

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 24/02/2021 sous le numéro de dépôt 14811



20210148112020

DATE DEPOT : 24/02/2021

N° DE DEPOT : 14811

N° GESTION : 2012B07615

N° SIREN : 488863358

DENOMINATION : 3AB OPTIQUE DEVELOPPEMENT

ADRESSE : 11 rue d'Argenson 75008 Paris

MILLESIME : 2020

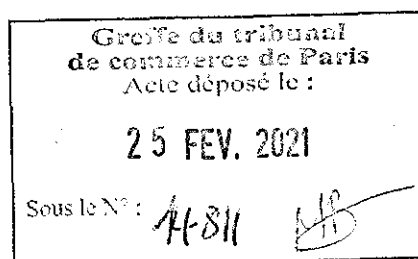
3AB Optique Développement

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 9 FEVRIER 2021

AFFECTATION DU RESULTAT DE L'EXERCICE CLOS LE 31 JUILLET 2020 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 24.732.907 € 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

[...]

Certifié conforme
Le Président la Société AFLELOU
Représentée par la Société ROAYLE ADVISORY LIMITED
Représentée par Monsieur Tarek HOSNI

BILAN ACTIF

Rubriques	Montant Brut	Amort. Prov.	31/07/2020	31/07/2019
Capital souscrit non appelé				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires	45 802	45 802		
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Avances, acomptes sur imma. incorporelles				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel, outillage				
Autres immobilisations corporelles	76 099	54 406	21 694	35 723
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS FINANCIERES				
Participations par mise en équivalence				
Autres participations	644 807 312	85 270 284	559 537 028	564 292 711
Créances rattachées à des participations	26 917 584		26 917 584	16 291 240
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières	74 913 051		74 913 051	74 913 051
ACTIF IMMOBILISE	746 759 848	85 370 492	661 389 357	655 532 725
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
CREANCES				
Créances clients et comptes rattachés	413 336		413 336	460 681
Autres créances	87 765 413		87 765 413	68 274 003
Capital souscrit et appelé, non versé				
DIVERS				
Valeurs mobilières de placement				
Disponibilités	514 985		514 985	84 187
COMPTES DE REGULARISATION				
Charges constatées d'avance	121 675		121 675	137 215
ACTIF CIRCULANT	88 815 409		88 815 409	68 957 776
Frais d'émission d'emprunts à étaler	2 890 661		2 890 661	3 803 501
Primes de remboursement des obligations				
Ecart de conversion actif				
TOTAL GENERAL	838 465 919	85 370 492	753 095 427	728 294 002

BILAN PASSIF

Rubriques	31/07/2020	31/07/2019
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	8 097 434
Ecart de réévaluation		
Réserve légale		
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves		
Report à nouveau	10 054 109	(21 374 094)
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	24 732 907	31 428 203
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées	10 158 523	10 158 523
CAPITAUX PROPRES	332 973 367	308 240 460
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques	101 307	138 930
Provisions pour charges		
PROVISIONS	101 307	138 930
DETTES FINANCIERES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires	418 919 426	418 919 426
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	88	105
Emprunts et dettes financières divers		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
DETTES D'EXPLOITATION		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	297 225	386 926
Dettes fiscales et sociales	644 421	423 120
DETTES DIVERSES		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	159 594	185 035
COMPTES DE REGULARISATION		
Produits constatés d'avance		
DETTES	420 020 753	419 914 612
Ecart de conversion passif		
TOTAL GENERAL	753 095 427	728 294 002

COMPTES DE RESULTAT

Rubriques	France	Exportation	31/07/2020	31/07/2019
Ventes de marchandises				
Production vendue de biens				
Production vendue de services	1 510 055	73 888	1 583 943	1 410 821
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS	1 510 055	73 888	1 583 943	1 410 821
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation			47 623	37 932
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges			184 147	137 816
Autres produits				
PRODUITS D'EXPLOITATION			1 815 713	1 586 568
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)			1 105 864	1 149 244
Autres achats et charges externes			21 460	20 722
Impôts, taxes et versements assimilés			1 092 613	960 433
Salaires et traitements			512 861	426 128
Charges sociales				
DOTATIONS D'EXPLOITATION				
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			926 870	924 297
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations				
Dotations aux provisions				
Autres charges			7	7
CHARGES D'EXPLOITATION			3 659 674	3 480 832
RESULTAT D'EXPLOITATION			(1 843 961)	(1 894 263)
OPERATIONS EN COMMUN				
Bénéfice attribué ou perte transférée				
Perte supportée ou bénéfice transféré				
PRODUITS FINANCIERS				
Produits financiers de participations			48 972 570	56 066 708
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé				
Autres intérêts et produits assimilés			572	
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges				
Différences positives de change			321	
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
PRODUITS FINANCIERS			48 973 463	56 066 708
Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions			4 755 683	4 836 621
Intérêts et charges assimilés			17 513 081	17 754 474
Différences négatives de change			13	16
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
CHARGES FINANCIERES			22 268 776	22 591 111
RESULTAT FINANCIER			26 704 686	33 475 597
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS			24 860 725	31 581 334

