

RCS : NANTERRE

Code greffe : 9201

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

**Le greffier du tribunal de commerce de NANTERRE atteste l'exactitude des informations  
transmises ci-après**

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 2022 B 14496

Numéro SIREN : 751 095 712

Nom ou dénomination : AFFLELOU

Ce dépôt a été enregistré le 13/02/2023 sous le numéro de dépôt 2109

## BILAN ACTIF

| Rubriques                                     | Montant Brut       | Amort. Prov.   | 31/07/2022         | 31/07/2021         |
|-----------------------------------------------|--------------------|----------------|--------------------|--------------------|
| Capital souscrit non appelé                   |                    |                |                    |                    |
| <b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>          |                    |                |                    |                    |
| Frais d'établissement                         |                    |                |                    |                    |
| Frais de développement                        |                    |                |                    |                    |
| Concessions, brevets et droits similaires     | 132 964            | 123 567        | 9 397              | 53 699             |
| Fonds commercial                              |                    |                |                    |                    |
| Autres immobilisations incorporelles          |                    |                |                    |                    |
| Avances, acomptes sur immo. incorporelles     |                    |                |                    |                    |
| <b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>            |                    |                |                    |                    |
| Terrains                                      |                    |                |                    |                    |
| Constructions                                 |                    |                |                    |                    |
| Installations techniques, matériel, outillage |                    |                |                    |                    |
| Autres immobilisations corporelles            | 84 196             | 62 871         | 21 324             | 7 700              |
| Immobilisations en cours                      |                    |                |                    |                    |
| Avances et acomptes                           |                    |                |                    |                    |
| <b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES</b>            |                    |                |                    |                    |
| Participations par mise en équivalence        |                    |                |                    |                    |
| Autres participations                         | 435 794 481        |                | 435 794 481        | 435 794 481        |
| Créances rattachées à des participations      | 369 330 391        |                | 369 330 391        | 3 276 231          |
| Autres titres immobilisés                     |                    |                |                    |                    |
| Prêts                                         | 204 917            |                | 204 917            | 349 697 568        |
| Autres immobilisations financières            | 24 199 819         |                | 24 199 819         | 24 199 819         |
| <b>ACTIF IMMOBILISE</b>                       | <b>829 746 767</b> | <b>186 438</b> | <b>829 560 329</b> | <b>813 029 498</b> |
| <b>STOCKS ET EN-COURS</b>                     |                    |                |                    |                    |
| 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      | 250                |                | 250                |                    |
| <b>CREANCES</b>                               |                    |                |                    |                    |
| Créances clients et comptes rattachés         | 1 456 205          |                | 1 456 205          | 1 307 109          |
| Autres créances                               | 111 330 127        |                | 111 330 127        | 81 395 360         |
| Capital souscrit et appelé, non versé         |                    |                |                    |                    |
| <b>DIVERS</b>                                 |                    |                |                    |                    |
| Valeurs mobilières de placement               |                    |                |                    |                    |
| Disponibilités                                | 184 543            |                | 184 543            | 355 509            |
| <b>COMPTES DE REGULARISATION</b>              |                    |                |                    |                    |
| Charges constatées d'avance                   | 461 559            |                | 461 559            | 115 521            |
| <b>ACTIF CIRCULANT</b>                        | <b>113 432 685</b> |                | <b>113 432 685</b> | <b>83 173 499</b>  |
| Frais d'émission d'emprunts à étaler          | 8 717 993          |                | 8 717 993          | 8 989 919          |
| Primes de remboursement des obligations       |                    |                |                    |                    |
| Ecart de conversion actif                     |                    |                |                    |                    |
| <b>TOTAL GENERAL</b>                          | <b>951 897 445</b> | <b>186 438</b> | <b>951 711 006</b> | <b>905 192 916</b> |

**SAS AFFLELOU**  
Comptes annuels au 31/07/2022

## BILAN PASSIF

| Rubriques                                                 | 31/07/2022         | 31/07/2021          |
|-----------------------------------------------------------|--------------------|---------------------|
| Capital social ou individuel ( dont versé : 245 335 143 ) | 245 335 143        | 231 481 561         |
| Primes d'émission, de fusion, d'apport                    | 8 094 066          | 19 553 492          |
| Ecart de réévaluation                                     |                    |                     |
| Réserve légale                                            |                    |                     |
| Réserves statutaires ou contractuelles                    |                    |                     |
| Réserves réglementées                                     |                    |                     |
| Autres réserves                                           |                    |                     |
| Report à nouveau                                          |                    | (58 527 325)        |
| <b>RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)</b>         | <b>17 654 677</b>  | <b>(31 378 519)</b> |
| Subventions d'investissement                              |                    |                     |
| Provisions réglementées                                   | 7 062 937          | 7 062 937           |
| <b>CAPITAUX PROPRES</b>                                   | <b>278 146 822</b> | <b>168 192 145</b>  |
| Produits des émissions de titres participatifs            |                    |                     |
| Avances conditionnées                                     |                    |                     |
| <b>AUTRES FONDS PROPRES</b>                               |                    |                     |
| Provisions pour risques                                   | 35 079             | 46 681              |
| Provisions pour charges                                   |                    |                     |
| <b>PROVISIONS</b>                                         | <b>35 079</b>      | <b>46 681</b>       |
| <b>DETTES FINANCIERES</b>                                 |                    |                     |
| Emprunts obligataires convertibles                        | 45 220 656         | 181 177 491         |
| Autres emprunts obligataires                              | 540 072 362        | 489 653 264         |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit    |                    |                     |
| Emprunts et dettes financières divers                     |                    |                     |
| Avances et acomptes reçus sur commandes en cours          |                    |                     |
| <b>DETTES D'EXPLOITATION</b>                              |                    |                     |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés                  | 2 051 053          | 3 712 760           |
| Dettes fiscales et sociales                               | 4 689 447          | 4 105 952           |
| <b>DETTES DIVERSES</b>                                    |                    |                     |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés           |                    | 15 600              |
| Autres dettes                                             | 81 495 589         | 58 289 023          |
| <b>COMPTES DE REGULARISATION</b>                          |                    |                     |
| Produits constatés d'avance                               |                    |                     |
| <b>DETTES</b>                                             | <b>673 529 105</b> | <b>736 954 091</b>  |
| Ecart de conversion passif                                |                    |                     |
| <b>TOTAL GENERAL</b>                                      | <b>951 711 006</b> | <b>905 192 916</b>  |

**SAS AFFLELOU**  
Comptes annuels au 31/07/2022

## COMPTE DE RESULTAT

| Rubriques                                                                         | France           | Exportation    | 31/07/2022         | 31/07/2021          |
|-----------------------------------------------------------------------------------|------------------|----------------|--------------------|---------------------|
| Ventes de marchandises                                                            |                  |                |                    |                     |
| Production vendue de biens                                                        |                  |                |                    |                     |
| Production vendue de services                                                     | 3 656 856        | 586 913        | 4 243 768          | 4 153 681           |
| <b>CHIFFRES D'AFFAIRES NETS</b>                                                   | <b>3 656 856</b> | <b>586 913</b> | <b>4 243 768</b>   | <b>4 153 681</b>    |
| Production stockée                                                                |                  |                |                    |                     |
| Production immobilisée                                                            |                  |                |                    |                     |
| Subventions d'exploitation                                                        |                  |                |                    |                     |
| Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges |                  |                | 1 723 377          | 9 709 335           |
| Autres produits                                                                   |                  |                | 160 595            | 335 103             |
| <b>PRODUITS D'EXPLOITATION</b>                                                    |                  |                | <b>6 127 740</b>   | <b>14 198 119</b>   |
| 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                                                 |                  |                | 5 237 822          | 14 212 199          |
| Impôts, taxes et versements assimilés                                             |                  |                | 138 339            | 107 825             |
| Salaires et traitements                                                           |                  |                | 3 749 124          | 5 868 529           |
| Charges sociales                                                                  |                  |                | 1 675 793          | 2 696 666           |
| <b>DOTATIONS D'EXPLOITATION</b>                                                   |                  |                |                    |                     |
| Sur immobilisations : dotations aux amortissements                                |                  |                | 2 033 521          | 417 780             |
| Sur immobilisations : dotations aux dépréciations                                 |                  |                |                    |                     |
| Sur actif circulant : dotations aux dépréciations                                 |                  |                |                    |                     |
| Dotations aux provisions                                                          |                  |                |                    | 35 079              |
| Autres charges                                                                    |                  |                | 72 177             | 54 026              |
| <b>CHARGES D'EXPLOITATION</b>                                                     |                  |                | <b>12 906 777</b>  | <b>23 392 104</b>   |
| <b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>                                                    |                  |                | <b>(6 779 037)</b> | <b>(9 193 986)</b>  |
| <b>OPERATIONS EN COMMUN</b>                                                       |                  |                |                    |                     |
| Bénéfice attribué ou perte transférée                                             |                  |                |                    |                     |
| Perte supportée ou bénéfice transféré                                             |                  |                |                    |                     |
| <b>PRODUITS FINANCIERS</b>                                                        |                  |                |                    |                     |
| Produits financiers de participations                                             |                  |                | 53 104 920         | 3 643 666           |
| 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                                                   |                  |                |                    |                     |
| Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement                     |                  |                |                    |                     |
| <b>PRODUITS FINANCIERS</b>                                                        |                  |                | <b>53 104 920</b>  | <b>3 643 666</b>    |
| Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions             |                  |                |                    |                     |
| Intérêts et charges assimilées                                                    |                  |                | 41 530 466         | 41 105 893          |
| Différences négatives de change                                                   |                  |                |                    |                     |
| Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement                    |                  |                |                    |                     |
| <b>CHARGES FINANCIERES</b>                                                        |                  |                | <b>41 530 466</b>  | <b>41 105 893</b>   |
| <b>RESULTAT FINANCIER</b>                                                         |                  |                | <b>11 574 453</b>  | <b>(37 462 226)</b> |
| <b>RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS</b>                                              |                  |                | <b>4 795 416</b>   | <b>(46 656 212)</b> |

# SAS AFFLELOU

Comptes annuels au 31/07/2022

## COMPTE DE RESULTAT (suite)

| Rubriques                                                                 | 31/07/2022        | 31/07/2021          |
|---------------------------------------------------------------------------|-------------------|---------------------|
| Produits exceptionnels sur opérations de gestion                          |                   |                     |
| Produits exceptionnels sur opérations en capital                          | 4 000             | 1 000               |
| Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges           |                   |                     |
| <b>PRODUITS EXCEPTIONNELS</b>                                             | <b>4 000</b>      | <b>1 000</b>        |
| Charges exceptionnelles sur opérations de gestion                         | 686 733           | 383 359             |
| Charges exceptionnelles sur opérations en capital                         |                   |                     |
| Dotations exceptionnelles aux amortissements, dépréciations et provisions |                   |                     |
| <b>CHARGES EXCEPTIONNELLES</b>                                            | <b>686 733</b>    | <b>383 359</b>      |
| <b>RESULTAT EXCEPTIONNEL</b>                                              | <b>(682 733)</b>  | <b>(382 359)</b>    |
| Participation des salariés aux résultats de l'entreprise                  | 182 184           | 579 968             |
| Impôts sur les bénéfices                                                  | (13 724 177)      | (16 240 020)        |
| <b>TOTAL DES PRODUITS</b>                                                 | <b>59 236 660</b> | <b>17 842 785</b>   |
| <b>TOTAL DES CHARGES</b>                                                  | <b>41 581 983</b> | <b>49 221 304</b>   |
| <b>BENEFICE OU PERTE</b>                                                  | <b>17 654 677</b> | <b>(31 378 519)</b> |

# Annexes

## **PRESENTATION GENERALE**

### **CHIFFRES CLES**

- Durée de l'exercice : 12 mois
- Total du bilan : 951 711 006 €
- Résultat net comptable : 17 654 677 €

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 président.

## **REGLES ET METHODES COMPTABLES**

Les comptes annuels de l'exercice clos le 31 juillet 2022 sont établis selon les principes, normes et méthodes comptables découlant du plan comptable général 2014 conformément au règlement ANC numéro 2014-03, à l'ensemble des règlements l'ayant modifié par la suite ainsi qu'aux avis et recommandations ultérieurs du Conseil National de la Comptabilité et du Comité de Réglementation Comptable.

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 : 3 à 4 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.

