

COMPTE DE RESULTAT

Rubriques	France	Exportation	31/07/2023	31/07/2022
Ventes de marchandises				
Production vendue de biens				
Production vendue de services	1 820 626	69 204	1 889 830	1 754 806
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS	1 820 626	69 204	1 889 830	1 754 806
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges			20 694	
Autres produits			258 510	177 637
PRODUITS D'EXPLOITATION			2 169 034	1 932 443
Achats de marchandises (y compris droits de douane)				
Variation de stock (marchandises)				
Achats de matières premières et autres approvisionnements (et droits de douane)				
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)				
Autres achats et charges externes			1 146 535	915 628
Impôts, taxes et versements assimilés			27 395	29 367
Salaires et traitements			1 131 613	1 227 539
Charges sociales			480 193	503 691
DOTATIONS D'EXPLOITATION				
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			15 377	19 695
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations				
Dotations aux provisions				
Autres charges			9 866	6
CHARGES D'EXPLOITATION			2 810 979	2 695 928
RESULTAT D'EXPLOITATION			(641 945)	(763 485)
OPERATIONS EN COMMUN				
Bénéfice attribué ou perte transférée				
Perte supportée ou bénéfice transféré				
PRODUITS FINANCIERS				
Produits financiers de participations			95 210 361	43 515 470
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				
PRODUITS FINANCIERS			95 210 361	43 515 470
Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions			10 422 817	8 165 141
Intérêts et charges assimilées			22 425 291	18 002 232
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
CHARGES FINANCIERES			32 848 108	26 167 373
RESULTAT FINANCIER			62 362 253	17 348 096
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS			61 720 307	16 584 612

COMPTE DE RESULTAT (suite)

Rubriques	31/07/2023	31/07/2022
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		1
Produits exceptionnels sur opérations en capital		
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges		
PRODUITS EXCEPTIONNELS		1
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	8 071	2 237
Dotations exceptionnelles aux amortissements, dépréciations et provisions		
CHARGES EXCEPTIONNELLES	8 071	2 237
RESULTAT EXCEPTIONNEL	(8 071)	(2 236)
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise	178 338	122 280
Impôts sur les bénéfices	(509)	(423)
TOTAL DES PRODUITS	97 379 395	45 447 914
TOTAL DES CHARGES	35 844 988	28 987 395
BENEFICE OU PERTE	61 534 407	16 460 519

Comptes annuels au 31/07/2023

BILAN ACTIF

Rubriques	Montant Brut	Amort. Prov.	31/07/2023	31/07/2022
Capital souscrit non appelé				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires	38 302	38 302		
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Avances, acomptes sur immo. incorporelles				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel, outillage				
Autres immobilisations corporelles	53 191	24 622	28 569	35 518
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS FINANCIERES				
Participations par mise en équivalence				
Autres participations	644 807 312	110 611 893	534 195 419	544 618 235
Créances rattachées à des participations	88 906 667		88 906 667	84 758 661
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières	74 913 051		74 913 051	74 913 051
ACTIF IMMOBILISE	808 718 523	110 674 817	698 043 706	704 325 465
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières, approvisionnements				
En-cours de production de biens				
En-cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
Avances et acomptes versés sur commandes				
CREANCES				
Créances clients et comptes rattachés	642 205		642 205	635 610
Autres créances	179 339 296		179 339 296	89 538 738
Capital souscrit et appelé, non versé				
DIVERS				
Valeurs mobilières de placement				
Disponibilités	98 002		98 002	280 645
COMPTES DE REGULARISATION				
Charges constatées d'avance	297 355		297 355	58 306
ACTIF CIRCULANT	180 376 858		180 376 858	90 513 300
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecarts de conversion actif				
TOTAL GENERAL	989 095 381	110 674 817	878 420 563	794 838 765

DocuSigned by:

APPELOU Anthony

F36EEE5C31644C4...

