

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 08796 Numéro SIREN : 751 095 712 Nom ou dénomination : AFFLELOU
--

Ce dépôt a été enregistré le 29/01/2020 sous le numéro de dépôt 5416



20200054162019

DATE DEPOT : 29/01/2020

N° DE DEPOT : 5416

N° GESTION : 2012B08796

N° SIREN : 751095712

DENOMINATION : AFFLELOU

ADRESSE : 11 rue d'Argenson 75008 Paris

MILLESIME : 2019

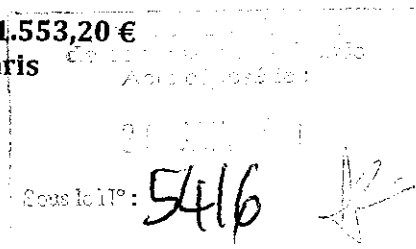
.

AFFLELOU

Société par actions simplifiée au capital de 233.531.553,20 €

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

751 095 712 RCS Paris



**EXTRAIT DU PROCES-VERBAL DES DECISIONS DE L'ASSOCIE UNIQUE
DU 10 DECEMBRE 2019**

**AFFECTATION DU RESULTAT DE L'EXERCICE CLOS LE 31 JUILLET 2019
TROISIEME DECISION DE L'ASSOCIE UNIQUE**

[...]

TROISIEME DECISION

Affectation du résultat de l'exercice clos le 31 juillet 2019

Les Associés :

Après avoir pris connaissance (i) du rapport de gestion du Président sur la situation et l'activité de la Société au cours de son exercice clos le 31 juillet 2019 et (ii) du rapport général des co-commissaires aux comptes sur les comptes clos le 31 juillet 2019, constatant que le résultat comptable de l'exercice fait ressortir une perte de 2.166.370 € euros, décide de l'affecter en totalité au compte « report à nouveau ».

Prennent acte, qu'aucun dividende n'a été distribué au titre des trois précédents exercices sociaux.

Cette décision est adoptée par l'associé unique

[...]

Certifié conforme

Le Président la Société AFFLELOU

Représentée par M. Didier PASCUAL

ERNST & YOUNG et Autres

Deloitte & Associés

Tour First

TSA 14444

92037 Paris-La Défense Cedex

S.A.S. à capital variable

438 476913 R.C.S. Nanterre

6, place de la Pyramide

92908 Paris-La Défense Cedex

S.A.S. au capital de 1 723 040 €

572 028 041 RCS Nanterre

AFFLELOU

Société par actions simplifiée

11, rue d'Argenson

75008 Paris

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 juillet 2019

Aux associés de la société AFFLELOU

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société AFFLELOU relatifs à l'exercice clos le 31 juillet 2019, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

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

Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

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

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

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance qui nous sont applicables, sur la période du 1er août 2018 à la date d'émission de notre rapport, et notamment nous n'avons pas fourni de services interdits par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes.

Observation

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur l'incertitude liée à des redressements notifiés par l'administration fiscale au titre de déficits fiscaux reportables, exposée dans la note « Risque fiscal » de l'annexe aux comptes annuels.

Justification des appréciations

En application des dispositions des articles L.823-9 et R.823-7 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les appréciations suivantes qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes pour l'audit des comptes annuels de l'exercice.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes annuels pris dans leur ensemble et de la formation de notre opinion exprimée ci-avant. Nous n'exprimons pas d'opinion sur des éléments de ces comptes annuels pris isolément.

Le paragraphe de l'annexe aux comptes annuels « Participations et autres titres immobilisés » expose les règles et les méthodes comptables relatives aux titres de participation.

Dans le cadre de notre appréciation des règles et des principes comptables suivis par votre société, nous avons vérifié le caractère approprié des méthodes comptables ainsi que les informations fournies dans les notes de l'annexe, et nous nous sommes assurés de leur correcte application.

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.

Informations données dans le rapport de gestion et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux associés

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 aux associés.

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.

Autres informations

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 conseil d'administration.

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 ;

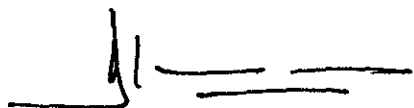
- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère 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 13 novembre 2019

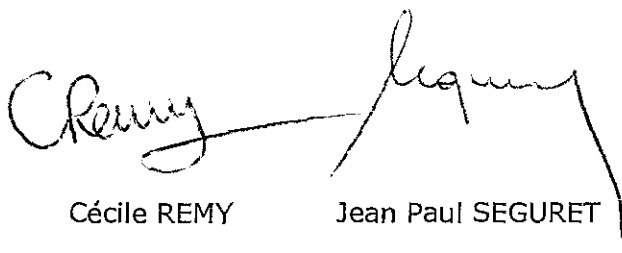
Les commissaires aux comptes

ERNST & YOUNG et Autres

Deloitte & Associés



Benoit SCHUMACHER



Cécile REMY

Jean Paul SEGURET

SAS AFFLELOU

Comptes annuels au 31/07/2019

BILAN ACTIF

Rubriques	Montant Brut	Amort. Prov.	31/07/2019	31/07/2018
Capital souscrit non appelé				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires	13 212	13 212		2 642
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles	30 752		30 752	
Avances, acomptes sur immo. incorporelles				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel, outillage				
Autres immobilisations corporelles	83 489	55 867	27 623	34 776
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS FINANCIERES				
Participations par mise en équivalence				
Autres participations	435 922 627		435 922 627	435 794 481
Créances rattachées à des participations	3 276 231		3 276 231	3 276 230
Autres titres immobilisés				
Prêts	169 865		169 865	334 000
Autres immobilisations financières	23 588 269		23 588 269	23 588 769
ACTIF IMMOBILISE	463 084 445	69 078	463 015 367	463 030 900
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	299		299	
CREANCES				
Créances clients et comptes rattachés	1 582 993		1 582 993	1 211 347
Autres créances	10 787 974		10 787 974	31 542 419
Capital souscrit et appelé, non versé				
DIVERS				
Valeurs mobilières de placement				
Disponibilités	2 017 478		2 017 478	183 105
COMPTES DE REGULARISATION				
Charges constatées d'avance	106 697		106 697	129 055
ACTIF CIRCULANT	14 495 442		14 495 442	33 065 928
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecart de conversion actif				
TOTAL GENERAL	477 579 887	69 078	477 510 809	496 096 829

SAS AFFLELOU
Comptes annuels au 31/07/2019

BILAN PASSIF

Rubriques	31/07/2019	31/07/2018
Capital social ou individuel (dont versé : 233 531 553)	233 531 553	233 531 553
Primes d'émission, de fusion, d'apport	17 703 329	17 703 328
Ecart de réévaluation		
Réserve légale		
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves		
Report à nouveau	(31 538 008)	(40 839 331)
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	(2 166 370)	9 301 323
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées	7 062 937	7 062 936
CAPITAUX PROPRES	224 593 440	226 759 810
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques	136 617	149 181
Provisions pour charges		
PROVISIONS	136 617	149 181
DETTES FINANCIERES		
Emprunts obligataires convertibles	245 016 310	260 956 331
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	385	188
Emprunts et dettes financières divers		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
DETTES D'EXPLOITATION		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	2 118 315	1 037 678
Dettes fiscales et sociales	1 724 794	1 341 761
DETTES DIVERSES		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	18 154	
Autres dettes	3 902 794	5 851 878
COMPTES DE REGULARISATION		
Produits constatés d'avance		
DETTES	252 780 752	269 187 838
Ecart de conversion passif		
TOTAL GENERAL	477 510 809	496 096 829

COMPTES DE RESULTAT

Rubriques	France	Exportation	31/07/2019	31/07/2018
Ventes de marchandises				
Production vendue de biens				
Production vendue de services	3 442 087	651 749	4 093 836	3 804 987
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS	3 442 087	651 749	4 093 836	3 804 987
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges			1 430 110	2 607 662
Autres produits			228 488	377 540
PRODUITS D'EXPLOITATION			5 752 434	6 790 189
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			4 537 562	4 137 901
Impôts, taxes et versements assimilés			149 677	271 636
Salaires et traitements			3 429 062	4 069 202
Charges sociales			1 648 568	1 733 445
DOTATIONS D'EXPLOITATION				
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			9 796	726 178
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations				
Dotations aux provisions			21 339	10 000
Autres charges			49 245	48 013
CHARGES D'EXPLOITATION			9 845 249	10 996 378
RESULTAT D'EXPLOITATION			(4 092 815)	(4 206 188)
OPERATIONS EN COMMUN				
Bénéfice attribué ou perte transférée				
Perte supportée ou bénéfice transféré				
PRODUITS FINANCIERS				
Produits financiers de participations			20 099 356	48 112 469
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé				
Autres intérêts et produits assimilés				
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges				
Différences positives de change			1	5
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
PRODUITS FINANCIERS			20 099 357	48 112 474
Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions				
Intérêts et charges assimilés			36 183 318	52 897 021
Différences négatives de change			3	47
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
CHARGES FINANCIERES			36 183 321	52 897 068
RESULTAT FINANCIER			(16 083 964)	(4 784 594)
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS			(20 176 779)	(8 990 782)

