sont comptabilisées en charges de l'exercice.

Les hypothèses de calculs :

- date de calcul de l'engagement : 31/07/2017
- âge de départ à la retraite :
 - o 65 ans pour la catégorie Cadre(s)
 - o 62 ans pour la catégorie Agent(s) de Maîtrise
 - o 62 ans pour la catégorie Ouvrier(s) / Employé(s)

ANNEXES

- mode de départ en retraite : départ volontaire,
- taux de charges sociales patronales : taxation de 52 %
- taux d'évolution des salaires : 1,50% l'an,
- taux de turn-over :
 - o 5,21% de 15 ans à 49 ans,
 - o 0,00% à partir de 50 ans,
- table de mortalité : TF00-02,
- taux de capitalisation : 1,39% l'an,
- taux d'actualisation : 1,39% l'an.

OPERATIONS EN DEVISES

Non applicable

OPERATIONS A LONG TERME

Non applicable

CHANGEMENTS DE METHODE

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

FAITS MARQUANTS

Acquisitions

La Société, au travers des filiales d'Alain Afflelou Franchiseur (AAFR), a :

En date du 30 septembre 2016, le Groupe a acquis deux marques :

- Happy View, vente d'équipements d'optique par internet pour un montant de 1 423 milliers d'euros et un site de vente en ligne.
- Malentille : ventes de lentilles et de produits de lentilles sur internet pour un montant de 2 124 milliers d'euros.

Les deux sites ont réalisé un chiffre d'affaires de 2 637 milliers d'euros sur l'exercice 2017 (exercice du 1er octobre 2016 au 31 juillet 2017).

ANNEXES

INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES

IMMOBILISATIONS FINANCIERES

Valeurs brutes

	31/07/2016	Augmentations	Diminutions	31/07/2017
Titres de participation AAFR	518 754 269	0	0	518 754 269
Créances rattachées participation AAFR	0	0	0	0
Frais d'acquisition sur titres AAFR	9 460 769	0	0	9 460 769
Titres de participation LOA	101 894 520	0	0	101 894 520
Créances rattachées participation LOA	16 650 589	7 568 305	0	24 218 894
Frais d'acquisition sur titres LOA	697 753	0	0	697 753
Prêts et autres immos financières	0	17 000	- 4 100	12 900
Total	647 457 900	7 585 305	- 4 100	655 039 105

Dépréciations et pertes de valeur

	31/07/2016	Dotations	Reprises	31/07/2017
Titres de participation LOA	60 810 821	9 847 862	0	70 658 683
Total	60 810 821	9 847 862	0	70 658 683

A la clôture, la valeur d'inventaire des titres de LOA étant inférieure à la valeur d'acquisition, une provision a été constatée. La provision cumulée sur ces titres s'établit à 70 658 683 € à l'actif du bilan.

AUTRES CREANCES

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 :

	31/07/2016	Augmentations	Diminutions	31/07/2017
Etat et collectivités	2 394 962	0	- 2 312 841	81 121
Compte courants	24 199 691	0	- 23 986 163	213 528
Divers	4 372	0	- 4 053	319
Total	26 599 025	0	- 26 303 058	295 967

DETTES FINANCIERES

Détail des mouvements

	31/07/2016	Augmentations	Diminutions	31/07/2017
Emprunts obligataires	365 000 000	0	0	365 000 000
Intérêts sur emprunts obligataires	5 988 282	20 531 250	-20 531 250	5 988 282
Intérêts bancaires	34	882	-34	882
Total	370 988 316	20 532 132	-20 531 284	370 989 164

ANNEXES

PARTICIPATION AUX BENEFICES

Un accord de participation groupe, auquel est rattaché 3ABOD a été conclu en aout 2002. Les sommes constituant la réserve de participation sont distribuées aux salariés qui les placent sur les fonds communs de placement proposés par la banque Natixis.

Le montant de la réserve de participation au titre de l'exerce clos au 31 juillet 2017 s'élève à 102K€.

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.

