

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 24/01/2020 sous le numéro de dépôt 4467



20200044672019

DATE DEPOT : 24/01/2020

N° DE DEPOT : 4467

N° GESTION : 2012B07615

N° SIREN : 488863358

DENOMINATION : 3AB OPTIQUE DEVELOPPEMENT

ADRESSE : 11 rue d'Argenson 75008 Paris

MILLESIME : 2019

.

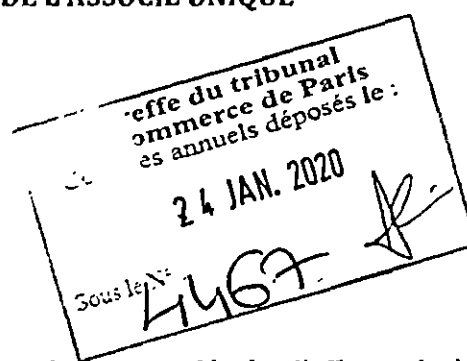
3AB Optique Développement

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 JANVIER 2020

AFFECTATION DU RESULTAT DE L'EXERCICE CLOS LE 31 JUILLET 2019
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 31.428.203 € en totalité aux comptes report à nouveau.

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	
2018/2019	0,071 €		
2017/2018	0,171€		
2016/2017	/		

Cette décision est adoptée par l'associé unique

[...]

A large, stylized handwritten signature in black ink, likely belonging to the President of the company.

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

DELOITTE & ASSOCIES
6, place de la Pyramide
92908 Paris-La Défense
S.A.S. au capital de € 2.188.160
572 028 041 R.C.S. Nanterre

Commissaire aux Comptes
Membre de la compagnie
régionale de Versailles

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 2019

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 2019, 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 2018 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 appliquées ainsi que les informations fournies dans les notes de l'annexe.

Vérifications spécifiques

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

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

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

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.

Paris-La Défense, le 4 décembre 2019

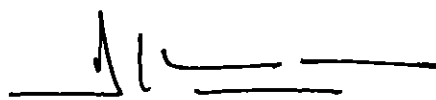
Les Commissaires aux Comptes

DELOITTE & ASSOCIES



Cécile Remy

ERNST & YOUNG et Autres



Benoit Schumacher

3AB OPTIQUE DEVELOPPEMENT

**11 Rue D'ARGENSON
CS 10 026
75008 PARIS**

Etats financiers au 31/07/2019



SAS 3AB OPTIQUE DEVELOPPEMENT

Comptes annuels au 31/07/2019

BILAN ACTIF

Rubriques	Montant Brut	Amort. Prov.	31/07/2019	31/07/2018
Capital souscrit non appelé				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires	45 802	45 802		2 500
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Avances, acomptes sur immo. incorporelles				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel, outillage				
Autres immobilisations corporelles	76 099	40 376	35 723	35 014
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS FINANCIERES				
Participations par mise en équivalence				
Autres participations	644 807 312	80 514 601	564 292 711	569 129 331
Créances rattachées à des participations	16 291 240		16 291 240	15 975 268
Autres titres immobilisés				
Prêts				7 900
Autres immobilisations financières	74 913 051		74 913 051	74 913 050
ACTIF IMMOBILISE	736 133 504	80 600 779	655 532 725	660 063 066
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	1 690		1 690	
CREANCES				
Créances clients et comptes rattachés	460 681		460 681	475 666
Autres créances	68 274 003		68 274 003	64 063 854
Capital souscrit et appelé, non versé				
DIVERS				
Valeurs mobilières de placement				
Disponibilités	84 187		84 187	168 003
COMPTES DE REGULARISATION				
Charges constatées d'avance	137 215		137 215	19 095
ACTIF CIRCULANT	68 957 776		68 957 776	64 726 619
Frais d'émission d'emprunts à étaler	3 803 501		3 803 501	4 716 341
Primes de remboursement des obligations				
Ecart de conversion actif				
TOTAL GENERAL	808 894 781	80 600 779	728 294 002	729 506 027

SAS 3AB OPTIQUE DEVELOPPEMENT

Comptes annuels au 31/07/2019

BILAN PASSIF

Rubriques	31/07/2019	31/07/2018
Capital social ou individuel (dont versé : 279 930 394)	279 930 394	279 930 394
Primes d'émission, de fusion, d'apport	8 097 434	28 097 434
Ecart de réévaluation		
Réserve légale		
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves		
Report à nouveau	(21 374 094)	(76 875 349)
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	31 428 203	55 501 255
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées	10 158 523	10 158 522
CAPITAUX PROPRES	308 240 460	296 812 256
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques	138 930	150 246
Provisions pour charges		
PROVISIONS	138 930	150 246
DETTES FINANCIERES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires	418 919 426	428 954 947
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	105	269
Emprunts et dettes financières divers		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
DETTES D'EXPLOITATION		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	386 926	343 699
Dettes fiscales et sociales	423 120	362 540
DETTES DIVERSES		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	185 035	2 882 069
COMPTES DE REGULARISATION		
Produits constatés d'avance		
DETTES	419 914 612	432 543 525
Ecart de conversion passif		
TOTAL GENERAL	728 294 002	729 506 027

SAS 3AB OPTIQUE DEVELOPPEMENT

Comptes annuels au 31/07/2019

COMPTE DE RESULTAT

Rubriques	France	Exportation	31/07/2019	31/07/2018
Ventes de marchandises				
Production vendue de biens				
Production vendue de services	1 330 410	80 411	1 410 821	1 300 285
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS	1 330 410	80 411	1 410 821	1 300 285
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges			37 932	5 499 971
Autres produits			137 818	279 046
PRODUITS D'EXPLOITATION			1 586 568	7 079 303
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			1 149 244	6 578 965
Impôts, taxes et versements assimilés			20 722	24 695
Salaires et traitements			960 433	842 343
Charges sociales			426 128	432 340
DOTATIONS D'EXPLOITATION				
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			924 297	4 217 300
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations				
Dotations aux provisions				
Autres charges			7	200
CHARGES D'EXPLOITATION			3 480 832	12 095 845
RESULTAT D'EXPLOITATION			(1 894 263)	(5 016 542)
OPERATIONS EN COMMUN				
Bénéfice attribué ou perte transférée				
Perte supportée ou bénéfice transféré				
PRODUITS FINANCIERS				
Produits financiers de participations			56 066 708	84 178 577
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			56 066 708	84 178 608
Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions			4 836 621	5 019 297
Intérêts et charges assimilées			17 754 474	18 519 681
Différences négatives de change			16	1 501
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
CHARGES FINANCIERES			22 591 111	23 540 480
RESULTAT FINANCIER			33 475 597	60 638 127
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS			31 581 334	55 621 585