## **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.

## **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.

## **SAS AFFLELOU**

**Comptes annuels au 31/07/2022**

Les hypothèses de calcul retenues par l'organisme collecteur sont les suivantes :

\* table de mortalité : TF-TH 14/16

\* 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 Maitrise

62 ans pour la catégorie Ouvriers / Employés

\* mode de départ en retraite : Départ volontaire

\* taux de charges sociales patronales : taxation de 46,4 %

\* taux d'évolution des salaires: 2.5 % l'an,

\* taux de turn-over : 2.8 %,

\* taux d'actualisation : 2.8% 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**

### **Evolution de la dette du Groupe**

Compte tenu des performances du réseau et de la dynamique d'activité depuis la fin du premier confinement en mai 2020, le Groupe a continué au cours de l'exercice clos au 31 juillet 2022 de générer des flux de trésorerie significatifs, ce qui a permis la réalisation d'une opération de remontée de fonds aux actionnaires pour 59,2 millions d'euros. Cette opération avec nos actionnaires a été mise en œuvre moyennant un financement complémentaire de 50 millions d'euros sur la souche d'obligations 'high yield' à échéance 2026 de 410 millions d'euros (Senior Secured Notes) émise par Afflelou en mai 2021, avec un coupon de 4.25% l'an. Le financement en Senior Secured Notes a ainsi été porté à 460 millions d'euros, soit 535 millions d'euros, en y incluant les 75 millions d'euros de Senior Subordinated Notes à échéance 2027.

L'évolution de la structure financière du Groupe s'est accompagnée d'une nouvelle réduction du montant des obligations convertibles émises par Afflelou de 151,5 millions d'euros, qui avaient été réduites l'année passée dans le cadre d'un remboursement anticipé de 135 millions d'euros. A fin juillet 2022, l'encours capitalisé des obligations convertibles émises par Afflelou a été ramené à 45,2 millions d'euros, contre 181,2 millions d'euros à fin juillet 2021.

Enfin, la part de la dette obligataire portant intérêt à taux variable a été couverte aux deux tiers (50 millions d'euros sur 75 millions) sur une base de taux maximum variable indexé sur Euribor à 0.50%, jusqu'à échéance de 2025, ce qui garantit au Groupe un taux d'emprunt stable, pour les prochaines années, en dépit d'une tension et d'une volatilité fortes sur les taux d'intérêts depuis la fin d'année 2021.

### **Evolution de la structure d'actionnariat et de la gouvernance du Groupe**

En date du 31 janvier 2022, 39 350 219 OCA ont été converties donnant lieu à l'émission de 39 350 219 ADP D' de 0,534 euro de valeur nominale, chacune assortie d'une prime d'émission d'un montant de 3,02 euros, représentant une augmentation de capital total de 21 013 milliers d'euros assortie d'une prime d'émission d'un montant total de 118 987 milliers d'euros euros. Il s'en est suivi une réduction du capital social de la Société non motivée par des pertes d'un montant nominal de 7 159 milliers d'euros par voie de rachat de 13 407 182 ADP D' de 0,534 euro de valeur nominale, en vue de leur annulation, pour un prix total de 47 700 milliers d'euros.

A la suite de ces opérations, la gouvernance du Groupe a également évolué avec la nomination d'Anthony Afflelou, en tant que Directeur Général du Groupe, Alain Pourcelot conservant la fonction de Président en charge de la stratégie.

### **Impact de l'épidémie de COVID-19 sur l'exercice passé**

Les effets de l'épidémie de COVID-19 ont été marginaux sur l'exercice passé. Au cours des premiers mois de l'année civile 2022, le Groupe a bénéficié d'un effet de rattrapage par rapport à la même période de l'année précédente, où environ 150 magasins implantés en centres commerciaux avaient été contraints à la fermeture pour plusieurs mois. Inversement, l'épidémie a continué de peser sur le quotidien de notre réseau, avec par exemple en début d'année des difficultés d'organisation dans l'ensemble de la filière consécutives à la propagation du virus.

## **SAS AFFLELOU**

### **Comptes annuels au 31/07/2022**

Le Groupe a bénéficié de 0,2 million d'euros de mesures françaises de soutien gouvernemental au 31 juillet 2022 contre 2.6 millions d'euros sur l'exercice précédent.

Par ailleurs, le Groupe a également bénéficié d'avoir des bailleurs à hauteur de 0,3 millions d'euros au 31 juillet 2022 contre 1,1 millions d'euros au 31 juillet 2021.

#### **Guerre Russo-Ukrainienne et tensions inflationnistes**

Le groupe Afflelou a analysé son exposition potentielle aux conséquences de la guerre entre l'Ukraine et la Russie, en tenant compte en particulier des sanctions internationales contre un certain nombre de banques russes. Ce contexte de crise diplomatique et de tensions inflationnistes a eu pour conséquence principale, à date, un alourdissement des coûts logistiques et de transports, qui ne remettent toutefois pas en cause les performances opérationnelles d'ensemble.

Dans ce contexte de crise diplomatique, de choc inflationniste et de menace de récession, le Groupe a renforcé ses dispositifs d'observation et de contrôle des risques sur son activité, avec notamment la mise en place d'une cartographie complète des risques du Groupe, visant à anticiper l'avènement de risques importants, tels que l'évolution de l'inflation, et la conjoncture de consommation dans ses principales zones d'implantation. Le groupe continuera d'évaluer les conséquences de l'évolution de la situation.

## **SAS AFFLELOU**

Comptes annuels au 31/07/2022

### **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 2022, les OCA sont valorisées à 45 220 655 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.

#### **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 (1 162 K€).

#### **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**

Au 31 juillet 2022, le capital social s'élève à 245.335.142,61 euros, composé de 459.429.106 actions entièrement libérées de valeur nominale de 0,534 euro, dont 393.857.994 actions ordinaires, 18.036.315 actions avec droit préférentiel de catégorie D (ADP D), 21.591.760 actions avec droit préférentiel de catégorie T (ADP T) et 25.943.037 actions avec droit préférentiel de catégorie D' (ADP D').

#### **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 différents mandataires sociaux du Conseil d'Administration, incluant les contrats de travail, les conventions de mandat social, les fonctions de dirigeant, versée et comptabilisée par le Groupe s'est élevée à 937 milliers d'euros en 2022 et 2 450 milliers d'euros en 2021. Le montant de ces rémunérations comprend également les indemnités de départ, de résiliation ou de révocation.

### **Avantages à long terme**

Outre les avantages liés au régime de retraite à prestations définies, décrit en 6.2.14, la Société a souscrit une police d'assurance de type GSC ("garantie sociale des dirigeants et chefs d'entreprise") au profit du Président pour une période d'indemnisation de dix-huit (18) mois et comprenant une couverture de 70% de sa rémunération nette (la "GSC"). Les cotisations à la GSC constituent un avantage en nature soumis aux cotisations de sécurité sociale et à l'impôt sur le revenu.

Il est prévu par ailleurs qu'en cas de résiliation du mandat du Président par le Conseil d'administration ou les actionnaires de la Société au cours des 12 premiers mois de son mandat social, le Président aura droit à 70 % de sa rémunération fixe mensuelle, versée mensuellement par la Société pendant une période de 18 mois, à condition que ledit Président soit inscrit comme chômeur auprès de Pôle Emploi.

Si la résiliation du mandat du Président par le Conseil d'administration ou les actionnaires de la Société intervient entre le 13<sup>e</sup> et le 18<sup>e</sup> mois de son mandat social, le Président a droit, à partir du 13<sup>ième</sup> mois suivant la date de résiliation, de percevoir 70% de sa rémunération fixe mensuelle, versée mensuellement par la Société pendant une période de 6 mois, à condition que ledit Président soit inscrit au chômage auprès de Pôle Emploi.

## **INTEGRATION FISCALE**

Pour l'exercice clos au 31 juillet 2022, le périmètre d'intégration fiscale se compose des sociétés suivantes :

- 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 2022, 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 du produit d'impôt sur les bénéfices provenant des filiales est de 17 773 282€.

## **SAS AFFLELOU**

### **Comptes annuels au 31/07/2022**

Le résultat d'ensemble bénéficiaire de l'exercice du groupe d'intégration fiscale s'élève à 14 514 197€ après imputation des déficits pour 14 514 197€, ce qui porte le déficit fiscal d'ensemble restant à reporter à 102 799 204€ à fin juillet 2022.

La charge d'impôts de l'intégration fiscale s'élève à 4 097 942 €.

#### **Participation**

Suite à la dénonciation de l'accord de 2002, un nouvel accord de participation groupe, auquel est rattaché AFFLELOU a été conclu en décembre 2020. 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 2022 s'élève à 310 314 €.

## **FAITS POSTERIEURS A LA CLOTURE**

### **Déménagement du siège social**

Le 1er août 2022, le groupe a signé un nouveau bail à la Défense compte tenu de l'arrivée à échéance du bail dans le 8ième arrondissement à Paris le 31 décembre 2022. Le déménagement du siège est prévu au cours du premier semestre 2022/2023.

### **Composition du capital**

Au 30 septembre 2022, 1 872 660 actions ordinaires (AO) détenues par la société Holding AA-OC ont été converties en 1 872 660 actions de préférence T (ADP T), avec une parité d'une ADP T nouvelle par AO présentée à la conversion.

### **Remboursement anticipé volontaire des obligations convertibles**

Le 30 septembre 2022 la Société a procédé à un remboursement anticipé volontaire d'un montant total de 257 636 OCA (ainsi que des intérêts capitalisés et courus y afférents jusqu'à la date de remboursement), correspondant à un montant global (principal et intérêts compris) à rembourser de 1 million d'euros.

### **Arrêt définitif de l'enseigne Optical Discount**

Le Groupe Afflelou confirme l'arrêt définitif de son enseigne Optical Discount à compter du 31 décembre 2024, cette décision résultant de nombreux facteurs opérationnels et une baisse significative du nombre de franchisés.



## **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 331 883 euros.

#### **Nantissements**

Dans le cadre du refinancement la dette, le Groupe a donné les engagements suivants :

- dette garantie par 3ABOD, Alain Afflelou Franchiseur, LOA, LSFA, AAI et 3ABOE ;
- nantissement des titres des sociétés 3ABOD, AAFR, LOA, LSFA, 3ABOE, AAI, ainsi que des principaux comptes bancaires des filiales ;
- nantissement des comptes courants d'associés avec les filiales susmentionnées.

#### **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 2022, aucun BSA n'a été exercé.

#### **Promesse de cession de titres**

En date du 13 juin 2019, a été signée une promesse de cession de titres de pour 7 magasins auprès d'un de nos franchisés en France. Une caution de 934.500€ qui correspond à 15% du prix estimé a été versée.

Au cours de l'exercice clos au 31/07/2020, un des magasins a été vendu à l'un de nos franchisés, ce qui a conduit au remboursement de 322.950€ de la caution versée.

Aucune opération n'a été effectué au cours de l'exercice clos au 31/07/2022.

**SAS AFFLELOU**  
**Comptes annuels au 31/07/2022**

**ENGAGEMENTS RECUS**

**Convention RCF**

Mise en place d'une ligne de crédit RCF de 30 millions d'euros avec une durée de 54 mois à compter de mai 2021.

# SAS AFFLELOU

Comptes annuels au 31/07/2022

## IMMOBILISATIONS

| Rubriques                                       | Début d'exercice   | Réévaluation | Acquisit., apports |
|-------------------------------------------------|--------------------|--------------|--------------------|
| Frais d'établissement et de développement       |                    |              |                    |
| Autres postes des immobilisations incorporelles | 132 964            |              |                    |
| <b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>            | <b>132 964</b>     |              |                    |
| 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                           | 83 488             |              | 27 689             |
| Matériel de bureau, informatique, mobilier      |                    |              |                    |
| Emballages récupérables et divers               |                    |              |                    |
| Immobilisations corporelles en cours            |                    |              |                    |
| Avances et acomptes                             |                    |              |                    |
| <b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>              | <b>83 488</b>      |              | <b>27 689</b>      |
| Participations évaluées par mise en équivalence |                    |              |                    |
| Autres participations                           | 788 413 072        |              | 16 711 800         |
| Autres titres immobilisés                       |                    |              |                    |
| Prêts et autres immobilisations financières     | 24 555 027         |              | 704 967            |
| <b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES</b>              | <b>812 968 099</b> |              | <b>17 416 767</b>  |
| <b>TOTAL GENERAL</b>                            | <b>813 184 551</b> |              | <b>17 444 456</b>  |

| Rubriques                                         | Virement       | Cession | Fin d'exercice     | Valeur d'origine |
|---------------------------------------------------|----------------|---------|--------------------|------------------|
| Frais d'établissement et de développement         |                |         |                    |                  |
| Autres postes des immobilisations incorporelles   |                |         | 132 964            |                  |
| <b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>              |                |         | <b>132 964</b>     |                  |
| 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                             |                | 26 982  | 84 196             |                  |
| Matériel de bureau, informatique, mobilier        |                |         |                    |                  |
| Emballages récupérables et divers                 |                |         |                    |                  |
| Immobilisations corporelles en cours              |                |         |                    |                  |
| Avances et acomptes                               |                |         |                    |                  |
| <b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>                | <b>26 982</b>  |         | <b>84 196</b>      |                  |
| Participations évaluées par mise équivalence      |                |         |                    |                  |
| Autres participations                             |                |         | 805 124 872        |                  |
| Autres titres immobilisés                         |                |         |                    |                  |
| Prêts et autres immobilisations financières       |                | 855 258 | 24 404 736         |                  |
| <b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES</b>                | <b>855 258</b> |         | <b>829 529 608</b> |                  |
| <b>TOTAL GENERAL</b>                              | <b>882 240</b> |         | <b>829 746 767</b> |                  |

