

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 06/01/2022 sous le numéro de dépôt 4584

SAS 3AB OPTIQUE DEVELOPPEMENT

Comptes annuels au 31/07/2021

BILAN ACTIF

Rubriques	Montant Brut	Amort. Prov.	31/07/2021	31/07/2020
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	11 500		11 500	
Avances, acomptes sur immo. incorporelles				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel, outillage				
Autres immobilisations corporelles	91 788	34 338	57 450	21 694
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS FINANCIERES				
Participations par mise en équivalence				
Autres participations	644 807 312	92 023 935	552 783 377	559 537 028
Créances rattachées à des participations				26 917 584
Autres titres immobilisés				
Prêts	68 063 706		68 063 706	
Autres immobilisations financières	74 913 051		74 913 051	74 913 051
ACTIF IMMOBILISE	787 933 159	92 104 075	695 829 084	661 389 357
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières, approvisionnements				
En-cours de production de biens				
En-cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
Avances et acomptes versés sur commandes				
CREANCES				
Créances clients et comptes rattachés	417 812		417 812	413 336
Autres créances	64 050 703		64 050 703	87 765 413
Capital souscrit et appelé, non versé				
DIVERS				
Valeurs mobilières de placement				
Disponibilités	173 258		173 258	514 985
COMPTES DE REGULARISATION				
Charges constatées d'avance	77 131		77 131	121 675
ACTIF CIRCULANT	64 718 904		64 718 904	88 815 409
Frais d'émission d'emprunts à étaler				2 890 661
Primes de remboursement des obligations				
Ecart de conversion actif				
TOTAL GENERAL	852 652 063	92 104 075	760 547 988	753 095 427

SAS 3AB OPTIQUE DEVELOPPEMENT

Comptes annuels au 31/07/2021

BILAN PASSIF

Rubriques	31/07/2021	31/07/2020
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	34 787 017	10 054 109
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	2 680 007	24 732 907
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées	10 158 523	10 158 523
CAPITAUX PROPRES	335 653 374	332 973 367
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques	3 043	101 307
Provisions pour charges		
PROVISIONS	3 043	101 307
DETTES FINANCIERES		
Emprunts obligataires convertibles	3 342 360	
Autres emprunts obligataires		418 919 426
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		88
Emprunts et dettes financières divers	346 000 000	
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
DETTES D'EXPLOITATION		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	398 247	297 225
Dettes fiscales et sociales	1 004 922	644 421
DETTES DIVERSES		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	30 120	
Autres dettes	74 115 923	159 594
COMPTES DE REGULARISATION		
Produits constatés d'avance		
DETTES	424 891 571	420 020 753
Ecart de conversion passif		
TOTAL GENERAL	760 547 988	753 095 427

SAS 3AB OPTIQUE DEVELOPPEMENT

Comptes annuels au 31/07/2021

COMPTE DE RESULTAT

Rubriques	France	Exportation	31/07/2021	31/07/2020
Ventes de marchandises				
Production vendue de biens				
Production vendue de services	1 513 826	74 314	1 588 140	1 583 943
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS	1 513 826	74 314	1 588 140	1 583 943
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges			174 477	47 623
Autres produits			170 376	184 147
PRODUITS D'EXPLOITATION			1 932 994	1 815 713
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			1 132 172	1 105 864
Impôts, taxes et versements assimilés			28 494	21 460
Salaires et traitements			1 370 965	1 092 613
Charges sociales			624 107	512 861
DOTATIONS D'EXPLOITATION				
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			2 906 572	926 870
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations				
Dotations aux provisions			3 043	
Autres charges			15	7
CHARGES D'EXPLOITATION			6 065 368	3 659 674
RESULTAT D'EXPLOITATION			(4 132 374)	(1 843 961)
OPERATIONS EN COMMUN				
Bénéfice attribué ou perte transférée				
Perte supportée ou bénéfice transféré				
PRODUITS FINANCIERS				
Produits financiers de participations			33 847 548	48 972 570
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			33 847 548	48 973 463
Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions			6 753 651	4 755 683
Intérêts et charges assimilées			19 968 269	17 513 081
Différences négatives de change			1	13
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
CHARGES FINANCIERES			26 721 922	22 268 776
RESULTAT FINANCIER			7 125 626	26 704 686
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS			2 993 252	24 860 725

SAS 3AB OPTIQUE DEVELOPPEMENT

Comptes annuels au 31/07/2021

COMPTE DE RESULTAT (suite)

Rubriques	31/07/2021	31/07/2020
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		
Produits exceptionnels sur opérations en capital	5 500	
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges		
PRODUITS EXCEPTIONNELS	5 500	
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	66 843	2 500
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	4 930	
Dotations exceptionnelles aux amortissements, dépréciations et provisions		
CHARGES EXCEPTIONNELLES	71 773	2 500
RESULTAT EXCEPTIONNEL	(66 273)	(2 500)
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise	144 046	125 318
Impôts sur les bénéfices	102 925	
TOTAL DES PRODUITS	35 786 041	50 789 176
TOTAL DES CHARGES	33 106 034	26 056 269
BENEFICE OU PERTE	2 680 007	24 732 907

SAS 3AB OPTIQUE DEVELOPPEMENT

Comptes annuels au 31/07/2021

PRESENTATION GENERALE

CHIFFRES CLES

- Durée de l'exercice : 12 mois
- Total du bilan : 760 547 988 €
- Résultat net comptable : 2 680 007 €

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 31/07/2021

REGLES ET METHODES COMPTABLES

Les comptes annuels de l'exercice clos le 31 juillet 2021 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, à jour des différents règlements complémentaires à la date de l'établissement des dits comptes annuels, 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.

SAS 3AB OPTIQUE DEVELOPPEMENT

Comptes annuels au 31/07/2021

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 31/07/2021

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 : 31/07/2021
- 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 46,8 %
- * taux d'évolution des salaires: 3,2 % l'an,
- * taux de turn-over : 8,5 %,
- * table de mortalité : TF-TH 14/16,
- * taux de capitalisation : 0,7 % l'an,
- * taux d'actualisation : 0,7 % 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.