Comptes annuels au 31/07/2023

BILAN PASSIF

Rubriques	31/07/2023	31/07/2022
Capital social ou individuel (dont versé : 279 930 394)	279 930 394	279 930 394
Primes d'émission, de fusion, d'apport	8 097 434	8 097 434
Ecarts de réévaluation		
Réserve légale	959 000	134 000
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves		
Report à nouveau	17 968 543	2 333 024
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	61 534 407	16 460 519
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées	10 158 523	10 158 523
CAPITAUX PROPRES	378 648 300	317 113 893
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques	2 016	3 043
Provisions pour charges		
PROVISIONS	2 016	3 043
DETTES FINANCIERES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts et dettes financières divers	383 734 576	366 054 160
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
DETTES D'EXPLOITATION		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	193 272	230 404
Dettes fiscales et sociales	649 224	987 278
DETTES DIVERSES		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	115 193 176	110 449 987
COMPTES DE REGULARISATION		
Produits constatés d'avance		
DETTES	499 770 247	477 721 829
Ecarts de conversion passif		
TOTAL GENERAL	878 420 563	794 838 765

DELOITTE & ASSOCIES

ERNST & YOUNG et Autres

3AB Optique Développement

Exercice clos le 31 juillet 2023

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

DELOITTE & ASSOCIES

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

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

ERNST & YOUNG et Autres

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

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

3AB Optique Développement

Exercice clos le 31 juillet 2023

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

A l'Associé Unique de la société 3AB Optique Développement,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par décisions de l'associé unique, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société 3AB Optique Développement relatifs à l'exercice clos le 31 juillet 2023, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

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

Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

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

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

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance prévues par le Code de commerce et par le Code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes, sur la période du 1^{er} août 2022 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 « Participations et autres titres immobilisés » de l'annexe aux comptes annuels expose les règles et les méthodes comptables relatives aux titres de participation. Dans le cadre de notre appréciation des règles et des principes comptables suivis par votre société, nous avons apprécié le caractère approprié des méthodes comptables appliquées ainsi que les informations fournies dans les notes de l'annexe.

Vérifications spécifiques

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

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

Nous attestons de la sincérité et de la concordance avec les comptes annuels des informations relatives aux délais de paiement mentionnées à l'article D. 441-6 du Code de commerce.

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

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

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

Les comptes annuels ont été arrêtés par le président.

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

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

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

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

il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;

il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;

il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;

il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;

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

Paris-La Défense, le 20 décembre 2023

Les Commissaires aux Comptes

DELOITTE & ASSOCIES

ERNST & YOUNG et Autres

 *Benoit Pimont*

 *Sébastien HUET*

Benoit Pimont

Sébastien Huet

COMPTE DE RESULTAT (suite)

Rubriques	31/07/2023	31/07/2022
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		1
Produits exceptionnels sur opérations en capital		
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges		
PRODUITS EXCEPTIONNELS		1
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	8 071	2 237
Dotations exceptionnelles aux amortissements, dépréciations et provisions		
CHARGES EXCEPTIONNELLES	8 071	2 237
RESULTAT EXCEPTIONNEL	(8 071)	(2 236)
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise	178 338	122 280
Impôts sur les bénéfices	(509)	(423)
TOTAL DES PRODUITS	97 379 395	45 447 914
TOTAL DES CHARGES	35 844 988	28 987 395
BENEFICE OU PERTE	61 534 407	16 460 519

Annexes

PRESENTATION GENERALE

CHIFFRES CLES

- Durée de l'exercice : 12 mois
- Total du bilan : 878 420 563 €
- Résultat net comptable : 61 534 407 €

Les notes et les tableaux présentés ci- après font partie intégrante des comptes annuels de la société

SAS 3AB OPTIQUE DEVELOPPEMENT qui ont été établis et arrêtés par le président.