SAS 3AB OPTIQUE DEVELOPPEMENT

Comptes annuels au 31/07/2019

COMPTE DE RESULTAT (suite)

Rubriques	31/07/2019	31/07/2018
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		4 200
Produits exceptionnels sur opérations en capital		
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges		
PRODUITS EXCEPTIONNELS		4 200
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	26 616	47 680
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		
Dotations exceptionnelles aux amortissements, dépréciations et provisions		
CHARGES EXCEPTIONNELLES	26 616	47 680
RESULTAT EXCEPTIONNEL	(26 616)	(43 480)
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise	126 545	76 850
Impôts sur les bénéfices	(30)	
TOTAL DES PRODUITS	57 653 277	91 262 112
TOTAL DES CHARGES	26 225 073	35 760 856
BENEFICE OU PERTE	31 428 203	55 501 255

PRESENTATION GENERALE

CHIFFRES CLES

- Durée de l'exercice : 12 mois
- Total du bilan : 728 294 002 €
- Résultat net comptable : 31 428 203 €

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

REGLES ET METHODES COMPTABLES

Les comptes annuels de l'exercice clos le 31 juillet 2019 sont établis conformément aux dispositions du Code de Commerce, du Plan Comptable Général tels que décrits dans le règlement ANC 2014-03 du 5 juin 2014, tel que modifié par le règlement de l'ANC n°2016-07 du 4 novembre 2016 homologué par arrêté du 26 décembre 2016 (JO du 28), et des pratiques comptables généralement admises en France.

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

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

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

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

Les principales méthodes utilisées sont les suivantes :

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

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 : 5 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.

VALEUR MOBILIERE 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 ET 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 ne fournit pas de droits acquis aux employés avant qu'ils atteignent l'âge de la retraite (droits non acquis). Les indemnités de départ à la retraite 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).

SAS 3AB OPTIQUE DEVELOPPEMENT

Comptes annuels au 31/07/2019

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 calcul :

- date de calcul de l'engagement : 31/07/2019
- âge de départ à la retraite : 63 ans pour la catégorie Cadres,
62 ans pour la catégorie Agents de Maîtrise
62 ans pour la catégorie Ouvriers / Employés
- * mode de départ en retraite : Départ volontaire
- * taux de charges sociales patronales : taxation de 46,7 %
- * taux d'évolution des salaires: 2,8 % l'an,
- * taux de turn-over : 14,3 % de 15 ans à 29 ans, 6% de 30 à 39 ans, 2,2% de 40 à 49 ans, 1,6% de 50 à 59 ans, 0% à partir de 60 ans.
- * table de mortalité : TF00-02,
- * taux d'actualisation : 1 % l'an,
- * taux de capitalisation : 1,04 % l'an.

OPERATIONS EN DEVICES

Non applicable

OPERATIONS A LONG TERME

Non applicable

CHANGEMENTS DE METHODE

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

FAITS MARQUANTS DE L'EXERCICE

Evolution de la dette du Groupe

Compte tenu de la trésorerie générée sur l'exercice, le groupe a procédé courant Juin 2019, au remboursement anticipé de 10 millions d'euros de la dette obligataire à haut rendement de 425 millions d'euros émise par 3ABOD, ramenant l'encours de cette dette extérieure à 415 millions d'euros.

En date du 25 juillet 2019, la société Alain Afflelou franchiseur a décidé de faire une distribution exceptionnelle de 55 millions d'euros, soit un montant d'environ 21,475 euros par action à 3AB Optique Développement.

Cette distribution exceptionnelle a été prélevée sur le report à nouveau de la société Alain Afflelou Franchiseur, dont 20 millions mis en paiement et 35 millions à la disposition de la société dans le cadre du contrat de prêt intragroupe Alain Afflelou franchiseur et 3AB Optique Développement.

Dividendes versés à Alain Afflelou

En date du 25 juillet 2019, la société 3AB Optique Développement a décidé de faire une distribution exceptionnelle de dividendes de 20 millions d'euros par prélèvement sur son compte « prime d'émission ».

INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES

IMMOBILISATIONS FINANCIERES

Dépréciations et pertes de valeur

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 80 514 601 € à l'actif du bilan.

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'exercice clos au 31 juillet 2019 s'élève à 110 319 €.

REMUNERATIONS 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 2018 a été constaté pour un montant de 13 542 €. 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 2019, 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 au CICE a été constaté à la clôture.

FAITS POSTERIEURS A LA CLOTURE

Aucun événement important n'a été relevé depuis le 1^{er} Août 2019, susceptible d'avoir une incidence significative sur la situation financière, le résultat, l'activité ou le patrimoine de la société .

ENGAGEMENTS HORS BILAN

ENGAGEMENTS DONNES

Nantissements

Dans le cadre de la mise en place du financement de 425 millions d'euros en 2017, 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.

Engagements pour indemnités de départ à la retraite

Le montant des indemnités de départ à la retraite s'élève à **124 785 euros**.

ENGAGEMENTS RECUS

Convention RCF

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

- . 3AB Optique Développement ;
- . L'opticien Afflelou ;
- . Alain Afflelou Franchiseur ;

Cette somme n'est pas utilisée au 31 juillet 2019.