SAS 3AB OPTIQUE DEVELOPPEMENT

Comptes annuels au 31/07/2021

FAITS MARQUANTS DE L'EXERCICE

Evolution de la dette du Groupe

Compte tenu des performances très satisfaisantes du réseau et du redressement rapide de l'activité après le premier confinement de mars à mai 2020, le Groupe a continué au cours de l'exercice passé de se désendetter.

En conséquence, et eu égard à un marché de la dette bien orienté, il a été décidé d'anticiper l'échéance de la dette financière du Groupe via un refinancement de sa dette extérieure (dette obligataire à haut rendement High Yield) d'échéance 2023. Le refinancement du Groupe a été réalisé le 19 mai 2021 au niveau de la maison mère, via l'émission de deux tranches obligataires, l'une de 410 millions d'euros, au taux fixe de 4,25% l'an à échéance mai 2026, et l'autre, subordonnée à la première, de 75 millions d'euros, au taux variable Euribor + 8% l'an et à échéance mai 2027. Ces nouvelles dettes, venant en remplacement de la dette extérieure antérieure d'un montant de 415 millions d'euros, additionnées avec la trésorerie du Groupe à cette date, ont également permis de procéder au remboursement anticipé de 135 millions d'euros de dette convertible détenue par les actionnaires du groupe. Le Groupe a également procédé à l'occasion de cette émission obligataire au remboursement anticipé du prêt garanti par l'état de 30 millions d'euros.

Les nouvelles dettes sont assorties, comme par le passé d'une ligne de crédit dite revolving credit facility (RCF) de 30 millions d'euros à maturité de 4,5 ans au taux variable Euribor + 3% en cas de tirage (avec révision possible des marges à la baisse en fonction du levier).

Ces opérations stabilisent à moyen terme les ressources du Groupe tout en ayant permis un remboursement anticipé de 135 millions d'euros d'obligations convertibles auprès des actionnaires.

Distribution exceptionnelle de dividende

En date du 09 février 2021, la société Alain Afflelou franchiseur a décidé de faire une distribution exceptionnelle de 32 millions d'euros, soit un montant d'environ 2,9986 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

À la fin de l'année civile 2019, une nouvelle souche de coronavirus a été détectée à Wuhan, en Chine, avant de se propager en Europe, et notamment dans nos deux principaux pays, la France et l'Espagne. En mars 2020, l'Organisation mondiale de la santé a déclaré le COVID 19 pandémie mondiale et les autorités gouvernementales du monde entier ont mis en œuvre des mesures pour réduire la propagation du COVID 19. La pandémie du coronavirus COVID-19 a continué de peser sur l'activité du Groupe sur une bonne part de l'exercice clos au 31 Juillet 2021.

SAS 3AB OPTIQUE DEVELOPPEMENT

Comptes annuels au 31/07/2021

L'exercice a été marqué par une première phase de très fort dynamisme, résultant de la réouverture à la suite du premier confinement qui s'était traduit par 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, de mi-mars jusqu'à mi-mai 2020. Jusqu'à fin octobre 2020, nos réseaux ont enregistré une forte dynamique (progression de 15% des ventes au cours du premier trimestre, par rapport à la même période de l'exercice précédent) résultant d'un effet de rattrapage massif des ventes qui avaient été suspendues lors du premier confinement.

Cette dynamique a été ralentie par une nouvelle période de confinement principalement sur le mois de novembre 2020. La plupart des commerces ont été fermés au cours de cette période dans nos principales implantations, mais les commerces d'optique et d'aides auditives considérés comme essentiels ont pu rester ouverts. Malgré cela, l'activité de nos réseaux a été ralentie, notamment dans les centres commerciaux affectés par une chute de trafic importante. Il en a été de même dans une seconde période de restriction à partir de mi-janvier, au cours de laquelle principalement en France, des mesures restrictives ont été imposées sur les magasins de centres commerciaux. Cette nouvelle phase de restriction a duré en France jusqu'à mi-mai et a concerné au plus fort de ce nouvel épisode, plus de 150 points de vente et l'équivalent de 20% de ventes historiques de l'ensemble de nos réseaux. Sur les derniers mois d'activité de l'exercice clos au 31 juillet 2021, le Groupe a retrouvé des niveaux d'activité en légère hausse par rapport à l'exercice clos au 31 juillet 2020, tout en bénéficiant du dynamisme exceptionnel sur l'activité d'aides auditives depuis le début de l'année calendaire 2021.

Le Groupe a continué de piloter son action vis-à-vis du réseau et des clients finaux dans le contexte changeant produit par la pandémie comme il l'avait fait durant l'exercice précédent. Sur le plan financier, les avances d'environ 25,7 millions d'euros consenties aux franchisés à fin juillet 2020 ont été remboursées régulièrement et ont été ramenées à moins de 0,2 million d'euros en fin d'exercice, y compris des aides ponctuelles consenties lors des épisodes successifs de restriction. Notre réseau de franchisés ainsi que notre dispositif succursaliste ont en outre bénéficié de l'accompagnement de l'Etat pour faire face aux restrictions affectant les centres commerciaux.

Le Groupe a bénéficié des mesures françaises de soutien gouvernemental suivantes :

- aides au titre du fonds de solidarité pour 0,6 million d'euros;
- aide EBE dites « coût fixes » à hauteur de 1 million d'euros;
- indemnités de chômage partiel à hauteur de 1 million d'euros.

Par ailleurs, le Groupe a également bénéficié d'avoirs des bailleurs à hauteur de 1 087 milliers d'euros au 31 juillet 2021 contre 453 milliers d'euros au 31 juillet 2020.

SAS 3AB OPTIQUE DEVELOPPEMENT

Comptes annuels au 31/07/2021

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 92 023 935 € 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 2021 s'élève à 135 278 €.