REGLES ET METHODES COMPTABLES

Les comptes annuels de l'exercice clos le 31 juillet 2023 sont établis conformément aux dispositions du Code de Commerce, du Plan Comptable Général tels que décrits dans le règlement ANC 2014-03 du 5 juin 2014, à jour des différents règlements complémentaires à la date de l'établissement des dits comptes annuels, et des pratiques comptables généralement admises en France.

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

Continuité de l'exploitation

Permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre

Indépendance des exercices

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

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

Les principales méthodes utilisées sont les suivantes :

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

Non applicable

IMMOBILISATIONS CORPORELLES

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

Les principales durées d'amortissement sont les suivantes:

Matériel de bureau : 5 ans

Matériel informatique : 3 à 5 ans

Matériel de transport : 3 à 4 ans

PARTICIPATIONS ET AUTRES TITRES IMMOBILISES

Les titres de participation ont été évalués au prix pour lequel ils ont été acquis.

La société déterminera la valeur réelle des titres selon le montant de l'actif net à la clôture de l'exercice, le niveau de rentabilité et la valeur d'utilité.

Une provision pour dépréciation est constituée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur d'acquisition.

Conformément au règlement 2015-06 du 23-11-2015 de l'ANC, le mali technique inscrit précédemment en « fonds commercial » a été reclassé selon son affectation aux plus-values latentes sur les actifs sous jacents apportés. Ainsi, le mali a été comptabilisé en immobilisations financières, puisqu'il est affectable dans sa totalité aux titres de participation.

CREANCES RATTACHEES A DES PARTICIPATIONS

Les créances rattachées à des participations sont enregistrées pour leur valeur nominale. Une provision pour dépréciation est pratiquée lorsque le recouvrement d'une créance est compromis.

STOCKS

Non applicable

CREANCES

Les créances sont dépréciées par voie de provision afin de tenir compte des difficultés de recouvrement auxquelles elles sont susceptibles de donner lieu.

FRAIS D'EMISSION D'EMPRUNT

La société a choisi d'étaler les frais d'émission d'emprunt. Ils sont comptabilisés en charges à répartir et étalés sur la durée de l'emprunt. Lorsque l'emprunt est remboursé par anticipation, les frais liés sont alors passés en charges pour leur valeur résiduelle.

VALEUR MOBILIERE DE PLACEMENT

Non applicable

PRIMES DE REMBOURSEMENT DES OBLIGATIONS

Non applicable

PROVISIONS REGLEMENTEES

Les provisions règlementées figurant au bilan représentent les amortissements dérogatoires des frais d'acquisitions sur titres.

PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES

Les provisions pour litiges et autres provisions pour charges figurant au bilan ont été estimées en fonction de l'hypothèse la plus probable de la sortie des ressources pour la société.

INDEMNITES DE DEPART A LA RETRAITE

En France, l'indemnité de retraite est un montant forfaitaire versé à l'employé quand ce dernier part à la retraite. Le montant de cette prestation dépend de la durée de service de l'employé à la date de la retraite et est défini par les conventions collectives et/ou d'entreprise. L'indemnité du plan de retraite ne fournit pas de droits acquis aux employés avant qu'ils atteignent l'âge de la retraite (droits non acquis). Les indemnités de départ à la retraite ne sont pas liées à d'autres prestations standards de retraite, telles que les pensions versées par la sécurité sociale ou les fonds complémentaires (Arccco et Agirc).

Les régimes de retraite, les indemnités assimilées et autres avantages sociaux qui sont analysés comme des régimes à prestations définies (régime dans lequel le Groupe s'engage à

garantir un montant ou un niveau de prestation défini), sont inscrits en engagements hors bilan sur la base d'une évaluation actuarielle des engagements à la date de clôture, diminuée de la juste valeur des actifs du régime y afférent qui leur sont dédiés. Les cotisations versées au titre des régimes qui sont analysés comme des régimes à cotisations définies, c'est-à-dire lorsque la société n'a pas d'autre obligation que le paiement de cotisations, sont comptabilisées en charges de l'exercice.