IMMOBILISATIONS

Rubriques	Début d'exercice	Réévaluation	Acquisit, apports
Frais d'établissement et de développement			
Autres postes des immobilisations incorporelles	45 802		
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	45 802		
Terrains			
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Const. Install. générales, agenc., aménag.			
Install. techniques, matériel et outillage ind.			
Installations générales, agenc., aménag.			
Matériel de transport	66 434		
Matériel de bureau, informatique, mobilier	289		9 665
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours			
Avances et acomptes			
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	66 723		9 665
Participations évaluées par mise en équivalence			
Autres participations	660 782 580		5 322 381
Autres titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières	74 920 950		
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	735 703 531		5 322 361
TOTAL GENERAL	735 816 057		5 332 026

Rubriques	Virement	Cession	Fin d'exercice	Valeur d'origine
Frais d'établissement et de développement				
Autres postes des immobilisations incorporelles			45 802	
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES			45 802	
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions, installations générales, agenc.				
Installations techn., matériel et outillages ind.				
Installations générales, agencements divers				
Matériel de transport			66 434	
Matériel de bureau, informatique, mobilier	289		9 665	
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	289		76 099	
Participations évaluées par mise équivalence				
Autres participations	5 006 389		661 098 552	
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières	7 899		74 913 051	
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	5 014 288		736 011 603	
TOTAL GENERAL	5 014 577		736 133 504	

AMORTISSEMENTS

Rubriques	Début d'exercice	Dotations	Reprises	Fin d'exercice
Frais d'établissement et de développement				
Autres immobilisations incorporelles	43 302	2 500		45 802
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	43 302	2 500		45 802
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions installations générales, agenc., aménag.				
Installations techniques, matériel et outillage industriels				
Installations générales, agenc. et aménag. divers				
Matériel de transport	31 419	7 406		38 826
Matériel de bureau et informatique, mobilier	289	1 550	289	1 550
Emballages récupérables, divers				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	31 709	8 957	289	40 376
TOTAL GENERAL	75 011	11 457	289	86 178

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

Frais d'établmt
Autres incorp.

INCORPOREL.

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

CORPOREL.

Acquis. titre				
TOTAL				

Charges réparties sur plusieurs exercices	Début d'exercice	Augmentation	Dotations	Fin d'exercice
Frais d'émission d'emprunts à étaler	4 716 342		912 840	3 803 501
Primes de remboursement des obligations				

Valeurs brutes

Dépréciations et pertes de valeurs

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 80 514 601 € à l'actif du bilan.

PROVISIONS ET DEPRECIATIONS

Rubriques	Début d'exercice	Dotations	Reprises	Fin d'exercice
Provisions gisements miniers, pétroliers				
Provisions pour investissement				
Provisions pour hausse des prix				
Amortissements dérogatoires	10 158 522			10 158 523
Dont majorations exceptionnelles de 30 %				
Provisions pour prêts d'installation				
Autres provisions réglementées				
PROVISIONS REGLEMENTEES	10 158 522			10 158 523
Provisions pour litiges	43 000			43 000
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	107 246		11 316	95 930
PROVISIONS RISQUES ET CHARGES	150 246		11 316	138 930
Dépréciations immobilisations incorporelles				
Dépréciations immobilisations corporelles				
Dépréciations titres mis en équivalence				
Dépréciations titres de participation	75 677 980	4 836 621		80 514 601
Dépréciations autres immobilis. financières				
Dépréciations stocks et en cours				
Dépréciations comptes clients				
Autres dépréciations				
DEPRECIATIONS	75 677 980	4 836 621		80 514 601
TOTAL GENERAL	85 986 748	4 836 621	11 316	90 812 054
Dotations et reprises d'exploitation			11 316	
Dotations et reprises financières		4 836 621		
Dotations et reprises exceptionnelles				

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

PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES

Rubriques	Situation et mouvements				Provisions à la fin de l'exercice
	Provisions au début de l'exercice	Augmentations dotations de l'exercice	Diminutions		
			Montants utilisés au cours de l'exercice	Montants non utilisés repris au cours de l'ex.	
Provision litiges prud'hommaux	43 000				43 000
Provision autres risques	107 246			11 316	95 930
TOTAL	150 246			11 316	138 930

SAS 3AB OPTIQUE DEVELOPPEMENT

Comptes annuels au 31/07/2019

CREANCES ET DETTES

ETAT DES CREANCES	Montant brut	1 an au plus	plus d'un an
Créances rattachées à des participations	16 291 240		16 291 240
Prêts			
Autres immobilisations financières	74 913 051		74 913 051
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients	460 681	460 681	
Créance représentative de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés	344	344	
Sécurité Sociale et autres organismes sociaux			
Etat, autres collectivités : impôt sur les bénéfices			
Etat, autres collectivités : taxe sur la valeur ajoutée	76 328	76 328	
Etat, autres collectivités : autres impôts, taxes, versements assimilés			
Etat, autres collectivités : créances diverses	5 223	5 223	
Groupe et associés	68 192 108	68 192 108	
Débiteurs divers			
Charges constatées d'avance	137 215	137 215	
TOTAL GENERAL	160 076 190	68 671 899	91 204 291

Montant des prêts accordés en cours d'exercice

Montant des remboursements obtenus en cours d'exercice

7 900

Prêts et avances consentis aux associés

ETAT DES DETTES	Montant brut	1 an au plus	plus d'un an, 5 ans	plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires	418 919 426	20 839 115	398 080 311	
Emprunts et dettes à 1 an maximum à l'origine	105	105		
Emprunts et dettes à plus d' 1 an à l'origine				
Emprunts et dettes financières divers				
Fournisseurs et comptes rattachés	386 926	386 926		
Personnel et comptes rattachés	215 374	215 374		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	122 303	122 303		
Etat : impôt sur les bénéfices				
Etat : taxe sur la valeur ajoutée	73 310	73 310		
Etat : obligations cautionnées				
Etat : autres impôts, taxes et assimilés	12 134	12 134		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés	185 035	185 035		
Autres dettes				
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				
TOTAL GENERAL	419 914 612	18 209 926	401 704 686	

Emprunts souscrits en cours d'exercice

Emprunts remboursés en cours d'exercice

10 000 000

Emprunts, dettes contractés auprès d'associés

SAS 3AB OPTIQUE DEVELOPPEMENT

Comptes annuels au 31/07/2019

DETTES FINANCIERES

Détail des mouvements

Détail des mouvements	31/07/2018	Augmentations	Diminutions	31/07/2019
Emprunts obligataires	425 000 000		(10 000 000)	415 000 000
Intérêts sur emprunts obligataires	3 954 947		(35 521)	3 919 426
Intérêts bancaire	269		(164)	105
Total	428 955 216		(10 035 685)	418 919 531