## AMORTISSEMENTS

| Rubriques                                                   | Début d'exercice | Dotations     | Reprises      | Fin d'exercice |
|-------------------------------------------------------------|------------------|---------------|---------------|----------------|
| Frais d'établissement et de développement                   |                  |               |               |                |
| Autres immobilisations incorporelles                        | 79 265           | 44 302        |               | 123 567        |
| <b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>                        | <b>79 265</b>    | <b>44 302</b> |               | <b>123 567</b> |
| 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                                       | 75 788           | 14 065        | 26 982        | 62 871         |
| Matériel de bureau et informatique, mobilier                |                  |               |               |                |
| Emballages récupérables, divers                             |                  |               |               |                |
| <b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>                          | <b>75 788</b>    | <b>14 065</b> | <b>26 982</b> | <b>62 871</b>  |
| <b>TOTAL GENERAL</b>                                        | <b>155 053</b>   | <b>58 367</b> | <b>26 982</b> | <b>186 438</b> |

| 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.

|                      |  |  |  |  |
|----------------------|--|--|--|--|
| <b>Acquis. titre</b> |  |  |  |  |
| <b>TOTAL</b>         |  |  |  |  |

| Charges réparties sur plusieurs exercices | Début d'exercice | Augmentation: | Dotations | Fin d'exercice |
|-------------------------------------------|------------------|---------------|-----------|----------------|
| Frais d'émission d'emprunts à étaler      | 8 989 919        | 1 703 228     | 1 975 154 | 8 717 993      |
| Primes de remboursement des obligations   |                  |               |           |                |

**SAS AFFLELOU**  
Comptes annuels au 31/07/2022

## IMMOBILISATIONS FINANCIERES

Valeurs brutes

| Détail des mouvements                    | 31/07/2021         | Augmentations     | Diminutions    | 31/07/2022         |
|------------------------------------------|--------------------|-------------------|----------------|--------------------|
| Titres de participation Groupe           | 428 731 545        |                   |                | 428 731 545        |
| Frais d'acquisition sur titres           | 7 062 937          |                   |                | 7 062 937          |
| Créances rattachées à des participations | 349 342 360        | 16 711 800        |                | 366 054 160        |
| Bons de souscription d'actions           | 3 276 231          |                   |                | 3 276 231          |
| Prêt                                     | 355 208            | 704 967           | 855 258        | 204 917            |
| Autres immobilisations financières       | 611 740            |                   |                | 611 740            |
| Mali de fusion                           | 23 588 079         |                   |                | 23 588 079         |
| <b>TOTAL</b>                             | <b>812 968 099</b> | <b>17 416 767</b> | <b>855 258</b> | <b>829 529 608</b> |

Dépréciations et pertes de valeurs

| Détail des mouvements | 31/07/2021 | Augmentations | Diminutions | 31/07/2022 |
|-----------------------|------------|---------------|-------------|------------|
|-----------------------|------------|---------------|-------------|------------|

## 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                                           | 7 062 937        |           |               | 7 062 937        |
| Dont majorations exceptionnelles de 30 %                              |                  |           |               |                  |
| Provisions pour prêts d'installation                                  |                  |           |               |                  |
| Autres provisions réglementées                                        |                  |           |               |                  |
| <b>PROVISIONS REGLEMENTEES</b>                                        | <b>7 062 937</b> |           |               | <b>7 062 937</b> |
| Provisions pour litiges                                               |                  |           |               |                  |
| Provisions pour garanties données aux clients                         |                  |           |               |                  |
| Provisions pour pertes sur marchés à terme                            |                  |           |               |                  |
| Provisions pour amendes et pénalités                                  |                  |           |               |                  |
| Provisions pour pertes de change                                      |                  |           |               |                  |
| Provisions pour pensions, obligations similaires                      |                  |           |               |                  |
| Provisions pour impôts                                                |                  |           |               |                  |
| Provisions pour renouvellement immobilisations                        |                  |           |               |                  |
| Provisions pour gros entretiens, grandes révis.                       |                  |           |               |                  |
| Provisions charges soc. fisc. sur congés à payer                      |                  |           |               |                  |
| Autres provisions pour risques et charges                             | 46 681           |           | 11 602        | 35 079           |
| <b>PROVISIONS RISQUES ET CHARGES</b>                                  | <b>46 681</b>    |           | <b>11 602</b> | <b>35 079</b>    |
| 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                                                  |                  |           |               |                  |
| <b>DEPRECIATIONS</b>                                                  |                  |           |               |                  |
| <b>TOTAL GENERAL</b>                                                  | <b>7 109 618</b> |           | <b>11 602</b> | <b>7 098 016</b> |
| Dotations et reprises d'exploitation                                  |                  |           | 11 602        |                  |
| 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 autres risques | 46 681                            |                                       |                                          | 11 602                                         | 35 079                            |
| <b>TOTAL</b>             | <b>46 681</b>                     |                                       |                                          | <b>11 602</b>                                  | <b>35 079</b>                     |

# SAS AFFLELOU

Comptes annuels au 31/07/2022

## CREANCES ET DETTES

| ETAT DES CREANCES                                                       | Montant brut | 1 an au plus | plus d'un an       |               |
|-------------------------------------------------------------------------|--------------|--------------|--------------------|---------------|
| Créances rattachées à des participations                                | 369 330 391  |              | 369 330 391        |               |
| Prêts                                                                   | 204 917      |              | 204 917            |               |
| Autres immobilisations financières                                      | 24 199 819   | 611 550      | 23 588 269         |               |
| Clients douteux ou litigieux                                            |              |              |                    |               |
| Autres créances clients                                                 | 1 456 205    | 1 456 205    |                    |               |
| Créance représentative de titres prêtés                                 |              |              |                    |               |
| Personnel et comptes rattachés                                          | 5 991        | 5 991        |                    |               |
| Sécurité Sociale et autres organismes sociaux                           | 7 836        | 7 836        |                    |               |
| Etat, autres collectivités : impôt sur les bénéfices                    | 46 167       | 46 167       |                    |               |
| Etat, autres collectivités : taxe sur la valeur ajoutée                 | 820 180      | 820 180      |                    |               |
| Etat, autres collectivités : autres impôts, taxes, versements assimilés |              |              |                    |               |
| Etat, autres collectivités : créances diverses                          |              |              |                    |               |
| Groupe et associés                                                      | 110 449 954  | 110 449 954  |                    |               |
| Débiteurs divers                                                        |              |              |                    |               |
| Charges constatées d'avance                                             | 461 559      | 461 559      |                    |               |
| TOTAL GENERAL                                                           | 506 983 018  | 113 859 442  | 393 123 576        |               |
| Montant des prêts accordés en cours d'exercice                          | 704 967      |              |                    |               |
| Montant des remboursements obtenus en cours d'exercice                  | 855 258      |              |                    |               |
| 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                                      | 45 220 656   |              | 45 220 656         |               |
| Autres emprunts obligataires                                            | 540 072 362  | 5 072 362    | 535 000 000        |               |
| 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                                   |              |              |                    |               |
| Fournisseurs et comptes rattachés                                       | 2 051 053    | 2 051 053    |                    |               |
| Personnel et comptes rattachés                                          | 2 203 288    | 2 203 288    |                    |               |
| Sécurité sociale et autres organismes sociaux                           | 1 261 693    | 1 261 693    |                    |               |
| Etat : impôt sur les bénéfices                                          | 896 280      | 896 280      |                    |               |
| Etat : taxe sur la valeur ajoutée                                       | 220 486      | 220 486      |                    |               |
| Etat : obligations cautionnées                                          |              |              |                    |               |
| Etat : autres impôts, taxes et assimilés                                | 107 700      | 107 700      |                    |               |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés                         |              |              |                    |               |
| Groupe et associés                                                      | 81 495 277   | 81 495 277   |                    |               |
| Autres dettes                                                           | 312          | 312          |                    |               |
| Dettes représentatives de titres empruntés                              |              |              |                    |               |
| Produits constatés d'avance                                             |              |              |                    |               |
| TOTAL GENERAL                                                           | 673 529 105  | 93 308 450   | 580 220 656        |               |
| Emprunts souscrits en cours d'exercice                                  | 90 563 097   |              |                    |               |
| Emprunts remboursés en cours d'exercice                                 | 176 100 835  |              |                    |               |
| 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           | 31/07/2021        | Augmentations      | Diminutions          | 31/07/2022         |
|---------------------------------|-------------------|--------------------|----------------------|--------------------|
| Fournisseurs débiteurs          | 15 600            |                    | (15 600)             |                    |
| Personnel et organismes sociaux | 12 039            | 62 223             | (60 435)             | 13 827             |
| Etat et collectivités           | 1 165 494         | 7 169 996          | (7 469 143)          | 866 347            |
| Comptes courant associés        | 80 202 227        | 128 926 626        | (98 678 899)         | 110 449 954        |
| <b>Total</b>                    | <b>81 395 360</b> | <b>136 158 844</b> | <b>(106 224 077)</b> | <b>111 330 127</b> |

### Dépréciations

| Détail des mouvements | 31/07/2021 | Augmentations | Diminutions | 31/07/2022 |
|-----------------------|------------|---------------|-------------|------------|
|-----------------------|------------|---------------|-------------|------------|

## **CHARGES ET PRODUITS CONSTATES D'AVANCE**

| <b>Charges constatées d'avance</b> | <b>Montant</b> |
|------------------------------------|----------------|
| Frais financiers                   | 119 385        |
| Frais généraux                     | 342 174        |
|                                    | <b>461 559</b> |

| <b>Produits constatés d'avance</b> | <b>Montant</b> |
|------------------------------------|----------------|
|------------------------------------|----------------|

## DETTES FINANCIERES

Détail des mouvements

| Détail des mouvements              | 31/07/2021         | Augmentations      | Diminutions          | 31/07/2022         |
|------------------------------------|--------------------|--------------------|----------------------|--------------------|
| Emprunts obligataires              | 666 177 491        | 65 573 167         | (151 530 003)        | 580 220 656        |
| Intérêts sur emprunts obligataires | 4 653 264          | 40 563 098         | (40 144 000)         | 5 072 362          |
| <b>Total</b>                       | <b>670 830 755</b> | <b>106 136 265</b> | <b>(191 674 003)</b> | <b>585 293 018</b> |

## **VENTILATION DU CHIFFRE D'AFFAIRES**

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

| Rubriques                     | Chiffre d'affaires<br>France | Chiffre d'affaires<br>Export | Total<br>31/07/2022 | Total<br>31/07/2021 | %             |
|-------------------------------|------------------------------|------------------------------|---------------------|---------------------|---------------|
| Production vendue de services | 3 656 856                    | 586 913                      | 4 243 768           | 4 153 681           | 2,17 %        |
| <b>TOTAL</b>                  | <b>3 656 856</b>             | <b>586 913</b>               | <b>4 243 768</b>    | <b>4 153 681</b>    | <b>2,17 %</b> |

**SAS AFFLELOU**  
**Comptes annuels au 31/07/2022**

## **CHARGES A PAYER**

| <b>Charges à payer</b>                                  | <b>Montant</b>    |
|---------------------------------------------------------|-------------------|
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés frais généraux | 1 199 152         |
| Dettes sociales                                         | 4 174 839         |
| Dettes fiscales                                         | 3 133             |
| Intérêts courus                                         | 5 072 674         |
| <b>TOTAL</b>                                            | <b>10 449 798</b> |

## **TRANSFERTS DE CHARGES**

| <b>Nature des transferts</b>            | <b>Montant</b>   |
|-----------------------------------------|------------------|
| Transfert de charges - Personnels       | 8 546            |
| Transfert de charges - Frais d'emprunts | 1 703 228        |
| <b>TOTAL</b>                            | <b>1 711 775</b> |

## CHARGES ET PRODUITS FINANCIERS

| Charges financières                                        | Montant           |
|------------------------------------------------------------|-------------------|
| Dotations financières aux amortissements et aux provisions | 0                 |
| Intérêts et charges assimilés                              | 41 134 625        |
| Différences négatives de change                            | 0                 |
| Charges nettes sur cessions des valeurs mobilières         | 0                 |
| Autres intérêts et charges assimilés                       | 395 841           |
| <b>TOTAL</b>                                               | <b>41 530 466</b> |

| 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                                    | 53 104 920        |
| Différences positives de changes                                         | 0                 |
| Produits nets sur cessions de valeurs mobilières                         | 0                 |
| Autres intérêts et produits assimilés                                    | 0                 |
| <b>TOTAL</b>                                                             | <b>53 104 920</b> |