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 2021, 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.

SAS 3AB OPTIQUE DEVELOPPEMENT

Comptes annuels au 31/07/2021

FAITS POSTERIEURS A LA CLOTURE

Aucun autre événement important n'a été relevé depuis le 1er août 2021, 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 31/07/2021

ENGAGEMENTS HORS BILAN

ENGAGEMENTS DONNES

Engagements pour indemnités de départ à la retraite

Le montant des indemnités de départ à la retraite s'élève à 124 235 euros.

Nantissements

Dans le cadre du refinancement la dette, Afflelou a donné en nantissement la totalité des titres détenus sur 3ABOD soit 279 930 394 actions

ENGAGEMENT RECUS

Convention RCF

La société AFFLELOU a signé une ligne de crédit (Revolving Credit Facility) de 30 M€ avec une durée de 54 mois à compter de mai 2021 :

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

Cette somme reste utilisable au 31 juillet 2021.

SAS 3AB OPTIQUE DEVELOPPEMENT

Comptes annuels au 31/07/2021

IMMOBILISATIONS

Rubriques	Début d'exercice	Réévaluation	Acquisit., apports
Frais d'établissement et de développement			
Autres postes des immobilisations incorporelles	45 802		11 500
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	45 802		11 500
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		36 692
Matériel de bureau, informatique, mobilier	9 665		19 906
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours			
Avances et acomptes			
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	76 099		56 598
Participations évaluées par mise en équivalence			
Autres participations	671 724 896		
Autres titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières	74 913 051		68 063 706
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	746 637 947		68 063 706
TOTAL GENERAL	746 759 848		68 131 804

Rubriques	Virement	Cession	Fin d'exercice	Valeur d'origine
Frais d'établissement et de développement				
Autres postes des immobilisations incorporelles			57 302	
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES			57 302	
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		29 403	73 723	
Matériel de bureau, informatique, mobilier		11 506	18 065	
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES		40 909	91 788	
Participations évaluées par mise équivalence				
Autres participations	26 917 584		644 807 312	
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières			142 976 757	
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	26 917 584		787 784 069	
TOTAL GENERAL	26 917 584	40 909	787 933 159	

SAS 3AB OPTIQUE DEVELOPPEMENT

Comptes annuels au 31/07/2021

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	50 439	12 341	29 403	33 377
Matériel de bureau et informatique, mobilier	3 967	3 570	6 576	961
Emballages récupérables, divers				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	54 406	15 911	35 979	34 338
TOTAL GENERAL	100 208	15 911	35 979	80 140

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	2 890 661		2 890 661	
Primes de remboursement des obligations				

SAS 3AB OPTIQUE DEVELOPPEMENT

Comptes annuels au 31/07/2021

IMMOBILISATIONS FINANCIERESValeurs brutes

Détail des mouvements	31/07/2020	Augmentations	Diminutions	31/07/2021
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	26 917 584		26 917 584	
Prêt		87 580 706	20 000 000	67 580 706
Mali de fusion	74 913 051			74 913 051
TOTAL	746 637 947	87 580 706	46 917 584	787 301 069

Dépréciations et pertes de valeurs

Détail des mouvements	31/07/2020	Augmentations	Diminutions	31/07/2021
Titres de participation Groupe	85 270 284	6 753 651		92 023 935
	85 270 284	6 753 651		92 023 935

SAS 3AB OPTIQUE DEVELOPPEMENT

Comptes annuels au 31/07/2021

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	25 000		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	76 307	3 043	76 307	3 043
PROVISIONS RISQUES ET CHARGES	101 307	3 043	101 307	3 043
Dépréciations immobilisations incorporelles				
Dépréciations immobilisations corporelles				
Dépréciations titres mis en équivalence				
Dépréciations titres de participation	85 270 284	6 753 651		92 023 935
Dépréciations autres immobilis. financières				
Dépréciations stocks et en cours				
Dépréciations comptes clients				
Autres dépréciations				
DEPRECIATIONS	85 270 284	6 753 651		92 023 935
TOTAL GENERAL	95 530 113	6 756 694	101 307	102 185 501
Dotations et reprises d'exploitation		3 043	101 307	
Dotations et reprises financières		6 753 651		
Dotations et reprises exceptionnelles				

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

SAS 3AB OPTIQUE DEVELOPPEMENT

Comptes annuels au 31/07/2021

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	25 000		25 000		
Provision autres risques	76 307	3 043	76 307		3 043
TOTAL	101 307	3 043	101 307		3 043

SAS 3AB OPTIQUE DEVELOPPEMENT

Comptes annuels au 31/07/2021

CREANCES ET DETTES

ETAT DES CREANCES	Montant brut	1 an au plus	plus d'un an	
Créances rattachées à des participations				
Prêts	68 063 706		68 063 706	
Autres immobilisations financières	74 913 051		74 913 051	
Clients douteux ou litigieux				
Autres créances clients	417 812	417 812		
Créance représentative de titres prêtés				
Personnel et comptes rattachés				
Sécurité Sociale et autres organismes sociaux	2 480	2 480		
Etat, autres collectivités : impôt sur les bénéfices				
Etat, autres collectivités : taxe sur la valeur ajoutée	63 695	63 695		
Etat, autres collectivités : autres impôts, taxes, versements assimilés				
Etat, autres collectivités : créances diverses				
Groupe et associés	63 984 529	63 984 529		
Débiteurs divers				
Charges constatées d'avance	77 131	77 131		
TOTAL GENERAL	207 522 403	64 545 646	142 976 757	
Montant des prêts accordés en cours d'exercice	61 146 122			
Montant des remboursements obtenus en cours d'exercice	20 000 000			
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	3 342 360	3 342 360		
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes à 1 an maximum à l'origine				
Emprunts et dettes à plus d' 1 an à l'origine				
Emprunts et dettes financières divers	346 000 000		346 000 000	
Fournisseurs et comptes rattachés	398 247	398 247		
Personnel et comptes rattachés	635 580	635 580		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	289 079	289 079		
Etat : impôt sur les bénéfices				
Etat : taxe sur la valeur ajoutée	67 028	67 028		
Etat : obligations cautionnées				
Etat : autres impôts, taxes et assimilés	13 235	13 235		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	30 120	30 120		
Groupe et associés	74 115 886	74 115 886		
Autres dettes	37	37		
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				
TOTAL GENERAL	424 891 571	78 891 571	346 000 000	
Emprunts souscrits en cours d'exercice	362 844 079			
Emprunts remboursés en cours d'exercice	432 421 146			
Emprunts, dettes contractés auprès d'associés				