AUTRES CREANCES

Valeurs brutes

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

Détail des mouvements	31/07/2018	Augmentations	Diminutions	31/07/2019
Fournisseurs débiteurs				
Personnel et organismes sociaux	159	185		344
Etat et collectivités	66 529	15 022		81 551
Comptes courant associés	63 997 166	4 194 942		68 192 108
Débiteurs divers				
Total	64 063 854	4 210 149		68 274 003

Dépréciations

Détail des mouvements	31/07/2018	Augmentations	Diminutions	31/07/2019
Comptes courants				
Débiteurs divers				
Total				

CHARGES ET PRODUITS CONSTATES D'AVANCE

Charges constatées d'avance	Montant
Documentation	5 847
Téléphonie	1 248
Cotisations	163
Médecine du travail	815
Formation	60
Sous traitance informatique	3 557
Frais financiers	125 525
	137 215

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

CHARGES A PAYER

Charges à payer	Montant
Emprunts et dettes	3 919 426
Dettes fournisseurs et comptes rattachés frais généraux	129 234
Dettes fournisseurs et comptes rattachés publicité	158 907
Dettes sociales	3 812
Dettes fiscales	105
Intérêts courus sur découvert	
Avoirs à établir	110 319
Participation	
Effort construction	
TOTAL	4 321 803

PRODUITS A RECEVOIR

<u>Produits à recevoir</u>	<u>Montant</u>
<u>Autres immobilisations financières</u>	
Intérêts courus sur crédit vendeur	
Cautions bancaires	
<u>Clients et comptes rattachés</u>	
Factures à établir clients divers	
Factures à établir clients franchises	
Factures à établir fournisseurs centrale	
<u>Autres créances</u>	5 523
Avoirs à recevoir divers	
Avoirs à recevoir publicité	
Avoirs à recevoir Groupe	
Produits à recevoir	5 523
TOTAL	5 523

VENTILATION DU CHIFFRE D'AFFAIRES

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

Rubriques	Chiffre d'affaires France	Chiffre d'affaires Export	Total 31/07/2019	Total 31/07/2018	%
Production vendue de services	1 330 410	80 411	1 410 821	1 300 285	8,50 %
TOTAL	1 330 410	80 411	1 410 821	1 300 285	8,50 %

TRANSFERTS DE CHARGES

Nature des transferts	Montant
Transfert de charges de personnel	7 450
Transfert charges d'exploitation	19 166
TOTAL	26 616

CHARGES ET PRODUITS FINANCIERS

Charges financières	(Montant)
Dotations financières aux amortissements et aux provisions	4 836 621
Intérêts et charges assimilés	17 306 338
Différences négatives de change	16
Charges nettes sur cessions des valeurs mobilières	0
Autres intérêts et charges assimilés	448 135
TOTAL	22 591 111

Produits financiers	(Montant)
Reprises financières sur dépréciations et provisions	0
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé	0
Produits financiers de participations	56 066 708
Différences positives de changes	0
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières	0
Autres intérêts et produits assimilés	0
TOTAL	56 066 708

CHARGES ET PRODUITS EXCEPTIONNELS

Nature des charges	Montant
Autres charges exceptionnelles	26 616
TOTAL	26 616

Nature des produits	Montant
---------------------	---------

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			

VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

Situation à l'ouverture de l'exercice		Solde
Capitaux propres avant distributions sur résultats antérieurs		296 812 256
Capitaux propres après distributions sur résultats antérieurs		296 812 256
Variations en cours d'exercice		
	En moins	En plus
Variations des primes liées au capital		(20 000 000)
Résultat de l'exercice		31 428 204
SOLDE		11 428 204
Situation à la clôture de l'exercice		Solde
Capitaux propres avant répartition		308 240 460

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

1- Origine	Montant
Report à nouveau antérieur	(21 374 094)
Résultat de l'exercice	31 428 203
dont résultat courant après impôts :	31 581 364
TOTAL	10 054 109

2- Affectations	Montant
Report à nouveau	31 428 203
TOTAL	31 428 203

SAS 3AB OPTIQUE DEVELOPPEMENT

Comptes annuels au 31/07/2019

LISTE DES FILIALES ET PARTICIPATIONS

Dénomination Siège Social	Capital Capitaux Propres*	Q.P. Détenue Dividendes encaissés	Val. brute Titres Val. nette Titres	Prêts, avances Cautions	Chiffre d'affaires Résultat
FILIALES (plus de 50%)					
Alain Afflelou Franchiseur	2 561 154	100%	518 754 269		137 846 687
11 rue d'Argenson 75008 PARIS	53 338 456	55 000 000	518 754 269		47 758 021
L'opticien Afflelou	16 408 734	100%	115 894 520		69 834 771
11 rue d'Argenson 75008 PARIS	26 476 100		35 379 919		(4 738 528)

PARTICIPATIONS (10 à 50%)

AUTRES PARTICIPATIONS

* Les Capitaux Propres sont hors Capital Social

IDENTITE DE LA SOCIETE MERE CONSOLIDANT LES COMPTES DE LA SOCIETE

Dénomination sociale - siège social	Forme	Montant capital	% détenu
AFFLELOU - 0011 Rue D'ARGENSON 75008 PARIS	SAS	233 531 553	100,00 %

SAS 3AB OPTIQUE DEVELOPPEMENT

Comptes annuels au 31/07/2019

EFFECTIF MOYEN

Effectifs	Personnel salarié	Personnel à disposition de l'entreprise
Agent de maîtrise	1	
Cadre	14	
Employé	3	
TOTAL		18