COMPTE DE RESULTAT (suite)

Rubriques	31/07/2019	31/07/2018
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		
Produits exceptionnels sur opérations en capital		6 400
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges		
PRODUITS EXCEPTIONNELS		6 400
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	2 024 207	2 625 464
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		
Dotations exceptionnelles aux amortissements, dépréciations et provisions		
CHARGES EXCEPTIONNELLES	2 024 207	2 625 464
RESULTAT EXCEPTIONNEL	(2 024 207)	(2 619 064)
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise	331 123	316 524
Impôts sur les bénéfices	(20 365 738)	(21 227 695)
TOTAL DES PRODUITS	25 851 791	54 909 064
TOTAL DES CHARGES	28 018 161	45 607 740
BENEFICE OU PERTE	(2 166 370)	9 301 323

REGLES ET METHODES COMPTABLES

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

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

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

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

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

Les principales méthodes utilisées sont les suivantes ;

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

Non applicable

IMMOBILISATIONS CORPORELLES

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

Les principales durées d'amortissement sont les suivantes:

Matériel de bureau : 5 ans linéaire.

Matériel informatique : 3 à 5 ans linéaire

Véhicules de transport : 5 ans linéaire

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 d'inventaire 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.

VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT

Non applicable

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.

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 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 retenues par l'organisme collecteur sont les suivantes :

- * table de mortalité : TF-00/02
- * droits régissant les IFC : issus de la CCN Optique - Lunetterie de détail
- * âge de départ à la retraite : 63 ans pour la catégorie Cadres,
62 ans pour la catégorie Agents de Maîtrise
62 ans pour la catégorie Ouvriers / Employés
- * mode de départ en retraite : Départ volontaire
- * taux de charges sociales patronales : taxation de 46,7%

SAS AFFLELOU

Comptes annuels au 31/07/2019

- * taux d'évolution des salaires: 2,80 % l'an,
- * taux de turn-over : 14,3 % de 15 ans à 29 ans, 6 % de 30 à 39 ans, 2,2% de 40 à 49 ans, 1,6% de 50 à 59 ans, 0 % à partir de 60 ans.
- * taux d'actualisation : 1% l'an,
- * taux de capitalisation : 1,04 % l'an.

OPERATIONS EN DEVISES

Non applicable

OPERATIONS A LONG TERME

Non applicable

CHANGEMENTS DE METHODE

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

FAITS MARQUANTS DE L'EXERCICE

Opérations intervenues sur le capital et les titres donnant accès au capital du groupe

Le 4 septembre 2018, le Groupe a procédé au remboursement anticipé de 3.252.343 obligations convertibles (OCA) (y compris intérêts capitalisés), pour un montant de 7.348 milliers d'euros.

Le 31 juillet 2019, le Groupe a procédé au remboursement anticipé de 16.851.625 obligations convertibles (OCA) pour un montant total de 42.891 milliers d'euros et 711.895 obligations convertibles en actions à droit préférentiel (OC ADPD) pour un montant total de 1.812 milliers d'euros.

Ces opérations se sont effectuées dans le cadre des opérations de paiements restreints '*restricted payments*' autorisées au titre de la documentation des emprunts obligataires à haut rendement émis par 3ABOD en octobre 2017 pour 425 millions d'euros.

A la suite de ces opérations, il reste 96.264.603 obligations convertibles (OCA) émises par le groupe pour un montant capitalisé de 245.016 milliers d'euros.

Risque fiscal

En décembre 2018, le Groupe a reçu un projet de redressement de l'administration fiscale au titre de l'impôt sur les résultats des exercices clos le 31 juillet 2013, 2014 et 2015. Ce projet de redressement porte sur la déductibilité des charges d'intérêts de 14% sur les obligations convertibles émises en juillet 2012, dans le cadre de l'acquisition du Groupe par LBO, pour un montant d'environ 202 millions d'euros. L'administration fiscale française rejette la déductibilité des intérêts de ces obligations convertibles au titre que l'émission de ces obligations sont assimilable à un financement en fonds propres par les principaux actionnaires, ce qui constitue un abus de droit.

Le Groupe, sur la base de l'analyse effectuée à ce stade par nos conseils juridiques et fiscaux, a contesté ce projet de redressement dans une réponse envoyée à l'administration fiscale française en février 2019 et, en conséquence, n'a pas modifié son approche en matière de déficits fiscaux reportables tels que constatés au bilan. Néanmoins, si la position des autorités fiscales françaises prévaut, la résolution éventuelle de cette procédure réduirait le montant des déficits fiscaux reportables et pourrait conduire à un paiement de l'impôt sur le résultat pour les exercices redressés. Dans ce cadre, l'estimation du décaissement maximal serait de 10 millions d'euros.

Dividendes reçus de 3AB Optique Développement

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

INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES

CREANCES ET DETTES

Détail des mouvements des dettes financières

AFFLELOU a émis, en date du 17 juillet 2012, 201 489 998 obligations convertibles en actions (OCA), au prix d'un euro au pair, au taux fixe de 14%. Au 31 juillet 2019, les OCA sont valorisées à 245 016 309 euros, après capitalisation des intérêts. Les intérêts des OCA sont capitalisés (la première capitalisation intervenant le 31 juillet 2013), le règlement de ceux-ci intervenant soit à la date de remboursement, soit à la date de conversion. L'échéance des obligations convertibles est fixée au 17 juillet 2027. La conversion est possible à tout moment sur la base d'une action pour une obligation. Le remboursement anticipé est possible au gré de l'émetteur, sous réserve du respect des conditions de la convention de subordination, ou, au gré du porteur, sous réserve du respect des conditions de la convention de subordination, en cas de cession de contrôle ou d'introduction en bourse.

Au cours de cet exercice, Afflelou a réalisé les opérations suivantes :

- Le 4 septembre 2018 : Remboursement de 3 252 343 OCA pour un montant de 7 347 694,61€;
- Le 31 juillet 2019 : Remboursement de 16 851 625 OCA pour un montant de 42 891 393,46 € ;

AFFLELOU a émis, en date du 17 juillet 2012, 1 820 000 obligations convertibles en actions à droit préférentiel de catégorie R (OC ADP), au prix d'un euro au pair, au taux fixe de 14 %. Le 31 juillet 2019, les OC ADP ont été totalement remboursés. Les intérêts des OC ADP sont capitalisés (la première capitalisation intervenant le 31 juillet 2013), le règlement de ceux-ci intervenant soit à la date de remboursement, soit à la date de conversion. L'échéance des obligations convertibles est fixée au 17 juillet 2027. La conversion est possible à tout moment sur la base d'une action pour une obligation. Le remboursement anticipé est possible au gré de l'émetteur, sous réserve du respect des conditions de la convention de subordination, ou, au gré du porteur, sous réserve du respect des conditions de la convention de subordination, en cas de cession de contrôle ou d'introduction en bourse.

Au cours de cet exercice, Afflelou a réalisé les opérations suivantes :

- Le 31 juillet 2019 : Remboursement de 711 895 OC ADP pour un montant de 1 811 942, 09 € ;

AUTRES CREANCES

AFFLELOU étant la société mère de l'intégration fiscale, le montant des créances d'intégration fiscale sur ses filles bénéficiaires sont inscrites dans ce poste. Il comprend également :

- Les créances de comptes courants avec ses filiales ;
 - Les créances sur l'état au titre du CIR (2 156 K€), du CICE (91K€) et de la TVA (504 K€).
- Fin juillet 2019, la société AFFLELOU a cédé sa créance du CICE à titre d'escompte auprès d'un établissement de crédit, au titre des années 2018 à 95 % (les 5% restants correspondent à une réserve).

AUTRES DETTES

Les autres dettes sont principalement constituées du compte courant d'intégration fiscale au titre de l'impôt et des crédits d'impôts.

CAPITAL SOCIAL

Le capital social s'élève à 233 531 553 euros , composé de 437 325 006 actions entièrement libérées de valeur nominale de 0,534 euro, dont 418 937 316 actions ordinaires et des actions avec droit préférentiel sans droit de vote, dont 16 592 177 actions avec droit préférentiel de catégorie D, 1 795 513 actions avec droit préférentiel de catégorie E.