SAS 3AB OPTIQUE DEVELOPPEMENT

Comptes annuels au 31/07/2021

DETTES FINANCIERES

Détail des mouvements

Détail des mouvements	31/07/2020	Augmentations	Diminutions	31/07/2021
Emprunts obligataires	415 000 000		(415 000 000)	
Intérêts sur emprunts obligataires	3 919 426		(3 919 426)	
Emprunts et dettes financières divers		349 342 360		349 342 360
Intérêts bancaire	88		(88)	
Total	418 919 514	349 342 360	(418 919 514)	349 342 360

SAS 3AB OPTIQUE DEVELOPPEMENT

Comptes annuels au 31/07/2021

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	31/07/2020	Augmentations	Diminutions	31/07/2021
Fournisseurs débiteurs				
Personnel et organismes sociaux	1 714	8 934	(8 168)	2 480
Etat et collectivités	63 429	63 695	(63 429)	63 695
Comptes courant associés	87 700 270	52 239 805	(75 955 547)	63 984 529
Débiteurs divers				
Total	87 765 413	52 312 434	(76 027 144)	64 050 703

SAS 3AB OPTIQUE DEVELOPPEMENT

Comptes annuels au 31/07/2021

CHARGES ET PRODUITS CONSTATES D'AVANCE

Charges constatées d'avance	Montant
Documentation	6 720
Telephonie	1 247
Medecine du travail	784
Sous traitance informatique	3 725
Cotisations	2 012
Honoraires	23 233
Charges financieres	28 488
Frais de recrutement	10 800
Location	122
	77 131

SAS 3AB OPTIQUE DEVELOPPEMENT

Comptes annuels au 31/07/2021

CHARGES A PAYER

Charges à payer	Montant
Dettes fournisseurs et comptes rattachés frais généraux	199 593
Dettes sociales	865 060
Dettes fiscales	1 541
Intérêts courus	3 342 397
TOTAL	4 408 591

SAS 3AB OPTIQUE DEVELOPPEMENT
Comptes annuels au 31/07/2021

PRODUITS A RECEVOIR

Produits à recevoir	Montant
<u>Autres immobilisations financières</u>	483 000
intérêts courrus	483 000
TOTAL	483 000

SAS 3AB OPTIQUE DEVELOPPEMENT

Comptes annuels au 31/07/2021

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 31/07/2021	Total 31/07/2020	%
Production vendue de services	1 513 826	74 314	1 588 140	1 583 943	0,27 %
TOTAL	1 513 826	74 314	1 588 140	1 583 943	0,27 %

SAS 3AB OPTIQUE DEVELOPPEMENT

Comptes annuels au 31/07/2021

TRANSFERTS DE CHARGES

Nature des transferts	Montant
Transfert de charges - Personnel	64 843
Transfert de charges - Exploitation	8 327
TOTAL	73 170

SAS 3AB OPTIQUE DEVELOPPEMENT

Comptes annuels au 31/07/2021

CHARGES ET PRODUITS FINANCIERS

Charges financières	Montant
Dotations financières aux amortissements et aux provisions	6 753 651
Intérêts et charges assimilés	17 072 123
Différences négatives de change	1
Charges nettes sur cessions des valeurs mobilières	0
Autres intérêts et charges assimilés	2 896 146
TOTAL	26 721 922

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	33 847 548
Différences positives de changes	0
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières	0
Autres intérêts et produits assimilés	0
TOTAL	33 847 548

SAS 3AB OPTIQUE DEVELOPPEMENT

Comptes annuels au 31/07/2021

CHARGES ET PRODUITS EXCEPTIONNELS

Nature des charges	Montant
Amendes & Pénalités	2 000
Valeur nette comptable d'éléments d'actifs cédés	4 930
Autres charges exceptionnelles	64 843
TOTAL	71 773

Nature des produits	Montant
Produits de cessions d'éléments d'actifs cédés	5 500
TOTAL	5 500

SAS 3AB OPTIQUE DEVELOPPEMENT

Comptes annuels au 31/07/2021

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

SAS 3AB OPTIQUE DEVELOPPEMENT

Comptes annuels au 31/07/2021

VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

Situation à l'ouverture de l'exercice		Solde
Capitaux propres avant distributions sur résultats antérieurs		332 973 367
Capitaux propres après distributions sur résultats antérieurs		332 973 367
Variations en cours d'exercice	En moins	En plus
Résultat de l'exercice		2 680 007
SOLDE		2 680 007
Situation à la clôture de l'exercice		Solde
Capitaux propres avant répartition		335 653 374

SAS 3AB OPTIQUE DEVELOPPEMENT

Comptes annuels au 31/07/2021

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

1 - Origine		Montant
Report à nouveau antérieur		34 787 017
Résultat de l'exercice		2 680 007
dont résultat courant avant impôts :		2 993 252
TOTAL		37 467 024

2 - Affectations		Montant
Report à nouveau		2 680 007
TOTAL		2 680 007

SAS 3AB OPTIQUE DEVELOPPEMENT

Comptes annuels au 31/07/2021

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 Affielou Franchiseur 11 rue d'Argenson 75008 PARIS	2 561 154 6 029 345	100% 32 000 000	518 754 269 518 754 269		145 393 392 40 266 972
L'opticien Affielou 11 rue d'Argenson 75008 PARIS	16 408 734 2 129 291	100%	115 894 520 23 870 585		58 336 716 (6 556 457)
PARTICIPATIONS (10 à 50%)					