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

- * table de mortalité : TF-TH 14/16
- * droits régissant les IFC : issus de la CCN Optique - Lunetterie de détail
- * âge de départ à la retraite :
 - 65 ans pour la catégorie Cadres,
 - 64 ans pour la catégorie Agents de Maitrise
 - 64 ans pour la catégorie Ouvriers / Employés
- * mode de départ en retraite : Départ volontaire
- * taux de charges sociales patronales : taxation de 46,3 %
- * taux d'évolution des salaires: 2.3 % l'an,
- * taux de turn-over : 4.7 %,
- * taux d'actualisation : 3.6 % l'an.

OPERATIONS EN DEVISES

Non applicable

OPERATIONS A LONG TERME

Non applicable

CHANGEMENTS DE METHODE

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

FAITS MARQUANTS DE L'EXERCICE

DISTRIBUTION DE DIVIDENDE

En date du 28 décembre 2022, la société Alain Afflelou franchiseur a décidé de faire une distribution de 88 millions d'euros, soit un montant d'environ 8.246 euros par action à 3AB Optique Développement. Cette distribution a été prélevée sur le report à nouveau de la société Alain Afflelou Franchiseur et a été mise totalement en paiement.

IMPACT DE L'EPIDEMIE DE COVID-19 SUR L'EXERCICE PASSE

Le Groupe considère que l'épidémie de COVID-19 qui a affecté fortement son activité et celle de son réseau au cours des années civiles 2020 et 2021 n'a plus d'effet sur son activité. Le rattrapage d'activité dans le secteur a permis de retrouver les niveaux d'activité comparables à 2019 en 2022, et le secteur a renoué avec une croissance régulière. Enfin, les problèmes d'organisation liés à la propagation de l'épidémie, notamment en Chine ont été résorbés en fin de premier semestre 2022.

GUERRE RUSSO-UKRAINIENNE ET TENSIONS INFLATIONNISTES

Le groupe a mis en place une cartographie de ses risques depuis 2021.

A la suite du démarrage du conflit russo-ukrainien, le groupe Afflelou a, dans ce cadre, analysé son exposition potentielle aux conséquences de la guerre entre l'Ukraine et la Russie, en prenant en compte l'environnement de sanctions internationales, et l'impact potentiel sur les filières d'approvisionnement. Le Groupe n'a pas d'activité directe dans ses régions, et ne s'y approvisionne pas. Ces événements ne pourraient donc agir que de manière indirecte sur l'activité du Groupe, au titre de l'impact sur la conjoncture économique mondiale.

Ces événements s'inscrivent cependant dans un contexte d'inflation qui a progressé fortement en 2022, notamment sur les biens de consommation. Le Groupe a donc renforcé ses dispositifs d'observation et de contrôle des risques sur son activité, en surveillant particulièrement l'impact de l'inflation. Une étude a été conduite mi 2022, visant à modéliser l'impact de l'inflation sur la santé financière des franchisés, sur la base d'hypothèses de hausse des coûts d'achats non répercutée, ainsi que d'une inflation sur dépenses opérationnelles (frais de personnel, loyers et charges externes). Les résultats de cette analyse étaient un impact limité sur les résultats des franchisés, et très marginal sur les résultats du Groupe. Les résultats moyens des franchisés sur l'année civile 2022 pour l'ensemble du réseau ont confirmé l'absence d'une dégradation significative de la marge commerciale, et un niveau de rentabilité proche des niveaux avant l'épidémie de COVID-19, dans un contexte par ailleurs très positif de santé financière des franchisés.