## **CHARGES ET PRODUITS EXCEPTIONNELS**

| <b>Nature des charges</b>      | <b>Montant</b> |
|--------------------------------|----------------|
| Amendes                        | 90             |
| Autres charges exceptionnelles | 686 642        |
| <b>TOTAL</b>                   | <b>686 732</b> |

| <b>Nature des produits</b>              | <b>Montant</b> |
|-----------------------------------------|----------------|
| Produits de cessions d'éléments d'actif | 4 000          |
| <b>TOTAL</b>                            | <b>4 000</b>   |



## COMPOSITION DU CAPITAL SOCIAL

| Catégories de titres    | Nombre de titres              |                             |                                  | Valeur nominale |
|-------------------------|-------------------------------|-----------------------------|----------------------------------|-----------------|
|                         | à la clôture<br>de l'exercice | créés pendant<br>l'exercice | remboursés<br>pendant l'exercice |                 |
| Actions ordinaires      | 391 985 334                   |                             |                                  | 0,53            |
| Actions préférentielles | 67 443 772                    |                             |                                  | 0,53            |

**SAS AFFLELOU**  
Comptes annuels au 31/07/2022

## VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

| Situation à l'ouverture de l'exercice                         |            | Solde              |
|---------------------------------------------------------------|------------|--------------------|
| Capitaux propres avant distributions sur résultats antérieurs |            | 168 192 145        |
| Distributions sur résultats antérieurs                        |            |                    |
| Capitaux propres après distributions sur résultats antérieurs |            | 168 192 145        |
| Variations en cours d'exercice                                | En moins   | En plus            |
| Variations du capital                                         | 7 159 435  | 21 013 017         |
| Variations des primes liées au capital                        | 40 540 566 | 118 986 985        |
| Variations des réserves                                       |            |                    |
| Variations des subventions d'investissement                   |            |                    |
| Variations des provisions réglementées                        |            |                    |
| Autres variations                                             |            |                    |
| Résultat de l'exercice                                        |            | 17 654 677         |
| <b>SOLDE</b>                                                  |            | <b>109 954 678</b> |
| Situation à la clôture de l'exercice                          |            | Solde              |
| Capitaux propres avant répartition                            |            | 278 146 823        |

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

| <b>1 - Origine</b>                   |  | <b>Montant</b>    |
|--------------------------------------|--|-------------------|
| Résultat de l'exercice               |  | 17 654 677        |
| dont résultat courant avant impôts : |  | 4 795 416         |
| <b>TOTAL</b>                         |  | <b>17 654 677</b> |
| <b>2 - Affectations</b>              |  | <b>Montant</b>    |
| Report à nouveau                     |  | 17 307 424        |
| <b>TOTAL</b>                         |  | <b>17 307 424</b> |

# SAS AFFLELOU

Comptes annuels au 31/07/2022

## LISTE DES FILIALES ET PARTICIPATIONS

| Dénomination<br>Siège Social    | Capital<br>Capitaux Propres* | Q.P. Détenue<br>Divid.encaiss. | Val. brute Titres<br>Val. nette Titres | Prêts, avances<br>Cautions | Chiffre d'affaires<br>Résultat |
|---------------------------------|------------------------------|--------------------------------|----------------------------------------|----------------------------|--------------------------------|
| <b>FILIALES (plus de 50%)</b>   |                              |                                |                                        |                            |                                |
| 3AB OPTIQUE DEVELOPPEMENT       | 279 930 394                  | 100                            | 435 794 481                            |                            | 1 754 805                      |
| 11 Rue d'Argenson - 75008 PARIS | 20 722 981                   |                                | 435 794 481                            |                            | 16 460 518                     |

---

### PARTICIPATIONS (10 à 50%)

---

### AUTRES PARTICIPATIONS

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

## ENTREPRISES LIEES ET PARTICIPATIONS

| Rubriques                                              | Participations | Parties liées |
|--------------------------------------------------------|----------------|---------------|
| <b>ACTIF IMMOBILISE</b>                                |                |               |
| Capital souscrit non appelé                            |                |               |
| Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles  |                |               |
| Avances et acomptes sur immobilisations corporelles    |                |               |
| Participations                                         | 435 794 481    |               |
| Créances rattachées à des participations               | 369 330 391    |               |
| Prêts                                                  |                | 204 417       |
| Autres titres immobilisés                              |                |               |
| Autres immobilisations financières                     |                |               |
| <b>ACTIF CIRCULANT</b>                                 |                |               |
| Avances et acomptes versés sur commandes               |                |               |
| Créances clients et comptes rattachés                  | 30 398         | 1 425 807     |
| Autres créances                                        | 110 449 954    |               |
| Capital souscrit appelé, non versé                     |                |               |
| Valeurs mobilières de placement                        |                |               |
| Disponibilités                                         |                |               |
| <b>COMPTES DE REGULARISATION</b>                       |                |               |
| Charges constatées d'avances                           |                | 308 089       |
| Produits constatés d'avances                           |                |               |
| <b>DETTES</b>                                          |                |               |
| Emprunts obligataires convertibles                     |                | 45 220 656    |
| Autres emprunts obligataires                           |                |               |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit |                |               |
| Emprunts et dettes financières divers                  | 1 100          | 81 494 176    |
| Avances et acomptes reçus sur commandes                |                |               |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés               | 65 457         | 524 440       |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés        |                |               |
| Autres dettes                                          |                |               |
| <b>CHARGES ET PRODUITS D'EXPLOITATIONS</b>             |                |               |
| Autres produits d'exploitations                        |                | 162 567       |
| Production vendue de services                          | 73 277         | 4 170 491     |
| Autres achats et charges externes                      | 180 208        | 2 235 916     |
| <b>CHARGES ET PRODUITS FINANCIERS</b>                  |                |               |
| Produits de participations                             | 35 000 000     |               |

**SAS AFFLELOU**

Comptes annuels au 31/07/2022

**LISTE DES SOCIETES MEMBRES DU PERIMETRE**

AFFLELOU est la société mère consolidante.

Elle consolide à ce titre les sociétés du périmètre ci-dessous au 31 juillet 2022 :

| 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          |
| Alain Afflelou Audiologo                | Madrid       | Espagne    | IG                       | 100           | 100          |
| Alain Afflelou Portugal                 | Lisbonne     | 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          |
| AA LATAM                                | Madrid       | Espagne    | IG                       | 100           | 100          |
| <b>Groupe AAO :</b>                     |              |            |                          |               |              |
| F2L                                     | Paris        | France     | IG                       | 100           | 100          |
| Alain Afflelou Optico                   | Madrid       | Espagne    | IG                       | 100           | 100          |
| <b>Groupe LOA :</b>                     |              |            |                          |               |              |
| L'opticien Afflelou                     | Paris        | France     | IG                       | 100           | 100          |
| Ottica                                  | Paris        | France     | Fusion                   | 100           | 100          |
| A Plus                                  | Paris        | France     | IG                       | 100           | 100          |
| Eric Afflelou                           | Bordeaux     | France     | IG                       | 100           | 100          |
| Caron FP                                | Bordeaux     | France     | IG                       | 100           | 100          |
| Optique Christel                        | Paris        | France     | IG                       | 100           | 100          |
| Optique Bagavi                          | Paris        | France     | IG                       | 100           | 100          |
| Optique Caron                           | Paris        | France     | IG                       | 100           | 100          |
| Vinelop                                 | Paris        | France     | IG                       | 100           | 100          |
| Gazoleo                                 | Paris        | France     | IG                       | 100           | 100          |
| <b>Autres sociétés succursalistes :</b> |              |            |                          |               |              |
| Academie Vision                         | Paris        | France     | Fusion                   | 100           | 100          |
| Groupe optique Méditerranée             | Paris        | France     | Fusion                   | 100           | 100          |
| Cathare Optique                         | Paris        | France     | Fusion                   | 100           | 100          |

## ENGAGEMENTS HORS BILAN

| Engagements donnés                  | Montant   |
|-------------------------------------|-----------|
| Promesse acquisitions titres Gustin | 3 465 450 |
| Indemnités de départs en retraite   | 331 883   |
| TOTAL                               | 3 797 333 |
| Engagements reçus                   | Montant   |

**SAS AFFLELOU**  
**Comptes annuels au 31/07/2022**

**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   | 245 335 143     | 100,00 % |



**SAS AFFLELOU**  
**Comptes annuels au 31/07/2022**

## EFFECTIF MOYEN

| Effectifs         | Personnel salarié | Personnel à disposition<br>de l'entreprise |
|-------------------|-------------------|--------------------------------------------|
| Mandataire        | 1                 |                                            |
| Cadre             | 40                |                                            |
| Agent de maîtrise | 8                 |                                            |
| Employé           | 7                 |                                            |
| Apprenti          | 1                 |                                            |
| TOTAL             |                   | 57                                         |

# **AFFLELOU**

Société par actions simplifiée

11, Rue D Argenson, Paris 75008,

---

## **Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels**

Exercice clos le 31 juillet 2022

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

Deloitte & Associés  
6, place de la Pyramide  
92908 Paris-La Défense Cedex  
S.A.S. au capital de 2 188 160 €  
572 028 041 RCS Nanterre  
Société de Commissariat aux Comptes inscrite à la  
Compagnie Régionale de Versailles et du Centre

# AFFLELOU

Société par actions simplifiée

11, Rue D Argenson, Paris 75008,

---

## Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 juillet 2022

---

Aux Associés de la société AFFLELOU

### Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par l'assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société AFFLELOU relatifs à l'exercice clos le 31 juillet 2022, 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 1er août 2021 à la date d’émission de notre rapport.

### **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. Nos travaux ont consisté à apprécier les données et les hypothèses sur lesquelles se fondent ces estimations qui ont par nature un caractère incertain, et dont la réalisation est susceptible de différer parfois des données prévisionnelles utilisées, à revoir les calculs effectués par la société et à vérifier que l’annexe donne une information appropriée.

### **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 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.441-6 du code de commerce.

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

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

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

Les comptes annuels ont été arrêtés par le Président.

## **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 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

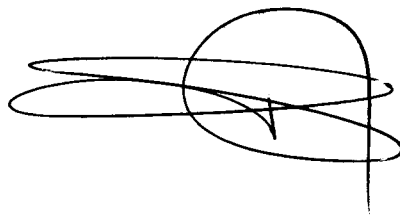
non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;

- 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.

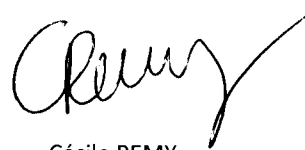
Paris-La Défense, le 9 novembre 2022

Les commissaires aux comptes

ERNST & YOUNG et Autres      Deloitte & Associés

A stylized, abstract signature consisting of several overlapping loops and a long horizontal stroke.

Sébastien HUET

A cursive signature with a prominent 'C' and a long, sweeping tail.