COMPTES DE RESULTAT (suite)

Rubriques	31/07/2020	31/07/2019
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		
Produits exceptionnels sur opérations en capital		
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges		
PRODUITS EXCEPTIONNELS		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	2 500	26 616
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		
Dotations exceptionnelles aux amortissements, dépréciations et provisions		
CHARGES EXCEPTIONNELLES	2 500	26 616
RESULTAT EXCEPTIONNEL	(2 500)	(26 616)
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise	125 318	126 545
Impôts sur les bénéfices		(30)
TOTAL DES PRODUITS	50 789 176	57 653 277
TOTAL DES CHARGES	26 056 269	26 225 073
BENEFICE OU PERTE	24 732 907	31 428 203

PRESENTATION GENERALE

CHIFFRES CLES

- Durée de l'exercice : 12 mois
- Total du bilan : 753 095 427 €
- Résultat net comptable : 24 732 907 €

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

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

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

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

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

Les principales méthodes utilisées sont les suivantes :

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

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 : 3 à 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.

VALEUR MOBILIERE DE PLACEMENT

Non applicable

PRIMES DE REMBOURSEMENT DES OBLIGATIONS

Non applicable

PROVISIONS REGLEMENTEES

Les provisions règlementées 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).

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

Comptes annuels au 31/07/2020

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 : 31/07/2020
- 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 46,91 %
- * taux d'évolution des salaires: 3,04 % l'an,
- * taux de turn-over : 7,54% ,
- * table de mortalité : TF00-02,
- * taux d'actualisation : 0,74 % l'an,
- * taux de capitalisation : 0,74 % 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

Malgré la forte baisse d'activité liée à l'épidémie de COVID-19 et les facilités de paiement substantielles accordées à nos franchisés, le groupe a pu réduire de 12 millions d'euros son endettement net, ramené à 372 millions d'euros, contre 384 millions d'euros à la fin 2019. Le groupe a toutefois procédé, en cours d'exercice à des tirages sur sa revolving credit facility, pour 30 millions d'euros, remboursés courant juillet 2020, et a également mis en place courant juillet 2020 à titre de précaution, un prêt garanti par l'état pour un montant de 30 millions d'euros.

Distribution exceptionnelle de dividende

En date du 29 juillet 2020, la société Alain Afflelou franchiseur a décidé de faire une distribution exceptionnelle de 48 millions d'euros, soit un montant d'environ 4,4979 euros par action à 3AB Optique Développement. Cette distribution exceptionnelle a été prélevée sur le report à nouveau de la société Alain Afflelou Franchiseur et a été mis totalement en paiement.

Epidémie de COVID-19

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

Le Groupe a très rapidement réagi à ce contexte exceptionnel.

Au plan financier, nos efforts ont porté d'abord sur l'accompagnement de nos franchisés. L'arrêt brutal de l'activité a en effet provoqué un rapide effondrement de leurs recettes tandis que les charges et approvisionnements continuaient de se présenter au paiement. Nous avons donc accompagné nos franchisés dans leurs diverses démarches (chômage partiel, négociations avec les bailleurs, dispositifs fiscaux, aides ponctuelles), et également facilité l'octroi de financements, le cas échéant avec notre garantie. Enfin, nous avons décalé une part des échéances de mars à mai, pour un total de l'ordre de 32 millions d'euros, dont le remboursement est programmé sur l'exercice à venir.

Au plan du groupe AFFLELOU, les mesures mises en œuvre par les gouvernements, principalement les dispositifs de chômage partiel, ainsi que l'optimisation de nos charges durant les mois de mars à mai, ont permis de limiter l'impact financier de la pandémie.

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 85 270 284 € 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 2020 s'élève à 120 022 €.

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.

INTEGRATION FISCALE

La société est intégrée fiscalement dans la société AFFLELOU.
Au 31 Juillet 2020, la société a calculé son impôt sur les sociétés selon la convention d'intégration fiscale qui prévoit que les filiales constatent leur impôt comme si elles étaient imposées seules. La société Mère conserve ainsi les économies d'impôts générées par les déficits de ses filiales.

FAITS POSTERIEURS A LA CLOTURE

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

ENGAGEMENTS HORS BILAN

ENGAGEMENTS 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 **167 154 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 a été tirée et remboursée sur l'exercice et reste utilisable au 31 juillet 2020.

