

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 24/01/2019 sous le numéro de dépôt 4343



20190043432018

DATE DEPOT : 24/01/2019

N° DE DEPOT : 4343

N° GESTION : 2012B07615

N° SIREN : 488863358

DENOMINATION : 3AB OPTIQUE DEVELOPPEMENT

ADRESSE : 11 rue d'Argenson 75008 Paris

MILLESIME : 2018

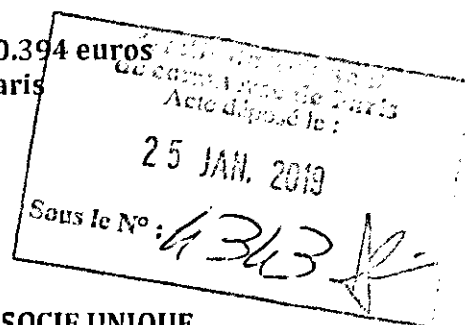
.

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 10 DECEMBRE 2018**

**AFFECTATION DU RESULTAT DE L'EXERCICE CLOS LE 31 JUILLET 2018
DEUXIEME DECISION DE L'ASSOCIE UNIQUE**

[...]

DEUXIEME DECISION

L'associé unique, approuve la proposition du Président et décide d'affecter le bénéfice de l'exercice de 55.501.255 € en totalité aux comptes report à nouveau lequel, débiteur de 76.875.350 € à la clôture de l'exercice, incluant l'acompte sur dividendes déjà versé d'un montant de 33.300.000 €, se trouve ainsi ramené à un montant débiteur de 21.374.094 €.

L'associé unique prend acte qu'il a été distribué au titre des trois exercices précédents les dividendes suivants :

Exercice	Revenus éligibles à l'abattement		Revenus non éligibles à l'abattement
	Dividendes par action en Euros	Autres revenus distribués en Euros	
2017/2018	0,171€		
2016/2017	/		
2015/2016	/		

Cette décision est adoptée par l'associé unique

[...]

A large, stylized handwritten signature in black ink, which appears to read "D. PASCUAL".

**Certifié conforme
Le Président la Société AFFLELOU
Représentée par M. Didier PASCUAL**

ANNEXES

BILAN ACTIF

Rubriques	Montant Brut	Amortissements	31/07/2018	31/07/2017
Capital souscrit non appelé				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires	45 802	43 302	2 500	9 300
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Avances, acomptes sur immo. incorporelles				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel, outillage				
Autres immobilisations corporelles	66 724	31 709	35 015	5 615
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS FINANCIERES				
Participations par mise en équivalence				
Autres participations	644 807 312	75 677 980	569 129 332	560 148 629
Créances rattachées à des participations	15 975 269		15 975 269	24 218 893
Autres titres immobilisés				
Prêts	7 900		7 900	12 900
Autres immobilisations financières	74 913 051		74 913 051	74 913 051
ACTIF IMMOBILISE	735 816 058	75 752 991	660 063 066	659 308 388
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	475 667		475 667	317 380
Autres créances	64 063 854		64 063 854	295 967
Capital souscrit et appelé, non versé				
DIVERS				
Valeurs mobilières de placement				
(dont actions propres :)				
Disponibilités	168 003		168 003	129 311
COMPTES DE REGULARISATION				
Charges constatées d'avance	19 095		19 095	38 749
ACTIF CIRCULANT	64 726 619		64 726 619	781 407
Frais d'émission d'emprunts à étaler	4 716 342		4 716 342	3 482 739
Primes de remboursement des obligations				
Ecarts de conversion actif				
TOTAL GENERAL	805 259 019	75 752 991	729 506 028	663 572 535

BILAN PASSIF

<i>Rubriques</i>	<i>31/07/2018</i>	<i>31/07/2017</i>
Capital social ou individuel (dont versé : 279 930 394)	279 930 394	279 930 394
Primes d'émission, de fusion, d'apport	28 097 434	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	(76 875 350)	(10 511 666)
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	55 501 256	(33 063 684)
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées	10 158 523	10 158 523
CAPITAUX PROPRES	296 812 256	289 311 001
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques	150 246	166 066
Provisions pour charges		
PROVISIONS	150 246	166 066
DETTES FINANCIERES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires	428 954 947	365 000 000
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	269	5 989 163
Emprunts et dettes financières divers (dont empr. participatifs)		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
DETTES D'EXPLOITATION		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	343 700	470 252
Dettes fiscales et sociales	362 540	337 484
DETTES DIVERSES		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	2 882 069	2 298 570
COMPTES DE REGULARISATION		
Produits constatés d'avance		
DETTES	432 543 525	374 095 468
Ecarts de conversion passif		
TOTAL GENERAL	729 506 028	663 572 535

COMPTE DE RESULTAT (en liste)

<i>Rubriques</i>	<i>France</i>	<i>Exportation</i>	<i>31/07/2018</i>	<i>31/07/2017</i>
Ventes de marchandises				
Production vendue de biens				
Production vendue de services	1 209 741	90 545	1 300 286	1 189 530
CIIFFRES D'AFFAIRES NETS	1 209 741	90 545	1 300 286	1 189 530
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges			5 499 971	50 237
Autres produits			279 047	(2 113)
PRODUITS D'EXPLOITATION			7 079 304	1 237 654
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			6 578 965	964 113
Impôts, taxes et versements assimilés			24 695	11 298
Salaires et traitements			842 344	812 711
Charges sociales			432 340	368 985
DOTATIONS D'EXPLOITATION				
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			4 217 301	1 989 813
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations				
Dotations aux provisions				74 178
Autres charges			201	111
CHARGES D'EXPLOITATION			12 095 846	4 221 209
RESULTAT D'EXPLOITATION			(5 016 542)	(2 983 555)
OPERATIONS EN COMMUN				
Bénéfice attribué ou perte transférée				
Perte supportée ou bénéfice transféré				
PRODUITS FINANCIERS				
Produits financiers de participations			84 178 577	863 423
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			31	
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
PRODUITS FINANCIERS			84 178 608	863 423
Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions			5 019 297	9 847 862
Intérêts et charges assimilées			18 519 682	20 854 016
Différences négatives de change			1 502	
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
CHARGES FINANCIERES			23 540 481	30 701 878
RESULTAT FINANCIER			60 638 128	(29 838 455)
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS			55 621 586	(32 822 010)