DEMENAGEMENT DU SIEGE SOCIAL

Le 1er août 2022, le groupe a signé un nouveau bail en vue d'établir son siège dans des locaux situés Tour Trinity à Paris-la Défense. L'emménagement dans ces nouveaux locaux est intervenu en janvier 2023

INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES

IMMOBILISATIONS FINANCIERES

Dépréciations et pertes de valeur

A la clôture, la valeur d'inventaire des titres de LOA étant inférieure à la valeur d'acquisition, une provision a été constatée. La provision cumulée sur ces titres s'établit à 110.611.893 € à l'actif du bilan.

PARTICIPATION AUX BENEFICES

Un nouvel accord de participation Groupe 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 proposé par la banque Natixis.

Le montant de la réserve de participation au titre de l'exercice clos au 31 juillet 2023 s'élève à 186.983 €.

REMUNERATIONS DES DIRIGEANTS

Au cours de l'exercice, aucune rémunération n'a été allouée aux membres des organes, d'administration, de direction et de surveillance.

INTEGRATION FISCALE

La société est intégrée fiscalement dans la société AFFLELOU.

Au 31 Juillet 2023, la société a calculé son impôt sur les sociétés selon la convention d'intégration fiscale qui prévoit que les filiales constatent leur impôt comme si elles étaient imposées seules. La société Mère conserve ainsi les économies d'impôts générées par les déficits de ses filiales.

FAITS POSTERIEURS A LA CLOTURE

Aucun autre événement important n'est intervenu depuis le 1er août 2023, susceptible d'avoir une incidence significative sur la situation financière, le résultat, l'activité ou le patrimoine de la société.

ENGAGEMENTS HORS BILAN

ENGAGEMENTS DONNES

Engagements pour indemnités de départ à la retraite

Le montant des engagements au titre des indemnités de départ à la retraite s'élève à 92.304 euros.

Nantissements

Dans le cadre du refinancement la dette, Afflelou a donné en nantissement la totalité des titres détenus sur 3ABOD soit 279.930.394 actions

ENGAGEMENT RECUS

Convention RCF

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

3AB Optique Développement ;

LOA ;

Alain Afflelou Franchiseur ;

Cette somme reste utilisable au 31 juillet 2023.

IMMOBILISATIONS

Rubriques	Début d'exercice	Réévaluation	Acquisit., apports
Frais d'établissement et de développement			
Autres postes des immobilisations incorporelles	45 802		
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	45 802		
Terrains			
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Const. Install. générales, agenc., aménag.			
Install. techniques, matériel et outillage ind.			
Installations générales, agenc., aménag.			
Matériel de transport	36 692		
Matériel de bureau, informatique, mobilier	18 065		16 499
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours			
Avances et acomptes			
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	54 757		16 499
Participations évaluées par mise en équivalence			
Autres participations	729 565 973		4 148 006
Autres titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières	74 913 051		
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	804 479 024		4 148 006
TOTAL GENERAL	804 579 583		4 164 505

Rubriques	Virement	Cession	Fin d'exercice	Valeur d'origine
Frais d'établissement et de développement				
Autres postes des immobilisations incorporelles		7 500	38 302	
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES		7 500	38 302	
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions, installations générales, agenc.				
Installations techn., matériel et outillages ind.				
Installations générales, agencements divers				
Matériel de transport			36 692	
Matériel de bureau, informatique, mobilier		18 065	16 499	
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES		18 065	53 191	
Participations évaluées par mise équivalence				
Autres participations			733 713 979	
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières			74 913 051	
IMMOBILISATIONS FINANCIERES			808 627 030	
TOTAL GENERAL		25 565	808 718 523	

AMORTISSEMENTS

Rubriques	Début d'exercice	Dotations	Reprises	Fin d'exercice
Frais d'établissement et de développement				
Autres immobilisations incorporelles	45 802		7 500	38 302
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	45 802		7 500	38 302
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	12 256	9 173		21 429
Matériel de bureau et informatique, mobilier	6 983	6 204	9 994	3 193
Emballages récupérables, divers				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	19 239	15 377	9 994	24 622
TOTAL GENERAL	65 041	15 377	17 494	62 924