SAS 3AB OPTIQUE DEVELOPPEMENT

Comptes annuels au 31/07/2019

BILAN ACTIF

RUBRIQUES	Montant Brut	Amort. Provis.	31/07/2019	31/07/2018
Capital souscrit non appelé				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires	45 802	45 802		2 500
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Avances, acomptes sur immo. incorporelles				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel, outillage				
Autres immobilisations corporelles	78 099	40 376	35 723	35 014
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS FINANCIERES				
Participations par mise en équivalence				
Autres participations	644 807 312	80 514 601	564 292 711	569 129 331
Créances rattachées à des participations	16 291 240		18 291 240	15 975 268
Autres titres immobilisés				7 900
Prêts				
Autres immobilisations financières	74 913 051		74 913 051	74 913 050
ACTIF IMMOBILISE	736 133 504	80 600 779	655 532 725	660 063 066
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	1 690		1 690	
CREANCES				
Créances clients et comptes rattachés	460 681		480 681	475 666
Autres créances	68 274 003		68 274 003	64 063 854
Capital souscrit et appelé, non versé				
DIVERS				
Valeurs mobilières de placement				
Disponibilités	84 187		84 187	188 003
COMPTES DE REGULARISATION				
Charges constatées d'avance	137 215		137 215	19 095
ACTIF CIRCULANT	68 957 776		68 957 776	64 726 619
Frais d'émission d'emprunts à évaluer	3 803 501		3 803 501	4 716 341
Primes de remboursement des obligations				
Ecart de conversion actif				
TOTAL GENERAL	808 894 781	80 600 779	728 294 002	729 506 027

SAS 3AB OPTIQUE DEVELOPPEMENT

Comptes annuels au 31/07/2019

BILAN PASSIF

Rubriques	31/07/2019	31/07/2018
Capital social ou individuel (dont versé :	279 930 394)	279 930 394
Primes d'émission, de fusion, d'apport	8 097 434	28 097 434
Ecart de réévaluation		
Réserve légale		
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves		
Report à nouveau	(21 374 094)	(78 875 349)
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	31 428 203	55 501 255
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées	10 158 523	10 158 522
CAPITAUX PROPRES	308 240 460	296 812 256
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques	138 930	150 248
Provisions pour charges		
PROVISIONS	138 930	150 246
DETTE FINANCIERE		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires	418 919 428	428 954 947
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	105	269
Emprunts et dettes financières divers		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
DETTE D'EXPLOITATION		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	388 928	343 699
Dettes fiscales et sociales	423 120	362 540
DETTE DIVERSE		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	185 035	2 882 069
COMPTES DE REGULARISATION		
Produits constatés d'avance		
DETTE	419 914 612	432 543 525
Ecart de conversion passif		
TOTAL GENERAL	728 294 002	729 506 027

SAS 3AB OPTIQUE DEVELOPPEMENT

Comptes annuels au 31/07/2019

COMPTE DE RESULTAT

Rubriques	France	Exportation	31/07/2019	31/07/2018
Ventes de marchandises				
Production vendue de biens				
Production vendue de services	1 330 410	80 411	1 410 821	1 300 285
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS	1 330 410	80 411	1 410 821	1 300 285
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges			37 832	5 498 971
Autres produits			137 818	279 046
PRODUITS D'EXPLOITATION			1 586 568	7 079 303
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)			1 149 244	8 578 985
Autres achats et charges externes			20 722	24 895
Impôts, taxes et versements assimilés			980 433	842 343
Salaires et traitements			428 128	432 340
Charges sociales				
DOTATIONS D'EXPLOITATION				
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			924 297	4 217 300
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations				
Dotations aux provisions				
Autres charges			7	200
CHARGES D'EXPLOITATION			3 480 832	12 095 845
RESULTAT D'EXPLOITATION			(1 894 263)	(5 016 542)
OPERATIONS EN COMMUN				
Bénéfice attribué ou perte transférée				
Perte supportée ou bénéfice transféré				
PRODUITS FINANCIERS				
Produits financiers de participations			58 066 708	84 178 577
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé				
Autres intérêts et produits assimilés				
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges				31
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
PRODUITS FINANCIERS			58 066 708	84 178 608
Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions			4 836 621	5 019 297
Intérêts et charges assimilées			17 754 474	18 519 681
Différences négatives de change			16	1 501
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
CHARGES FINANCIERES			22 591 111	23 540 480
RESULTAT FINANCIER			35 475 597	60 638 127
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS			31 581 334	55 621 585

SAS 3AB OPTIQUE DEVELOPPEMENT

Comptes annuels au 31/07/2019

COMPTE DE RESULTAT (suite)

Rubriques	31/07/2018	31/07/2019
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		4 200
Produits exceptionnels sur opérations en capital		
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges		
PRODUITS EXCEPTIONNELS		4 200
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	26 616	47 680
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		
Dotations exceptionnelles aux amortissements, dépréciations et provisions		
CHARGES EXCEPTIONNELLES	26 616	47 680
RESULTAT EXCEPTIONNEL	(26 616)	(43 480)
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise	126 545	76 850
Impôts sur les bénéfices	(30)	
TOTAL DES PRODUITS	57 653 277	91 262 112
TOTAL DES CHARGES	26 225 073	35 760 856
BENEFICE OU PERTE	31 428 203	55 501 255

SAS 3AB OPTIQUE DEVELOPPEMENT

Comptes annuels au 31/07/2019

PRESENTATION GENERALE

CHIFFRES CLES

- Durée de l'exercice : 12 mois
- Total du bilan : 728 294 002 €
- Résultat net comptable : 31 428 203 €

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

SAS 3AB OPTIQUE DEVELOPPEMENT

Comptes annuels au 31/07/2019

REGLES ET METHODES COMPTABLES

Les comptes annuels de l'exercice clos le 31 juillet 2019 sont établis conformément aux dispositions du Code de Commerce, du Plan Comptable Général tels que décrits dans le règlement ANC 2014-03 du 5 juin 2014, tel que modifié par le règlement de l'ANC n°2016-07 du 4 novembre 2016 homologué par arrêté du 26 décembre 2016 (JO du 28), et des pratiques comptables généralement admises en France.

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

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

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

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

Les principales méthodes utilisées sont les suivantes :

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

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 : 5 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.

SAS 3AB OPTIQUE DEVELOPPEMENT

Comptes annuels au 31/07/2019

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.

VALEUR MOBILIERE 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 ET 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 ne fournit pas de droits acquis aux employés avant qu'ils atteignent l'âge de la retraite (droits non acquis). Les indemnités de départ à la retraite 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).