Cécile REMY

**AFFLELOU**

**11 Rue D'ARGENSON**

**75008 PARIS 8E**

Etats financiers au 31/07/2022



## SAS AFFLELOU

Comptes annuels au 31/07/2022

### - SOMMAIRE -

#### Comptes annuels

|                    |   |
|--------------------|---|
| Bilan Actif        | 3 |
| Bilan Passif       | 4 |
| Compte de résultat | 5 |

#### Annexes

|                                        |    |
|----------------------------------------|----|
| Présentation Générale                  | 8  |
| Règles et méthodes comptables          | 9  |
| Faits marquants de l'exercice          | 12 |
| Informations complémentaires           | 14 |
| Faits postérieurs à la clôture         | 17 |
| Engagements Hors Bilan                 | 18 |
| Immobilisations                        | 20 |
| Amortissements                         | 21 |
| Immobilisations financières            | 22 |
| Provisions et dépréciations            | 23 |
| Provisions pour risques et charges     | 24 |
| Créances et dettes                     | 25 |
| Autres créances                        | 26 |
| Charges et produits constatés d'avance | 27 |
| Dettes financières                     | 28 |
| Ventilation du chiffre d'affaire       | 29 |
| Charges à payer                        | 30 |
| Transfert de charges                   | 31 |
| Charges et produits financiers         | 32 |
| Charges et produits exceptionnels      | 33 |

#### Engagements financiers et autres informations

|                                                         |    |
|---------------------------------------------------------|----|
| Composition du capital social                           | 34 |
| Variation des capitaux propres                          | 35 |
| Affectation des résultats soumise à approbation de l'AG | 36 |
| Liste des filiales et participations                    | 37 |
| Entreprises liées et participations                     | 38 |
| Liste des sociétés membres du périmètre                 | 39 |
| Engagements financiers                                  | 40 |
| Identité sociétés mères consolidant société             | 41 |
| Effectif moyen                                          | 42 |



**SAS AFFLELOU**

**Comptes annuels au 31/07/2022**

# Comptes annuels

# SAS AFFLELOU

Comptes annuels au 31/07/2022

## BILAN ACTIF

| Rubriques                                     | Montant Brut       | Amort. Prov.   | 31/07/2022         | 31/07/2021         |
|-----------------------------------------------|--------------------|----------------|--------------------|--------------------|
| Capital souscrit non appelé                   |                    |                |                    |                    |
| <b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>          |                    |                |                    |                    |
| Frais d'établissement                         |                    |                |                    |                    |
| Frais de développement                        |                    |                |                    |                    |
| Concessions, brevets et droits similaires     | 132 964            | 123 567        | 9 397              | 53 699             |
| Fonds commercial                              |                    |                |                    |                    |
| Autres immobilisations incorporelles          |                    |                |                    |                    |
| Avances, acomptes sur immo. incorporelles     |                    |                |                    |                    |
| <b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>            |                    |                |                    |                    |
| Terrains                                      |                    |                |                    |                    |
| Constructions                                 |                    |                |                    |                    |
| Installations techniques, matériel, outillage |                    |                |                    |                    |
| Autres immobilisations corporelles            | 84 196             | 62 871         | 21 324             | 7 700              |
| Immobilisations en cours                      |                    |                |                    |                    |
| Avances et acomptes                           |                    |                |                    |                    |
| <b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES</b>            |                    |                |                    |                    |
| Participations par mise en équivalence        |                    |                |                    |                    |
| Autres participations                         | 435 794 481        |                | 435 794 481        | 435 794 481        |
| Créances rattachées à des participations      | 369 330 391        |                | 369 330 391        | 3 276 231          |
| Autres titres immobilisés                     |                    |                |                    |                    |
| Prêts                                         | 204 917            |                | 204 917            | 349 697 568        |
| Autres immobilisations financières            | 24 199 819         |                | 24 199 819         | 24 199 819         |
| <b>ACTIF IMMOBILISE</b>                       | <b>829 746 767</b> | <b>186 438</b> | <b>829 560 329</b> | <b>813 029 498</b> |
| <b>STOCKS ET EN-COURS</b>                     |                    |                |                    |                    |
| 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      | 250                |                | 250                |                    |
| <b>CREANCES</b>                               |                    |                |                    |                    |
| Créances clients et comptes rattachés         | 1 456 205          |                | 1 456 205          | 1 307 109          |
| Autres créances                               | 111 330 127        |                | 111 330 127        | 81 395 360         |
| Capital souscrit et appelé, non versé         |                    |                |                    |                    |
| <b>DIVERS</b>                                 |                    |                |                    |                    |
| Valeurs mobilières de placement               |                    |                |                    |                    |
| Disponibilités                                | 184 543            |                | 184 543            | 355 509            |
| <b>COMPTES DE REGULARISATION</b>              |                    |                |                    |                    |
| Charges constatées d'avance                   | 461 559            |                | 461 559            | 115 521            |
| <b>ACTIF CIRCULANT</b>                        | <b>113 432 685</b> |                | <b>113 432 685</b> | <b>83 173 499</b>  |
| Frais d'émission d'emprunts à étaler          | 8 717 993          |                | 8 717 993          | 8 989 919          |
| Primes de remboursement des obligations       |                    |                |                    |                    |
| Ecart de conversion actif                     |                    |                |                    |                    |
| <b>TOTAL GENERAL</b>                          | <b>951 897 445</b> | <b>186 438</b> | <b>951 711 006</b> | <b>905 192 916</b> |

**SAS AFFLELOU**  
Comptes annuels au 31/07/2022

## BILAN PASSIF

| Rubriques                                                 | 31/07/2022         | 31/07/2021          |
|-----------------------------------------------------------|--------------------|---------------------|
| Capital social ou individuel ( dont versé : 245 335 143 ) | 245 335 143        | 231 481 561         |
| Primes d'émission, de fusion, d'apport                    | 8 094 066          | 19 553 492          |
| Ecarts de réévaluation                                    |                    |                     |
| Réserve légale                                            |                    |                     |
| Réserves statutaires ou contractuelles                    |                    |                     |
| Réserves réglementées                                     |                    |                     |
| Autres réserves                                           |                    |                     |
| Report à nouveau                                          |                    | (58 527 325)        |
| <b>RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)</b>         | <b>17 654 677</b>  | <b>(31 378 519)</b> |
| Subventions d'investissement                              |                    |                     |
| Provisions réglementées                                   | 7 062 937          | 7 062 937           |
| <b>CAPITAUX PROPRES</b>                                   | <b>278 146 822</b> | <b>168 192 145</b>  |
| Produits des émissions de titres participatifs            |                    |                     |
| Avances conditionnées                                     |                    |                     |
| <b>AUTRES FONDS PROPRES</b>                               |                    |                     |
| Provisions pour risques                                   | 35 079             | 46 681              |
| Provisions pour charges                                   |                    |                     |
| <b>PROVISIONS</b>                                         | <b>35 079</b>      | <b>46 681</b>       |
| <b>DETTES FINANCIERES</b>                                 |                    |                     |
| Emprunts obligataires convertibles                        | 45 220 656         | 181 177 491         |
| Autres emprunts obligataires                              | 540 072 362        | 489 653 264         |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit    |                    |                     |
| Emprunts et dettes financières divers                     |                    |                     |
| Avances et acomptes reçus sur commandes en cours          |                    |                     |
| <b>DETTES D'EXPLOITATION</b>                              |                    |                     |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés                  | 2 051 053          | 3 712 760           |
| Dettes fiscales et sociales                               | 4 689 447          | 4 105 952           |
| <b>DETTES DIVERSES</b>                                    |                    |                     |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés           |                    | 15 600              |
| Autres dettes                                             | 81 495 589         | 58 289 023          |
| <b>COMPTES DE REGULARISATION</b>                          |                    |                     |
| Produits constatés d'avance                               |                    |                     |
| <b>DETTES</b>                                             | <b>673 529 105</b> | <b>736 954 091</b>  |
| Ecarts de conversion passif                               |                    |                     |
| <b>TOTAL GENERAL</b>                                      | <b>951 711 006</b> | <b>905 192 916</b>  |

**SAS AFFLELOU**  
Comptes annuels au 31/07/2022

## COMPTE DE RESULTAT

| Rubriques                                                                         | France           | Exportation    | 31/07/2022         | 31/07/2021          |
|-----------------------------------------------------------------------------------|------------------|----------------|--------------------|---------------------|
| Ventes de marchandises                                                            |                  |                |                    |                     |
| Production vendue de biens                                                        |                  |                |                    |                     |
| Production vendue de services                                                     | 3 656 856        | 586 913        | 4 243 768          | 4 153 681           |
| <b>CHIFFRES D'AFFAIRES NETS</b>                                                   | <b>3 656 856</b> | <b>586 913</b> | <b>4 243 768</b>   | <b>4 153 681</b>    |
| Production stockée                                                                |                  |                |                    |                     |
| Production immobilisée                                                            |                  |                |                    |                     |
| Subventions d'exploitation                                                        |                  |                |                    |                     |
| Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges |                  |                | 1 723 377          | 9 709 335           |
| Autres produits                                                                   |                  |                | 160 595            | 335 103             |
| <b>PRODUITS D'EXPLOITATION</b>                                                    |                  |                | <b>6 127 740</b>   | <b>14 198 119</b>   |
| 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                                                 |                  |                | 5 237 822          | 14 212 199          |
| Impôts, taxes et versements assimilés                                             |                  |                | 138 339            | 107 825             |
| Salaires et traitements                                                           |                  |                | 3 749 124          | 5 868 529           |
| Charges sociales                                                                  |                  |                | 1 675 793          | 2 696 666           |
| <b>DOTATIONS D'EXPLOITATION</b>                                                   |                  |                |                    |                     |
| Sur immobilisations : dotations aux amortissements                                |                  |                | 2 033 521          | 417 780             |
| Sur immobilisations : dotations aux dépréciations                                 |                  |                |                    |                     |
| Sur actif circulant : dotations aux dépréciations                                 |                  |                |                    |                     |
| Dotations aux provisions                                                          |                  |                |                    | 35 079              |
| Autres charges                                                                    |                  |                | 72 177             | 54 026              |
| <b>CHARGES D'EXPLOITATION</b>                                                     |                  |                | <b>12 906 777</b>  | <b>23 392 104</b>   |
| <b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>                                                    |                  |                | <b>(6 779 037)</b> | <b>(9 193 986)</b>  |
| <b>OPERATIONS EN COMMUN</b>                                                       |                  |                |                    |                     |
| Bénéfice attribué ou perte transférée                                             |                  |                |                    |                     |
| Perte supportée ou bénéfice transféré                                             |                  |                |                    |                     |
| <b>PRODUITS FINANCIERS</b>                                                        |                  |                |                    |                     |
| Produits financiers de participations                                             |                  |                | 53 104 920         | 3 643 666           |
| 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                                                   |                  |                |                    |                     |
| Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement                     |                  |                |                    |                     |
| <b>PRODUITS FINANCIERS</b>                                                        |                  |                | <b>53 104 920</b>  | <b>3 643 666</b>    |
| Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions             |                  |                |                    |                     |
| Intérêts et charges assimilées                                                    |                  |                | 41 530 466         | 41 105 893          |
| Différences négatives de change                                                   |                  |                |                    |                     |
| Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement                    |                  |                |                    |                     |
| <b>CHARGES FINANCIERES</b>                                                        |                  |                | <b>41 530 466</b>  | <b>41 105 893</b>   |
| <b>RESULTAT FINANCIER</b>                                                         |                  |                | <b>11 574 453</b>  | <b>(37 462 226)</b> |
| <b>RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS</b>                                              |                  |                | <b>4 795 416</b>   | <b>(46 656 212)</b> |

**SAS AFFLELOU**  
Comptes annuels au 31/07/2022

## COMPTE DE RESULTAT (suite)

| Rubriques                                                                 | 31/07/2022        | 31/07/2021          |
|---------------------------------------------------------------------------|-------------------|---------------------|
| Produits exceptionnels sur opérations de gestion                          |                   |                     |
| Produits exceptionnels sur opérations en capital                          | 4 000             | 1 000               |
| Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges           |                   |                     |
| <b>PRODUITS EXCEPTIONNELS</b>                                             | <b>4 000</b>      | <b>1 000</b>        |
| Charges exceptionnelles sur opérations de gestion                         | 686 733           | 383 359             |
| Charges exceptionnelles sur opérations en capital                         |                   |                     |
| Dotations exceptionnelles aux amortissements, dépréciations et provisions |                   |                     |
| <b>CHARGES EXCEPTIONNELLES</b>                                            | <b>686 733</b>    | <b>383 359</b>      |
| <b>RESULTAT EXCEPTIONNEL</b>                                              | <b>(682 733)</b>  | <b>(382 359)</b>    |
| Participation des salariés aux résultats de l'entreprise                  | 182 184           | 579 968             |
| Impôts sur les bénéfices                                                  | (13 724 177)      | (16 240 020)        |
| <b>TOTAL DES PRODUITS</b>                                                 | <b>59 236 660</b> | <b>17 842 785</b>   |
| <b>TOTAL DES CHARGES</b>                                                  | <b>41 581 983</b> | <b>49 221 304</b>   |
| <b>BENEFICE OU PERTE</b>                                                  | <b>17 654 677</b> | <b>(31 378 519)</b> |

# Annexes

## **PRESENTATION GENERALE**

### **CHIFFRES CLES**

- Durée de l'exercice : 12 mois
- Total du bilan : 951 711 006 €
- Résultat net comptable : 17 654 677 €

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 président.

## **REGLES ET METHODES COMPTABLES**

Les comptes annuels de l'exercice clos le 31 juillet 2022 sont établis selon les principes, normes et méthodes comptables découlant du plan comptable général 2014 conformément au règlement ANC numéro 2014-03, à l'ensemble des règlements l'ayant modifié par la suite ainsi qu'aux avis et recommandations ultérieurs du Conseil National de la Comptabilité et du Comité de Réglementation Comptable.

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 : 3 à 4 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.