COMPTE DE RESULTAT (suite)

<i>Rubriques</i>	<i>31/07/2018</i>	<i>31/07/2017</i>
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		
Produits exceptionnels sur opérations en capital	4 200	
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges		
PRODUITS EXCEPTIONNELS	4 200	
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	47 680	89 005
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		
Dotations exceptionnelles aux amortissements, dépréciations et provisions		78 691
CHARGES EXCEPTIONNELLES	47 680	167 696
RESULTAT EXCEPTIONNEL	(43 480)	(167 696)
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise	76 850	102 010
Impôts sur les bénéfices		(28 033)
TOTAL DES PRODUITS	91 262 112	2 101 077
TOTAL DES CHARGES	35 760 857	35 164 761
BENEFICE OU PERTE	55 501 256	(33 063 684)

PRESENTATION GENERALE

CHIFFRES CLES

Durée de l'exercice : 12 mois
Total du bilan : 729 506 028 €
Résultat avant répartition : 55 501 256 €

REGLES ET METHODES COMPTABLES

Les comptes annuels de l'exercice clos le 31 juillet 2018 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

Non Applicable

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.

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.

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.

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 (Arcco 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 : 31/07/2018
- âge de départ à la retraite :
 - o 65 ans pour la catégorie Cadre(s)

ANNEXES

- o 62 ans pour la catégorie Agent(s) de Maîtrise
- o 62 ans pour la catégorie Ouvrier(s) / Employé(s)
- 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 6,98% de 15 ans à 49 ans,
 - o 0,00% à partir de 50 ans,
- table de mortalité : TF00-02,
- taux de capitalisation : 1,37% l'an,
- taux d'actualisation : 1,37% 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

DETTE OBLIGATAIRE HIGH YIELD DE 425 MILLIONS D'EUROS

Le Groupe a procédé en Octobre 2017 au remboursement anticipé des deux emprunts obligataires, pour 365 millions d'euros et 75 millions d'euros sur les sociétés 3ABOD et LSF2, via l'émission d'un nouvel emprunt obligataire de haut rendement High Yield, pour un montant total de 425 millions d'euros sur 3ABOD.

L'émission de Senior Secured Notes à hauteur de 425.000.000 euros par 3ABOD s'est effectuée en date du 16 octobre 2017, avec un remboursement in fine au 15 octobre 2023. L'emprunt est divisé en deux tranches, l'une de 250 millions d'euros à taux fixe de 4%, et l'autre de 175 millions d'euros, à taux variable de Euribor + 4.125%.

L'emprunt est remboursable de façon anticipée sans pénalité, à compter du 15 octobre 2019.

Cet emprunt obligataire à haut rendement comporte des contraintes financières limitées :

- Le Groupe n'est pas soumis au respect de ratios financiers de type levier de dette (Dette Nette / Ebitda).
- Les restrictions portent essentiellement sur la réalisation d'opérations liés à des financements supplémentaires (contracter d'autres dettes, effectuer des investissements...).
- S'agissant des sûretés dont ces dettes sont assorties, celles-ci bénéficieront essentiellement du nantissement des titres des principales sociétés du Groupe, à leur profit, ainsi que du nantissement des principaux comptes bancaires du Groupe.

LIGNE DE CREDIT RENOUVELABLE DE 30 MILLIONS D'EUROS

Cette nouvelle émission a été assortie de la mise en place d'une ligne de crédit RCF de 30 millions d'euros. Il s'agit d'une ligne de précaution pour les besoins courants du Groupe, émise au 17 octobre 2017, avec une durée de 54 mois à compter de sa mise en place. Le taux d'intérêt applicable est un taux variable Euribor + marge, dont la marge est calculée selon un ratio de levier. Une commission de non utilisation est applicable en proportion de la marge par tirages. Au titre des sûretés, les titres des sociétés AFFLELOU, LSF2 et 3ABOD ont été nantis, ainsi que les titres des filiales potentiellement emprunteuses (3ABOD, AAFR, LOA, 3ABOE, AAE et AAO), et les principaux comptes bancaires. Le remboursement anticipé de cette ligne de crédit n'engendre pas de pénalités. Cette ligne de crédit n'a fait l'objet d'aucun tirage depuis sa mise en place. Les obligations de reporting sont les mêmes que celles aux prêteurs obligataires. Le Groupe doit en outre certifier, de période en période que le niveau d'EBITDA ajusté des douze mois passés est supérieur au seuil de 45 millions d'euros. La dernière communication trimestrielle en date a été effectuée au titre de la période se terminant au 30 avril 2018. Le groupe se considère en conformité avec les conditions de cette ouverture de crédit au 31 juillet 2018.

AUGMENTATION DE CAPITAL DE L'OPTICIEN AFFLELOU

La société a souscrit à une augmentation de capital de sa filiale pour un montant de 14 millions d'euros par compensation d'une partie de de son compte courant.

DISTRIBUTION DE DIVIDENDE

En date du 6 octobre 2017, la société 3ABOD a procédé à une distribution d'acompte sur dividendes pour 33.300.000 euros et une distribution exceptionnelle de réserves d'un montant de 14.700.000 euros à son associé unique, la société Lion Seneca France 2, qui a été absorbée par la société Afflelou au cours de l'exercice.