VENTILATION DES MOUVEMENTS AFFECTANT LA PROVISION POUR AMORTISSEMENTS DEROGATOIRES

Rubriques	Dotations			Reprises			Mouvements amortissements fin exercice
	Différentiel de durée et autres	Mode dégressif	Amort.fisc. exception.	Différentiel de durée et autres	Mode dégressif	Amort.fisc. exception.	
Frais d'établmt							
Autres incorp.							
INCORPOREL.							
Terrains							
Construct.							
- sol propre							
- sol autrui							
- installations							
Install. Tech.							
Install. Gén.							
Mat. Transp.							
Mat bureau							
Embal récup.							
CORPOREL.							
Acquis. titre							
TOTAL							

Charges réparties sur plusieurs exercices

	Début d'exercice	Augmentation:	Dotations	Fin d'exercice
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes de remboursement des obligations				

IMMOBILISATIONS FINANCIERES

Valeurs brutes

Détail des mouvements	31/07/2022	Augmentations	Diminutions	31/07/2023
Titres de participation Groupe	634 648 789			634 648 789
Frais d'acquisition sur titres	10 158 523			10 158 523
Créances rattachées à des participations	84 758 661	4 148 006		88 906 667
Mali de fusion	74 913 051			74 913 051
TOTAL	804 479 024	4 148 006		808 627 030

Dépréciations et pertes de valeurs

Détail des mouvements	31/07/2022	Augmentations	Diminutions	31/07/2023
Titres de participation Groupe	100 189 077	10 422 817		110 611 893
	100 189 077	10 422 817		110 611 893

PROVISIONS ET DEPRECIATIONS

Rubriques	Début d'exercice	Dotations	Reprises	Fin d'exercice
Provisions gisements miniers, pétroliers				
Provisions pour investissement				
Provisions pour hausse des prix				
Amortissements dérogatoires	10 158 523			10 158 523
Dont majorations exceptionnelles de 30 %				
Provisions pour prêts d'installation				
Autres provisions réglementées				
PROVISIONS REGLEMENTEES	10 158 523			10 158 523
Provisions pour litiges				
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	3 043		1 027	2 016
PROVISIONS RISQUES ET CHARGES	3 043		1 027	2 016
Dépréciations immobilisations incorporelles				
Dépréciations immobilisations corporelles				
Dépréciations titres mis en équivalence				
Dépréciations titres de participation	100 189 077	10 422 817		110 611 893
Dépréciations autres immobilis. financières				
Dépréciations stocks et en cours				
Dépréciations comptes clients				
Autres dépréciations				
DEPRECIATIONS	100 189 077	10 422 817		110 611 893
TOTAL GENERAL	110 350 642	10 422 817	1 027	120 772 432
Dotations et reprises d'exploitation			1 027	
Dotations et reprises financières		10 422 817		
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	3 043			1 027	2 016
TOTAL	3 043			1 027	2 016