CICE

Le crédit d'impôt compétitivité emploi (CICE) correspondant aux rémunérations éligibles de l'année civile 2016 a été constaté pour un montant de 12.116 €. Conformément à la recommandation de l'Autorité des normes comptables, le produit correspondant a été porté au crédit du compte 645500 - Crédit d'impôts - Compétitivité Emploi.

INTEGRATION FISCALE

La société est intégrée fiscalement dans la société AFFLELOU.

Au 31 Juillet 2017, 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.

Seul le crédit d'impôt lié CICE a été constaté à la clôture.

CONTROLE FISCAL EN COURS

A titre d'information, la société fait l'objet d'un contrôle fiscal en cours, qui n'a, à ce jour, fait l'objet d'aucune notification de la part de l'administration fiscale.

FAITS POSTERIEURS A LA CLOTURE

Dans le cadre de la réflexion sur sa structure financière portant notamment sur le coût total d'endettement, un projet de refinancement complet de la dette obligataire du groupe a été envisagé. Une opération de refinancement a été finalisée en date du 6 octobre 2017. A l'occasion de cette opération, l'intégralité de la dette extérieure existante sur les sociétés LSF2 (senior notes, 75m€) et 3ABOD (senior secured notes, 365m€) est remboursée, par voie d'émission de 425m€ de « senior secured notes » sur 3ABOD (fixed rate notes pour 250m€ au taux de 4.00% et floating rate notes, pour 175m€ à Euribor 3 mois + 4.125%) à échéance 2023. Par ailleurs, l'opération est assortie d'une ligne de crédit renouvelable (RCF) de même montant que précédemment, soit 30m€, sur 3ABOD également. Le débouclage de l'opération est prévu en date du 17 octobre 2017.

Pour permettre ce remboursement nous avons décidé de procéder au versement d'un acompte sur dividendes d'un montant de 33,3 m€ et de distribuer à titre exceptionnel la somme de 14,7 m€, soit un montant d'environ 0,05 euro par action prélevée sur le compte "prime d'émission".

ENGAGEMENTS HORS BILAN

ENGAGEMENTS DONNES

Nantissements

Dans le cadre de la mise en place du nouveau financement, 3AB OD a donné en nantissement au profit de Citibank NA London Branch la totalité des titres détenus sur :

- Alain Afflelou Franchiseur soit 10.671.476 actions ;
- L'Opticien Afflelou soit 697.500 actions.

Engagement pour indemnités de départ à la retraite

Le montant des indemnités de départ à la retraite s'élève à **70 942 euros**.

ENGAGEMENTS RECUS

Convention RCF

Le 6 mai 2014, la société a signé une ligne de crédit (Revolving Credit Facility) de 30m€, à échéance d'avril 2019, au profit des sociétés suivantes :

- 3AB Optique Développement ;
- LOA ;
- Alain Afflelou Franchiseur ;
- Alain Afflelou International S.A;
- 3AB Optique Expansion ;
- Alain Afflelou Espana S.A.U;
- Alain Afflelou Optico S.A.U

Cette somme n'est pas utilisée au 31 juillet 2017.

ANNEXES

IMMOBILISATIONS

Rubriques	Début d'exercice	Réévaluation	Acquisit., apports
FRAIS D'ETABLISSEMENT ET DE DEVELOPPEMENT			
AUTRES POSTES D'IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	74 958 853		7 500
Terrains			
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Const. Install. générales, agencements, aménagements			
Install. techniques, matériel et outillage industriels			
Installations générales, agencements, aménagements			
Matériel de transport	45 503		
Matériel de bureau, informatique, mobilier	290		
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours			
Avances et acomptes			
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	45 793		
Participations évaluées par mise en équivalence			
Autres participations	647 457 900		8 400 834
Autres titres immobilisés			74 931 451
Prêts et autres immobilisations financières			
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	647 457 900		83 332 285
TOTAL GENERAL	722 462 547		83 339 785