ANNEXES

INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES

IMMOBILISATIONS FINANCIERES

Valeurs brutes

	31/07/2017	Augmentations	Diminutions	31/07/2018
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	14 000 000	0	115 894 520
Créances rattachées participation LOA	24 218 894	5 756 376	-14 000 000	15 975 269
Frais d'acquisition sur titres LOA	697 753	0	0	697 753
Prêts et autres immos financières	12 900	12 300	- 17 300	7 900
Mali de fusion sur titres	74 913 051	0	0	74 913 051
Total	729 952 156	19 768 676	- 14 017 300	735 703 531

Dépréciations et pertes de valeur

	31/07/2017	Dotations	Reprises	31/07/2018
Titres de participation LOA	70 658 683	5 019 297	0	75 677 980
Total	70 658 683	5 019 297	0	75 677 980

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 75 677 980 € 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 :

	31/07/2017	Augmentations	Diminutions	31/07/2018
Etat et collectivités	82 121	5 148	- 20 739	66 530
Comptes courants	213 528	111 783 638	- 48 000 000	63 997 166
Divers	319	0	- 160	159
Total	295 968	111 788 786	- 48 020 899	64 063 855

DETTES FINANCIERES

Détail des mouvements

	31/07/2017	Augmentations	Diminutions	31/07/2018
Emprunts obligataires	365 000 000	425 000 000	- 365 000 000	425 000 000
Intérêts sur emprunts obligataires	5 988 282	3 954 947	- 5 988 282	3 954 947
Intérêts bancaires	882	0	- 613	269
Total	370 989 164	428 954 947	- 370 988 895	428 955 216

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 2018 s'élève à 76 K€.

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 2017 a été constaté pour un montant de 15.434 €. 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 2018, 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.

ENGAGEMENTS HORS BILAN**ENGAGEMENTS DONNES****Nantissements**

Dans le cadre de la mise en place du nouveau financement de 425 millions d'euros, 3AB OD a donné en nantissement au profit des prêteurs obligataires la totalité des titres détenus sur :

- Alain Afflelou Franchiseur soit 10.671.476 actions ;
- L'Opticien Afflelou soit 837.500 actions.

Engagement pour indemnités de départ à la retraite

Le montant des indemnités de départ à la retraite s'élève à **69 859 euros**.

ENGAGEMENTS RECUS**Convention RCF**

Le 17 Octobre 2017, la société a signé une ligne de crédit (Revolving Credit Facility) de 30m€, à échéance avril 2023 au profit des sociétés suivantes :

- 3AB Optique Développement ;
- LOA ;
- Alain Afflelou Franchiseur ;

Cette somme n'est pas utilisée au 31 juillet 2018.

IMMOBILISATIONS

Rubriques	Début d'exercice	Réévaluation	Acquisit., apports
FRAIS D'ETABLISSEMENT ET DE DEVELOPPEMENT			
AUTRES POSTES D'IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	45 802		
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		37 031
Matériel de bureau, informatique, mobilier	290		
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours			
Avances et acomptes			
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	45 793		37 031
Participations évaluées par mise en équivalence			
Autres participations	655 026 205		5 756 376
Autres titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières	74 925 951		12 300
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	729 952 156		5 768 676
TOTAL GENERAL	730 043 751		5 805 707

Rubriques	Virement	Cession	Fin d'exercice	Valeur d'origine
FRAIS D'ETABLISSEMENT ET DEVELOPPEMENT				
AUTRES POSTES IMMOB. INCORPORELLES			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		16 100	66 434	
Matériel de bureau, informatique, mobilier			290	
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES		16 100	66 724	
Participations évaluées par mise équivalence				
Autres participations			660 782 581	
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières		17 300	74 920 951	
IMMOBILISATIONS FINANCIERES		17 300	735 703 532	
TOTAL GENERAL		33 400	735 816 058	

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	10 158 523			10 158 523
PROVISIONS REGLEMENTEES	10 158 523			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	43 000 123 066		15 820	43 000 107 246
PROVISIONS RISQUES ET CHARGES	166 066		15 820	150 246
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	70 658 683	5 019 297		75 677 980
DEPRECIATIONS	70 658 683	5 019 297		75 677 980
TOTAL GENERAL	80 983 272	5 019 297	15 820	85 986 749
Dotations et reprises d'exploitation Dotations et reprises financières Dotations et reprises exceptionnelles		5 019 297	15 820	
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	36 502	6 800		43 302
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	39 888	7 631	16 100	31 419
Matériel de bureau et informatique, mobilier	290			290
Emballages récupérables, divers				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	40 178	7 631	16 100	31 709
TOTAL GENERAL	76 680	14 432	16 100	75 011

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							
TOTAL							

<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	3 482 739	5 436 471	4 202 869	4 716 342
Primes de remboursement des obligations				

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 PRUD'HOMMES CIR	43 000 123 066			15 820	43 000 107 246
TOTAL	166 066			15 820	150 246