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	9 665		
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours			
Avances et acomptes			
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	76 099		
Participations évaluées par mise en équivalence			10 626 344
Autres participations	661 098 552		
Autres titres immobilisés			
Prêts et autres Immobilisations financières	74 913 051		
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	736 011 603		10 626 344
TOTAL GENERAL	736 133 504		10 626 344

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			9 665	
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES			76 099	
Participations évaluées par mise équivalence				
Autres participations			671 724 896	
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières			74 913 051	
IMMOBILISATIONS FINANCIERES			746 637 947	
TOTAL GENERAL			746 759 848	

AMORTISSEMENTS

Rubriques	Début d'exercice	Dotations	Reprises	Fin d'exercice
Frais d'établissement et de développement				
Autres immobilisations incorporelles	45 802			45 802
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	45 802			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	38 826	11 613		50 439
Matériel de bureau et informatique, mobilier	1 550	2 416		3 967
Emballages récupérables, divers				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	40 376	14 030		54 406
TOTAL GENERAL	86 178	14 030		100 208

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 étaier	3 803 501		912 840	2 890 661
Primes de remboursement des obligations				

IMMOBILISATIONS FINANCIERES

Valeurs brutes

Détail des mouvements	31/07/2019	Augmentations	Diminutions	31/07/2020
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	16 291 240	10 626 344		26 917 584
Mali de fusion	74 913 051			74 913 051
TOTAL	736 011 603	10 626 344		746 637 947

Dépréciations et pertes de valeurs

Détail des mouvements	31/07/2019	Augmentations	Diminutions	31/07/2020
Titres de participation Groupe	80 514 601	4 755 683		85 270 284
	80 514 601	4 755 683		85 270 284

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	10 158 523			10 158 523
Dont majorations exceptionnelles de 30 %				
Provisions pour prêts d'installation				
Autres provisions réglementées				
PROVISIONS REGLEMENTEES	10 158 523			10 158 523
Provisions pour litiges	43 000		18 000	25 000
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	95 930		19 623	76 307
PROVISIONS RISQUES ET CHARGES	138 930		37 623	101 307
Dépréciations immobilisations incorporelles				
Dépréciations immobilisations corporelles				
Dépréciations titres mis en équivalence				
Dépréciations titres de participation	80 514 601	4 755 683		85 270 284
Dépréciations autres immobilis. financières				
Dépréciations stocks et en cours				
Dépréciations comptes clients				
Autres dépréciations				
DEPRECIATIONS	80 514 601	4 755 683		85 270 284
TOTAL GENERAL	90 812 054	4 755 683	37 623	95 530 113
Dotations et reprises d'exploitation			37 623	
Dotations et reprises financières		4 755 683		
Dotations et reprises exceptionnelles				

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

PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES

Rubriques	Situation et mouvements				
	Provisions au début de l'exercice	Augmentations dotations de l'exercice	Diminutions		Provisions à la fin de l'exercice
			Montants utilisés au cours de l'exercice	Montants non utilisés repris au cours de l'ex.	
Provision litiges prud'hommaux	43 000		6 000	12 000	25 000
Provision autres risques	95 930			19 623	76 307
TOTAL	138 930		6 000	31 623	101 307

CREANCES ET DETTES

ETAT DES CREANCES	Montant brut	1 an au plus	plus d'un an
Créances rattachées à des participations	26 917 584		26 917 584
Prêts			
Autres immobilisations financières	74 913 051		74 913 051
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients	413 336	413 336	
Créance représentative de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés	701	701	
Sécurité Sociale et autres organismes sociaux	1 013	1 013	
Etat, autres collectivités : impôt sur les bénéfices			
Etat, autres collectivités : taxe sur la valeur ajoutée	63 429	63 429	
Etat, autres collectivités : autres impôts, taxes, versements assimilés			
Etat, autres collectivités : créances diverses			
Groupe et associés	87 700 270	87 700 270	
Débiteurs divers			
Charges constatées d'avance	121 675	121 675	
TOTAL GENERAL	190 131 060	88 300 425	101 830 635

Montant des prêts accordés en cours d'exercice

Montant des remboursements obtenus en cours d'exercice

Prêts et avances consentis aux associés

ETAT DES DETTES	Montant brut	1 an au plus	plus d'1 an, -5 ans	plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires	418 919 426	3 919 426	415 000 000	
Emprunts et dettes à 1 an maximum à l'origine	88	88		
Emprunts et dettes à plus d' 1 an à l'origine				
Emprunts et dettes financières divers				
Fournisseurs et comptes rattachés	297 225	297 225		
Personnel et comptes rattachés	331 863	331 863		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	230 799	230 799		
Etat : impôt sur les bénéfices				
Etat : taxe sur la valeur ajoutée	66 407	66 407		
Etat : obligations cautionnées				
Etat : autres impôts, taxes et assimilés	15 351	15 351		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés	159 594	159 594		
Autres dettes				
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				
TOTAL GENERAL	420 020 753	5 020 753	415 000 000	