## **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.

## **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.

## **SAS AFFLELOU**

**Comptes annuels au 31/07/2022**

Les hypothèses de calcul retenues par l'organisme collecteur sont les suivantes :

- \* table de mortalité : TF-TH 14/16
- \* 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 Maitrise  
62 ans pour la catégorie Ouvriers / Employés
- \* mode de départ en retraite : Départ volontaire
- \* taux de charges sociales patronales : taxation de 46,4 %
- \* taux d'évolution des salaires: 2.5 % l'an,
- \* taux de turn-over : 2.8 %,
- \* taux d'actualisation : 2.8% 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**

### **Evolution de la dette du Groupe**

Compte tenu des performances du réseau et de la dynamique d'activité depuis la fin du premier confinement en mai 2020, le Groupe a continué au cours de l'exercice clos au 31 juillet 2022 de générer des flux de trésorerie significatifs, ce qui a permis la réalisation d'une opération de remontée de fonds aux actionnaires pour 59,2 millions d'euros. Cette opération avec nos actionnaires a été mise en œuvre moyennant un financement complémentaire de 50 millions d'euros sur la souche d'obligations 'high yield' à échéance 2026 de 410 millions d'euros (Senior Secured Notes) émise par Afflelou en mai 2021, avec un coupon de 4.25% l'an. Le financement en Senior Secured Notes a ainsi été porté à 460 millions d'euros, soit 535 millions d'euros, en y incluant les 75 millions d'euros de Senior Subordinated Notes à échéance 2027.

L'évolution de la structure financière du Groupe s'est accompagnée d'une nouvelle réduction du montant des obligations convertibles émises par Afflelou de 151,5 millions d'euros, qui avaient été réduites l'année passée dans le cadre d'un remboursement anticipé de 135 millions d'euros. A fin juillet 2022, l'encours capitalisé des obligations convertibles émises par Afflelou a été ramené à 45,2 millions d'euros, contre 181,2 millions d'euros à fin juillet 2021.

Enfin, la part de la dette obligataire portant intérêt à taux variable a été couverte aux deux tiers (50 millions d'euros sur 75 millions) sur une base de taux maximum variable indexé sur Euribor à 0.50%, jusqu'à échéance de 2025, ce qui garantit au Groupe un taux d'emprunt stable, pour les prochaines années, en dépit d'une tension et d'une volatilité fortes sur les taux d'intérêts depuis la fin d'année 2021.

### **Evolution de la structure d'actionnariat et de la gouvernance du Groupe**

En date du 31 janvier 2022, 39 350 219 OCA ont été converties donnant lieu à l'émission de 39 350 219 ADP D' de 0,534 euro de valeur nominale, chacune assortie d'une prime d'émission d'un montant de 3,02 euros, représentant une augmentation de capital total de 21 013 milliers d'euros assortie d'une prime d'émission d'un montant total de 118 987 milliers d'euros euros. Il s'en est suivi une réduction du capital social de la Société non motivée par des pertes d'un montant nominal de 7 159 milliers d'euros par voie de rachat de 13 407 182 ADP D' de 0,534 euro de valeur nominale, en vue de leur annulation, pour un prix total de 47 700 milliers d'euros.

A la suite de ces opérations, la gouvernance du Groupe a également évolué avec la nomination d'Anthony Afflelou, en tant que Directeur Général du Groupe, Alain Pourcelot conservant la fonction de Président en charge de la stratégie.

### **Impact de l'épidémie de COVID-19 sur l'exercice passé**

Les effets de l'épidémie de COVID-19 ont été marginaux sur l'exercice passé. Au cours des premiers mois de l'année civile 2022, le Groupe a bénéficié d'un effet de rattrapage par rapport à la même période de l'année précédente, où environ 150 magasins implantés en centres commerciaux avaient été contraints à la fermeture pour plusieurs mois. Inversement, l'épidémie a continué de peser sur le quotidien de notre réseau, avec par exemple en début d'année des difficultés d'organisation dans l'ensemble de la filière consécutives à la propagation du virus.

## **SAS AFFLELOU**

### **Comptes annuels au 31/07/2022**

Le Groupe a bénéficié de 0,2 million d'euros de mesures françaises de soutien gouvernemental au 31 juillet 2022 contre 2.6 millions d'euros sur l'exercice précédent.

Par ailleurs, le Groupe a également bénéficié d'avoir des bailleurs à hauteur de 0,3 millions d'euros au 31 juillet 2022 contre 1,1 millions d'euros au 31 juillet 2021.

#### **Guerre Russo-Ukrainienne et tensions inflationnistes**

Le groupe Afflelou a analysé son exposition potentielle aux conséquences de la guerre entre l'Ukraine et la Russie, en tenant compte en particulier des sanctions internationales contre un certain nombre de banques russes. Ce contexte de crise diplomatique et de tensions inflationnistes a eu pour conséquence principale, à date, un alourdissement des coûts logistiques et de transports, qui ne remettent toutefois pas en cause les performances opérationnelles d'ensemble.

Dans ce contexte de crise diplomatique, de choc inflationniste et de menace de récession, le Groupe a renforcé ses dispositifs d'observation et de contrôle des risques sur son activité, avec notamment la mise en place d'une cartographie complète des risques du Groupe, visant à anticiper l'avènement de risques importants, tels que l'évolution de l'inflation, et la conjoncture de consommation dans ses principales zones d'implantation. Le groupe continuera d'évaluer les conséquences de l'évolution de la situation.

**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 2022, les OCA sont valorisées à 45 220 655 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.

**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 (1 162 K€).

**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**

Au 31 juillet 2022, le capital social s'élève à 245.335.142,61 euros, composé de 459.429.106 actions entièrement libérées de valeur nominale de 0,534 euro, dont 393.857.994 actions ordinaires, 18.036.315 actions avec droit préférentiel de catégorie D (ADP D), 21.591.760 actions avec droit préférentiel de catégorie T (ADP T) et 25.943.037 actions avec droit préférentiel de catégorie D' (ADP D').

**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 différents mandataires sociaux du Conseil d'Administration, incluant les contrats de travail, les conventions de mandat social, les fonctions de dirigeant, versée et comptabilisée par le Groupe s'est élevée à 937 milliers d'euros en 2022 et 2 450 milliers d'euros en 2021. Le montant de ces rémunérations comprend également les indemnités de départ, de résiliation ou de révocation.

### **Avantages à long terme**

Outre les avantages liés au régime de retraite à prestations définies, décrit en 6.2.14, la Société a souscrit une police d'assurance de type GSC ("garantie sociale des dirigeants et chefs d'entreprise") au profit du Président pour une période d'indemnisation de dix-huit (18) mois et comprenant une couverture de 70% de sa rémunération nette (la "GSC"). Les cotisations à la GSC constituent un avantage en nature soumis aux cotisations de sécurité sociale et à l'impôt sur le revenu.

Il est prévu par ailleurs qu'en cas de résiliation du mandat du Président par le Conseil d'administration ou les actionnaires de la Société au cours des 12 premiers mois de son mandat social, le Président aura droit à 70 % de sa rémunération fixe mensuelle, versée mensuellement par la Société pendant une période de 18 mois, à condition que ledit Président soit inscrit comme chômeur auprès de Pôle Emploi.

Si la résiliation du mandat du Président par le Conseil d'administration ou les actionnaires de la Société intervient entre le 13e et le 18e mois de son mandat social, le Président a droit, à partir du 13ième mois suivant la date de résiliation, de percevoir 70% de sa rémunération fixe mensuelle, versée mensuellement par la Société pendant une période de 6 mois, à condition que ledit Président soit inscrit au chômage auprès de Pôle Emploi.

## **INTEGRATION FISCALE**

Pour l'exercice clos au 31 juillet 2022, le périmètre d'intégration fiscale se compose des sociétés suivantes :

- 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 2022, 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 du produit d'impôt sur les bénéfices provenant des filiales est de 17 773 282€.

## **SAS AFFLELOU**

### **Comptes annuels au 31/07/2022**

Le résultat d'ensemble bénéficiaire de l'exercice du groupe d'intégration fiscale s'élève à 14 514 197€ après imputation des déficits pour 14 514 197€, ce qui porte le déficit fiscal d'ensemble restant à reporter à 102 799 204€ à fin juillet 2022.

La charge d'impôts de l'intégration fiscale s'élève à 4 097 942 €.

#### **Participation**

Suite à la dénonciation de l'accord de 2002, un nouvel accord de participation groupe, auquel est rattaché AFFLELOU a été conclu en décembre 2020. 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 2022 s'élève à 310 314 €.

## **FAITS POSTERIEURS A LA CLOTURE**

### **Déménagement du siège social**

Le 1er août 2022, le groupe a signé un nouveau bail à la Défense compte tenu de l'arrivée à échéance du bail dans le 8ème arrondissement à Paris le 31 décembre 2022. Le déménagement du siège est prévu au cours du premier semestre 2022/2023.

### **Composition du capital**

Au 30 septembre 2022, 1 872 660 actions ordinaires (AO) détenues par la société Holding AA-OC ont été converties en 1 872 660 actions de préférence T (ADP T), avec une parité d'une ADP T nouvelle par AO présentée à la conversion.

### **Remboursement anticipé volontaire des obligations convertibles**

Le 30 septembre 2022 la Société a procédé à un remboursement anticipé volontaire d'un montant total de 257 636 OCA (ainsi que des intérêts capitalisés et courus y afférents jusqu'à la date de remboursement), correspondant à un montant global (principal et intérêts compris) à rembourser de 1 million d'euros.

### **Arrêt définitif de l'enseigne Optical Discount**

Le Groupe Afflelou confirme l'arrêt définitif de son enseigne Optical Discount à compter du 31 décembre 2024, cette décision résultant de nombreux facteurs opérationnels et une baisse significative du nombre de franchisés.



## **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 331 883 euros.

#### **Nantissements**

Dans le cadre du refinancement la dette, le Groupe a donné les engagements suivants :

- dette garantie par 3ABOD, Alain Afflelou Franchiseur, LOA, LSFA, AAI et 3ABOE ;
- nantissement des titres des sociétés 3ABOD, AAFR, LOA, LSFA, 3ABOE, AAI, ainsi que des principaux comptes bancaires des filiales ;
- nantissement des comptes courants d'associés avec les filiales susmentionnées.

#### **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 2022, aucun BSA n'a été exercé.

#### **Promesse de cession de titres**

En date du 13 juin 2019, a été signée une promesse de cession de titres de pour 7 magasins auprès d'un de nos franchisés en France. Une caution de 934.500€ qui correspond à 15% du prix estimé a été versée.

Au cours de l'exercice clos au 31/07/2020, un des magasins a été vendu à l'un de nos franchisés, ce qui a conduit au remboursement de 322.950€ de la caution versée.

Aucune opération n'a été effectuée au cours de l'exercice clos au 31/07/2022.

## **SAS AFFLELOU**

**Comptes annuels au 31/07/2022**

### **ENGAGEMENTS RECUS**

#### **Convention RCF**

Mise en place d'une ligne de crédit RCF de 30 millions d'euros avec une durée de 54 mois à compter de mai 2021.

# SAS AFFLELOU

Comptes annuels au 31/07/2022

## IMMOBILISATIONS

| Rubriques                                       | Début d'exercice   | Réévaluation | Acquisit., apports |
|-------------------------------------------------|--------------------|--------------|--------------------|
| Frais d'établissement et de développement       |                    |              |                    |
| Autres postes des immobilisations incorporelles | 132 964            |              |                    |
| <b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>            | <b>132 964</b>     |              |                    |
| 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                           | 83 488             |              | 27 689             |
| Matériel de bureau, informatique, mobilier      |                    |              |                    |
| Emballages récupérables et divers               |                    |              |                    |
| Immobilisations corporelles en cours            |                    |              |                    |
| Avances et acomptes                             |                    |              |                    |
| <b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>              | <b>83 488</b>      |              | <b>27 689</b>      |
| Participations évaluées par mise en équivalence |                    |              |                    |
| Autres participations                           | 788 413 072        |              | 16 711 800         |
| Autres titres immobilisés                       |                    |              |                    |
| Prêts et autres immobilisations financières     | 24 555 027         |              | 704 967            |
| <b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES</b>              | <b>812 968 099</b> |              | <b>17 416 767</b>  |
| <b>TOTAL GENERAL</b>                            | <b>813 184 551</b> |              | <b>17 444 456</b>  |

| Rubriques                                         | Virement       | Cession | Fin d'exercice     | Valeur d'origine |
|---------------------------------------------------|----------------|---------|--------------------|------------------|
| Frais d'établissement et de développement         |                |         |                    |                  |
| Autres postes des immobilisations incorporelles   |                |         | 132 964            |                  |
| <b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>              |                |         | <b>132 964</b>     |                  |
| 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                             |                | 26 982  | 84 196             |                  |
| Matériel de bureau, informatique, mobilier        |                |         |                    |                  |
| Emballages récupérables et divers                 |                |         |                    |                  |
| Immobilisations corporelles en cours              |                |         |                    |                  |
| Avances et acomptes                               |                |         |                    |                  |
| <b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>                | <b>26 982</b>  |         | <b>84 196</b>      |                  |
| Participations évaluées par mise équivalence      |                |         |                    |                  |
| Autres participations                             |                |         | 805 124 872        |                  |
| Autres titres immobilisés                         |                |         |                    |                  |
| Prêts et autres immobilisations financières       |                | 855 258 | 24 404 736         |                  |
| <b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES</b>                | <b>855 258</b> |         | <b>829 529 608</b> |                  |
| <b>TOTAL GENERAL</b>                              | <b>882 240</b> |         | <b>829 746 767</b> |                  |