Rubriques	Virement	Cession	Fin d'exercice	Valeur d'origine
FRAIS D'ETABLISSEMENT ET DEVELOPPEMENT				
AUTRES POSTES IMMOB. INCORPORELLES	74 920 551		45 802	
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions, installations générales, agencements				
Installations techn., matériel et outillages industriels				
Installations générales, agencements divers				
Matériel de transport			45 503	
Matériel de bureau, informatique, mobilier			290	
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES			45 793	
Participations évaluées par mise équivalence				
Autres participations		832 529	655 026 205	
Autres titres immobilisés		5 500	74 925 951	
Prêts et autres immobilisations financières				
IMMOBILISATIONS FINANCIERES		838 029	729 952 156	
TOTAL GENERAL	74 920 551	838 029	730 043 751	

ANNEXES

PROVISIONS ET DEPRECIATIONS

<i>Rubriques</i>	<i>Début d'exercice</i>	<i>Dotations</i>	<i>Reprises</i>	<i>Fin d'exercice</i>
Provisions gisements miniers, pétroliers Provisions pour investissement Provisions pour hausse des prix Amortissements dérogatoires Dont majorations exceptionnelles de 30 % Implantations étrangères avant 01/01/92 Implantations étrangères après 01/01/92 Provisions pour prêts d'installation Autres provisions réglementées	10 079 831	78 691		10 158 523
PROVISIONS REGLEMENTEES	10 079 831	78 691		10 158 523
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	18 000 73 888	25 000 49 178		43 000 123 066
PROVISIONS RISQUES ET CHARGES	91 888	74 178		166 066
Dépréciations immobilisations incorporelles Dépréciations immobilisations corporelles Dépréciations titres mis en équivalence Dépréciations titres de participation Dépréciations autres immobilis. financières Dépréciations stocks et en cours Dépréciations comptes clients Autres dépréciations	60 810 821	9 847 862		70 658 683
DEPRECIATIONS	60 810 821	9 847 862		70 658 683
TOTAL GENERAL	70 982 540	10 000 731		80 983 272
Dotations et reprises d'exploitation Dotations et reprises financières Dotations et reprises exceptionnelles		74 178 9 847 862 78 691		
Dépréciation des titres mis en équivalence à la clôture de l'exercice				

ANNEXES

AMORTISSEMENTS

<i>Rubriques</i>	<i>Début d'exercice</i>	<i>Dotations</i>	<i>Reprises</i>	<i>fin d'exercice</i>
FRAIS D'ÉTABLISSEMENT ET DE DÉVELOPPEMENT				
AUTRES IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	25 401	11 101		36 502
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions installations générales, agencemnts, aménagmnts				
Installations techniques, matériel et outillage industriels				
Installations générales, agencements et aménagements divers				
Matériel de transport	32 537	7 351		39 888
Matériel de bureau et informatique, mobilier	290			290
Emballages récupérables, divers				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	32 827	7 351		40 178
TOTAL GENERAL	58 228	18 452		76 680

VENTILATION DES MOUVEMENTS AFFECTANT LA PROVISION POUR AMORTISSEMENTS DEROGATOIRES							
<i>Rubriques</i>	<i>Dotations</i>			<i>Reprises</i>			<i>Mouvements amortissements fin exercice</i>
	<i>Différentiel de durée et autres</i>	<i>Mode dégressif</i>	<i>Amort.fisc. exception.</i>	<i>Différentiel de durée et autres</i>	<i>Mode dégressif</i>	<i>Amort.fisc. exception.</i>	
FRAIS ETBL AUT. INC.							
Terrains							
Construct.							
- sol propre							
- sol autrui							
- installations							
Install. Tech.							
Install. Gén.							
Mat. Transp.							
Mat bureau							
Embal récup.							
CORPOREL.							
Acquis. titre	78 691						78 691
TOTAL	78 691						78 691

<i>Charges réparties sur plusieurs exercices</i>	<i>Début d'exercice</i>	<i>Augmentations</i>	<i>Dotations</i>	<i>Fin d'exercice</i>
Frais d'émission d'emprunts à étaler	5 454 101		1 971 362	3 482 739
Primes de remboursement des obligations				