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	15 975 269		15 975 269
Prêts	7 900	7 900	
Autres immobilisations financières	74 913 051		74 913 051
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients	475 667	475 667	
Créance représentative de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés	159	159	
Sécurité Sociale et autres organismes sociaux			
Etat, autres collectivités : impôt sur les bénéfices	6 195	6 195	
Etat, autres collectivités : taxe sur la valeur ajoutée	55 111	55 111	
Etat, autres collectivités : autres impôts, taxes, versements assimilés			
Etat, autres collectivités : créances diverses	5 223	5 223	
Groupe et associés	63 997 166	63 997 166	
Débiteurs divers			
Charges constatées d'avance	19 095	19 095	
TOTAL GENERAL	155 454 836	64 566 516	90 888 320
Montant des prêts accordés en cours d'exercice	12 300		
Montant des remboursements obtenus en cours d'exercice	17 300		
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	428 954 947	21 273 957	407 680 990	
Emprunts et dettes à 1 an maximum à l'origine	269	269		
Emprunts et dettes à plus d' 1 an à l'origine				
Emprunts et dettes financières divers				
Fournisseurs et comptes rattachés	343 700	343 700		
Personnel et comptes rattachés	163 116	163 116		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	116 564	116 564		
Etat : impôt sur les bénéfices				
Etat : taxe sur la valeur ajoutée	75 482	75 482		
Etat : obligations cautionnées				
Etat : autres impôts, taxes et assimilés	7 378	7 378		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés	2 882 069	2 882 069		
Autres dettes				
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				
TOTAL GENERAL	432 543 525	24 862 535	407 680 990	
Emprunts souscrits en cours d'exercice	425 000 000			
Emprunts remboursés en cours d'exercice	365 000 000			
Emprunts, dettes contractés auprès d'associés				

ANNEXES

DETAIL DES PRODUITS A RECEVOIR

31/07/2018

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

31/07/2018

CHARGES A PAYER	4 320 924,06
EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES	3 954 947,00
168830 INT. COURUS TAUX FIXE	3 954 947,00
DETTES FOURNISSEURS CPTES RATTACH	132 357,60
408100 FOURN FNP FG	132 357,60
DETTES FISCALES ET SOCIALES	233 350,46
428200 DET.PROV.SUR CONGES PAYES	86 011,74
428210 DET.PROV.SUR RTT	5 172,20
428400 DET.PROV.PART.SALARIES RESULTATS	70 959,00
438200 CHARGES SOCIALES S/CONGES PAYES	44 303,42
438210 CHARGES SOCIALES S/RTT	2 708,45
438530 PERSONNEL PROV CHARGES SOCIALES	14 191,90
438600 TAXE D'APPRENTISSAGE	3 328,26
438630 FORMATION PROFESSIONNELLE	4 894,49
448600 TAXE SUR LES VEHICULES	1 781,00
INTERETS COURUS SUR DECOUVERT	269,00
518600 INTERETS COURUS A PAYER	269,00
TOTAL DES CHARGES A PAYER	4 320 924,06

ANNEXES

VENTILATION CHIFFRE D'AFFAIRES

<i>Rubriques</i>	<i>Chiffre d'affaires France</i>	<i>Chiffre d'affaires Export</i>	<i>Total 31/07/2018</i>	<i>Total 31/07/2017</i>	<i>% 18 / 17</i>
Prestations de services (1) (1) Facturation convention prestations de services	1 210	90	1 300	1 190	9,24 %
TOTAL	1 210	90	1 300	1 190	9,24 %

ENGAGEMENTS FINANCIERS, AUTRES INFORMATIONS
--

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		289 311 001
Capitaux propres après distributions sur résultats antérieurs		289 311 001
Variations en cours d'exercice	En moins	En plus
Report à nouveau	66 363 684	
Variations des primes liées au capital	14 700 000	
Affectation du résultat N-1	(33 063 684)	
Résultat exercice		55 501 256
SOLDE		7 501 256
Situation à la clôture de l'exercice		Solde
Capitaux propres avant répartition		296 812 256

ANNEXES

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

<i>1 - Origine</i>	<i>Montant</i>
Report à nouveau antérieur	-76 875 349,82
Résultat de l'exercice	55 501 255,72
TOTAL	-21 374 094,10

<i>2 - Affectations</i>	<i>Montant</i>
Report à nouveau	55 501 255,72
TOTAL	55 501 255,72

CHARGES ET PRODUITS EXCEPTIONNELS

<i>Nature des charges</i>	<i>Montant</i>	<i>Imputation au compte</i>
Autres charges exceptionnelles	47 680	671800
TOTAL	47 680	

<i>Nature des produits</i>	<i>Montant</i>	<i>Imputation au compte</i>
Cession Immobilisations Corporelles	4 200	775200
TOTAL	4 200	

ANNEXES

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		114 832 819
11 Rue d'Argenson 75008 Paris	62 991 567	83 000 000	518 754 269		59 076 250
L'opticien Afflelou	16 408 734	100,00 %	115 894 520		69 014 227
11 Rue d'Argenson 75008 Paris	31 214 629		40 216 540		(6 283 562)
PARTICIPATIONS (10 à 50%)					
AUTRES TITRES					

ENTREPRISES LIEES ET PARTICIPATIONS

<i>Postes du Bilan</i>	<i>Entreprises liées</i>	<i>Participations</i>	<i>Parties Liées</i>
ACTIF IMMOBILISE			
Participations		569 129 332	
Créances rattachées à des participations		15 975 269	
Autres immobilisations financières		74 913 051	
ACTIF CIRCULANT			
Créances clients et comptes rattachés	180 728	294 938	
Autres créances	228 962	63 768 204	
DETTES			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	44 574	88 817	3 185
Autres dettes	2 882 069		
Postes du Compte de Résultat	Entreprises Liées	Participations	Parties Liées
COMPTES DE PRODUITS			
Prestations de services	394 371	905 914	
Autres produits d'exploitation	18 040	260 403	
Produits financiers	85 428	84 093 149	
COMPTES DE CHARGES			
Autres achats et charges externes	323 687	285 730	3 185
Charges financières	309	5 019 297	

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	233 531 553	100,00 %

EFFECTIF MOYEN

<i>Effectifs</i>	<i>Personnel salarié</i>	<i>Personnel à disposition de l'entreprise</i>
Agent de maîtrise	1	
Cadre	12	
Employé	3	
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	16	

DELOITTE & ASSOCIES
6, place de la Pyramide
92908 Paris-La Défense
S.A. au capital de € 1.723.040
572 028 041 R.C.S. Nanterre

Commissaire aux Comptes
Membre de la compagnie
régionale de Versailles

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

3AB Optique Développement

Exercice clos le 31 juillet 2018

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

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

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 3AB Optique Développement relatifs à l'exercice clos le 31 juillet 2018, 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 2017 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.