# SAS AFFLELOU

Comptes annuels au 31/07/2022

## AMORTISSEMENTS

| Rubriques                                                   | Début d'exercice | Dotations     | Reprises      | Fin d'exercice |
|-------------------------------------------------------------|------------------|---------------|---------------|----------------|
| Frais d'établissement et de développement                   |                  |               |               |                |
| Autres immobilisations incorporelles                        | 79 265           | 44 302        |               | 123 567        |
| <b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>                        | <b>79 265</b>    | <b>44 302</b> |               | <b>123 567</b> |
| 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                                       | 75 788           | 14 065        | 26 982        | 62 871         |
| Matériel de bureau et informatique, mobilier                |                  |               |               |                |
| Emballages récupérables, divers                             |                  |               |               |                |
| <b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>                          | <b>75 788</b>    | <b>14 065</b> | <b>26 982</b> | <b>62 871</b>  |
| <b>TOTAL GENERAL</b>                                        | <b>155 053</b>   | <b>58 367</b> | <b>26 982</b> | <b>186 438</b> |

### VENTILATION DES MOUVEMENTS AFFECTANT LA PROVISION POUR AMORTISSEMENTS DEROGATOIRES

| Rubriques | Dotations                          |                   |                           | Reprises                           |                   |                           | Mouvements<br>amortissements<br>fin exercice |
|-----------|------------------------------------|-------------------|---------------------------|------------------------------------|-------------------|---------------------------|----------------------------------------------|
|           | Différentiel de<br>durée et autres | Mode<br>dégressif | Amort.fisc.<br>exception. | Différentiel de<br>durée et autres | Mode<br>dégressif | Amort.fisc.<br>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 |  |  |  |  |
| <b>TOTAL</b>  |  |  |  |  |

| Charges réparties sur plusieurs exercices | Début d'exercice | Augmentation | Dotations | Fin d'exercice |
|-------------------------------------------|------------------|--------------|-----------|----------------|
| Frais d'émission d'emprunts à étaler      | 8 989 919        | 1 703 228    | 1 975 154 | 8 717 993      |
| Primes de remboursement des obligations   |                  |              |           |                |

## IMMOBILISATIONS FINANCIERES

Valeurs brutes

| Détail des mouvements                    | 31/07/2021         | Augmentations     | Diminutions    | 31/07/2022         |
|------------------------------------------|--------------------|-------------------|----------------|--------------------|
| Titres de participation Groupe           | 428 731 545        |                   |                | 428 731 545        |
| Frais d'acquisition sur titres           | 7 062 937          |                   |                | 7 062 937          |
| Créances rattachées à des participations | 349 342 360        | 16 711 800        |                | 366 054 160        |
| Bons de souscription d'actions           | 3 276 231          |                   |                | 3 276 231          |
| Prêt                                     | 355 208            | 704 967           | 855 258        | 204 917            |
| Autres immobilisations financières       | 611 740            |                   |                | 611 740            |
| Mali de fusion                           | 23 588 079         |                   |                | 23 588 079         |
| <b>TOTAL</b>                             | <b>812 968 099</b> | <b>17 416 767</b> | <b>855 258</b> | <b>829 529 608</b> |

Dépréciations et pertes de valeurs

| Détail des mouvements | 31/07/2021 | Augmentations | Diminutions | 31/07/2022 |
|-----------------------|------------|---------------|-------------|------------|
|-----------------------|------------|---------------|-------------|------------|

## 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                      | 7 062 937        |           |               | 7 062 937        |
| Dont majorations exceptionnelles de 30 %         |                  |           |               |                  |
| Provisions pour prêts d'installation             |                  |           |               |                  |
| Autres provisions réglementées                   |                  |           |               |                  |
| <b>PROVISIONS REGLEMENTEES</b>                   | <b>7 062 937</b> |           |               | <b>7 062 937</b> |
| Provisions pour litiges                          |                  |           |               |                  |
| Provisions pour garanties données aux clients    |                  |           |               |                  |
| Provisions pour pertes sur marchés à terme       |                  |           |               |                  |
| Provisions pour amendes et pénalités             |                  |           |               |                  |
| Provisions pour pertes de change                 |                  |           |               |                  |
| Provisions pour pensions, obligations similaires |                  |           |               |                  |
| Provisions pour impôts                           |                  |           |               |                  |
| Provisions pour renouvellement immobilisations   |                  |           |               |                  |
| Provisions pour gros entretiens, grandes révis.  |                  |           |               |                  |
| Provisions charges soc. fisc. sur congés à payer |                  |           |               |                  |
| Autres provisions pour risques et charges        | 46 681           |           | 11 602        | 35 079           |
| <b>PROVISIONS RISQUES ET CHARGES</b>             | <b>46 681</b>    |           | <b>11 602</b> | <b>35 079</b>    |
| 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                             |                  |           |               |                  |
| <b>DEPRECIATIONS</b>                             |                  |           |               |                  |
| <b>TOTAL GENERAL</b>                             | <b>7 109 618</b> |           | <b>11 602</b> | <b>7 098 016</b> |
| Dotations et reprises d'exploitation             |                  |           | 11 602        |                  |
| 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 autres risques | 46 681                            |                                       |                                          | 11 602                                         | 35 079                            |
| <b>TOTAL</b>             | <b>46 681</b>                     |                                       |                                          | <b>11 602</b>                                  | <b>35 079</b>                     |

# SAS AFFLELOU

Comptes annuels au 31/07/2022

## CREANCES ET DETTES

| ETAT DES CREANCES                                                       | Montant brut | 1 an au plus | plus d'un an       |               |
|-------------------------------------------------------------------------|--------------|--------------|--------------------|---------------|
| Créances rattachées à des participations                                | 369 330 391  |              | 369 330 391        |               |
| Prêts                                                                   | 204 917      |              | 204 917            |               |
| Autres immobilisations financières                                      | 24 199 819   | 611 550      | 23 588 269         |               |
| Clients douteux ou litigieux                                            |              |              |                    |               |
| Autres créances clients                                                 | 1 456 205    | 1 456 205    |                    |               |
| Créance représentative de titres prêtés                                 |              |              |                    |               |
| Personnel et comptes rattachés                                          | 5 991        | 5 991        |                    |               |
| Sécurité Sociale et autres organismes sociaux                           | 7 836        | 7 836        |                    |               |
| Etat, autres collectivités : impôt sur les bénéfices                    | 46 167       | 46 167       |                    |               |
| Etat, autres collectivités : taxe sur la valeur ajoutée                 | 820 180      | 820 180      |                    |               |
| Etat, autres collectivités : autres impôts, taxes, versements assimilés |              |              |                    |               |
| Etat, autres collectivités : créances diverses                          |              |              |                    |               |
| Groupe et associés                                                      | 110 449 954  | 110 449 954  |                    |               |
| Débiteurs divers                                                        |              |              |                    |               |
| Charges constatées d'avance                                             | 461 559      | 461 559      |                    |               |
| TOTAL GENERAL                                                           | 506 983 018  | 113 859 442  | 393 123 576        |               |
| Montant des prêts accordés en cours d'exercice                          | 704 967      |              |                    |               |
| Montant des remboursements obtenus en cours d'exercice                  | 855 258      |              |                    |               |
| 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                                      | 45 220 656   |              | 45 220 656         |               |
| Autres emprunts obligataires                                            | 540 072 362  | 5 072 362    | 535 000 000        |               |
| 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                                   |              |              |                    |               |
| Fournisseurs et comptes rattachés                                       | 2 051 053    | 2 051 053    |                    |               |
| Personnel et comptes rattachés                                          | 2 203 288    | 2 203 288    |                    |               |
| Sécurité sociale et autres organismes sociaux                           | 1 261 693    | 1 261 693    |                    |               |
| Etat : impôt sur les bénéfices                                          | 896 280      | 896 280      |                    |               |
| Etat : taxe sur la valeur ajoutée                                       | 220 486      | 220 486      |                    |               |
| Etat : obligations cautionnées                                          |              |              |                    |               |
| Etat : autres impôts, taxes et assimilés                                | 107 700      | 107 700      |                    |               |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés                         |              |              |                    |               |
| Groupe et associés                                                      | 81 495 277   | 81 495 277   |                    |               |
| Autres dettes                                                           | 312          | 312          |                    |               |
| Dettes représentatives de titres empruntés                              |              |              |                    |               |
| Produits constatés d'avance                                             |              |              |                    |               |
| TOTAL GENERAL                                                           | 673 529 105  | 93 308 450   | 580 220 656        |               |
| Emprunts souscrits en cours d'exercice                                  | 90 563 097   |              |                    |               |
| Emprunts remboursés en cours d'exercice                                 | 176 100 835  |              |                    |               |
| 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           | 31/07/2021        | Augmentations      | Diminutions          | 31/07/2022         |
|---------------------------------|-------------------|--------------------|----------------------|--------------------|
| Fournisseurs débiteurs          | 15 600            |                    | (15 600)             |                    |
| Personnel et organismes sociaux | 12 039            | 62 223             | (60 435)             | 13 827             |
| Etat et collectivités           | 1 165 494         | 7 169 996          | (7 469 143)          | 866 347            |
| Comptes courant associés        | 80 202 227        | 128 926 626        | (98 678 899)         | 110 449 954        |
| <b>Total</b>                    | <b>81 395 360</b> | <b>136 158 844</b> | <b>(106 224 077)</b> | <b>111 330 127</b> |

### Dépréciations

| Détail des mouvements | 31/07/2021 | Augmentations | Diminutions | 31/07/2022 |
|-----------------------|------------|---------------|-------------|------------|
|-----------------------|------------|---------------|-------------|------------|

## **CHARGES ET PRODUITS CONSTATES D'AVANCE**

| <b>Charges constatées d'avance</b> | <b>Montant</b> |
|------------------------------------|----------------|
| Frais financiers                   | 119 385        |
| Frais généraux                     | 342 174        |
|                                    | <b>461 559</b> |

| <b>Produits constatés d'avance</b> | <b>Montant</b> |
|------------------------------------|----------------|
|------------------------------------|----------------|

**SAS AFFLELOU**  
**Comptes annuels au 31/07/2022**

## DETTES FINANCIERES

Détail des mouvements

| Détail des mouvements              | 31/07/2021         | Augmentations      | Diminutions          | 31/07/2022         |
|------------------------------------|--------------------|--------------------|----------------------|--------------------|
| Emprunts obligataires              | 666 177 491        | 65 573 167         | (151 530 003)        | 580 220 656        |
| Intérêts sur emprunts obligataires | 4 653 264          | 40 563 098         | (40 144 000)         | 5 072 362          |
| <b>Total</b>                       | <b>670 830 755</b> | <b>106 136 265</b> | <b>(191 674 003)</b> | <b>585 293 018</b> |

## VENTILATION DU CHIFFRE D'AFFAIRES

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

| Rubriques                     | Chiffre d'affaires<br>France | Chiffre d'affaires<br>Export | Total<br>31/07/2022 | Total<br>31/07/2021 | %             |
|-------------------------------|------------------------------|------------------------------|---------------------|---------------------|---------------|
| Production vendue de services | 3 656 856                    | 586 913                      | 4 243 768           | 4 153 681           | 2,17 %        |
| <b>TOTAL</b>                  | <b>3 656 856</b>             | <b>586 913</b>               | <b>4 243 768</b>    | <b>4 153 681</b>    | <b>2,17 %</b> |

## SAS AFFLELOU

Comptes annuels au 31/07/2022

### CHARGES A PAYER

| Charges à payer                                         | Montant           |
|---------------------------------------------------------|-------------------|
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés frais généraux | 1 199 152         |
| Dettes sociales                                         | 4 174 839         |
| Dettes fiscales                                         | 3 133             |
| Intérêts courus                                         | 5 072 674         |
| <b>TOTAL</b>                                            | <b>10 449 798</b> |

**TRANSFERTS DE CHARGES**

| Nature des transferts                   | Montant          |
|-----------------------------------------|------------------|
| Transfert de charges - Personnels       | 8 546            |
| Transfert de charges - Frais d'emprunts | 1 703 228        |
| <b>TOTAL</b>                            | <b>1 711 775</b> |

**CHARGES ET PRODUITS FINANCIERS**

| Charges financières                                        | Montant           |
|------------------------------------------------------------|-------------------|
| Dotations financières aux amortissements et aux provisions | 0                 |
| Intérêts et charges assimilés                              | 41 134 625        |
| Différences négatives de change                            | 0                 |
| Charges nettes sur cessions des valeurs mobilières         | 0                 |
| Autres intérêts et charges assimilés                       | 395 841           |
| <b>TOTAL</b>                                               | <b>41 530 466</b> |

| 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                                    | 53 104 920        |
| Différences positives de changes                                         | 0                 |
| Produits nets sur cessions de valeurs mobilières                         | 0                 |
| Autres intérêts et produits assimilés                                    | 0                 |
| <b>TOTAL</b>                                                             | <b>53 104 920</b> |