AUTRES PARTICIPATIONS

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

SAS 3AB OPTIQUE DEVELOPPEMENT

Comptes annuels au 31/07/2021

IDENTITE DE LA SOCIETE MERE CONSOLIDANT LES COMPTES DE LA SOCIETE

Dénomination sociale - siège social	Forme	Montant capital	% détenu
AFFLELOU - 11 Rue D'ARGENSON 75008 PARIS 8E	SAS	231 481 561	100,00 %

SAS 3AB OPTIQUE DEVELOPPEMENT

Comptes annuels au 31/07/2021

EFFECTIF MOYEN

Effectifs	Personnel salarié	Personnel à disposition de l'entreprise
Cadre	12	
Agent de maitrise	1	
Employé	3	
TOTAL		16

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 23 DECEMBRE 2021

AFFECTATION DU RESULTAT DE L'EXERCICE CLOS LE 31 JUILLET 2021 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 2.680.007 € de la façon suivante :

Bénéfice de l'exercice	2.680.007 €
A la réserve légale	134.000 €
Le solde	2.546.007 €
Auquel s'ajoute le report à nouveau de	34.787.016 €
Formant un résultat distribuable de	37.333.023 €
A titre de dividende aux associés, soit 0,125 € par action.....	35.000.000 €
Le solde	2.333.023 €
En totalité au compte « 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	
2019/2020	/		
2018/2019	0,071 €		
2017/2018	0,171€		

Cette décision est adoptée par l'associé unique

[...]



Certifié conforme
Le Président la Société AFFLELOU
Représentée par Monsieur Alain Pourcelot

DELOITTE & ASSOCIES

ERNST & YOUNG et Autres

3AB Optique Développement

Exercice clos le 31 juillet 2021

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

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

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

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

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

3AB Optique Développement

Exercice clos le 31 juillet 2021

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 2021, 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 2020 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. 441-6 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 7 décembre 2021

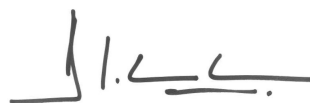
Les Commissaires aux Comptes

DELOITTE & ASSOCIES



Cécile Remy

ERNST & YOUNG et Autres



Benoît Schumacher

BILAN ACTIF

Rubriques	Montant Brut	Amort. Prov.	31/07/2021	31/07/2020
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	11 500		11 500	
Avances, acomptes sur immo. incorporelles				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel, outillage				
Autres immobilisations corporelles	91 788	34 338	57 450	21 694
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS FINANCIERES				
Participations par mise en équivalence				
Autres participations	644 807 312	92 023 935	552 783 377	559 537 028
Créances rattachées à des participations				26 917 584
Autres titres immobilisés				
Prêts	68 063 706		68 063 706	
Autres immobilisations financières	74 913 051		74 913 051	74 913 051
ACTIF IMMOBILISE	787 933 159	92 104 075	695 829 084	661 389 357
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières, approvisionnements				
En-cours de production de biens				
En-cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
Avances et acomptes versés sur commandes				
CREANCES				
Créances clients et comptes rattachés	417 812		417 812	413 336
Autres créances	64 050 703		64 050 703	87 765 413
Capital souscrit et appelé, non versé				
DIVERS				
Valeurs mobilières de placement				
Disponibilités	173 258		173 258	514 985
COMPTES DE REGULARISATION				
Charges constatées d'avance	77 131		77 131	121 675
ACTIF CIRCULANT	64 718 904		64 718 904	88 815 409
Frais d'émission d'emprunts à étaler				2 890 661
Primes de remboursement des obligations				
Ecart de conversion actif				
TOTAL GENERAL	852 652 063	92 104 075	760 547 988	753 095 427

BILAN PASSIF

Rubriques	31/07/2021	31/07/2020
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	34 787 017	10 054 109
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	2 680 007	24 732 907
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées	10 158 523	10 158 523
CAPITAUX PROPRES	335 653 374	332 973 367
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques	3 043	101 307
Provisions pour charges		
PROVISIONS	3 043	101 307
DETTES FINANCIERES		
Emprunts obligataires convertibles	3 342 360	
Autres emprunts obligataires		418 919 426
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		88
Emprunts et dettes financières divers	346 000 000	
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
DETTES D'EXPLOITATION		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	398 247	297 225
Dettes fiscales et sociales	1 004 922	644 421
DETTES DIVERSES		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	30 120	
Autres dettes	74 115 923	159 594
COMPTES DE REGULARISATION		
Produits constatés d'avance		
DETTES	424 891 571	420 020 753
Ecart de conversion passif		
TOTAL GENERAL	760 547 988	753 095 427

COMPTES DE RESULTAT

Rubriques	France	Exportation	31/07/2021	31/07/2020
Ventes de marchandises				
Production vendue de biens				
Production vendue de services	1 513 826	74 314	1 588 140	1 583 943
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS	1 513 826	74 314	1 588 140	1 583 943
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges			174 477	47 623
Autres produits			170 376	184 147
PRODUITS D'EXPLOITATION			1 932 994	1 815 713
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			1 132 172	1 105 864
Impôts, taxes et versements assimilés			28 494	21 460
Salaires et traitements			1 370 965	1 092 613
Charges sociales			624 107	512 861
DOTATIONS D'EXPLOITATION				
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			2 906 572	926 870
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations				
Dotations aux provisions			3 043	
Autres charges			15	7
CHARGES D'EXPLOITATION			6 065 368	3 659 674
RESULTAT D'EXPLOITATION			(4 132 374)	(1 843 961)
OPERATIONS EN COMMUN				
Bénéfice attribué ou perte transférée				
Perte supportée ou bénéfice transféré				
PRODUITS FINANCIERS				
Produits financiers de participations			33 847 548	48 972 570
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			33 847 548	48 973 463
Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions			6 753 651	4 755 683
Intérêts et charges assimilées			19 968 269	17 513 081
Différences négatives de change			1	13
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
CHARGES FINANCIERES			26 721 922	22 268 776
RESULTAT FINANCIER			7 125 626	26 704 686
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS			2 993 252	24 860 725