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 portons à votre connaissance les appréciations suivantes qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes pour l'audit des comptes annuels de l'exercice.

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.

Le paragraphe « Participations et autres titres immobilisés » de l'annexe aux comptes annuels expose les règles et les méthodes comptables relatives aux titres de participation. Dans le cadre de notre appréciation des règles et des principes comptables suivis par votre société, nous avons vérifié le caractère approprié des méthodes comptables ainsi que les informations fournies dans les notes de l'annexe, et nous nous sommes assurés de leur correcte application.

Vérification du rapport de gestion et des autres documents sur la situation financière et les comptes 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 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 :

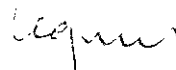
- ▶ il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour 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 15 novembre 2018

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	19
Etat des échéances, des créances et des dettes	20
Produits à recevoir	21
Charges à payer	22
Ventilation du chiffre d'affaires	23
Engagements financiers et autres informations	24
Composition du capital social	25
Variation des capitaux propres	25
Affectation résultats soumise approbation AG	26
Charges et produits exceptionnels	26
Liste des filiales et participations	27
Eléments relatifs à plusieurs postes du bilan	27
Identité sociétés mères consolidant société	28
Effectif moyen	28

ANNEXES

BILAN ACTIF

<i>Rubriques</i>	<i>Montant Brut</i>	<i>Amortissements</i>	<i>31/07/2018</i>	<i>31/07/2017</i>
Capital souscrit non appelé				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires	45 802	43 302	2 500	9 300
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Avances, acomptes sur immo. incorporelles				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel, outillage				
Autres immobilisations corporelles	66 724	31 709	35 015	5 615
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS FINANCIERES				
Participations par mise en équivalence				
Autres participations	644 807 312	75 677 980	569 129 332	560 148 629
Créances rattachées à des participations	15 975 269		15 975 269	24 218 893
Autres titres immobilisés				
Prêts	7 900		7 900	12 900
Autres immobilisations financières	74 913 051		74 913 051	74 913 051
ACTIF IMMOBILISE	735 816 058	75 752 991	660 063 066	659 308 388
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	475 667		475 667	317 380
Autres créances	64 063 854		64 063 854	295 967
Capital souscrit et appelé, non versé				
DIVERS				
Valeurs mobilières de placement				
(dont actions propres :)				
Disponibilités	168 003		168 003	129 311
COMPTES DE REGULARISATION				
Charges constatées d'avance	19 095		19 095	38 749
ACTIF CIRCULANT	64 726 619		64 726 619	781 407
Frais d'émission d'emprunts à étaler	4 716 342		4 716 342	3 482 739
Primes de remboursement des obligations				
Ecarts de conversion actif				
TOTAL GENERAL	805 259 019	75 752 991	729 506 028	663 572 535

ANNEXES

BILAN PASSIF

<i>Rubriques</i>	<i>31/07/2018</i>	<i>31/07/2017</i>
Capital social ou individuel (dont versé : 279 930 394)	279 930 394	279 930 394
Primes d'émission, de fusion, d'apport	28 097 434	42 797 434
Ecart 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	(76 875 350)	(10 511 666)
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	55 501 256	(33 063 684)
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées	10 158 523	10 158 523
CAPITAUX PROPRES	296 812 256	289 311 001
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques	150 246	166 066
Provisions pour charges		
PROVISIONS	150 246	166 066
DETTES FINANCIERES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires	428 954 947	365 000 000
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	269	5 989 163
Emprunts et dettes financières divers (dont empr. participatifs)		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
DETTES D'EXPLOITATION		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	343 700	470 252
Dettes fiscales et sociales	362 540	337 484
DETTES DIVERSES		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	2 882 069	2 298 570
COMPTES DE REGULARISATION		
Produits constatés d'avance		
DETTES	432 543 525	374 095 468
Ecart de conversion passif		
TOTAL GENERAL	729 506 028	663 572 535

ANNEXES

COMPTE DE RESULTAT (en liste)

<i>Rubriques</i>	<i>France</i>	<i>Exportation</i>	<i>31/07/2018</i>	<i>31/07/2017</i>
Ventes de marchandises				
Production vendue de biens				
Production vendue de services	1 209 741	90 545	1 300 286	1 189 530
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS	1 209 741	90 545	1 300 286	1 189 530
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges			5 499 971	50 237
Autres produits			279 047	(2 113)
PRODUITS D'EXPLOITATION			7 079 304	1 237 654
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			6 578 965	964 113
Impôts, taxes et versements assimilés			24 695	11 298
Salaires et traitements			842 344	812 711
Charges sociales			432 340	368 985
DOTATIONS D'EXPLOITATION				
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			4 217 301	1 989 813
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations				
Dotations aux provisions				74 178
Autres charges			201	111
CHARGES D'EXPLOITATION			12 095 846	4 221 209
RESULTAT D'EXPLOITATION			(5 016 542)	(2 983 555)
OPERATIONS EN COMMUN				
Bénéfice attribué ou perte transférée				
Perte supportée ou bénéfice transféré				
PRODUITS FINANCIERS				
Produits financiers de participations			84 178 577	863 423
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			31	
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
PRODUITS FINANCIERS			84 178 608	863 423
Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions			5 019 297	9 847 862
Intérêts et charges assimilées			18 519 682	20 854 016
Différences négatives de change			1 502	
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
CHARGES FINANCIERES			23 540 481	30 701 878
RESULTAT FINANCIER			60 638 128	(29 838 455)
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS			55 621 586	(32 822 010)