CREANCES ET DETTES

ETAT DES CREANCES		Montant brut	1 an au plus	plus d'un an	
Créances rattachées à des participations		88 906 667		88 906 667	
Prêts					
Autres immobilisations financières		74 913 051		74 913 051	
Clients douteux ou litigieux					
Autres créances clients		642 205	642 205		
Créance représentative de titres prêtés					
Personnel et comptes rattachés					
Sécurité Sociale et autres organismes sociaux					
Etat, autres collectivités : impôt sur les bénéfices					
Etat, autres collectivités : taxe sur la valeur ajoutée		38 152	38 152		
Etat, autres collectivités : autres impôts, taxes, versements assimilés					
Etat, autres collectivités : créances diverses					
Groupe et associés		179 301 145	179 301 145		
Débiteurs divers					
Charges constatées d'avance		297 355	297 355		
TOTAL GENERAL		344 098 574	180 278 856	163 819 718	
Montant des prêts accordés en cours d'exercice					
Montant des remboursements obtenus en cours d'exercice					
Prêts et avances consentis aux associés					
ETAT DES DETTES		Montant brut	1 an au plus	plus d'1 an,-5 ans	plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles					
Autres emprunts obligataires					
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		383 734 576	1	383 734 575	
Fournisseurs et comptes rattachés		193 272	193 272		
Personnel et comptes rattachés		381 102	381 102		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux		153 647	153 647		
Etat : impôt sur les bénéfices					
Etat : taxe sur la valeur ajoutée		103 552	103 552		
Etat : obligations cautionnées					
Etat : autres impôts, taxes et assimilés		10 924	10 924		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés					
Groupe et associés		115 193 126	115 193 126		
Autres dettes		50	50		
Dettes représentatives de titres empruntés					
Produits constatés d'avance					
TOTAL GENERAL		499 770 247	116 035 672	383 734 575	
Emprunts souscrits en cours d'exercice		17 680 416			
Emprunts remboursés en cours d'exercice					
Emprunts, dettes contractés auprès d'associés					

DETTES FINANCIERES

Détail des mouvements

Détail des mouvements	31/07/2022	Augmentations	Diminutions	31/07/2023
Emprunts obligataires				
Intérêts sur emprunts obligataires				
Emprunts et dettes financières divers	366 054 160	17 680 416		383 734 576
Intérêts bancaire				
Total		17 680 416		383 734 576

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	31/07/2022	Augmentations	Diminutions	31/07/2023
Fournisseurs débiteurs				
Personnel et organismes sociaux	1 658		(1 658)	
Etat et collectivités	37 699	38 152	(37 699)	38 152
Comptes courant associés	89 499 382	136 823 179	(47 021 416)	179 301 145
Débiteurs divers				
Total	89 538 738	136 861 330	(47 060 772)	179 339 296

Dépréciations

Détail des mouvements	31/07/2022	Augmentations	Diminutions	31/07/2023
Comptes courants				
Débiteurs divers				
Total				

CHARGES ET PRODUITS CONSTATES D'AVANCE

Charges constatées d'avance	Montant
Charges constatées d'avance - frais généraux	297 355
	297 355

Produits constatés d'avance	Montant

CHARGES A PAYER

Charges à payer	Montant
Dettes fournisseurs et comptes rattachés frais généraux	25 338
Dettes sociales	469 799
Dettes fiscales	153
Intérêts courus	50
TOTAL	495 340

VENTILATION DU CHIFFRE D'AFFAIRES

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

Rubriques	Chiffre d'affaires France	Chiffre d'affaires Export	Total 31/07/2023	Total 31/07/2022	%
Production vendue de services	1 820 626	69 204	1 889 830	1 754 806	7,69 %
TOTAL	1 820 626	69 204	1 889 830	1 754 806	7,69 %

TRANSFERTS DE CHARGES

Nature des transferts	Montant
Transfert de charges - Personnels	19 666
TOTAL	19 666

CHARGES ET PRODUITS FINANCIERS

Charges financières	Montant
Dotations financières aux amortissements et aux provisions	10 422 817
Intérêts et charges assimilés	22 425 291
Différences négatives de change	0
Charges nettes sur cessions des valeurs mobilières	0
Autres intérêts et charges assimilés	0
TOTAL	32 848 108

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	95 210 361
Différences positives de changes	0
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières	0
Autres intérêts et produits assimilés	0
TOTAL	95 210 361

CHARGES ET PRODUITS EXCEPTIONNELS

Nature des charges	Montant
Cession d'actifs immobilisés	8 071
TOTAL	8 071

Nature des produits	Montant

COMPOSITION DU CAPITAL SOCIAL

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

VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

Situation à l'ouverture de l'exercice		Solde
Capitaux propres avant distributions sur résultats antérieurs		317 113 893
Capitaux propres après distributions sur résultats antérieurs		317 113 893
Variations en cours d'exercice		
		En moins En plus
Résultat de l'exercice		61 534 407
SOLDE		61 534 407
Situation à la clôture de l'exercice		Solde
Capitaux propres avant répartition		378 648 300