PROVISION REGLEMENTEE

Ce poste d'un montant 7.063 milliers d'euros, correspond aux amortissements dérogatoires des frais d'acquisition des titres de 3ABOD chez LION SENECA FRANCE 2. Lors de la fusion, ils ont été constitués par imputation sur le report à nouveau conformément à la réglementation comptable en vigueur.

REMUNERATION DES DIRIGEANTS

Avantages à court terme

La rémunération des mandataires sociaux du Conseil d'Administration tant au titre d'un contrat de travail qu'au titre de fonctions de dirigeant versée et comptabilisée par le Groupe s'est élevée à 415 milliers d'euros en 2019 et 586 milliers d'euros en 2018.

Avantages à long terme

Outre les avantages liés au régime de retraite à prestations définies, décrit en 6.2.14, il est prévu que la société verse au Président en cas de rupture de son contrat de travail lequel est suspendu durant l'exercice de son mandat social :

- Une indemnité mensuelle brute d'un montant global forfaitaire égal à 50% de la moyenne mensuelle de la rémunération et ce pendant toute la durée de la clause (soit 12 mois), en cas d'activation de la clause de non concurrence;
- Une indemnité d'un montant brut égal à 18 mois de salaire, en cas de licenciement non motivé par une faute grave ou lourde ;
- Une indemnité spécifique en cas de licenciement dans l'éventualité où les conditions pour bénéficier d'une pension de retraite à taux plein ou d'une indemnisation chômage par Pôle Emploi pendant 36 mois ou d'une pension d'invalidité de 2ème ou 3ème catégorie, ne sont pas remplies, cette indemnité devant être versée pendant une durée de 36 mois à compter de la date de son départ effectif à condition qu'il soit inscrit auprès du Pôle Emploi comme demandeur d'emploi.

INTEGRATION FISCALE

Pour l'exercice clos au 31 juillet 2019, le périmètre d'intégration fiscale se compose des sociétés suivantes :

SAS AFFLELOU

Comptes annuels au 31/07/2019

- Afflelou
- 3AB Optique Développement (3ABOD)
- Alain Afflelou Franchiseur (AAFR)
- 3AB Optique Expansion (3ABOE)
- L'Opticien Afflelou (LOA)
- Optical Finance (OF)
- Lion Seneca France Audio (LSFA)

Impôts sur les sociétés et convention d'intégration fiscale :

Au 31 juillet 2019, la société a calculé l'impôt sur les sociétés selon la convention d'intégration fiscale qui prévoit que ses filiales constatent leur impôt comme si elles étaient imposées seules. La société conserve ainsi les économies générées par les déficits de ses filiales.

Le montant global de la charge d'impôt sur les bénéfices est de (20 323 418) €, IS négatif profit de l'intégration fiscale.

Le déficit fiscal d'ensemble de l'exercice s'élève à 24 206 226 €, ce qui porte le déficit fiscal d'ensemble restant à reporter à 226 153 450 € à fin juillet 2019.

Un accord de participation groupe, auquel est rattaché AFFLELOU 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 provision au 31 juillet 2019 s'élève à 408 174 €.

FAITS POSTERIEURS A LA CLOTURE

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

ENGAGEMENTS HORS BILAN

ENGAGEMENTS DONNES

Engagements pour indemnités de départ à la retraite

Le montant des indemnités de départ à la retraite s'élève à 572 520 euros.

Nantissements

Dans le cadre de la mise en place du nouveau financement en date du 17 octobre 2017, LSF2 a donné en nantissement au profit de US BANK la totalité des titres détenus sur 3ABOD soit 279.930.394 actions et 880.000 BSA.

Suite à la fusion au 30 juin 2018, ce nantissement a été transmis à AFFLELOU.

Caractéristiques des BSA

Suite à l'augmentation de capital décidée lors de l'assemblée générale extraordinaire du 26 avril 2006, 880 000 actions ont été créées. Ces actions nouvelles sont assorties de bons de souscription d'actions émis au prix unitaire de 1,25€ et libérés intégralement par des versements en espèces lors de leur souscription.

Date de l'assemblée générale autorisant l'attribution des BSA : 26 avril 2006

Nombre de BSA attribués : 880.000

Parité : 1 BSA permet de souscrire à 3,439 actions

Nombre maximum d'actions susceptible d'être émises sur exercice des BSA : 3.026.320

Nombre d'attributaires : 1

Dont actionnaire : 1

Modalités d'exercice des BSA : Les BSA peuvent être exercés à tout moment depuis le transfert par les investisseurs Bridgepoint de la totalité des titres qu'ils détenaient dans la Société, soit depuis le 17 juillet 2012

Prix de souscription : 1€

Au 31 juillet 2019, aucun BSA n'a été exercé.

Promesse de cession de titres

En date du 13 juin 2019, a été signé une promesse de cession de titres pour 7 magasins auprès d'un de nos franchisés en France.

IMMOBILISATIONS

Rubriques	Début d'exercice	Réévaluation	Acquisit., apports
Frais d'établissement et de développement			
Autres postes des immobilisations incorporelles	13 211		30 752
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	13 211		30 752
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	83 489		
Matériel de bureau, informatique, mobilier	1 180		
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours			
Avances et acomptes			
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	84 669		
Participations évaluées par mise en équivalence			
Autres participations	439 070 712		128 146
Autres titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières	23 922 769		65 255
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	462 993 481		193 401
TOTAL GENERAL	463 091 362		224 153

Rubriques	Virement	Cession	Fin d'exercice	Valeur d'origine
Frais d'établissement et de développement				
Autres postes des immobilisations incorporelles		(1)	43 964	
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES		(1)	43 964	
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			83 489	
Matériel de bureau, informatique, mobilier		1 180		
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES		1 180	83 489	
Participations évaluées par mise équivalence				
Autres participations			439 198 858	
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières		229 890	23 758 134	
IMMOBILISATIONS FINANCIERES		229 890	462 956 992	
TOTAL GENERAL		231 069	463 084 445	

AMORTISSEMENTS

Rubriques	Début d'exercice	Dotations	Reprises	Fin d'exercice
Frais d'établissement et de développement				
Autres immobilisations incorporelles	10 569	2 642		13 212
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	10 569	2 642		13 212
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	48 712	7 154	(1)	55 867
Matériel de bureau et informatique, mobilier	1 180		1 180	
Emballages récupérables, divers				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	49 892	7 154	1 179	55 867
TOTAL GENERAL	60 461	9 796	1 179	69 078

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

Frais d'établmt
Autres incorp.

INCORPOREL.

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

CORPOREL.

Acquis. titre			
TOTAL			

Charges réparties sur plusieurs exercices	Début d'exercice	Augmentation:	Dotations	Fin d'exercice
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes de remboursement des obligations				

IMMOBILISATIONS FINANCIERES

Valeurs brutes

Détail des mouvements	31/07/2018	Augmentations	Diminutions	31/07/2019
Titres de participation Groupe	428 731 545	128 146		428 859 691
Frais d'acquisition sur titres	7 062 937			7 062 937
Créances rattachées à des participations				
Bons de souscription d'actions	3 276 231			3 276 231
Prêt	334 000	65 255	229 390	169 865
Autres prêts				
Autres immobilisations financières	691		501	190
Mali de fusion	23 588 079			23 588 079
TOTAL	462 993 482	193 401	229 891	462 956 992

Dépréciations et pertes de valeurs

Détail des mouvements	31/07/2018	Augmentations	Diminutions	31/07/2019
Titres de participation Groupe				

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	7 062 936			7 062 937
Dont majorations exceptionnelles de 30 %				
Provisions pour prêts d'installation				
Autres provisions réglementées				
PROVISIONS REGLEMENTEES	7 062 936			7 062 937
Provisions pour litiges	70 000			70 000
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	79 181	21 339	33 903	66 617
PROVISIONS RISQUES ET CHARGES	149 181	21 339	33 903	136 617
Dépréciations immobilisations incorporelles				
Dépréciations immobilisations corporelles				
Dépréciations titres mis en équivalence				
Dépréciations titres de participation				
Dépréciations autres immobilis. financières				
Dépréciations stocks et en cours				
Dépréciations comptes clients				
Autres dépréciations				
DEPRECIATIONS				
TOTAL GENERAL	7 212 117	21 339	33 903	7 199 554
Dotations et reprises d'exploitation		21 339	33 903	
Dotations et reprises financières				
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	70 000				70 000
Provision autres risques	79 181	21 339		(33 903)	66 617
TOTAL	149 181	21 339		(33 903)	136 617