ANNEXES

COMPTE DE RESULTAT (suite)

<i>Rubriques</i>	<i>31/07/2018</i>	<i>31/07/2017</i>
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		
Produits exceptionnels sur opérations en capital	4 200	
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges		
PRODUITS EXCEPTIONNELS	4 200	
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	47 680	89 005
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		
Dotations exceptionnelles aux amortissements, dépréciations et provisions		78 691
CHARGES EXCEPTIONNELLES	47 680	167 696
RESULTAT EXCEPTIONNEL	(43 480)	(167 696)
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise	76 850	102 010
Impôts sur les bénéfices		(28 033)
TOTAL DES PRODUITS	91 262 112	2 101 077
TOTAL DES CHARGES	35 760 857	35 164 761
BENEFICE OU PERTE	55 501 256	(33 063 684)

PRESENTATION GENERALE

CHIFFRES CLES

Durée de l'exercice : 12 mois
Total du bilan : 729 506 028 €
Résultat avant répartition : 55 501 256 €

REGLES ET METHODES COMPTABLES

Les comptes annuels de l'exercice clos le 31 juillet 2018 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

Non Applicable

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.

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.

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.

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 : 31/07/2018
- âge de départ à la retraite :
 - o 65 ans pour la catégorie Cadre(s)

ANNEXES

- o 62 ans pour la catégorie Agent(s) de Maîtrise
- o 62 ans pour la catégorie Ouvrier(s) / Employé(s)

- 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 6,98% de 15 ans à 49 ans,
 - o 0,00% à partir de 50 ans,
- table de mortalité : TF00-02,
- taux de capitalisation : 1,37% l'an.
- taux d'actualisation : 1,37% 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

DETTE OBLIGATAIRE HIGH YIELD DE 425 MILLIONS D'EUROS

Le Groupe a procédé en Octobre 2017 au remboursement anticipé des deux emprunts obligataires, pour 365 millions d'euros et 75 millions d'euros sur les sociétés 3ABOD et LSF2, via l'émission d'un nouvel emprunt obligataire de haut rendement High Yield, pour un montant total de 425 millions d'euros sur 3ABOD.

L'émission de Senior Secured Notes à hauteur de 425.000.000 euros par 3ABOD s'est effectuée en date du 16 octobre 2017, avec un remboursement in fine au 15 octobre 2023. L'emprunt est divisé en deux tranches, l'une de 250 millions d'euros à taux fixe de 4%, et l'autre de 175 millions d'euros, à taux variable de Euribor + 4.125%.

L'emprunt est remboursable de façon anticipée sans pénalité, à compter du 15 octobre 2019.

Cet emprunt obligataire à haut rendement comporte des contraintes financières limitées :

- Le Groupe n'est pas soumis au respect de ratios financiers de type levier de dette (Dette Nette / Ebitda).
- Les restrictions portent essentiellement sur la réalisation d'opérations liées à des financements supplémentaires (contracter d'autres dettes, effectuer des investissements...).
- S'agissant des sûretés dont ces dettes sont assorties, celles-ci bénéficieront essentiellement du nantissement des titres des principales sociétés du Groupe, à leur profit, ainsi que du nantissement des principaux comptes bancaires du Groupe.

LIGNE DE CREDIT RENOUVELABLE DE 30 MILLIONS D'EUROS

Cette nouvelle émission a été assortie de la mise en place d'une ligne de crédit RCF de 30 millions d'euros. Il s'agit d'une ligne de précaution pour les besoins courants du Groupe, émise au 17 octobre 2017, avec une durée de 54 mois à compter de sa mise en place. Le taux d'intérêt applicable est un taux variable Euribor + marge, dont la marge est calculée selon un ratio de levier. Une commission de non utilisation est applicable en proportion de la marge par tirages. Au titre des sûretés, les titres des sociétés AFFLELOU, LSF2 et 3ABOD ont été nantis, ainsi que les titres des filiales potentiellement emprunteuses (3ABOD, AAFR, LOA, 3ABOE, AAE et AAO), et les principaux comptes bancaires. Le remboursement anticipé de cette ligne de crédit n'engendre pas de pénalités. Cette ligne de crédit n'a fait l'objet d'aucun tirage depuis sa mise en place. Les obligations de reporting sont les mêmes que celles aux prêteurs obligataires. Le Groupe doit en outre certifier, de période en période que le niveau d'EBITDA ajusté des douze mois passés est supérieur au seuil de 45 millions d'euros. La dernière communication trimestrielle en date a été effectuée au titre de la période se terminant au 30 avril 2018. Le groupe se considère en conformité avec les conditions de cette ouverture de crédit au 31 juillet 2018.

AUGMENTATION DE CAPITAL DE L'OPTICIEN AFFLELOU

La société a souscrit à une augmentation de capital de sa filiale pour un montant de 14 millions d'euros par compensation d'une partie de de son compte courant.

DISTRIBUTION DE DIVIDENDE

En date du 6 octobre 2017, la société 3ABOD a procédé à une distribution d'acompte sur dividendes pour 33.300.000 euros et une distribution exceptionnelle de réserves d'un montant de 14.700.000 euros à son associé unique, la société Lion Seneca France 2, qui a été absorbée par la société Afflelou au cours de l'exercice.