SAS 3AB OPTIQUE DEVELOPPEMENT

Comptes annuels au 31/07/2019

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 calcul :

- date de calcul de l'engagement : 31/07/2019
- âge de départ à la retraite : 63 ans pour la catégorie Cadres,
62 ans pour la catégorie Agents de Maîtrise
62 ans pour la catégorie Ouvriers / Employés
- * mode de départ en retraite : Départ volontaire
- * taux de charges sociales patronales : taxation de 46,7 %
- * taux d'évolution des salaires: 2,8 % l'an,
- * taux de turn-over : 14,3 % de 15 ans à 29 ans, 6% de 30 à 39 ans, 2,2% de 40 à 49 ans, 1,6% de 50 à 59 ans, 0% à partir de 60 ans.
- * table de mortalité : TF00-02,
- * taux d'actualisation : 1 % l'an,
- * taux de capitalisation : 1,04 % l'an.

OPERATIONS EN DEVISES

Non applicable

OPERATIONS A LONG TERME

Non applicable

CHANGEMENTS DE METHODE

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

SAS 3AB OPTIQUE DEVELOPPEMENT

Comptes annuels au 31/07/2019

FAITS MARQUANTS DE L'EXERCICE

Evolution de la dette du Groupe

Compte tenu de la trésorerie générée sur l'exercice, le groupe a procédé courant Juin 2019, au remboursement anticipé de 10 millions d'euros de la dette obligataire à haut rendement de 425 millions d'euros émise par 3ABOD, ramenant l'encours de cette dette extérieure à 415 millions d'euros.

En date du 25 juillet 2019, la société Alain Afflelou franchiseur a décidé de faire une distribution exceptionnelle de 55 millions d'euros, soit un montant d'environ 21,475 euros par action à 3AB Optique Développement.

Cette distribution exceptionnelle a été prélevée sur le report à nouveau de la société Alain Afflelou Franchiseur, dont 20 millions mis en paiement et 35 millions à la disposition de la société dans le cadre du contrat de prêt intragroupe Alain Afflelou franchiseur et 3AB Optique Développement.

Dividendes versés à Alain Afflelou

En date du 25 juillet 2019, la société 3AB Optique Développement a décidé de faire une distribution exceptionnelle de dividendes de 20 millions d'euros par prélèvement sur son compte « prime d'émission ».

SAS 3AB OPTIQUE DEVELOPPEMENT

Comptes annuels au 31/07/2019

INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES

IMMOBILISATIONS FINANCIERES

Dépréciations et pertes de valeur

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 80 514 601 € à l'actif du bilan.

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'exercice clos au 31 juillet 2019 s'élève à 110 319 €.

REMUNERATIONS 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 2018 a été constaté pour un montant de 13 542 €. 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 2019, 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 au CICE a été constaté à la clôture.

SAS 3AB OPTIQUE DEVELOPPEMENT

Comptes annuels au 31/07/2019

FAITS POSTERIEURS A LA CLOTURE

Aucun événement important n'a été relevé depuis le 1^{er} Août 2019, susceptible d'avoir une incidence significative sur la situation financière, le résultat, l'activité ou le patrimoine de la société .

SAS 3AB OPTIQUE DEVELOPPEMENT

Comptes annuels au 31/07/2019

ENGAGEMENTS HORS BILAN

ENGAGEMENTS DONNES

Nantissements

Dans le cadre de la mise en place du financement de 425 millions d'euros en 2017, 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.

Engagements pour indemnités de départ à la retraite

Le montant des indemnités de départ à la retraite s'élève à **124 785 euros**.

ENGAGEMENTS RECUS

Convention RCF

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

- . 3AB Optique Développement ;
- . L'opticien Afflelou ;
- . Alain Afflelou Franchiseur ;

Cette somme n'est pas utilisée au 31 juillet 2019.

SAS 3AB OPTIQUE DEVELOPPEMENT

Comptes annuels au 31/07/2019

IMMOBILISATIONS

Rubriques	Début d'exercice	Réévaluation	Acquisi. reports
Frais d'établissement et de développement			
Autres postes des immobilisations incorporelles	45 802		
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	45 802		
Terrains			
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Const. Install. générales, agenc., aménag.			
Install. techniques, matériel et outillage ind.			
Installations générales, agenc., aménag.			
Matériel de transport	66 434		
Matériel de bureau, informatique, mobilier	289		9 665
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours			
Avances et acomptes			
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	66 723		9 665
Participations évaluées par mise en équivalence			
Autres participations	660 782 580		5 322 381
Autres titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières	74 920 950		
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	735 703 531		5 322 361
TOTAL GENERAL	735 816 057		5 332 026

Rubriques	Virement	Cession	Fin d'exercice	Valeur d'origine
Frais d'établissement et de développement				
Autres postes des immobilisations incorporelles			45 802	
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES			45 802	
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions, Installations générales, agenc.				
Installations techn., matériel et outillages ind.				
Installations générales, agencements divers				
Matériel de transport			66 434	
Matériel de bureau, informatique, mobilier		289	9 665	
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	289		76 099	
Participations évaluées par mise équivalence				
Autres participations	5 006 389		661 098 552	
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières	7 899		74 913 051	
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	5 014 288		736 011 603	
TOTAL GENERAL	5 014 577		736 133 504	

SAS 3AB OPTIQUE DEVELOPPEMENT

Comptes annuels au 31/07/2019

AMORTISSEMENTS

Rubriques	Début d'exercice	Dotations	Reprises	Fin d'exercice
Frais d'établissement et de développement				
Autres immobilisations incorporelles	43 302	2 500		45 802
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	43 302	2 500		45 802

Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions installations générales, agenc., aménag.				
Installations techniques, matériel et outillage industriels				
Installations générales, agenc. et aménag. divers				
Matériel de transport	31 419	7 406		38 828
Matériel de bureau et informatique, mobilier	289	1 550	289	1 550
Emballages récupérables, divers				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	31 709	8 957	289	40 376

TOTAL GENERAL	75 011	11 457	289	86 178
----------------------	---------------	---------------	------------	---------------

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

Frais d'établmt
Autres incorp.

INCORPOREL.

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

CORPOREL.