CREANCES ET DETTES

ETAT DES CREANCES	Montant brut	1 an au plus	plus d'un an
Créances rattachées à des participations	3 276 231	1	3 276 230
Prêts	169 865	169 865	
Autres immobilisations financières	23 588 269		23 588 269
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients	1 582 993	1 582 993	
Créance représentative de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés	580	580	
Sécurité Sociale et autres organismes sociaux	551	551	
Etat, autres collectivités : impôt sur les bénéfices	2 247 051	2 247 051	
Etat, autres collectivités : taxe sur la valeur ajoutée	504 722	504 722	
Etat, autres collectivités : autres impôts, taxes, versements assimilés	15 231	15 231	
Etat, autres collectivités : créances diverses	18 205	18 205	
Groupe et associés	7 997 932	7 997 932	
Débiteurs divers	3 702	3 702	
Charges constatées d'avance	106 697	106 697	
TOTAL GENERAL	39 512 029	12 647 530	26 864 499

Montant des prêts accordés en cours d'exercice 65 255

Montant des remboursements obtenus en cours d'exercice 229 390

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	245 016 310			245 016 310
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes à 1 an maximum à l'origine	385	385		
Emprunts et dettes à plus d' 1 an à l'origine				
Emprunts et dettes financières divers				
Fournisseurs et comptes rattachés	2 118 315	2 118 315		
Personnel et comptes rattachés	952 668	952 668		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	468 256	468 256		
Etat : impôt sur les bénéfices				
Etat : taxe sur la valeur ajoutée	241 862	241 862		
Etat : obligations cautionnées				
Etat : autres impôts, taxes et assimilés	62 008	62 008		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	18 154	18 154		
Groupe et associés	3 902 794	3 902 794		
Autres dettes				
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				
TOTAL GENERAL	252 780 752	7 764 442		245 016 310

Emprunts souscrits en cours d'exercice 36 111 009

Emprunts remboursés en cours d'exercice 52 051 030

Emprunts, dettes contractés auprès d'associés

AUTRES CREANCES

Valeurs brutes

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

Détail des mouvements	31/07/2018	Augmentations	Diminutions	31/07/2019
Fournisseurs débiteurs	3 702			3 702
Personnel et organismes sociaux	3 596		(2 465)	1 131
Etat et collectivités	2 322 752	462 457		2 785 209
Comptes courant associés	29 212 184		(21 214 252)	7 997 932
Débiteurs divers	185		(185)	
Total	31 542 420	462 457	(21 216 902)	10 787 974

Dépréciations

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

CHARGES ET PRODUITS CONSTATES D'AVANCE

Charges constatées d'avance	Montant
Documentation	3 508
Location	27 211
Frais financiers	75 978
	106 697

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

DETTES FINANCIERES

Détail des mouvements

Détail des mouvements	31/07/2018	Augmentations	Diminutions	31/07/2019
Emprunts obligataires	260 956 331	36 111 009	(52 051 030)	245 016 310
Intérêts sur emprunts obligataires				
Intérêts bancaire	189	385	(189)	385
Total	260 956 520	36 111 394	(52 051 219)	245 016 695

PRODUITS A RECEVOIR

Produits à recevoir	Montant
<u>Autres immobilisations financières</u>	
intérêts courrus sur crédit vendeur	
Cautions bancaires	
<u>Clients et comptes rattachés</u>	
Factures à établir clients divers	
Factures à établir clients franchises	
Factures à établir fournisseurs centrale	
<u>Autres créances</u>	33 436
Avoirs à recevoir divers	
Avoirs à recevoir publicité	
Avoirs à recevoir Groupe	
Produits à recevoir	33 436
TOTAL	33 436

VENTILATION DU CHIFFRE D'AFFAIRES

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

Rubriques	Chiffre d'affaires France	Chiffre d'affaires Export	Total 31/07/2019	Total 31/07/2018	%
Ventes de marchandises					
Production vendue de biens					
Production vendue de services	3 442 087	651 749	4 093 836	3 804 987	7,59 %
TOTAL	3 442 087	651 749	4 093 836	3 804 987	7,59 %

CHARGES A PAYER

Charges à payer	Montant
Emprunts et dettes	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés frais généraux	1 626 049
Dettes fournisseurs et comptes rattachés publicité	
Dettes sociales	718 504
Dettes fiscales	2 983
Intérêts courus sur découvert	385
Avoirs à établir	
Participation	408 174
Effort construction	21 762
TOTAL	2 777 857

TRANSFERTS DE CHARGES

Nature des transferts	Montant
Transfert de charge - personnel	129 121
Transfert de charge - exploitation	1 267 086
TOTAL	1 396 207

CHARGES ET PRODUITS FINANCIERS

Charges financières	Montant
Dotations financières aux amortissements et aux provisions	0
Intérêts et charges assimilés	36 183 318
Différences négatives de change	3
Charges nettes sur cessions des valeurs mobilières	0
Autres intérêts et charges assimilés	0
TOTAL	36 183 321
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	20 099 356
Différences positives de changes	1
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières	0
Autres intérêts et produits assimilés	0
TOTAL	20 099 357

Les charges financières correspondent principalement aux intérêts des prêts long termes

CHARGES ET PRODUITS EXCEPTIONNELS

Nature des charges	Montant
Autres charges exceptionnelles	1 929 206
Litige commercial	95 000
TOTAL	2 024 206

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

SAS AFFLELOU

Comptes annuels au 31/07/2019

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	418 937 316			0,53
Actions préférentielles	18 387 690			0,53

VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

Situation à l'ouverture de l'exercice		Solde
Capitaux propres avant distributions sur résultats antérieurs		226 759 809
Capitaux propres après distributions sur résultats antérieurs		226 759 809
Variations en cours d'exercice		
	En moins	En plus
Résultat de l'exercice		(2 166 369)
SOLDE		2 166 369
Situation à la clôture de l'exercice		Solde
Capitaux propres avant répartition		224 593 440

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

1 - Origine	Montant
Report à nouveau antérieur	(31 538 008)
Résultat de l'exercice	(2 166 370)
dont résultat courant après impôts :	188 959
TOTAL	(33 704 379)

2 - Affectations	Montant
Report à nouveau	(2 166 370)
TOTAL	(2 166 370)

SAS AFFLELOU

Comptes annuels au 31/07/2019

LISTE DES FILIALES ET PARTICIPATIONS

Dénomination	Capital	Q.P. Détenue	Val. brute Titres	Prêts, avances	Chiffre d'affaires
Siège Social	Capitaux Propres*	Divid.encaiss.	Val. nette Titres	Cautions	Résultat
FILIALES (plus de 50%)					
3AB OPTIQUE DEVELOPPEMENT	279 930 394	100	435 794 481		1 410 820
11 Rue d'Argenson - 75008 PARIS	28 310 065	20 000 000	435 794 481		31 428 203

PARTICIPATIONS (10 à 50%)

AUTRES PARTICIPATIONS

* Les Capitaux Propres sont hors Capital Social

LISTE DES FILIALES ET PARTICIPATIONS

AFFLELOU est la société mère consolidante.

Elle consolide à ce titre les sociétés du périmètre ci-dessous au 31 juillet 2019:

Dénomination	Siège social	Pays	Méthode de consolidation	% de contrôle	% d'intérêts
Afflelou	Paris	France	Société mère	100	100
3AB Optique Développement	Paris	France	IG	100	100
Alain Afflelou Franchiseur	Paris	France	IG	100	100
Alain Afflelou International	Luxembourg	Luxembourg	IG	100	100
Alain Afflelou Belgique	Bruxelles	Belgique	IG	100	100
Alain Afflelou España	Madrid	Espagne	IG	100	100
Optical Finance Espana	Madrid	Espagne	IG	100	100
Polus Vision SLU	Madrid	Espagne		Cédée	
Alain Afflelou Audiologo	Madrid	Espagne	IG	100	100
Alain Afflelou Portugal	Porto	Portugal	IG	100	100
3AB Optique Expansion	Paris	France	IG	100	100
Optical Finance	Paris	France	IG	100	100
AA Asia limited	Hong Kong	Chine	IG	100	100
Optical Finance Belgique	Bruxelles	Belgique	IG	100	100
Lion Seneca France Audio	Paris	France	IG	100	100
Digital Eyewear	Paris	France		Fusion	
AA LATAM	Madrid	Espagne	IG	100	100
Groupe AAO :					
F2L	Paris	France	IG	100	100
Alain Afflelou Optico	Madrid	Espagne	IG	100	100
Opticas Azahar SL	Castellon	Espagne		Fusion	
Cecimar Opticos	Vizcaya	Espagne		Fusion	
Palodi Vision SL	Cordoba	Espagne		Fusion	
Feyla Opticos SL	Badajoz	Espagne		Fusion	
Groupe LOA :					
L'opticien Afflelo	Paris	France	IG	100	100
AA-OC MAG	Paris	France	IG	100	100
Autres sociétés succursalistes :					
Academie Vision	Beziers	France	IG	100	100
Groupe optique Méditerranée	Beziers	France	IG	100	100
Cathare Optique	Lezignan	France	IG	100	100