Emprunts souscrits en cours d'exercice 46 919 688

Emprunts remboursés en cours d'exercice 46 919 688

Emprunts, dettes contractés auprès d'associés

DETTES FINANCIERES

Détail des mouvements

Détail des mouvements	31/07/2019	Augmentations	Diminutions	31/07/2020
Emprunts obligataires	415 000 000			415 000 000
Intérêts sur emprunts obligataires	3 919 426			3 919 426
Intérêts bancaire	105	88	(105)	88
Total	418 919 531	88	(105)	418 919 514

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	31/07/2019	Augmentations	Diminutions	31/07/2020
Fournisseurs débiteurs				
Personnel et organismes sociaux	344	28 186	(26 816)	1 714
Etat et collectivités	81 551	56 888	(75 011)	63 429
Comptes courant associés	68 192 108	186 346 611	(166 838 449)	87 700 270
Débiteurs divers				
Total	68 274 003	186 431 685	(166 940 275)	87 765 413

CHARGES ET PRODUITS CONSTATES D'AVANCE

Charges constatées d'avance	Montant
Documentation	5 876
Téléphonie	1 247
Medecine du travail	866
Sous traitance informatique	3 657
Cotisations	163
Honoraires	23 233
Charges financières	86 633
	121 675

CHARGES A PAYER

Charges à payer	Montant
Emprunts et dettes	3 919 426
Dettes fournisseurs et comptes rattachés frais généraux	71 243
Dettes sociales	429 900
Dettes fiscales	945
Intérêts courus sur découvert	88
TOTAL	4 421 602

VENTILATION DU CHIFFRE D'AFFAIRES

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

Rubriques	Chiffre d'affaires France	Chiffre d'affaires Export	Total 31/07/2020	Total 31/07/2019	%
production vendue de services	1 510 055	73 888	1 583 943	1 410 821	12,27
TOTAL	1 510 055	73 888	1 583 943	1 410 821	12,27

TRANSFERTS DE CHARGES

Nature des transferts	Montant
Transfert charges d'exploitations	10 000
TOTAL	10 000

CHARGES ET PRODUITS FINANCIERS

Charges financières	Montant
Dotations financières aux amortissements et aux provisions	4 755 683
Intérêts et charges assimilés	17 235 190
Différences négatives de change	13
Charges nettes sur cessions des valeurs mobilières	0
Autres intérêts et charges assimilés	277 891
TOTAL	22 268 776

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	48 972 570
Différences positives de changes	321
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières	0
Autres intérêts et produits assimilés	572
TOTAL	48 973 463

CHARGES ET PRODUITS EXCEPTIONNELS

Nature des charges	Montant
Autres charges exceptionnelles	2 500
TOTAL	2 500

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		308 240 460
Capitaux propres après distributions sur résultats antérieurs		308 240 460
Variations en cours d'exercice	En moins	En plus
Résultat de l'exercice		24 732 907
SOLDE		24 732 907
Situation à la clôture de l'exercice		Solde
Capitaux propres avant répartition		332 973 367

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

1 - Origine	Montant
Report à nouveau antérieur	10 054 109
Résultat de l'exercice	24 732 907
dont résultat courant avant impôts :	24 860 725
TOTAL	34 787 017

2 - Affectations	Montant
Report à nouveau	24 732 907
TOTAL	24 732 907

LISTE DES FILIALES ET PARTICIPATIONS

Dénomination Siège Social	Capital Capitaux Propres*	Q.P. Détenue Divid. encaiss.	Val. brute Titres Val. nette Titres	Prêts, avances Cautions	Chiffre d'affaires Résultat
FILIALES (plus de 50%)					
Aleïn Affielou Franchiseur	2 561 154	100%	518 754 269		122 643 564
11 rue d'Argenson 75008 PARIS	40 557 392	48 000 000	518 754 269		32 507 759
L'opticien Affielou	16 408 734	100%	115 894 520		56 382 480
11 rue d'Argenson 75008 PARIS	18 538 024		30 624 236		(7 938 076)

PARTICIPATIONS (10 à 50%)

AUTRES PARTICIPATIONS

* Les Capitaux Propres sont hors Capital Social et résultat de l'exercice

ENGAGEMENTS HORS BILAN

Engagements donnés	Montant
Indemnités de départ en retraite	164 154
TOTAL	164 154

IDENTITE DE LA SOCIETE MERE CONSOLIDANT LES COMPTES DE LA SOCIETE

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

EFFECTIF MOYEN

Effectifs	Personnel salarié	Personnel à disposition de l'entreprise
Employés	3	
Agent de maîtrises	1	
Cadres	14	
	TOTAL	18

DELOITTE ET ASSOCIES
6, place de la Pyramide
92908 Paris-La Défense cedex

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

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

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

3AB Optique Développement

Exercice clos le 31 juillet 2020

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 décisions 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 2020, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

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

Fondement de l'opinion

■ Référentiel d'audit

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

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

■ Indépendance

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

Justification des appréciations

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

C'est dans ce contexte complexe et évolutif que, en application des dispositions des articles L. 823-9 et R. 823-7 du Code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous 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 apprécié 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.