ANNEXES

CREANCES ET DETTES

<i>ETAT DES CREANCES</i>	<i>Montant brut</i>	<i>1 an au plus</i>	<i>plus d'un an</i>
Créances rattachées à des participations	24 218 893		24 218 893
Prêts	12 900	12 900	
Autres immobilisations financières	74 913 051		74 913 051
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients	317 380	317 380	
Créance représentative de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés	319	319	
Sécurité Sociale et autres organismes sociaux			
Etat, autres collectivités : impôt sur les bénéfices	9 681	9 681	
Etat, autres collectivités : taxe sur la valeur ajoutée	66 753	66 753	
Etat, autres collectivités : autres impôts, taxes, versements assimilés	464	464	
Etat, autres collectivités : créances diverses	5 223	5 223	
Groupe et associés	213 528	213 528	
Débiteurs divers			
Charges constatées d'avance	38 749	38 749	
TOTAL GENERAL	99 796 941	664 997	99 131 944
Montant des prêts accordés en cours d'exercice	17 000		
Montant des remboursements obtenus en cours d'exercice	4 100		
Prêts et avances consentis aux associés			

<i>ETAT DES DETTES</i>	<i>Montant brut</i>	<i>1 an au plus</i>	<i>plus d'1 an,-5 ans</i>	<i>plus de 5 ans</i>
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires	365 000 000		365 000 000	
Emprunts et dettes à 1 an maximum à l'origine	882	882		
Emprunts et dettes à plus d' 1 an à l'origine	5 988 281	5 988 281		
Emprunts et dettes financières divers				
Fournisseurs et comptes rattachés	470 252	470 252		
Personnel et comptes rattachés	179 145	179 145		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	108 337	108 337		
Etat : impôt sur les bénéfices				
Etat : taxe sur la valeur ajoutée	48 091	48 091		
Etat : obligations cautionnées				
Etat : autres impôts, taxes et assimilés	1 911	1 911		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés	2 298 570	2 298 570		
Autres dettes				
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				
TOTAL GENERAL	374 095 468	9 095 468	365 000 000	
Emprunts souscrits en cours d'exercice	20 531 250			
Emprunts remboursés en cours d'exercice	20 531 250			
Emprunts, dettes contractés auprès d'associés				

ANNEXES

DETAIL DES PRODUITS A RECEVOIR

31/07/2017

PRODUITS A RECEVOIR	5 223,00
AUTRES CREANCES	5 223,00
448700 ETAT PRODUITS A RECEVOIR	5 223,00
TOTAL DES PRODUITS A RECEVOIR	5 223,00

ANNEXES

DETAIL DES CHARGES A PAYER

31/07/2017

CHARGES A PAYER	6 420 628,48
EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES	5 988 281,25
168840 INTERETS COURUS S/EMPRUNTS	5 988 281,25
DETTES FOURNISSEURS CPTES RATTACH	185 522,40
408100 FOURN FNP FG	185 522,40
DETTES FISCALES ET SOCIALES	245 943,09
428200 DET.PROV.SUR CONGES PAYES	76 161,96
428210 DET.PROV.SUR RTT	5 957,85
428400 DET.PROV.PART.SALARIES RESULTATS	96 437,00
438200 CHARGES SOCIALES S/CONGÉS PAYÉS	35 332,00
438210 CHARGES SOCIALES S/RTT	2 772,33
438530 PERSONNEL PROV CHARGES SOCIALES	19 287,36
438600 TAXE D'APPRENTISSAGE	3 302,29
438630 FORMATION PROFESSIONNELLE	4 856,30
448600 TAXE SUR LES VÉHICULES	1 836,00
INTERETS COURUS SUR DECOUVERT	881,74
518600 INTÉRÊTS COURUS A PAYER	881,74
TOTAL DES CHARGES A PAYER	6 420 628,48

ANNEXES

VENTILATION CHIFFRE D'AFFAIRES

<i>Rubriques</i>	<i>Chiffre d'affaires France</i>	<i>Chiffre d'affaires Export</i>	<i>Total 31/07/2017</i>	<i>Total 31/07/2016</i>	<i>% 17 / 16</i>
Prestations de services (1) (1) Facturation convention prestations de services	1 092 531	96 999	1 189 530	1 211 416	-1,81 %
TOTAL	1 092 531	96 999	1 189 530	1 211 416	-1,81 %