Acquis. titre				
TOTAL				

Charges réparties sur plusieurs exercices	Début d'exercice	Augmentation	Dotations	Fin d'exercice
Frais d'émission d'emprunts à étaler	4 716 342		912 840	3 803 501
Primes de remboursement des obligations				

SAS 3AB OPTIQUE DEVELOPPEMENT

Comptes annuels au 31/07/2019

IMMOBILISATIONS FINANCIERES

Valeurs brutes

Détail des mouvements	31/07/2018	Augmentations	Diminutions	31/07/2019
Titres de participation Groupe	634 648 789			634 648 789
Frais d'acquisition sur titres	10 158 523			10 158 523
Créances rattachées à des participations	15 975 269	5 322 361	5 006 390	16 291 240
Bons de souscription d'actions				
Prêt	7 900		7 900	
Autres prêts				
Autres immobilisations financières				
Mali de fusion	74 913 051			74 913 051
TOTAL	735 677 980	5 322 361	5 014 290	736 011 601

Dépréciations et pertes de valeurs

Détail des mouvements	31/07/2018	Augmentations	Diminutions	31/07/2019
Titres de participation Groupe	75 677 980	4 836 621		80 514 601
	75 677 980	4 836 621		80 514 601

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 80 514 601 € à l'actif du bilan.

SAS 3AB OPTIQUE DEVELOPPEMENT

Comptes annuels au 31/07/2019

PROVISIONS ET DEPRECIATIONS

Notes	Début d'exercice	Dotations	Reprises	Fin d'exercice
Provisions gisements miniers, pétroliers				
Provisions pour investissement				
Provisions pour hausse des prix				
Amortissements dérogatoires	10 158 522			10 158 523
Dont majorations exceptionnelles de 30 %				
Provisions pour prêts d'installation				
Autres provisions réglementées				
PROVISIONS REGLEMENTEES	10 158 522			10 158 523
Provisions pour litiges	43 000			43 000
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	107 246		11 316	95 930
PROVISIONS RISQUES ET CHARGES	150 246		11 316	138 930
Dépréciations immobilisations incorporelles				
Dépréciations immobilisations corporelles				
Dépréciations titres mis en équivalence				
Dépréciations titres de participation	75 677 980	4 838 621		80 514 601
Dépréciations autres immobilis. financières				
Dépréciations stocks et en cours				
Dépréciations comptes clients				
Autres dépréciations				
DEPRECIATIONS	75 677 980	4 838 621		80 514 601
TOTAL GENERAL	85 986 748	4 838 621	11 316	90 812 054
Dotations et reprises d'exploitation			11 318	
Dotations et reprises financières		4 838 621		
Dotations et reprises exceptionnelles				

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

SAS 3AB OPTIQUE DEVELOPPEMENT

Comptes annuels au 31/07/2019

PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES

Rubriques	Situation et mouvements				Provisions à la fin de l'exercice
	Provisions au début de l'exercice	Augmentations déductions de l'exercice	Diminutions Montants utilisés au cours de l'exercice	Montants non utilisés repris au cours de l'ex.	
Provision litiges prud'hommaux	43 000				43 000
Provision autres risques	107 246			11 316	95 930
TOTAL	150 246			11 316	138 930

SAS 3AB OPTIQUE DEVELOPPEMENT

Comptes annuels au 31/07/2019

CREANCES ET DETTES

ETAT DES CREANCES	Montant brut	1 an au plus	plus d'un an
Créances rattachées à des participations	18 291 240		18 291 240
Prêts			
Autres immobilisations financières	74 913 051		74 913 051
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients	460 681	460 681	
Créance représentative de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés	344	344	
Sécurité Sociale et autres organismes sociaux			
Etat, autres collectivités : impôt sur les bénéfices			
Etat, autres collectivités : taxe sur la valeur ajoutée	78 328	76 328	
Etat, autres collectivités : autres impôts, taxes, versements assimilés			
Etat, autres collectivités : créances diverses	5 223	5 223	
Groupe et associés	68 192 108	68 192 108	
Débiteurs divers			
Charges constatées d'avance	137 215	137 215	
TOTAL GENERAL	160 076 190	68 871 899	91 204 291

Montant des prêts accordés en cours d'exercice

7 900

Montant des remboursements obtenus en cours d'exercice

Prêts et avances consentis aux associés

ETAT DES DETTES	Montant brut	1 an au plus	plus d'un an	5 ans	plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles					
Autres emprunts obligataires	418 919 428	20 839 115	398 080 311		
Emprunts et dettes à 1 an maximum à l'origine	105	105			
Emprunts et dettes à plus d'1 an à l'origine					
Emprunts et dettes financières divers					
Fournisseurs et comptes rattachés	388 928	388 928			
Personnel et comptes rattachés	215 374	215 374			
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	122 303	122 303			
Etat : impôt sur les bénéfices					
Etat : taxe sur la valeur ajoutée	73 310	73 310			
Etat : obligations cautionnées					
Etat : autres impôts, taxes et assimilés	12 134	12 134			
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés					
Groupe et associés	185 035	185 035			
Autres dettes					
Dettes représentatives de titres empruntés					
Produits constatés d'avance					
TOTAL GENERAL	419 914 612	18 209 926	401 704 686		

Emprunts souscrits en cours d'exercice

10 000 000

Emprunts remboursés en cours d'exercice

Emprunts, dettes contractés auprès d'associés

SAS 3AB OPTIQUE DEVELOPPEMENT

Comptes annuels au 31/07/2019

DETTES FINANCIERES

Détail des mouvements

Détail des mouvements	31/07/2018	Augmentations	Diminutions	31/07/2019
Emprunts obligataires	425 000 000		(10 000 000)	415 000 000
Intérêts sur emprunts obligataires	3 954 947		(35 521)	3 919 426
Intérêts bancaire	269		(164)	105
Total	428 955 216		(10 035 685)	418 919 531

SAS 3AB OPTIQUE DEVELOPPEMENT

Comptes annuels au 31/07/2019

AUTRES CREANCES

Valeurs brutes

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

Détail des mouvements	31/07/2018	Augmentations	Diminutions	31/07/2019
Fournisseurs débiteurs				
Personnel et organismes sociaux	159	185		344
Etat et collectivités	66 529	15 022		81 551
Comptes courant associés	63 997 166	4 194 942		68 192 108
Débiteurs divers				
Total	64 063 854	4 210 149		68 274 003

Dépréciations

Détail des mouvements	31/07/2018	Augmentations	Diminutions	31/07/2019
Comptes courants				
Débiteurs divers				
Total				