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

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

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

Les comptes annuels ont été arrêtés par le président.

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

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

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

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

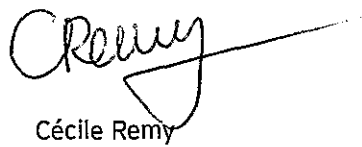
- ▶ il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour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

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

Paris-La Défense, le 27 janvier 2021

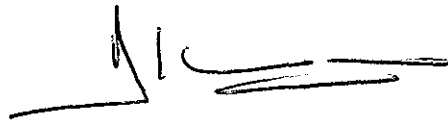
Les Commissaires aux Comptes

DELOITTE ET ASSOCIES



Cécile Remy

ERNST & YOUNG et Autres



Benoît Schumacher

SAS 3AB OPTIQUE DEVELOPPEMENT

Comptes annuels au 31/07/2020

BILAN ACTIF

Rubriques	Montant Brut	Amort. Prov.	31/07/2020	31/07/2019
Capital souscrit non appelé				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires	45 802	45 802		
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Avances, acomptes sur immo. incorporelles				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel, outillage				
Autres immobilisations corporelles	76 099	54 406	21 694	35 723
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS FINANCIERES				
Participations par mise en équivalence				
Autres participations	644 807 312	85 270 284	559 537 028	564 292 711
Créances rattachées à des participations	26 917 584		26 917 584	16 291 240
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières	74 913 051		74 913 051	74 913 051
ACTIF IMMOBILISE	746 759 848	85 370 492	661 389 357	655 532 725
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
CREANCES				
Créances clients et comptes rattachés	413 336		413 336	460 681
Autres créances	87 765 413		87 765 413	68 274 003
Capital souscrit et appelé, non versé				
DIVERS				
Valeurs mobilières de placement				
Disponibilités	514 985		514 985	84 187
COMPTES DE REGULARISATION				
Charges constatées d'avance	121 675		121 675	137 215
ACTIF CIRCULANT	88 815 409		88 815 409	68 957 776
Frais d'émission d'emprunts à étaler	2 890 661		2 890 661	3 803 501
Primes de remboursement des obligations				
Ecart de conversion actif				
TOTAL GENERAL	838 465 919	85 370 492	753 095 427	728 294 002

SAS 3AB OPTIQUE DEVELOPPEMENT

Comptes annuels au 31/07/2020

BILAN PASSIF

Rubriques	31/07/2020	31/07/2019
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	8 097 434
Ecart de réévaluation		
Réserve légale		
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves		
Report à nouveau	10 054 109	(21 374 094)
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	24 732 907	31 428 203
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées	10 158 523	10 158 523
CAPITAUX PROPRES	332 973 367	308 240 460
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques	101 307	138 930
Provisions pour charges		
PROVISIONS	101 307	138 930
DETTES FINANCIERES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires	418 919 426	418 919 426
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	88	105
Emprunts et dettes financières divers		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
DETTES D'EXPLOITATION		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	297 225	386 926
Dettes fiscales et sociales	644 421	423 120
DETTES DIVERSES		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	159 594	185 035
COMPTES DE REGULARISATION		
Produits constatés d'avance		
DETTES	420 020 753	419 914 612
Ecart de conversion passif		
TOTAL GENERAL	753 095 427	728 294 002

COMPTE DE RESULTAT

Rubriques	France	Exportation	31/07/2020	31/07/2019
Ventes de marchandises				
Production vendue de biens				
Production vendue de services	1 510 055	73 888	1 583 943	1 410 821
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS	1 510 055	73 888	1 583 943	1 410 821
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges			47 623	37 932
Autres produits			184 147	137 816
PRODUITS D'EXPLOITATION			1 815 713	1 586 568
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			1 105 864	1 149 244
Impôts, taxes et versements assimilés			21 460	20 722
Salaires et traitements			1 092 613	960 433
Charges sociales			512 861	426 128
DOTATIONS D'EXPLOITATION				
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			926 870	924 297
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations				
Dotations aux provisions				
Autres charges			7	7
CHARGES D'EXPLOITATION			3 659 674	3 480 832
RESULTAT D'EXPLOITATION			(1 843 961)	(1 894 263)
OPERATIONS EN COMMUN				
Bénéfice attribué ou perte transférée				
Perte supportée ou bénéfice transféré				
PRODUITS FINANCIERS				
Produits financiers de participations			48 972 570	56 066 708
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé				
Autres intérêts et produits assimilés			572	
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges				
Différences positives de change			321	
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
PRODUITS FINANCIERS			48 973 463	56 066 708
Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions			4 755 683	4 836 621
Intérêts et charges assimilées			17 513 081	17 754 474
Différences négatives de change			13	16
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
CHARGES FINANCIERES			22 268 776	22 591 111
RESULTAT FINANCIER			26 704 686	33 475 597
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS			24 860 725	31 581 334