ENTREPRISES LIEES ET PARTICIPATIONS

Part des entreprises liées et participations au 31/07/2019

Rubriques	Participations	Parties liées
ACTIF IMMOBILISE		
Capital souscrit non appelé		
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles		
Avances et acomptes sur immobilisations corporelles		
Participations	435 794 481	128 146
Créances rattachées à des participations	3 276 231	
Prêts		148 632
Autres titres immobilisés		
Autres immobilisations financières		
ACTIF CIRCULANT		
Avances et acomptes versés sur commandes		
Créances clients et comptes rattachés	80 278	69
Autres créances	185 035	1 229
Capital souscrit appelé, non versé		
Valeurs mobilières de placement		
Disponibilités		
DETTES		
Emprunts obligataires convertibles		245 016 310
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts et dettes financières divers		
Avances et acomptes reçus sur commandes		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	36 911	3 702
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	151 993	1 000
CHARGES ET PRODUITS D'EXPLOITATIONS		
Autres produits d'exploitations		63
Production vendue de services	243 317	
Autres achats et charges externes	115 844	1 049 711
CHARGES ET PRODUITS FINANCIERS		
Produits de participations	31 791	36 155
Autres produits financiers		
Charges financières	28 825	36 111 009

IDENTITE DE LA SOCIETE MERE CONSOLIDANT LES COMPTES DE LA SOCIETE

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

EFFECTIF MOYEN

Effectifs	Personnel salarié	Personnel à disposition de l'entreprise
Cadre	34	
Agent de maîtrise	12	
Employé	9	
Mandataire	1	
Autres	2	
TOTAL		58

SAS AFFLELOU
Comptes annuels au 31/07/2019

BILAN ACTIF

Rubriques	Montant Brut	Amort. Prov.	31/07/2019	31/07/2018
Capital souscrit non appelé				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires	13 212	13 212		2 642
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles	30 752		30 752	
Avances, acomptes sur immo. incorporelles				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel, outillage				
Autres immobilisations corporelles	83 489	55 867	27 623	34 778
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS FINANCIERES				
Participations par mise en équivalence				
Autres participations	435 922 627		435 922 627	435 794 481
Créances rattachées à des participations	3 276 231		3 276 231	3 276 230
Autres titres immobilisés				
Prêts	169 865		169 865	334 000
Autres immobilisations financières	23 588 269		23 588 269	23 588 769
ACTIF IMMOBILISE	463 084 445	69 078	463 015 367	463 030 900
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	299		299	
CREANCES				
Créances clients et comptes rattachés	1 582 993		1 582 993	1 211 347
Autres créances	10 787 974		10 787 974	31 542 419
Capital souscrit et appelé, non versé				
DIVERS				
Valeurs mobilières de placement				
Disponibilités	2 017 478		2 017 478	183 105
COMPTES DE REGULARISATION				
Charges constatées d'avance	106 697		106 697	129 055
ACTIF CIRCULANT	14 495 442		14 495 442	33 065 928
Freis d'émission d'emprunts à évaluer				
Primes de remboursement des obligations				
Ecart de conversion actif				
TOTAL GENERAL	477 579 887	69 078	477 510 809	496 096 829

SAS AFFLELOU
Comptes annuels au 31/07/2019

BILAN PASSIF

Rubriques	31/07/2019	31/07/2018
Capital social ou individuel (dont versé : 233 531 553)	233 531 653	233 531 553
Primes d'émission, de fusion, d'apport	17 703 329	17 703 328
Ecart de réévaluation		
Réserve légale		
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves		
Report à nouveau	(31 538 008)	(40 839 331)
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	(2 166 370)	9 301 323
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées	7 062 937	7 062 936
CAPITAUX PROPRES	224 593 440	226 759 810
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques	136 617	149 181
Provisions pour charges		
PROVISIONS	136 617	149 181
DETTES FINANCIERES		
Emprunts obligataires convertibles	245 016 310	260 956 331
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	385	188
Emprunts et dettes financières divers		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
DETTES D'EXPLOITATION		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	2 118 315	1 037 678
Dettes fiscales et sociales	1 724 794	1 341 761
DETTES DIVERSES		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	18 154	
Autres dettes	3 902 794	5 851 878
COMPTES DE REGULARISATION		
Produits constatés d'avance		
DETTES	252 780 752	269 187 838
Ecart de conversion passif		
TOTAL GENERAL	477 510 809	496 096 829

SAS AFFLELOU

Comptes annuels au 31/07/2019

COMPTE DE RESULTAT

Rubriques	France	Exportation	31/07/2019	31/07/2018
Ventes de marchandises				
Production vendue de biens				
Production vendue de services	3 442 087	651 749	4 093 836	3 804 987
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS	3 442 087	651 749	4 093 836	3 804 987
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges			1 430 110	2 607 662
Autres produits			228 488	377 540
PRODUITS D'EXPLOITATION			5 752 434	6 790 189
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			4 537 562	4 137 901
Impôts, taxes et versements assimilés			149 677	271 636
Salaires et traitements			3 429 062	4 089 202
Charges sociales			1 648 568	1 733 445
DOTATIONS D'EXPLOITATION				
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			9 796	726 178
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations				
Dotations aux provisions			21 339	10 000
Autres charges			49 245	48 013
CHARGES D'EXPLOITATION			9 845 249	10 996 378
RESULTAT D'EXPLOITATION			(4 092 815)	(4 206 188)
OPERATIONS EN COMMUN				
Bénéfice attribué ou perte transférée				
Perte supportée ou bénéfice transféré				
PRODUITS FINANCIERS				
Produits financiers de participations			20 099 356	48 112 469
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé				
Autres intérêts et produits assimilés				
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges				
Différences positives de change			1	5
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
PRODUITS FINANCIERS			20 099 357	48 112 474
Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions				
Intérêts et charges assimilées			36 183 318	52 897 021
Différences négatives de change			3	47
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
CHARGES FINANCIERES			36 183 321	52 897 068
RESULTAT FINANCIER			(16 083 964)	(4 784 594)
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS			(20 176 779)	(8 990 782)

SAS AFFLELOU
Comptes annuels au 31/07/2019

COMPTE DE RESULTAT (suite)

Rubriques	31/07/2019	31/07/2018
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		
Produits exceptionnels sur opérations en capital		6 400
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges		
PRODUITS EXCEPTIONNELS		6 400
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	2 024 207	2 625 464
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		
Dotations exceptionnelles aux amortissements, dépréciations et provisions		
CHARGES EXCEPTIONNELLES	2 024 207	2 625 464
RESULTAT EXCEPTIONNEL	(2 024 207)	(2 619 064)
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise	331 123	316 524
Impôts sur les bénéfices	(20 365 738)	(21 227 895)
TOTAL DES PRODUITS	25 851 791	54 909 064
TOTAL DES CHARGES	28 018 161	45 607 740
BENEFICE OU PERTE	(2 166 370)	9 301 323

PRESENTATION GENERALE

CHIFFRES CLES

- Durée de l'exercice : 12 mois
- Total du bilan : 477 510 809 €
- Résultat net comptable : -2 166 370 €

Les notes et les tableaux présentés ci-après font partie intégrante des comptes annuels de la société SAS AFFLELOU qui ont été établis et arrêtés par le conseil d'administration.

SAS AFFLELOU

Comptes annuels au 31/07/2019

REGLES ET METHODES COMPTABLES

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

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

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

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

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

Les principales méthodes utilisées sont les suivantes :

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

Non applicable

IMMOBILISATIONS CORPORELLES

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

Les principales durées d'amortissement sont les suivantes:

Matériel de bureau : 5 ans linéaire.

Matériel informatique : 3 à 5 ans linéaire

Véhicules de transport : 5 ans linéaire

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 d'inventaire 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.

VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT

Non applicable

SAS AFFLELOU

Comptes annuels au 31/07/2019

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.

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 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 retenues par l'organisme collecteur sont les suivantes :

- * table de mortalité : TF-00/02
- * droits régissant les IFC : issus de la CCN Optique - Lunetterie de détail
- * âge de départ à la retraite : 63 ans pour la catégorie Cadres,
62 ans pour la catégorie Agents de Maîtrise
62 ans pour la catégorie Ouvriers / Employés
- * mode de départ en retraite : Départ volontaire
- * taux de charges sociales patronales : taxation de 46,7%

SAS AFFLELOU

Comptes annuels au 31/07/2019

* taux d'évolution des salaires: 2,80 % l'an,

* taux de turn-over : 14,3 % de 15 ans à 29 ans, 6 % de 30 à 39 ans, 2,2% de 40 à 49 ans, 1,6% de 50 à 59 ans, 0 % à partir de 60 ans.