ANNEXES

INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES

IMMOBILISATIONS FINANCIERES

Valeurs brutes

	31/07/2017	Augmentations	Diminutions	31/07/2018
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	14 000 000	0	115 894 520
Créances rattachées participation LOA	24 218 894	5 756 376	-14 000 000	15 975 269
Frais d'acquisition sur titres LOA	697 753	0	0	697 753
Prêts et autres immos financières	12 900	12 300	- 17 300	7 900
Mali de fusion sur titres	74 913 051	0	0	74 913 051
Total	729 952 156	19 768 676	- 14 017 300	735 703 531

Dépréciations et pertes de valeur

	31/07/2017	Dotations	Reprises	31/07/2018
Titres de participation LOA	70 658 683	5 019 297	0	75 677 980
Total	70 658 683	5 019 297	0	75 677 980

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 75 677 980 € 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 :

	31/07/2017	Augmentations	Diminutions	31/07/2018
Etat et collectivités	82 121	5 148	- 20 739	66 530
Comptes courants	213 528	111 783 638	- 48 000 000	63 997 166
Divers	319	0	- 160	159
Total	295 968	111 788 786	- 48 020 899	64 063 855

DETTES FINANCIERES

Détail des mouvements

	31/07/2017	Augmentations	Diminutions	31/07/2018
Emprunts obligataires	365 000 000	425 000 000	- 365 000 000	425 000 000
Intérêts sur emprunts obligataires	5 988 282	3 954 947	- 5 988 282	3 954 947
Intérêts bancaires	882	0	- 613	269
Total	370 989 164	428 954 947	- 370 988 895	428 955 216

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 2018 s'élève à 76 K€.

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 2017 a été constaté pour un montant de 15.434 €. 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 2018, 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.

ENGAGEMENTS HORS BILAN

ENGAGEMENTS DONNES

Nantissements

Dans le cadre de la mise en place du nouveau financement de 425 millions d'euros, 3AB OD a donné en nantissement au profit des prêteurs obligataires la totalité des titres détenus sur :

- Alain Afflelou Franchiseur soit 10.671.476 actions ;
- L'Opticien Afflelou soit 837.500 actions.

Engagement pour indemnités de départ à la retraite

Le montant des indemnités de départ à la retraite s'élève à **69 859 euros**.

ENGAGEMENTS RECUS

Convention RCF

Le 17 Octobre 2017, la société a signé une ligne de crédit (Revolving Credit Facility) de 30m€, à échéance avril 2023 au profit des sociétés suivantes :

- 3AB Optique Développement ;
- LOA ;
- Alain Afflelou Franchiseur ;

Cette somme n'est pas utilisée au 31 juillet 2018.

ANNEXES

IMMOBILISATIONS

Rubriques	Début d'exercice	Réévaluation	Acquisit., apports
FRAIS D'ETABLISSEMENT ET DE DEVELOPPEMENT			
AUTRES POSTES D'IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	45 802		
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		37 031
Matériel de bureau, informatique, mobilier	290		
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours			
Avances et acomptes			
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	45 793		37 031
Participations évaluées par mise en équivalence			
Autres participations	655 026 205		5 756 376
Autres titres immobilisés			12 300
Prêts et autres immobilisations financières	74 925 951		
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	729 952 156		5 768 676
TOTAL GENERAL	730 043 751		5 805 707

Rubriques	Virement	Cession	Fin d'exercice	Valeur d'origine
FRAIS D'ETABLISSEMENT ET DEVELOPPEMENT				
AUTRES POSTES IMMOB. INCORPORELLES			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		16 100	66 434	
Matériel de bureau, informatique, mobilier			290	
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES		16 100	66 724	
Participations évaluées par mise équivalence				
Autres participations			660 782 581	
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières		17 300	74 920 951	
IMMOBILISATIONS FINANCIERES		17 300	735 703 532	
TOTAL GENERAL		33 400	735 816 058	

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	10 158 523			10 158 523
PROVISIONS REGLEMENTEES	10 158 523			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	43 000 123 066		15 820	43 000 107 246
PROVISIONS RISQUES ET CHARGES	166 066		15 820	150 246
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	70 658 683	5 019 297		75 677 980
DEPRECIATIONS	70 658 683	5 019 297		75 677 980
TOTAL GENERAL	80 983 272	5 019 297	15 820	85 986 749
Dotations et reprises d'exploitation Dotations et reprises financières Dotations et reprises exceptionnelles		5 019 297	15 820	
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	36 502	6 800		43 302
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	39 888	7 631	16 100	31 419
Matériel de bureau et informatique, mobilier	290			290
Emballages récupérables, divers				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	40 178	7 631	16 100	31 709
TOTAL GENERAL	76 680	14 432	16 100	75 011

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							
TOTAL							

<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 Primes de remboursement des obligations	3 482 739	5 436 471	4 202 869	4 716 342

ANNEXES

PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES

<i>Rubriques</i>	<i>Situation et mouvements</i>				
	<i>Provisions au début de l'exercice</i>	<i>Augmentations dotations de l'exercice</i>	<i>Diminutions</i>		<i>Provisions à la fin de l'exercice</i>
			<i>Montants utilisés au cours de l'exercice</i>	<i>Montants non utilisés repris au cours de l'ex.</i>	
PROVISION PRUD'HOMMES CIR	43 000 123 066			15 820	43 000 107 246
TOTAL	166 066			15 820	150 246