SAS 3AB OPTIQUE DEVELOPPEMENT

Comptes annuels au 31/07/2019

CHARGES ET PRODUITS CONSTATES D'AVANCE

Charges constatées d'avance	Montant
Documentation	5 847
Téléphonie	1 248
Cotisations	163
Médecine du travail	815
Formation	60
Sous traitance informatique	3 557
Frais financiers	125 525
	137 215

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

SAS 3AB OPTIQUE DEVELOPPEMENT

Comptes annuels au 31/07/2019

CHARGES A PAYER

Charges à payer	Montant
Emprunts et dettes	3 919 426
Dettes fournisseurs et comptes rattachés frais généraux	129 234
Dettes fournisseurs et comptes rattachés publicité	
Dettes sociales	158 907
Dettes fiscales	3 612
Intérêts courus sur découvert	105
Avoirs à établir	
Participation	110 319
Effort construction	
TOTAL	4 321 803

SAS 3AB OPTIQUE DEVELOPPEMENT

Comptes annuels au 31/07/2019

PRODUITS A RECEVOIR

Produits à recevoir	Montant
<u>Autres immobilisations financières</u>	
Intérêts courus sur crédit vendeur	
Cautions bancaires	
<u>Clients et comptes rattachés</u>	
Factures à établir clients divers	
Factures à établir clients franchises	
Factures à établir fournisseurs centrale	
<u>Autres créances</u>	5 523
Avoirs à recevoir divers	
Avoirs à recevoir publicité	
Avoirs à recevoir Groupe	
Produits à recevoir	5 523
TOTAL	5 523

SAS 3AB OPTIQUE DEVELOPPEMENT

Comptes annuels au 31/07/2019

VENTILATION DU CHIFFRE D'AFFAIRES

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

Rubriques	Chiffre d'affaires France	Chiffre d'affaires Export	Total 31/07/2019	Total 31/07/2018	%
Production vendue de services	1 330 410	80 411	1 410 821	1 300 285	8,50 %
TOTAL	1 330 410	80 411	1 410 821	1 300 285	8,50 %

SAS 3AB OPTIQUE DEVELOPPEMENT

Comptes annuels au 31/07/2019

TRANSFERTS DE CHARGES

Nature des transferts	Montant
Transfert de charges de personnel	7 450
Transfert charges d'exploitation	19 166
TOTAL	26 616

SAS 3AB OPTIQUE DEVELOPPEMENT

Comptes annuels au 31/07/2019

CHARGES ET PRODUITS FINANCIERS

Charges financières	Montant
Dotations financières aux amortissements et aux provisions	4 836 621
Intérêts et charges assimilés	17 308 338
Différences négatives de change	18
Charges nettes sur cessions des valeurs mobilières	0
Autres intérêts et charges assimilés	448 135
TOTAL	22 591 111

Produits financiers	Montant
Reprises financières sur dépréciations et provisions	0
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé	0
Produits financiers de participations	56 066 708
Différences positives de changes	0
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières	0
Autres intérêts et produits assimilés	0
TOTAL	56 066 708

SAS 3AB OPTIQUE DEVELOPPEMENT

Comptes annuels au 31/07/2019

CHARGES ET PRODUITS EXCEPTIONNELS

Nature des charges	Montant
Autres charges exceptionnelles	28 616
TOTAL	28 616
Nature des produits	Montant

SAS 3AB OPTIQUE DEVELOPPEMENT

Comptes annuels au 31/07/2019

COMPOSITION DU CAPITAL SOCIAL

Catégories de titres	Au clôture de l'exercice	Nombre de titres		Valeur nominale
		créés pendant l'exercice	remboursés pendant l'exercice	
Actions ordinaires	279 930 394			1

SAS 3AB OPTIQUE DEVELOPPEMENT

Comptes annuels au 31/07/2019

VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

Situation à l'ouverture de l'exercice		Solde
Capitaux propres avant distributions sur résultats antérieurs		298 812 256
Capitaux propres après distributions sur résultats antérieurs		298 812 256
Variations en cours d'exercice		
	En moins	En plus
Variations des primes liées au capital		(20 000 000)
Résultat de l'exercice		31 428 204
SOLDE		11 428 204
Situation à la clôture de l'exercice		Solde
Capitaux propres avant répartition		308 240 460

SAS 3AB OPTIQUE DEVELOPPEMENT

Comptes annuels au 31/07/2019

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

1- Origine	Montant
Report à nouveau antérieur	(21 374 094)
Résultat de l'exercice	31 428 203
dont résultat courant après impôts :	31 581 364
TOTAL	10 054 109

2- Affectations	Montant
Report à nouveau	31 428 203
TOTAL	31 428 203

SAS 3AB OPTIQUE DEVELOPPEMENT

Comptes annuels au 31/07/2019

LISTE DES FILIALES ET PARTICIPATIONS

Dénomination Siège Social	Capital Capitaux Propres	O.P. Détenue Divid. encaiss.	Val. brute Titres Val. nette Titres	Prêts, avances Cautions	Chiffre d'affaires Résultat
FILIALES (plus de 50%)					
Alain Afflelou Franchiseur	2 561 154	100%	518 754 269		137 846 687
11 rue d'Argenson 75008 PARIS	53 338 456	55 000 000	518 754 269		47 758 021
L'opticien Afflelou	16 408 734	100%	115 894 520		69 834 771
11 rue d'Argenson 75008 PARIS	26 476 100		35 379 919		(4 738 528)

PARTICIPATIONS (10 à 50%)

AUTRES PARTICIPATIONS

* Les Capitaux Propres sont hors Capital Social

SAS 3AB OPTIQUE DEVELOPPEMENT

Comptes annuels au 31/07/2019

**IDENTITE DE LA SOCIETE MERE CONSOLIDANT LES
COMPTES DE LA SOCIETE**

Dénomination sociale - siège social	Forme	Montant capital	% détenu
AFFLELOU - 0011 Rue D'ARGENSON 75008 PARIS	SAS	233 531 553	100,00 %

SAS 3AB OPTIQUE DEVELOPPEMENT

Comptes annuels au 31/07/2019

EFFECTIF MOYEN

Effectifs	Personnel salarié	Personnel à disposition de l'entreprise
Agent de maîtrise	1	
Cadre	14	
Employé	3	
TOTAL	18	