* taux d'actualisation : 1% l'an,

* taux de capitalisation : 1,04 % l'an.

OPERATIONS EN DEVICES

Non applicable

OPERATIONS A LONG TERME

Non applicable

CHANGEMENTS DE METHODE

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

FAITS MARQUANTS DE L'EXERCICE

Opérations intervenues sur le capital et les titres donnant accès au capital du groupe

Le 4 septembre 2018, le Groupe a procédé au remboursement anticipé de 3.252.343 obligations convertibles (OCA) (y compris intérêts capitalisés), pour un montant de 7.348 milliers d'euros.

Le 31 juillet 2019, le Groupe a procédé au remboursement anticipé de 16.851.625 obligations convertibles (OCA) pour un montant total de 42.891 milliers d'euros et 711.895 obligations convertibles en actions à droit préférentiel (OC ADPD) pour un montant total de 1.812 milliers d'euros.

Ces opérations se sont effectuées dans le cadre des opérations de paiements restreints '*restricted payments*' autorisées au titre de la documentation des emprunts obligataires à haut rendement émis par 3ABOD en octobre 2017 pour 425 millions d'euros.

A la suite de ces opérations, il reste 96.264.603 obligations convertibles (OCA) émises par le groupe pour un montant capitalisé de 245.016 milliers d'euros.

Risque fiscal

En décembre 2018, le Groupe a reçu un projet de redressement de l'administration fiscale au titre de l'impôt sur les résultats des exercices clos le 31 juillet 2013, 2014 et 2015. Ce projet de redressement porte sur la déductibilité des charges d'intérêts de 14% sur les obligations convertibles émises en juillet 2012, dans le cadre de l'acquisition du Groupe par LBO, pour un montant d'environ 202 millions d'euros. L'administration fiscale française rejette la déductibilité des intérêts de ces obligations convertibles au titre que l'émission de ces obligations sont assimilable à un financement en fonds propres par les principaux actionnaires, ce qui constitue un abus de droit.

Le Groupe, sur la base de l'analyse effectuée à ce stade par nos conseils juridiques et fiscaux, a contesté ce projet de redressement dans une réponse envoyée à l'administration fiscale française en février 2019 et, en conséquence, n'a pas modifié son approche en matière de déficits fiscaux reportables tels que constatés au bilan. Néanmoins, si la position des autorités fiscales françaises prévaut, la résolution éventuelle de cette procédure réduirait le montant des déficits fiscaux reportables et pourrait conduire à un paiement de l'impôt sur le résultat pour les exercices redressés. Dans ce cadre, l'estimation du décaissement maximal serait de 10 millions d'euros.

Dividendes reçus de 3AB Optique Développement

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

SAS AFFLELOU

Comptes annuels au 31/07/2019

INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES

CREANCES ET DETTES

Détail des mouvements des dettes financières

AFFLELOU a émis, en date du 17 juillet 2012, 201 489 998 obligations convertibles en actions (OCA), au prix d'un euro au pair, au taux fixe de 14%. Au 31 juillet 2019, les OCA sont valorisées à 245 016 309 euros, après capitalisation des intérêts. Les intérêts des OCA sont capitalisés (la première capitalisation intervenant le 31 juillet 2013), le règlement de ceux-ci intervenant soit à la date de remboursement, soit à la date de conversion. L'échéance des obligations convertibles est fixée au 17 juillet 2027. La conversion est possible à tout moment sur la base d'une action pour une obligation. Le remboursement anticipé est possible au gré de l'émetteur, sous réserve du respect des conditions de la convention de subordination, ou, au gré du porteur, sous réserve du respect des conditions de la convention de subordination, en cas de cession de contrôle ou d'introduction en bourse.

Au cours de cet exercice, Afflelou a réalisé les opérations suivantes :

- Le 4 septembre 2018 : Remboursement de 3 252 343 OCA pour un montant de 7 347 694,61€;
- Le 31 juillet 2019 : Remboursement de 16 851 625 OCA pour un montant de 42 891 393,46 € ;

AFFLELOU a émis, en date du 17 juillet 2012, 1 820 000 obligations convertibles en actions à droit préférentiel de catégorie R (OC ADP), au prix d'un euro au pair, au taux fixe de 14 %. Le 31 juillet 2019, les OC ADP ont été totalement remboursés. Les intérêts des OC ADP sont capitalisés (la première capitalisation intervenant le 31 juillet 2013), le règlement de ceux-ci intervenant soit à la date de remboursement, soit à la date de conversion. L'échéance des obligations convertibles est fixée au 17 juillet 2027. La conversion est possible à tout moment sur la base d'une action pour une obligation. Le remboursement anticipé est possible au gré de l'émetteur, sous réserve du respect des conditions de la convention de subordination, ou, au gré du porteur, sous réserve du respect des conditions de la convention de subordination, en cas de cession de contrôle ou d'introduction en bourse.

Au cours de cet exercice, Afflelou a réalisé les opérations suivantes :

- Le 31 juillet 2019 : Remboursement de 711 895 OC ADP pour un montant de 1 811 942, 09 € ;

AUTRES CREANCES

AFFLELOU étant la société mère de l'intégration fiscale, le montant des créances d'intégration fiscale sur ses filles bénéficiaires sont inscrites dans ce poste. Il comprend également :

- Les créances de comptes courants avec ses filiales ;
 - Les créances sur l'état au titre du CIR (2 156 K€), du CICE (91K€) et de la TVA (504 K€).
- Fin juillet 2019, la société AFFLELOU a cédé sa créance du CICE à titre d'escompte auprès d'un établissement de crédit, au titre des années 2018 à 95 % (les 5% restants correspondent à une réserve).

SAS AFFLELOU

Comptes annuels au 31/07/2019

AUTRES DETTES

Les autres dettes sont principalement constituées du compte courant d'intégration fiscale au titre de l'impôt et des crédits d'impôts.

CAPITAL SOCIAL

Le capital social s'élève à 233 531 553 euros , composé de 437 325 006 actions entièrement libérées de valeur nominale de 0,534 euro, dont 418 937 316 actions ordinaires et des actions avec droit préférentiel sans droit de vote, dont 16 592 177 actions avec droit préférentiel de catégorie D, 1 795 513 actions avec droit préférentiel de catégorie E.

PROVISION REGLEMENTEE

Ce poste d'un montant 7.063 milliers d'euros, correspond aux amortissements dérogatoires des frais d'acquisition des titres de 3ABOD chez LION SENECA FRANCE 2. Lors de la fusion, ils ont été constitués par imputation sur le report à nouveau conformément à la réglementation comptable en vigueur.

REMUNERATION DES DIRIGEANTS

Avantages à court terme

La rémunération des mandataires sociaux du Conseil d'Administration tant au titre d'un contrat de travail qu'au titre de fonctions de dirigeant versée et comptabilisée par le Groupe s'est élevée à 415 milliers d'euros en 2019 et 586 milliers d'euros en 2018.

Avantages à long terme

Outre les avantages liés au régime de retraite à prestations définies, décrit en 6.2.14, il est prévu que la société verse au Président en cas de rupture de son contrat de travail lequel est suspendu durant l'exercice de son mandat social :

- Une indemnité mensuelle brute d'un montant global forfaitaire égal à 50% de la moyenne mensuelle de la rémunération et ce pendant toute la durée de la clause (soit 12 mois), en cas d'activation de la clause de non concurrence;
- Une indemnité d'un montant brut égal à 18 mois de salaire, en cas de licenciement non motivé par une faute grave ou lourde ;
- Une indemnité spécifique en cas de licenciement dans l'éventualité où les conditions pour bénéficier d'une pension de retraite à taux plein ou d'une indemnisation chômage par Pôle Emploi pendant 36 mois ou d'une pension d'invalidité de 2ème ou 3ème catégorie, ne sont pas remplies, cette indemnité devant être versée pendant une durée de 36 mois à compter de la date de son départ effectif à condition qu'il soit inscrit auprès du Pôle Emploi comme demandeur d'emploi.

INTEGRATION FISCALE

Pour l'exercice clos au 31 juillet 2019, le périmètre d'intégration fiscale se compose des sociétés suivantes :

SAS AFFLELOU

Comptes annuels au 31/07/2019

- Afflelou
- 3AB Optique Développement (3ABOD)
- Alain Afflelou Franchiseur (AAFR)
- 3AB Optique Expansion (3ABOE)
- L'Opticien Afflelou (LOA)
- Optical Finance (OF)
- Lion Seneca France Audio (LSFA)

Impôts sur les sociétés et convention d'intégration fiscale :

Au 31 juillet 2019, la société a calculé l'impôt sur les sociétés selon la convention d'intégration fiscale qui prévoit que ses filiales constatent leur impôt comme si elles étaient imposées seules. La société conserve ainsi les économies générées par les déficits de ses filiales.