COMPTE DE RESULTAT (suite)

Rubriques	31/07/2020	31/07/2019
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		
Produits exceptionnels sur opérations en capital		
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges		
PRODUITS EXCEPTIONNELS		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	2 500	26 616
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		
Dotations exceptionnelles aux amortissements, dépréciations et provisions		
CHARGES EXCEPTIONNELLES	2 500	26 616
RESULTAT EXCEPTIONNEL	(2 500)	(26 616)
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise	125 318	126 545
Impôts sur les bénéfices		(30)
TOTAL DES PRODUITS	50 789 176	57 653 277
TOTAL DES CHARGES	26 056 269	26 225 073
BENEFICE OU PERTE	24 732 907	31 428 203

PRESENTATION GENERALE

CHIFFRES CLES

- Durée de l'exercice : 12 mois
- Total du bilan : 753 095 427 €
- Résultat net comptable : 24 732 907 €

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

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

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

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

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

Les principales méthodes utilisées sont les suivantes :

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

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 : 3 à 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.

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).

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

SAS 3AB OPTIQUE DEVELOPPEMENT

Comptes annuels au 31/07/2020

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 : 31/07/2020
- 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 46,91 %
- * taux d'évolution des salaires: 3,04 % l'an,
- * taux de turn-over : 7,54% ,
- * table de mortalité : TF00-02,
- * taux d'actualisation : 0,74 % l'an,
- * taux de capitalisation : 0,74 % 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.

FAITS MARQUANTS DE L'EXERCICE

Evolution de la dette du Groupe

Malgré la forte baisse d'activité liée à l'épidémie de COVID-19 et les facilités de paiement substantielles accordées à nos franchisés, le groupe a pu réduire de 12 millions d'euros son endettement nat, ramené à 372 millions d'euros, contre 384 millions d'euros à la fin 2019. Le groupe a toutefois procédé, en cours d'exercice à des tirages sur sa revolving credit facility, pour 30 millions d'euros, remboursés courant juillet 2020, et a également mis en place courant juillet 2020 à titre de précaution, un prêt garanti par l'état pour un montant de 30 millions d'euros.

Distribution exceptionnelle de dividende

En date du 29 juillet 2020, la société Alain Afflelou franchiseur a décidé de faire une distribution exceptionnelle de 48 millions d'euros, soit un montant d'environ 4,4979 euros par action à 3AB Optique Développement. Cette distribution exceptionnelle a été prélevée sur le report à nouveau de la société Alain Afflelou Franchiseur et a été mis totalement en paiement.

Epidémie de COVID-19

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

Le Groupe a très rapidement réagi à ce contexte exceptionnel.

Au plan financier, nos efforts ont porté d'abord sur l'accompagnement de nos franchisés. L'arrêt brutal de l'activité a en effet provoqué un rapide effondrement de leurs recettes tandis que les charges et approvisionnements continuaient de se présenter au paiement. Nous avons donc accompagné nos franchisés dans leurs diverses démarches (chômage partiel, négociations avec les bailleurs, dispositifs fiscaux, aides ponctuelles), et également facilité l'octroi de financements, le cas échéant avec notre garantie. Enfin, nous avons décalé une part des échéances de mars à mai, pour un total de l'ordre de 32 millions d'euros, dont le remboursement est programmé sur l'exercice à venir.

Au plan du groupe AFFLELOU, les mesures mises en œuvre par les gouvernements, principalement les dispositifs de chômage partiel, ainsi que l'optimisation de nos charges durant les mois de mars à mai, ont permis de limiter l'impact financier de la pandémie.

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 85 270 284 € 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 2020 s'élève à 120 022 €.

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.

INTEGRATION FISCALE

La société est intégrée fiscalement dans la société AFFLELOU.

Au 31 Juillet 2020, la société a calculé son impôt sur les sociétés selon la convention d'intégration fiscale qui prévoit que les filiales constatent leur impôt comme si elles étaient imposées seules. La société Mère conserve ainsi les économies d'impôts générées par les déficits de ses filiales.

FAITS POSTERIEURS A LA CLOTURE

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

ENGAGEMENTS HORS BILAN

ENGAGEMENTS 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 **167 154 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 a été tirée et remboursée sur l'exercice et reste utilisable au 31 juillet 2020.