**CHARGES ET PRODUITS EXCEPTIONNELS**

| Nature des charges             | Montant        |
|--------------------------------|----------------|
| Amendes                        | 90             |
| Autres charges exceptionnelles | 686 642        |
| <b>TOTAL</b>                   | <b>686 732</b> |

| Nature des produits                     | Montant      |
|-----------------------------------------|--------------|
| Produits de cessions d'éléments d'actif | 4 000        |
| <b>TOTAL</b>                            | <b>4 000</b> |



# SAS AFFLELOU

Comptes annuels au 31/07/2022

## COMPOSITION DU CAPITAL SOCIAL

| Catégories de titres    | Nombre de titres              |                             |                                  | Valeur nominale |
|-------------------------|-------------------------------|-----------------------------|----------------------------------|-----------------|
|                         | à la clôture<br>de l'exercice | créés pendant<br>l'exercice | remboursés<br>pendant l'exercice |                 |
| Actions ordinaires      | 391 985 334                   |                             |                                  | 0,53            |
| Actions préférentielles | 67 443 772                    |                             |                                  | 0,53            |

## VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

| Situation à l'ouverture de l'exercice                         |            | Solde              |
|---------------------------------------------------------------|------------|--------------------|
| Capitaux propres avant distributions sur résultats antérieurs |            | 168 192 145        |
| Distributions sur résultats antérieurs                        |            |                    |
| Capitaux propres après distributions sur résultats antérieurs |            | 168 192 145        |
| Variations en cours d'exercice                                | En moins   | En plus            |
| Variations du capital                                         | 7 159 435  | 21 013 017         |
| Variations des primes liées au capital                        | 40 540 566 | 118 986 985        |
| Variations des réserves                                       |            |                    |
| Variations des subventions d'investissement                   |            |                    |
| Variations des provisions réglementées                        |            |                    |
| Autres variations                                             |            |                    |
| Résultat de l'exercice                                        |            | 17 654 677         |
| <b>SOLDE</b>                                                  |            | <b>109 954 678</b> |
| Situation à la clôture de l'exercice                          |            | Solde              |
| Capitaux propres avant répartition                            |            | 278 146 823        |

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

| 1 - Origine                          |  | Montant    |
|--------------------------------------|--|------------|
| Résultat de l'exercice               |  | 17 654 677 |
| dont résultat courant avant impôts : |  | 4 795 416  |
| TOTAL                                |  | 17 654 677 |
| 2 - Affectations                     |  | Montant    |
| Report à nouveau                     |  | 17 307 424 |
| TOTAL                                |  | 17 307 424 |

# SAS AFFLELOU

Comptes annuels au 31/07/2022

## LISTE DES FILIALES ET PARTICIPATIONS

| Dénomination<br>Siège Social    | Capital<br>Capitaux Propres* | Q.P. Détenue<br>Divid. encaiss. | Val. brute Titres<br>Val. nette Titres | Prêts, avances<br>Cautions | Chiffre d'affaires<br>Résultat |
|---------------------------------|------------------------------|---------------------------------|----------------------------------------|----------------------------|--------------------------------|
| <b>FILIALES (plus de 50%)</b>   |                              |                                 |                                        |                            |                                |
| 3AB OPTIQUE DEVELOPPEMENT       | 279 930 394                  | 100                             | 435 794 481                            |                            | 1 754 805                      |
| 11 Rue d'Argenson - 75008 PARIS | 20 722 981                   |                                 | 435 794 481                            |                            | 16 460 518                     |

---

### PARTICIPATIONS (10 à 50%)

---

### AUTRES PARTICIPATIONS

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

## ENTREPRISES LIEES ET PARTICIPATIONS

| Rubriques                                              | Participations | Parties liées |
|--------------------------------------------------------|----------------|---------------|
| <b>ACTIF IMMOBILISE</b>                                |                |               |
| Capital souscrit non appelé                            |                |               |
| Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles  |                |               |
| Avances et acomptes sur immobilisations corporelles    |                |               |
| Participations                                         | 435 794 481    |               |
| Créances rattachées à des participations               | 369 330 391    |               |
| Prêts                                                  |                | 204 417       |
| Autres titres immobilisés                              |                |               |
| Autres immobilisations financières                     |                |               |
| <b>ACTIF CIRCULANT</b>                                 |                |               |
| Avances et acomptes versés sur commandes               |                |               |
| Créances clients et comptes rattachés                  | 30 398         | 1 425 807     |
| Autres créances                                        | 110 449 954    |               |
| Capital souscrit appelé, non versé                     |                |               |
| Valeurs mobilières de placement                        |                |               |
| Disponibilités                                         |                |               |
| <b>COMPTES DE REGULARISATION</b>                       |                |               |
| Charges constatées d'avances                           |                | 308 089       |
| Produits constatés d'avances                           |                |               |
| <b>DETTES</b>                                          |                |               |
| Emprunts obligataires convertibles                     |                | 45 220 656    |
| Autres emprunts obligataires                           |                |               |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit |                |               |
| Emprunts et dettes financières divers                  | 1 100          | 81 494 176    |
| Avances et acomptes reçus sur commandes                |                |               |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés               | 65 457         | 524 440       |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés        |                |               |
| Autres dettes                                          |                |               |
| <b>CHARGES ET PRODUITS D'EXPLOITATIONS</b>             |                |               |
| Autres produits d'exploitations                        |                | 162 567       |
| Production vendue de services                          | 73 277         | 4 170 491     |
| Autres achats et charges externes                      | 180 208        | 2 235 916     |
| <b>CHARGES ET PRODUITS FINANCIERS</b>                  |                |               |
| Produits de participations                             | 35 000 000     |               |

# SAS AFFLELOU

Comptes annuels au 31/07/2022

## LISTE DES SOCIETES MEMBRES DU PERIMETRE

AFFLELOU est la société mère consolidante.

Elle consolide à ce titre les sociétés du périmètre ci-dessous au 31 juillet 2022 :

| 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          |
| Alain Afflelou Audiologo         | Madrid       | Espagne    | IG                       | 100           | 100          |
| Alain Afflelou Portugal          | Lisbonne     | 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          |
| AA LATAM                         | Madrid       | Espagne    | IG                       | 100           | 100          |
| Groupe AAO :                     |              |            |                          |               |              |
| F2L                              | Paris        | France     | IG                       | 100           | 100          |
| Alain Afflelou Optico            | Madrid       | Espagne    | IG                       | 100           | 100          |
| Groupe LOA :                     |              |            |                          |               |              |
| L'opticien Afflelou              | Paris        | France     | IG                       | 100           | 100          |
| Ottica                           | Paris        | France     | Fusion                   | 100           | 100          |
| A Plus                           | Paris        | France     | IG                       | 100           | 100          |
| Eric Afflelou                    | Bordeaux     | France     | IG                       | 100           | 100          |
| Caron FP                         | Bordeaux     | France     | IG                       | 100           | 100          |
| Optique Christel                 | Paris        | France     | IG                       | 100           | 100          |
| Optique Bagavi                   | Paris        | France     | IG                       | 100           | 100          |
| Optique Caron                    | Paris        | France     | IG                       | 100           | 100          |
| Vinelop                          | Paris        | France     | IG                       | 100           | 100          |
| Gazoleo                          | Paris        | France     | IG                       | 100           | 100          |
| Autres sociétés succursalistes : |              |            |                          |               |              |
| Academie Vision                  | Paris        | France     | Fusion                   | 100           | 100          |
| Groupe optique Méditerranée      | Paris        | France     | Fusion                   | 100           | 100          |
| Cathare Optique                  | Paris        | France     | Fusion                   | 100           | 100          |

**SAS AFFLELOU**  
**Comptes annuels au 31/07/2022**

## **ENGAGEMENTS HORS BILAN**

| <b>Engagements donnés</b>           |  | <b>Montant</b>   |
|-------------------------------------|--|------------------|
| Promesse acquisitions titres Gustin |  | 3 465 450        |
| Indemnités de départs en retraite   |  | 331 883          |
| <b>TOTAL</b>                        |  | <b>3 797 333</b> |
| <b>Engagements reçus</b>            |  | <b>Montant</b>   |

**SAS AFFLELOU**

**Comptes annuels au 31/07/2022**

**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   | 245 335 143     | 100,00 % |



## SAS AFFLELOU

Comptes annuels au 31/07/2022

### EFFECTIF MOYEN

| Effectifs         | Personnel salarié | Personnel à disposition<br>de l'entreprise |
|-------------------|-------------------|--------------------------------------------|
| Mandataire        | 1                 |                                            |
| Cadre             | 40                |                                            |
| Agent de maîtrise | 8                 |                                            |
| Employé           | 7                 |                                            |
| Apprenti          | 1                 |                                            |
| TOTAL             |                   | 57                                         |

**AFFLELOU**

**Société par actions simplifiée au capital de 245.335.142 €  
Siège social : Tour Trinity - 1 bis Esplanade de la Défense  
92400 Courbevoie**

**751 095 712 RCS NANTERRE**

**EXTRAIT DE L'ACTE UNANIME DES ASSOCIES SOUS SEING PRIVE  
EN DATE DU 20 DECEMBRE 2022**

**AFFECTATION DU RESULTAT DE L'EXERCICE CLOS LE 31 JUILLET 2022  
TROISIEME DECISION DES ASSOCIES**

[...]

**TROISIEME DECISION**

**Affectation du résultat de l'exercice clos le 31 juillet 2022**

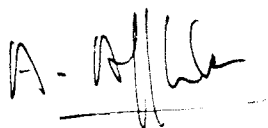
Les associés, après avoir pris connaissance (i) du rapport de gestion du Président sur la situation et l'activité de la Société au cours de son exercice clos le 31 juillet 2022 et (ii) du rapport général des commissaires aux comptes sur les comptes clos le 31 juillet 2022, constatant que le résultat comptable de l'exercice fait ressortir un bénéfice de 17.654.677 euros, décident de l'affecter comme suit :

|                                                   |              |
|---------------------------------------------------|--------------|
| Bénéfice de l'exercice.....                       | 17.654.677 € |
| A la réserve légale (5% du bénéfice arrondi)..... | 885.000 €    |
| Le solde.....                                     | 16.769.677 € |
| En totalité au compte report à nouveau.           |              |

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

***Cette décision est adoptée à l'unanimité.***

[...]



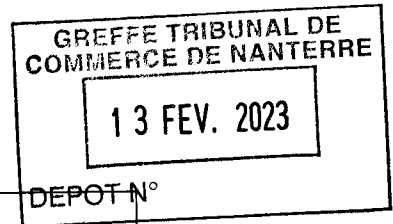
Certifié conforme par  
Le Président  
Monsieur Anthony Afflelou

# GREFFE DU TRIBUNAL DE COMMERCE DE NANTERRE

4 rue Pablo Néruda  
92020 NANTERRE  
01.40.97.17.17

Nos réf : **MR /3066555 /Débours 3605887**  
N° de compte : **6700**

## REQUISITION

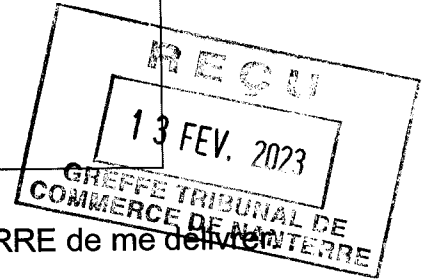


Je soussigné :

**LEXTENSO SERVICES**

**LA GRANDE ARCHE LA DEFENSE**

**92044 Paris**



Requiers M. le Greffier du Tribunal de Commerce de NANTERRE de me délivrer

**Dépôt des comptes annuels NANTERRE**

*+ Cptes consolidés*

**Quantité : 2**

Dénomination de la  
société ou nom du  
commerçant:

**AFFELOU**

Adresse:

**TOUR TRINITY  
1 BIS ESPLANADE DE LA DEFENSE  
92400 COURBEVOIE**

N° du registre du commerce:

**751 095 712**

Forme:

**SAS**

Nom et prénom du  
dirigeant:

### Avis important

*L'entreprise sélectionnée a pu être désignée par ses créanciers sous une dénomination et/ou une adresse différente de celle connue du Registre du Commerce. L'état et les documents délivrés répondent à la réquisition déposée et la responsabilité du greffier ne sera pas engagée dans le cas où le nom propre serait mal orthographié et où un privilège grèverait le fonds visé sous une dénomination différente (rue, numéro ou nom). En conséquence, toute modification du nom des voies ou des numéros doit être rigoureusement indiquée dans la présente réquisition.*

**Signature : MARTINE RUELLE**

A Paris, le 10/02/2023