COMPTE DE RESULTAT (suite)

Rubriques	31/07/2021	31/07/2020
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		
Produits exceptionnels sur opérations en capital	5 500	
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges		
PRODUITS EXCEPTIONNELS	5 500	
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	66 843	2 500
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	4 930	
Dotations exceptionnelles aux amortissements, dépréciations et provisions		
CHARGES EXCEPTIONNELLES	71 773	2 500
RESULTAT EXCEPTIONNEL	(66 273)	(2 500)
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise	144 046	125 318
Impôts sur les bénéfices	102 925	
TOTAL DES PRODUITS	35 786 041	50 789 176
TOTAL DES CHARGES	33 106 034	26 056 269
BENEFICE OU PERTE	2 680 007	24 732 907

PRESENTATION GENERALE

CHIFFRES CLES

- Durée de l'exercice : 12 mois
- Total du bilan : 760 547 988 €
- Résultat net comptable : 2 680 007 €

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 2021 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, à jour des différents règlements complémentaires à la date de l'établissement des dits comptes annuels, 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

SAS 3AB OPTIQUE DEVELOPPEMENT

Comptes annuels au 31/07/2021

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 : 31/07/2021
- âge de départ à la retraite : 63 ans pour la catégorie Cadres,
62 ans pour la catégorie Agents de Maitrise
62 ans pour la catégorie Ouvriers / Employés
- * mode de départ en retraite : Départ volontaire
- * taux de charges sociales patronales : taxation de 46,8 %
- * taux d'évolution des salaires: 3,2 % l'an,
- * taux de turn-over : 8,5 %,
- * table de mortalité : TF-TH 14/16,
- * taux de capitalisation : 0,7 % l'an,
- * taux d'actualisation : 0,7 % 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 des performances très satisfaisantes du réseau et du redressement rapide de l'activité après le premier confinement de mars à mai 2020, le Groupe a continué au cours de l'exercice passé de se désendetter.

En conséquence, et eu égard à un marché de la dette bien orienté, il a été décidé d'anticiper l'échéance de la dette financière du Groupe via un refinancement de sa dette extérieure (dette obligataire à haut rendement High Yield) d'échéance 2023. Le refinancement du Groupe a été réalisé le 19 mai 2021 au niveau de la maison mère, via l'émission de deux tranches obligataires, l'une de 410 millions d'euros, au taux fixe de 4,25% l'an à échéance mai 2026, et l'autre, subordonnée à la première, de 75 millions d'euros, au taux variable Euribor + 8% l'an et à échéance mai 2027. Ces nouvelles dettes, venant en remplacement de la dette extérieure antérieure d'un montant de 415 millions d'euros, additionnées avec la trésorerie du Groupe à cette date, ont également permis de procéder au remboursement anticipé de 135 millions d'euros de dette convertible détenue par les actionnaires du groupe. Le Groupe a également procédé à l'occasion de cette émission obligataire au remboursement anticipé du prêt garanti par l'état de 30 millions d'euros.

Les nouvelles dettes sont assorties, comme par le passé d'une ligne de crédit dite revolving credit facility (RCF) de 30 millions d'euros à maturité de 4,5 ans au taux variable Euribor + 3% en cas de tirage (avec révision possible des marges à la baisse en fonction du levier).

Ces opérations stabilisent à moyen terme les ressources du Groupe tout en ayant permis un remboursement anticipé de 135 millions d'euros d'obligations convertibles auprès des actionnaires.

Distribution exceptionnelle de dividende

En date du 09 février 2021, la société Alain Afflelou franchiseur a décidé de faire une distribution exceptionnelle de 32 millions d'euros, soit un montant d'environ 2,9986 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

À la fin de l'année civile 2019, une nouvelle souche de coronavirus a été détectée à Wuhan, en Chine, avant de se propager en Europe, et notamment dans nos deux principaux pays, la France et l'Espagne. En mars 2020, l'Organisation mondiale de la santé a déclaré le COVID 19 pandémie mondiale et les autorités gouvernementales du monde entier ont mis en œuvre des mesures pour réduire la propagation du COVID 19. La pandémie du coronavirus COVID-19 a continué de peser sur l'activité du Groupe sur une bonne part de l'exercice clos au 31 Juillet 2021.

L'exercice a été marqué par une première phase de très fort dynamisme, résultant de la réouverture à la suite du premier confinement qui s'était traduit par 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, de mi-mars jusqu'à mi-mai 2020. Jusqu'à fin octobre 2020, nos réseaux ont enregistré une forte dynamique (progression de 15% des ventes au cours du premier trimestre, par rapport à la même période de l'exercice précédent) résultant d'un effet de rattrapage massif des ventes qui avaient été suspendues lors du premier confinement.

Cette dynamique a été ralentie par une nouvelle période de confinement principalement sur le mois de novembre 2020. La plupart des commerces ont été fermés au cours de cette période dans nos principales implantations, mais les commerces d'optique et d'aides auditives considérés comme essentiels ont pu rester ouverts. Malgré cela, l'activité de nos réseaux a été ralentie, notamment dans les centres commerciaux affectés par une chute de trafic importante. Il en a été de même dans une seconde période de restriction à partir de mi-janvier, au cours de laquelle principalement en France, des mesures restrictives ont été imposées sur les magasins de centres commerciaux. Cette nouvelle phase de restriction a duré en France jusqu'à mi-mai et a concerné au plus fort de ce nouvel épisode, plus de 150 points de vente et l'équivalent de 20% de ventes historiques de l'ensemble de nos réseaux. Sur les derniers mois d'activité de l'exercice clos au 31 juillet 2021, le Groupe a retrouvé des niveaux d'activité en légère hausse par rapport à l'exercice clos au 31 juillet 2020, tout en bénéficiant du dynamisme exceptionnel sur l'activité d'aides auditives depuis le début de l'année calendaire 2021.