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	9 665		
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours			
Avances et acomptes			
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	76 099		
Participations évaluées par mise en équivalence			
Autres participations	661 098 552		10 626 344
Autres titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières	74 913 051		
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	736 011 603		10 626 344
TOTAL GENERAL	736 133 504		10 626 344

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			9 665	
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES			76 099	
Participations évaluées par mise équivalence				
Autres participations			671 724 896	
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières			74 913 051	
IMMOBILISATIONS FINANCIERES			746 637 947	
TOTAL GENERAL			746 759 848	

SAS 3AB OPTIQUE DEVELOPPEMENT

Comptes annuels au 31/07/2020

AMORTISSEMENTS

Rubriques	Début d'exercice	Dotations	Reprises	Fin d'exercice
Frais d'établissement et de développement				
Autres immobilisations incorporelles	45 802			45 802
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	45 802			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	38 826	11 613		50 439
Matériel de bureau et informatique, mobilier	1 550	2 416		3 967
Emballages récupérables, divers				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	40 376	14 030		54 406
TOTAL GENERAL	86 178	14 030		100 208

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	Augmentations	Dotations	Fin d'exercice
Frais d'émission d'emprunts à étaler	3 803 501		912 840	2 890 661
Primes de remboursement des obligations				

IMMOBILISATIONS FINANCIERESValeurs brutes

Détail des mouvements	31/07/2019	Augmentations	Diminutions	31/07/2020
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	16 291 240	10 626 344		26 917 584
Mali de fusion	74 913 051			74 913 051
TOTAL	736 011 603	10 626 344		746 637 947

Dépréciations et pertes de valeurs

Détail des mouvements	31/07/2019	Augmentations	Diminutions	31/07/2020
Titres de participation Groupe	80 514 601	4 755 683		85 270 284
	80 514 601	4 755 683		85 270 284

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	10 158 523			10 158 523
Dont majorations exceptionnelles de 30 %				
Provisions pour prêts d'installation				
Autres provisions réglementées				
PROVISIONS REGLEMENTEES	10 158 523			10 158 523
Provisions pour litiges	43 000		18 000	25 000
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	95 930		19 623	76 307
PROVISIONS RISQUES ET CHARGES	138 930		37 623	101 307
Dépréciations immobilisations incorporelles				
Dépréciations immobilisations corporelles				
Dépréciations titres mis en équivalence				
Dépréciations titres de participation	80 514 601	4 755 683		85 270 284
Dépréciations autres immobilis. financières				
Dépréciations stocks et en cours				
Dépréciations comptes clients				
Autres dépréciations				
DEPRECIATIONS	80 514 601	4 755 683		85 270 284
TOTAL GENERAL	90 812 054	4 755 683	37 623	95 530 113
Dotations et reprises d'exploitation			37 623	
Dotations et reprises financières		4 755 683		
Dotations et reprises exceptionnelles				
Dépréciation des titres mis en équivalence à la clôture de l'exercice				

PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES

Rubriques	Situation et mouvements				
	Provisions au début de l'exercice	Augmentations dotations de l'exercice	Diminutions		Provisions à la fin de l'exercice
			Montants utilisés au cours de l'exercice	Montants non utilisés repris au cours de l'ex.	
Provision litiges prud'hommaux	43 000		6 000	12 000	25 000
Provision autres risques	95 930			19 623	76 307
TOTAL	138 930		6 000	31 623	101 307

CREANCES ET DETTES

ETAT DES CREANCES	Montant brut	1 an au plus	plus d'un an
Créances rattachées à des participations	26 917 584		26 917 584
Prêts			
Autres immobilisations financières	74 913 051		74 913 051
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients	413 336	413 336	
Créance représentative de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés	701	701	
Sécurité Sociale et autres organismes sociaux	1 013	1 013	
Etat, autres collectivités : impôt sur les bénéfices			
Etat, autres collectivités : taxe sur la valeur ajoutée	63 429	63 429	
Etat, autres collectivités : autres impôts, taxes, versements assimilés			
Etat, autres collectivités : créances diverses			
Groupe et associés	87 700 270	87 700 270	
Débiteurs divers			
Charges constatées d'avance	121 675	121 675	
TOTAL GENERAL	190 131 060	88 300 425	101 830 635

Montant des prêts accordés en cours d'exercice

Montant des remboursements obtenus en cours d'exercice

Prêts et avances consentis aux associés

ETAT DES DETTES	Montant brut	1 an au plus	plus d'1 an,-5 ans	plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires	418 919 426	3 919 426	415 000 000	
Emprunts et dettes à 1 an maximum à l'origine	88	88		
Emprunts et dettes à plus d' 1 an à l'origine				
Emprunts et dettes financières divers				
Fournisseurs et comptes rattachés	297 225	297 225		
Personnel et comptes rattachés	331 863	331 863		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	230 799	230 799		
Etat : impôt sur les bénéfices				
Etat : taxe sur la valeur ajoutée	66 407	66 407		
Etat : obligations cautionnées				
Etat : autres impôts, taxes et assimilés	15 351	15 351		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés	159 594	159 594		
Autres dettes				
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				
TOTAL GENERAL	420 020 753	5 020 753	415 000 000	