Le montant global de la charge d'impôt sur les bénéfices est de (20 323 418) €, IS négatif profit de l'intégration fiscale.

Le déficit fiscal d'ensemble de l'exercice s'élève à 24 206 226 €, ce qui porte le déficit fiscal d'ensemble restant à reporter à 226 153 450 € à fin juillet 2019.

Un accord de participation groupe, auquel est rattaché AFFLELOU 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 provision au 31 juillet 2019 s'élève à 408 174 €.

FAITS POSTERIEURS A LA CLOTURE

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

ENGAGEMENTS HORS BILAN

ENGAGEMENTS DONNES

Engagements pour indemnités de départ à la retraite

Le montant des indemnités de départ à la retraite s'élève à 572 520 euros.

Nantissements

Dans le cadre de la mise en place du nouveau financement en date du 17 octobre 2017, LSF2 a donné en nantissement au profit de US BANK la totalité des titres détenus sur 3ABOD soit 279.930.394 actions et 880.000 BSA.

Suite à la fusion au 30 juin 2018, ce nantissement a été transmis à AFFLELOU.

Caractéristiques des BSA

Suite à l'augmentation de capital décidée lors de l'assemblée générale extraordinaire du 26 avril 2006, 880 000 actions ont été créées. Ces actions nouvelles sont assorties de bons de souscription d'actions émis au prix unitaire de 1,25€ et libérés intégralement par des versements en espèces lors de leur souscription.

Date de l'assemblée générale autorisant l'attribution des BSA : 26 avril 2006

Nombre de BSA attribués : 880.000

Parité : 1 BSA permet de souscrire à 3,439 actions

Nombre maximum d'actions susceptible d'être émises sur exercice des BSA : 3.026.320

Nombre d'attributaires : 1

Dont actionnaire : 1

Modalités d'exercice des BSA : Les BSA peuvent être exercés à tout moment depuis le transfert par les investisseurs Bridgepoint de la totalité des titres qu'ils détenaient dans la Société, soit depuis le 17 juillet 2012

Prix de souscription : 1€

Au 31 juillet 2019, aucun BSA n'a été exercé.

Promesse de cession de titres

En date du 13 juin 2019, a été signé une promesse de cession de titres pour 7 magasins auprès d'un de nos franchisés en France.

SAS AFFLELOU

Comptes annuels au 31/07/2019

IMMOBILISATIONS

Rubriques	Début d'exercice	Réévaluation	Acquisit., apports
Frais d'établissement et de développement			
Autres postes des immobilisations incorporelles	13 211		30 752
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	13 211		30 752
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	83 489		
Matériel de bureau, informatique, mobilier	1 180		
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours			
Avances et acomptes			
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	84 669		
Participations évaluées par mise en équivalence			
Autres participations	439 070 712		128 146
Autres titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières	23 922 769		65 255
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	462 993 481		193 401
TOTAL GENERAL	463 091 362		224 153

Rubriques	Virement	Cession	Fin d'exercice	Valeur d'origine
Frais d'établissement et de développement				
Autres postes des immobilisations incorporelles		(1)	43 964	
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES		(1)	43 964	
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			83 489	
Matériel de bureau, informatique, mobilier		1 180		
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	1 180		83 489	
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations			439 198 858	
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières		229 890	23 758 134	
IMMOBILISATIONS FINANCIERES		229 890	462 956 992	
TOTAL GENERAL		231 069	463 084 445	

SAS AFFLELOU

Comptes annuels au 31/07/2019

AMORTISSEMENTS

Rubriques	Début d'exercice	Dotations	Reprises	Fin d'exercice
Frais d'établissement et de développement				
Autres immobilisations incorporelles	10 569	2 642		13 212
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	10 569	2 642		13 212
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	48 712	7 154	(1)	55 867
Matériel de bureau et informatique, mobilier	1 180		1 180	
Embellages récupérables, divers				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	49 892	7 154	1 179	55 867
TOTAL GENERAL	60 461	9 796	1 179	69 078

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.

Terres
 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				
Primes de remboursement des obligations				

IMMOBILISATIONS FINANCIERES

Valeurs brutes

Détail des mouvements	31/07/2018	Augmentations	Diminutions	31/07/2019
Titres de participation Groupe	428 731 545	128 146		428 859 691
Frais d'acquisition sur titres	7 062 937			7 062 937
Créances rattachées à des participations				
Bons de souscription d'actions	3 276 231			3 276 231
Prêt	334 000	65 255	229 390	169 865
Autres prêts				
Autres immobilisations financières	691		501	190
Mali de fusion	23 588 079			23 588 079
TOTAL	462 993 482	193 401	229 891	462 956 992

Dépréciations et pertes de valeurs

Détail des mouvements	31/07/2018	Augmentations	Diminutions	31/07/2019
Titres de participation Groupe				

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	7 062 936			7 062 937
Dont majorations exceptionnelles de 30 %				
Provisions pour prêts d'installation				
Autres provisions réglementées				
PROVISIONS REGLEMENTEES	7 062 936			7 062 937
Provisions pour litiges	70 000			70 000
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	79 181	21 339	33 903	66 617
PROVISIONS RISQUES ET CHARGES	149 181	21 339	33 903	136 617
Dépréciations immobilisations incorporelles				
Dépréciations immobilisations corporelles				
Dépréciations titres mis en équivalence				
Dépréciations titres de participation				
Dépréciations autres immobilis. financières				
Dépréciations stocks et en cours				
Dépréciations comptes clients				
Autres dépréciations				
DEPRECIATIONS				
TOTAL GENERAL	7 212 117	21 339	33 903	7 199 554
Dotations et reprises d'exploitation		21 339	33 903	
Dotations et reprises financières				
Dotations et reprises exceptionnelles				

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

SAS AFFLELOU
Comptes annuels au 31/07/2019

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	70 000				70 000
Provision autres risques	79 181	21 339		(33 903)	66 617
TOTAL	149 181	21 339		(33 903)	136 617

CREANCES ET DETTES

ETAT DES CREANCES		Montant brut	1 an au plus	plus d'un an	
Créances rattachées à des participations		3 276 231	1	3 276 230	
Prêts		169 865	169 865		
Autres immobilisations financières		23 588 269		23 588 269	
Clients douteux ou litigieux					
Autres créances clients		1 582 993	1 582 993		
Créance représentative de titres prêtés					
Personnel et comptes rattachés		580	580		
Sécurité Sociale et autres organismes sociaux		551	551		
Etat, autres collectivités : impôt sur les bénéfices		2 247 051	2 247 051		
Etat, autres collectivités : taxe sur la valeur ajoutée		504 722	504 722		
Etat, autres collectivités : autres impôts, taxes, versements assimilés		15 231	15 231		
Etat, autres collectivités : créances diverses		18 205	18 205		
Groupe et associés		7 997 932	7 997 932		
Débiteurs divers		3 702	3 702		
Charges constatées d'avance		106 697	106 697		
TOTAL GENERAL		39 512 029	12 647 530	26 864 499	
Montant des prêts accordés en cours d'exercice		65 256			
Montant des remboursements obtenus en cours d'exercice		229 390			
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		245 016 310			245 016 310
Autres emprunts obligataires					
Emprunts et dettes à 1 an maximum à l'origine		385	385		
Emprunts et dettes à plus d' 1 an à l'origine					
Emprunts et dettes financières divers					
Fournisseurs et comptes rattachés		2 118 315	2 118 315		
Personnel et comptes rattachés		952 668	952 668		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux		468 256	468 256		
Etat : impôt sur les bénéfices					
Etat : taxe sur la valeur ajoutée		241 862	241 862		
Etat : obligations cautionnées					
Etat : autres impôts, taxes et assimilés		62 008	62 008		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		18 154	18 154		
Groupe et associés		3 902 794	3 902 794		
Autres dettes					
Dettes représentatives de titres empruntés					
Produits constatés d'avance					
TOTAL GENERAL		252 780 752	7 764 442		245 016 310
Emprunts souscrits en cours d'exercice		36 111 009			
Emprunts remboursés en cours d'exercice		52 051 030			
Emprunts, dettes contractés auprès d'associés					

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 eu titre de la TVA. La variation de l'exercice se détaille comme suit :

Détail des mouvements	31/07/2018	Augmentations	Diminutions	31/07/2019
Fournisseurs débiteurs	3 702			3 702
Personnel et organismes sociaux	3 596		(2 465)	1 131
Etat et collectivités	2 322 752	462 457		2 785 209
Comptes courant associés	29 212 184		(21 214 252)	7 997 932
Débiteurs divers	185		(185)	
Total	31 542 420	462 457	(21 216 902)	10 787 974