ANNEXES

**ENGAGEMENTS FINANCIERS,
AUTRES INFORMATIONS**

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	279 930 394			1,00

VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

Situation à l'ouverture de l'exercice		Solde
Capitaux propres avant distributions sur résultats antérieurs		322 295 994
Capitaux propres après distributions sur résultats antérieurs		322 295 994
Variations en cours d'exercice	En moins	En plus
Résultat	33 063 684	78 690
SOLDE	32 984 994	
Situation à la clôture de l'exercice		Solde
Capitaux propres avant répartition		289 311 000

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

1 - Origine	Montant
Report à nouveau antérieur	-10 511 665,63
Résultat de l'exercice	-33 063 684,19
TOTAL	-43 575 349,82

2 - Affectations	Montant
TOTAL	

ANNEXES

CHARGES ET PRODUITS EXCEPTIONNELS

<i>Nature des charges</i>	<i>Montant</i>	<i>Imputation au compte</i>
Amortissements dérogatoires	78 691	
Autres charges exceptionnelles	89 005	
TOTAL	167 696	

<i>Nature des produits</i>	<i>Montant</i>	<i>Imputation au compte</i>
TOTAL		

LISTE DES FILIALES ET PARTICIPATIONS

<i>Dénomination Siège Social</i>	<i>Capital Capitaux Propres</i>	<i>Q.P. Détenue Divid. encaiss.</i>	<i>Val. brute Titres Val. nette Titres</i>	<i>Prêts, avances Cautions</i>	<i>Chiffre d'affaires Résultat</i>
FILIALES (plus de 50%)					
Alain Afflelou Franchiseur	2 561 154	100,00 %	518 754 269		113 294 049
11 Rue d'Argenson 75008 Paris	90 772 244	7 521 811	518 754 269		43 592 943
L'opticien Afflelou	69 750 000	100,00 %	101 894 520		69 233 074
11 Rue d'Argenson 75008 Paris	23 498 191		31 235 837		(8 780 349)
PARTICIPATIONS (10 à 50%)					
AUTRES TITRES					

ANNEXES

ENTREPRISES LIEES ET PARTICIPATIONS

<i>Postes du Bilan</i>	<i>Entreprises liées</i>	<i>Participations</i>	<i>Parties Liées</i>
ACTIF IMMOBILISE			
Participations		560 148 629	
Créances rattachées à des participations		24 218 893	
Autres immobilisations financières		74 913 051	
ACTIF CIRCULANT			
Créances clients et comptes rattachés	82 780	234 600	
Autres créances	213 528		
DETTES			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	68 090	109 673	
Autres dettes		2 298 570	
<i>Postes du Compte de Résultat</i>	<i>Entreprises Liées</i>	<i>Participations</i>	<i>Parties Liées</i>
COMPTES DE PRODUITS			
Prestations de services	298 006	891 524	
Autres produits d'exploitation	141		
Produits financiers		863 423	
COMPTES DE CHARGES			
Autres achats et charges externes	229 492	310 830	
Charges financières		9 847 862	

IDENTITE DES SOCIETES MERES CONSOLIDANT LES COMPTES DE LA SOCIETE

<i>Dénomination sociale - siège social</i>	<i>Forme</i>	<i>Montant capital</i>	<i>% détenu</i>
AFFLELOU 11, rue d'Argenson 75008 PARIS	SAS	78 332 461	100,00 %

ANNEXES

EFFECTIF MOYEN

<i>Effectifs</i>	<i>Personnel salarié</i>	<i>Personnel à disposition de l'entreprise</i>
Agent de maîtrise	2	
Cadre	11	
Employé	2	
Autres		
L'effectif employé à temps partiel ou pour une durée inférieure à l'exercice est pris en compte en proportion du temps de travail effectif, par référence à la durée conventionnelle ou légale du travail		
TOTAL	15	