Emprunts souscrits en cours d'exercice 46 919 688

Emprunts remboursés en cours d'exercice 46 919 688

Emprunts, dettes contractés auprès d'associés

DETTES FINANCIERESDétail des mouvements

Détail des mouvements	31/07/2019	Augmentations	Diminutions	31/07/2020
Emprunts obligataires	415 000 000			415 000 000
Intérêts sur emprunts obligataires	3 919 426			3 919 426
Intérêts bancaire	105	88	(105)	88
Total	418 919 531	88	(105)	418 919 514

AUTRES CREANCESValeurs brutes

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

Détail des mouvements	31/07/2019	Augmentations	Diminutions	31/07/2020
Fournisseurs débiteurs				
Personnel et organismes sociaux	344	28 186	(26 816)	1 714
Etat et collectivités	81 551	56 888	(75 011)	63 429
Comptes courant associés	68 192 108	186 346 611	(166 838 449)	87 700 270
Débiteurs divers				
Total	68 274 003	186 431 685	(166 940 275)	87 765 413

CHARGES ET PRODUITS CONSTATES D'AVANCE

Charges constatées d'avance	Montant
Documentation	5 876
Téléphonie	1 247
Medecine du travail	866
Sous traitance informatique	3 657
Cotisations	163
Honoraires	23 233
Charges financières	86 633
	121 675

CHARGES A PAYER

Charges à payer	Montant
Emprunts et dettes	3 919 426
Dettes fournisseurs et comptes rattachés frais généraux	71 243
Dettes sociales	429 900
Dettes fiscales	945
Intérêts courus sur découvert	88
TOTAL	4 421 602

VENTILATION DU CHIFFRE D'AFFAIRES

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

Rubriques	Chiffre d'affaires France	Chiffre d'affaires Export	Total 31/07/2020	Total 31/07/2019	%
production vendue de services	1 510 055	73 888	1 583 943	1 410 821	12,27 %
TOTAL	1 510 055	73 888	1 583 943	1 410 821	12,27 %

TRANSFERTS DE CHARGES

Nature des transferts	Montant
Transfert charges d'exploitations	10 000
TOTAL	10 000

CHARGES ET PRODUITS FINANCIERS

Charges financières	Montant
Dotations financières aux amortissements et aux provisions	4 755 683
Intérêts et charges assimilés	17 235 190
Différences négatives de change	13
Charges nettes sur cessions des valeurs mobilières	0
Autres intérêts et charges assimilés	277 891
TOTAL	22 268 776

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	48 972 570
Différences positives de changes	321
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières	0
Autres intérêts et produits assimilés	572
TOTAL	48 973 463

CHARGES ET PRODUITS EXCEPTIONNELS

Nature des charges	Montant
Autres charges exceptionnelles	2 500
TOTAL	2 500

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

VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

Situation à l'ouverture de l'exercice		Solde
Capitaux propres avant distributions sur résultats antérieurs		308 240 460
Capitaux propres après distributions sur résultats antérieurs		308 240 460
Variations en cours d'exercice	En moins	En plus
Résultat de l'exercice		24 732 907
SOLDE		24 732 907
Situation à la clôture de l'exercice		Solde
Capitaux propres avant répartition		332 973 367

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

1 - Origine		Montant
Report à nouveau antérieur		10 054 109
Résultat de l'exercice		24 732 907
dont résultat courant avant impôts :		24 860 725
TOTAL		34 787 017

2 - Affectations		Montant
Report à nouveau		24 732 907
TOTAL		24 732 907

SAS 3AB OPTIQUE DEVELOPPEMENT

Comptes annuels au 31/07/2020

LISTE DES FILIALES ET PARTICIPATIONS

Dénomination Siège Social	Capital Capitaux Propres*	Q.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		122 643 564
11 rue d'Argenson 75008 PARIS	40 557 392	48 000 000	518 754 269		32 507 759
L'opticien Afflelou	16 408 734	100%	115 894 520		56 382 480
11 rue d'Argenson 75008 PARIS	18 538 024		30 624 236		(7 938 076)

PARTICIPATIONS (10 à 50%)

AUTRES PARTICIPATIONS

* Les Capitaux Propres sont hors Capital Social et résultat de l'exercice

ENGAGEMENTS HORS BILAN

Engagements donnés	Montant
Indemnités de départ en retraite	164 154
TOTAL	164 154

IDENTITE DE LA SOCIETE MERE CONSOLIDANT LES COMPTES DE LA SOCIETE

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

EFFECTIF MOYEN

Effectifs	Personnel salarié	Personnel à disposition de l'entreprise
Employés	3	
Agent de maîtrises	1	
Cadres	14	
TOTAL	18	