Dépréciations

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

CHARGES ET PRODUITS CONSTATES D'AVANCE

Charges constatées d'avance	Montant
Documentation	3 508
Location	27 211
Frais financiers	75 978
	106 697

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

DETTES FINANCIERES

Détail des mouvements

Détail des mouvements	31/07/2018	Augmentations	Diminutions	31/07/2019
Emprunts obligataires	260 956 331	36 111 009	(52 051 030)	245 016 310
Intérêts sur emprunts obligataires				
Intérêts bancaire	189	385	(189)	385
Total	260 956 520	36 111 394	(52 051 219)	245 016 695

PRODUITS A RECEVOIR

Produits à recevoir	Montant
<u>Autres immobilisations financières</u>	
Intérêts courrus sur crédit vendeur	
Cautions bancaires	
<u>Clients et comptes rattachés</u>	
Factures à établir clients divers	
Factures à établir clients franchises	
Factures à établir fournisseurs centrale	
<u>Autres créances</u>	33 436
Avoirs à recevoir divers	
Avoirs à recevoir publicité	
Avoirs à recevoir Groupe	
Produits à recevoir	33 436
TOTAL	33 436

VENTILATION DU CHIFFRE D'AFFAIRES

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

Rubriques	Chiffre d'affaires France	Chiffre d'affaires Export	Total 31/07/2019	Total 31/07/2018	%
Ventes de marchandises					
Production vendue de biens					
Production vendue de services	3 442 087	651 749	4 093 836	3 804 987	7,59 %
TOTAL	3 442 087	651 749	4 093 836	3 804 987	7,59 %

SAS AFFLELOU

Comptes annuels au 31/07/2019

CHARGES A PAYER

Charges à payer	Montant
Emprunts et dettes	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés frais généraux	1 626 049
Dettes fournisseurs et comptes rattachés publicité	
Dettes sociales	718 504
Dettes fiscales	2 983
Intérêts courus sur découvert	365
Avoirs à établir	
Participation	408 174
Effort construction	21 762
TOTAL	2 777 857

SAS AFFLELOU
Comptes annuels au 31/07/2019

TRANSFERTS DE CHARGES

Nature des transferts	Montant
Transfert de charge - personnel	129 121
Transfert de charge - exploitation	1 267 086
TOTAL	1 396 207

CHARGES ET PRODUITS FINANCIERS

Charges financières	Montant
Dotations financières aux amortissements et aux provisions	0
Intérêts et charges assimilés	36 183 316
Différences négatives de change	3
Charges nettes sur cessions des valeurs mobilières	0
Autres intérêts et charges assimilés	0
TOTAL	36 183 321
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	20 099 356
Différences positives de changes	1
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières	0
Autres intérêts et produits assimilés	0
TOTAL	20 099 357

Les charges financières correspondent principalement aux intérêts des prêts long termes

SAS AFFLELOU

Comptes annuels au 31/07/2019

CHARGES ET PRODUITS EXCEPTIONNELS

Nature des charges	Montant
Autres charges exceptionnelles	1 929 206
Litige commercial	95 000
TOTAL	2 024 206

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

COMPOSITION DU CAPITAL SOCIAL

Catégories de titres	Nombre de titres			Valeur nominale
	à la clôture de l'exercice	créés pendant l'exercice	remboursés pendant l'exercice	
Actions ordinaires	418 937 316			0,53
Actions préférentielles	18 387 690			0,53

SAS AFFLELOU
Comptes annuels au 31/07/2019

VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

Situation à l'ouverture de l'exercice		Solde
Capitaux propres avant distributions sur résultats antérieurs		226 759 809
Capitaux propres après distributions sur résultats antérieurs		226 759 809
Variations en cours d'exercice		
	En moins	En plus
Résultat de l'exercice		(2 166 369)
	SOLDE	2 166 369
Situation à la clôture de l'exercice		Solde
Capitaux propres avant répartition		224 593 440

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

1 - Origine	Montant
Report à nouveau antérieur	(31 538 008)
Résultat de l'exercice	(2 166 370)
dont résultat courant après impôts :	188 959
TOTAL	(33 704 379)

2 - Affectations	Montant
Report à nouveau	(2 166 370)
TOTAL	(2 166 370)

SAS AFFLELOU

Comptes annuels au 31/07/2019

LISTE DES FILIALES ET PARTICIPATIONS

Dénomination	Capital	Q.P. Détenue	Val. brute Titres	Prêts, avances	Chiffre d'affaires
Siège Social	Capitaux Propres*	Divid.encaiss.	Val. nette Titres	Cautions	Résultat
FILIALES (plus de 50%)					
3AB OPTIQUE DEVELOPPEMENT	279 930 394	100	435 794 481		1 410 820
11 Rue d'Argenson - 75008 PARIS	28 310 065	20 000 000	435 794 481		31 428 203

PARTICIPATIONS (10 à 50%)

AUTRES PARTICIPATIONS

* Les Capitaux Propres sont hors Capital Social

SAS AFFLELOU

Comptes annuels au 31/07/2019

LISTE DES FILIALES ET PARTICIPATIONS

AFFLELOU est la société mère consolidante.

Elle consolide à ce titre les sociétés du périmètre ci-dessous au 31 juillet 2019:

Dénomination	Siège social	Pays	Méthode de consolidation	% de contrôle	% d'intérêts
Afflelou	Paris	France	Société mère	100	100
3AB Optique Développement	Paris	France	IG	100	100
Alain Afflelou Franchiseur	Paris	France	IG	100	100
Alain Afflelou International	Luxembourg	Luxembourg	IG	100	100
Alain Afflelou Belgique	Bruxelles	Belgique	IG	100	100
Alain Afflelou España	Madrid	Espagne	IG	100	100
Optical Finance Espana	Madrid	Espagne	IG	100	100
Polus Vision SLU	Madrid	Espagne		Cédée	
Alain Afflelou Audiologo	Madrid	Espagne	IG	100	100
Alain Afflelou Portugal	Porto	Portugal	IG	100	100
3AB Optique Expansion	Paris	France	IG	100	100
Optical Finance	Paris	France	IG	100	100
AA Asia limited	Hong Kong	Chine	IG	100	100
Optical Finance Belgique	Bruxelles	Belgique	IG	100	100
Lion Seneca France Audio	Paris	France	IG	100	100
Digital Eyewear	Paris	France		Fusion	
AA LATAM	Madrid	Espagne	IG	100	100
Groupe AAO :					
F2L	Paris	France	IG	100	100
Alain Afflelou Optico	Madrid	Espagne	IG	100	100
Opticas Azahar SL	Castellon	Espagne		Fusion	
Cacimar Opticos	Vizcaya	Espagne		Fusion	
Palodi Vision SL	Cordoba	Espagne		Fusion	
Feyla Opticos SL	Badajoz	Espagne		Fusion	
Groupe LOA :					
L'opticien Afflelo	Paris	France	IG	100	100
AA-OC MAG	Paris	France	IG	100	100
Autres sociétés succursalistes :					
Academie Vision	Beziers	France	IG	100	100
Groupe optique Méditerranée	Beziers	France	IG	100	100
Cathare Optique	Lezignan	France	IG	100	100

ENTREPRISES LIEES ET PARTICIPATIONS

Part des entreprises liées et participations au 31/07/2019

Rubriques	Participations	Parties liées
ACTIF IMMOBILISE		
Capital souscrit non appelé		
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles		
Avances et acomptes sur immobilisations corporelles		
Participations	435 794 481	128 146
Créances rattachées à des participations	3 276 231	
Prêts		148 632
Autres titres immobilisés		
Autres immobilisations financières		
ACTIF CIRCULANT		
Avances et acomptes versés sur commandes		
Créances clients et comptes rattachés	80 278	69
Autres créances	185 035	1 229
Capital souscrit appelé, non versé		
Valeurs mobilières de placement		
Disponibilités		
DETTES		
Emprunts obligataires convertibles		245 016 310
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts et dettes financières divers		
Avances et acomptes reçus sur commandes		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	36 911	3 702
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	151 993	1 000
CHARGES ET PRODUITS D'EXPLOITATIONS		
Autres produits d'exploitations		63
Production vendue de services	243 317	
Autres achats et charges externes	115 844	1 049 711
CHARGES ET PRODUITS FINANCIERS		
Produits de participations	31 791	36 155
Autres produits financiers		
Charges financières	28 825	36 111 009

SAS AFFLELOU

Comptes annuels au 31/07/2019

IDENTITE DE LA SOCIETE MERE CONSOLIDANT LES COMPTES DE LA SOCIETE

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