Le Groupe a continué de piloter son action vis-à-vis du réseau et des clients finaux dans le contexte changeant produit par la pandémie comme il l'avait fait durant l'exercice précédent. Sur le plan financier, les avances d'environ 25,7 millions d'euros consenties aux franchisés à fin juillet 2020 ont été remboursées régulièrement et ont été ramenées à moins de 0,2 million d'euros en fin d'exercice, y compris des aides ponctuelles consenties lors des épisodes successifs de restriction. Notre réseau de franchisés ainsi que notre dispositif succursaliste ont en outre bénéficié de l'accompagnement de l'Etat pour faire face aux restrictions affectant les centres commerciaux.

Le Groupe a bénéficié des mesures françaises de soutien gouvernemental suivantes :

- aides au titre du fonds de solidarité pour 0,6 million d'euros;
- aide EBE dites « coût fixes » à hauteur de 1 million d'euros;
- indemnités de chômage partiel à hauteur de 1 million d'euros.

Par ailleurs, le Groupe a également bénéficié d'avoirs des bailleurs à hauteur de 1 087 milliers d'euros au 31 juillet 2021 contre 453 milliers d'euros au 31 juillet 2020.

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 92 023 935 € 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 2021 s'élève à 135 278 €.

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 2021, 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

Aucun autre événement important n'a été relevé depuis le 1er août 2021, 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

Engagements pour indemnités de départ à la retraite

Le montant des indemnités de départ à la retraite s'élève à 124 235 euros.

Nantissements

Dans le cadre du refinancement la dette, Afflelou a donné en nantissement la totalité des titres détenus sur 3ABOD soit 279 930 394 actions

ENGAGEMENT RECUS

Convention RCF

La société AFFLELOU a signé une ligne de crédit (Revolving Credit Facility) de 30 M€ avec une durée de 54 mois à compter de mai 2021 :

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

Cette somme reste utilisable au 31 juillet 2021.

IMMOBILISATIONS

Rubriques	Début d'exercice	Réévaluation	Acquisit., apports
Frais d'établissement et de développement			
Autres postes des immobilisations incorporelles	45 802		11 500
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	45 802		11 500
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		36 692
Matériel de bureau, informatique, mobilier	9 665		19 906
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours			
Avances et acomptes			
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	76 099		56 598
Participations évaluées par mise en équivalence			
Autres participations	671 724 896		
Autres titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières	74 913 051		68 063 706
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	746 637 947		68 063 706
TOTAL GENERAL	746 759 848		68 131 804

Rubriques	Virement	Cession	Fin d'exercice	Valeur d'origine
Frais d'établissement et de développement				
Autres postes des immobilisations incorporelles			57 302	
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES			57 302	
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		29 403	73 723	
Matériel de bureau, informatique, mobilier		11 506	18 065	
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES		40 909	91 788	
Participations évaluées par mise équivalence				
Autres participations	26 917 584		644 807 312	
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières			142 976 757	
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	26 917 584		787 784 069	
TOTAL GENERAL	26 917 584	40 909	787 933 159	

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	50 439	12 341	29 403	33 377
Matériel de bureau et informatique, mobilier	3 967	3 570	6 576	961
Emballages récupérables, divers				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	54 406	15 911	35 979	34 338
TOTAL GENERAL	100 208	15 911	35 979	80 140

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	2 890 661		2 890 661	
Primes de remboursement des obligations				

IMMOBILISATIONS FINANCIERES

Valeurs brutes

Détail des mouvements	31/07/2020	Augmentations	Diminutions	31/07/2021
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	26 917 584		26 917 584	
Prêt		87 580 706	20 000 000	67 580 706
Mali de fusion	74 913 051			74 913 051
TOTAL	746 637 947	87 580 706	46 917 584	787 301 069

Dépréciations et pertes de valeurs

Détail des mouvements	31/07/2020	Augmentations	Diminutions	31/07/2021
Titres de participation Groupe	85 270 284	6 753 651		92 023 935
	85 270 284	6 753 651		92 023 935

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	25 000		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	76 307	3 043	76 307	3 043
PROVISIONS RISQUES ET CHARGES	101 307	3 043	101 307	3 043
Dépréciations immobilisations incorporelles				
Dépréciations immobilisations corporelles				
Dépréciations titres mis en équivalence				
Dépréciations titres de participation	85 270 284	6 753 651		92 023 935
Dépréciations autres immobilis. financières				
Dépréciations stocks et en cours				
Dépréciations comptes clients				
Autres dépréciations				
DEPRECIATIONS	85 270 284	6 753 651		92 023 935
TOTAL GENERAL	95 530 113	6 756 694	101 307	102 185 501
Dotations et reprises d'exploitation		3 043	101 307	
Dotations et reprises financières		6 753 651		
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	25 000		25 000		
Provision autres risques	76 307	3 043	76 307		3 043
TOTAL	101 307	3 043	101 307		3 043