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	15 975 269		15 975 269
Prêts	7 900	7 900	
Autres immobilisations financières	74 913 051		74 913 051
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients	475 667	475 667	
Créance représentative de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés	159	159	
Sécurité Sociale et autres organismes sociaux			
Etat, autres collectivités : impôt sur les bénéfices	6 195	6 195	
Etat, autres collectivités : taxe sur la valeur ajoutée	55 111	55 111	
Etat, autres collectivités : autres impôts, taxes, versements assimilés			
Etat, autres collectivités : créances diverses	5 223	5 223	
Groupe et associés	63 997 166	63 997 166	
Débiteurs divers			
Charges constatées d'avance	19 095	19 095	
TOTAL GENERAL	155 454 836	64 566 516	90 888 320
Montant des prêts accordés en cours d'exercice	12 300		
Montant des remboursements obtenus en cours d'exercice	17 300		
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	428 954 947	21 273 957	407 680 990	
Emprunts et dettes à 1 an maximum à l'origine	269	269		
Emprunts et dettes à plus d' 1 an à l'origine				
Emprunts et dettes financières divers				
Fournisseurs et comptes rattachés	343 700	343 700		
Personnel et comptes rattachés	163 116	163 116		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	116 564	116 564		
Etat : impôt sur les bénéfices				
Etat : taxe sur la valeur ajoutée	75 482	75 482		
Etat : obligations cautionnées				
Etat : autres impôts, taxes et assimilés	7 378	7 378		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés	2 882 069	2 882 069		
Autres dettes				
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				
TOTAL GENERAL	432 543 525	24 862 535	407 680 990	
Emprunts souscrits en cours d'exercice	425 000 000			
Emprunts remboursés en cours d'exercice	365 000 000			
Emprunts, dettes contractés auprès d'associés				

ANNEXES

DETAIL DES PRODUITS A RECEVOIR

31/07/2018

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

31/07/2018

CHARGES A PAYER	4 320 924,06
EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES	3 954 947,00
168830 INT. COURUS TAUX FIXE	3 954 947,00
DETTES FOURNISSEURS CPTES RATTACH	132 357,60
408100 FOURN FNP FG	132 357,60
DETTES FISCALES ET SOCIALES	233 350,46
428200 DET.PROV.SUR CONGES PAYES	86 011,74
428210 DET.PROV.SUR RTT	5 172,20
428400 DET.PROV.PART.SALARIES RESULTATS	70 959,00
438200 CHARGES SOCIALES S/CONGES PAYES	44 303,42
438210 CHARGES SOCIALES S/RTT	2 708,45
438530 PERSONNEL PROV CHARGES SOCIALES	14 191,90
438600 TAXE D'APPRENTISSAGE	3 328,26
438630 FORMATION PROFESSIONNELLE	4 894,49
448600 TAXE SUR LES VEHICULES	1 781,00
INTERETS COURUS SUR DECOUVERT	269,00
518600 INTERETS COURUS A PAYER	269,00
TOTAL DES CHARGES A PAYER	4 320 924,06

ANNEXES

VENTILATION CHIFFRE D'AFFAIRES

<i>Rubriques</i>	<i>Chiffre d'affaires France</i>	<i>Chiffre d'affaires Export</i>	<i>Total 31/07/2018</i>	<i>Total 31/07/2017</i>	<i>% 18 / 17</i>
Prestations de services (1) (1) Facturation convention prestations de services	1 210	90	1 300	1 190	9,24 %
TOTAL	1 210	90	1 300	1 190	9,24 %

**ENGAGEMENTS FINANCIERS,
AUTRES INFORMATIONS**

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		289 311 001
Capitaux propres après distributions sur résultats antérieurs		289 311 001
Variations en cours d'exercice	En moins	En plus
Report à nouveau	66 363 684	
Variations des primes liées au capital	14 700 000	
Affectation du résultat N-1	(33 063 684)	
Résultat exercice		55 501 256
SOLDE		7 501 256
Situation à la clôture de l'exercice		Solde
Capitaux propres avant répartition		296 812 256

ANNEXES

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

<i>1 - Origine</i>	<i>Montant</i>
Report à nouveau antérieur	-76 875 349,82
Résultat de l'exercice	55 501 255,72
TOTAL	-21 374 094,10

<i>2 - Affectations</i>	<i>Montant</i>
Report à nouveau	55 501 255,72
TOTAL	55 501 255,72

CHARGES ET PRODUITS EXCEPTIONNELS

<i>Nature des charges</i>	<i>Montant</i>	<i>Imputation au compte</i>
Autres charges exceptionnelles	47 680	671800
TOTAL	47 680	

<i>Nature des produits</i>	<i>Montant</i>	<i>Imputation au compte</i>
Cession Immobilisations Corporelles	4 200	775200
TOTAL	4 200	

ANNEXES

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		114 832 819
11 Rue d'Argenson 75008 Paris	62 991 567	83 000 000	518 754 269		59 076 250
L'opticien Afflelou	16 408 734	100,00 %	115 894 520		69 014 227
11 Rue d'Argenson 75008 Paris	31 214 629		40 216 540		(6 283 562)
PARTICIPATIONS (10 à 50%)					
AUTRES TITRES					

ENTREPRISES LIEES ET PARTICIPATIONS

<i>Postes du Bilan</i>	<i>Entreprises liées</i>	<i>Participations</i>	<i>Parties Liées</i>
ACTIF IMMOBILISE			
Participations		569 129 332	
Créances rattachées à des participations		15 975 269	
Autres immobilisations financières		74 913 051	
ACTIF CIRCULANT			
Créances clients et comptes rattachés	180 728	294 938	
Autres créances	228 962	63 768 204	
DETTES			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	44 574	88 817	3 185
Autres dettes	2 882 069		
<i>Postes du Compte de Résultat</i>	<i>Entreprises Liées</i>	<i>Participations</i>	<i>Parties Liées</i>
COMPTES DE PRODUITS			
Prestations de services	394 371	905 914	
Autres produits d'exploitation	18 040	260 403	
Produits financiers	85 428	84 093 149	
COMPTES DE CHARGES			
Autres achats et charges externes	323 687	285 730	3 185
Charges financières	309	5 019 297	

ANNEXES

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	233 531 553	100,00 %

EFFECTIF MOYEN

<i>Effectifs</i>	<i>Personnel salarié</i>	<i>Personnel à disposition de l'entreprise</i>
Agent de maîtrise	1	
Cadre	12	
Employé	3	
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	16	