CREANCES ET DETTES

ETAT DES CREANCES		Montant brut	1 an au plus	plus d'un an	
Créances rattachées à des participations					
Prêts		68 063 706		68 063 706	
Autres immobilisations financières		74 913 051		74 913 051	
Clients douteux ou litigieux					
Autres créances clients		417 812	417 812		
Créance représentative de titres prêtés					
Personnel et comptes rattachés					
Sécurité Sociale et autres organismes sociaux		2 480	2 480		
Etat, autres collectivités : impôt sur les bénéfices					
Etat, autres collectivités : taxe sur la valeur ajoutée		63 695	63 695		
Etat, autres collectivités : autres impôts, taxes, versements assimilés					
Etat, autres collectivités : créances diverses					
Groupe et associés		63 984 529	63 984 529		
Débiteurs divers					
Charges constatées d'avance		77 131	77 131		
TOTAL GENERAL		207 522 403	64 545 646	142 976 757	
Montant des prêts accordés en cours d'exercice		61 146 122			
Montant des remboursements obtenus en cours d'exercice		20 000 000			
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		3 342 360	3 342 360		
Autres emprunts obligataires					
Emprunts et dettes à 1 an maximum à l'origine					
Emprunts et dettes à plus d' 1 an à l'origine					
Emprunts et dettes financières divers		346 000 000		346 000 000	
Fournisseurs et comptes rattachés		398 247	398 247		
Personnel et comptes rattachés		635 580	635 580		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux		289 079	289 079		
Etat : impôt sur les bénéfices					
Etat : taxe sur la valeur ajoutée		67 028	67 028		
Etat : obligations cautionnées					
Etat : autres impôts, taxes et assimilés		13 235	13 235		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		30 120	30 120		
Groupe et associés		74 115 886	74 115 886		
Autres dettes		37	37		
Dettes représentatives de titres empruntés					
Produits constatés d'avance					
TOTAL GENERAL		424 891 571	78 891 571	346 000 000	
Emprunts souscrits en cours d'exercice		362 844 079			
Emprunts remboursés en cours d'exercice		432 421 146			
Emprunts, dettes contractés auprès d'associés					

DETTES FINANCIERESDétail des mouvements

Détail des mouvements	31/07/2020	Augmentations	Diminutions	31/07/2021
Emprunts obligataires	415 000 000		(415 000 000)	
Intérêts sur emprunts obligataires	3 919 426		(3 919 426)	
Emprunts et dettes financières divers		349 342 360		349 342 360
Intérêts bancaire	88		(88)	
Total	418 919 514	349 342 360	(418 919 514)	349 342 360

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	31/07/2020	Augmentations	Diminutions	31/07/2021
Fournisseurs débiteurs				
Personnel et organismes sociaux	1 714	8 934	(8 168)	2 480
Etat et collectivités	63 429	63 695	(63 429)	63 695
Comptes courant associés	87 700 270	52 239 805	(75 955 547)	63 984 529
Débiteurs divers				
Total	87 765 413	52 312 434	(76 027 144)	64 050 703

CHARGES ET PRODUITS CONSTATES D'AVANCE

Charges constatées d'avance	Montant
Documentation	6 720
Telephonie	1 247
Medecine du travail	784
Sous traitance informatique	3 725
Cotisations	2 012
Honoraires	23 233
Charges financieres	28 488
Frais de recrutement	10 800
Location	122
	77 131

CHARGES A PAYER

Charges à payer	Montant
Dettes fournisseurs et comptes rattachés frais généraux	199 593
Dettes sociales	865 060
Dettes fiscales	1 541
Intérêts courus	3 342 397
TOTAL	4 408 591

PRODUITS A RECEVOIR

Produits à recevoir	Montant
<u>Autres immobilisations financières</u>	483 000
intérêts courrus	483 000
TOTAL	483 000

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 31/07/2021	Total 31/07/2020	%
Production vendue de services	1 513 826	74 314	1 588 140	1 583 943	0,27 %
TOTAL	1 513 826	74 314	1 588 140	1 583 943	0,27 %

TRANSFERTS DE CHARGES

Nature des transferts	Montant
Transfert de charges - Personnel	64 843
Transfert de charges - Exploitation	8 327
TOTAL	73 170

CHARGES ET PRODUITS FINANCIERS

Charges financières	Montant
Dotations financières aux amortissements et aux provisions	6 753 651
Intérêts et charges assimilés	17 072 123
Différences négatives de change	1
Charges nettes sur cessions des valeurs mobilières	0
Autres intérêts et charges assimilés	2 896 146
TOTAL	26 721 922

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	33 847 548
Différences positives de changes	0
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières	0
Autres intérêts et produits assimilés	0
TOTAL	33 847 548

CHARGES ET PRODUITS EXCEPTIONNELS

Nature des charges	Montant
Amendes & Pénalités	2 000
Valeur nette comptable d'éléments d'actifs cédés	4 930
Autres charges exceptionnelles	64 843
TOTAL	71 773

Nature des produits	Montant
Produits de cessions d'éléments d'actifs cédés	5 500
TOTAL	5 500

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		332 973 367
Capitaux propres après distributions sur résultats antérieurs		332 973 367
Variations en cours d'exercice	En moins	En plus
Résultat de l'exercice		2 680 007
SOLDE		2 680 007
Situation à la clôture de l'exercice		Solde
Capitaux propres avant répartition		335 653 374

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

1 - Origine		Montant
Report à nouveau antérieur		34 787 017
Résultat de l'exercice		2 680 007
dont résultat courant avant impôts :		2 993 252
TOTAL		37 467 024

2 - Affectations		Montant
Report à nouveau		2 680 007
TOTAL		2 680 007

SAS 3AB OPTIQUE DEVELOPPEMENT

Comptes annuels au 31/07/2021

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		145 393 392
11 rue d'Argenson 75008 PARIS	6 029 345	32 000 000	518 754 269		40 266 972
L'opticien Afflelou	16 408 734	100%	115 894 520		58 336 716
11 rue d'Argenson 75008 PARIS	2 129 291		23 870 585		(6 556 457)
PARTICIPATIONS (10 à 50%)					
AUTRES PARTICIPATIONS					

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

IDENTITE DE LA SOCIETE MERE CONSOLIDANT LES COMPTES DE LA SOCIETE

Dénomination sociale - siège social	Forme	Montant capital	% détenu
AFFLELOU - 11 Rue D'ARGENSON 75008 PARIS 8E	SAS	231 481 561	100,00 %

EFFECTIF MOYEN

Effectifs	Personnel salarié	Personnel à disposition de l'entreprise
Cadre	12	
Agent de maitrise	1	
Employé	3	
TOTAL	16	