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

1 - Origine		Montant
Report à nouveau antérieur		17 968 543
Résultat de l'exercice		61 534 407
dont résultat courant avant impôts :		61 720 307
TOTAL		79 502 950

2 - Affectations		Montant
Réserve légale		3 076 720
Report à nouveau		58 457 686
TOTAL		61 534 406

! " # \$ % & ' % %									
()	#	*	-	"	&	#			
		,	&		-	.	/0		
		,	1.	2	-	.	/0		
		3							

IDENTITE DE LA SOCIETE MERE CONSOLIDANT LES COMPTES DE LA SOCIETE

Dénomination sociale - siège social	Forme	Montant capital	% détenu
AFFLELOU - 1B Place de la defense 92400 COURBEVOIE	SAS	134 185 165	100,00 %

EFFECTIF MOYEN

Effectifs	Personnel salarié	Personnel à disposition de l'entreprise
Cadre dirigeant	2	
Cadre	14	
Employé	3	
Apprenti	3	
TOTAL	22	

3AB Optique Développement

Société par actions simplifiée au capital de 279.930.394 euros
Siège social : Tour Trinity – 1bis Esplanade de la Défense
92400 - Courbevoie

488 863 358 R.C.S. Nanterre

EXTRAIT DU PROCES-VERBAL DES DECISIONS DE L'ASSOCIE UNIQUE
DU 22 JANVIER 2024

AFFECTATION DU RESULTAT DE L'EXERCICE CLOS LE 31 JUILLET 2023
DEUXIEME DECISION DE L'ASSOCIE UNIQUE

[...]

DEUXIEME DECISION

L'associé unique constatant que le résultat comptable de l'exercice fait ressortir un bénéfice de 61.534.406 €, décide de l'affecter comme suit :

Bénéfice de l'exercice	61.534.406 €
A la réserve légale (5% du bénéfice arrondi)	3.076.720 €
Le solde	58.457.686 €
Auquel il convient d'ajoute le report à nouveau de	17.968.542 €
Formant un résultat distribuable de	76.426.228 €
A titre de dividende à l'associé unique	76.000.000 €
Soit 0,271 € par action.	
Le solde au compte report à nouveau	426.228 €

L'associé unique prend acte des dividendes distribués au titre des trois exercices précédents.

Exercice	Revenus éligibles à l'abattement		Revenus non éligibles à l'abattement
	Dividendes par action en Euros	Autres revenus distribués en Euros	
2021/2022	/		
2020/2021	0,125 €		
2019/2020	/		

Cette décision est adoptée par l'associé unique

[...]

Certifié conforme
Le Président la Société AFFLELOU
Représentée par Monsieur Anthony Afflelou

DocuSigned by:
AFFLELOU Anthony

F36EEE5C31644C4...

Annexes

PRESENTATION GENERALE

CHIFFRES CLES

- Durée de l'exercice : 12 mois
- Total du bilan : 878 420 563 €
- Résultat net comptable : 61 534 407 €

Les notes et les tableaux présentés ci- après font partie intégrante des comptes annuels de la société

SAS 3AB OPTIQUE DEVELOPPEMENT qui ont été établis et arrêtés par le président.

REGLES ET METHODES COMPTABLES

Les comptes annuels de l'exercice clos le 31 juillet 2023 sont établis conformément aux dispositions du Code de Commerce, du Plan Comptable Général tels que décrits dans le règlement ANC 2014-03 du 5 juin 2014, à jour des différents règlements complémentaires à la date de l'établissement des dits comptes annuels, et des pratiques comptables généralement admises en France.

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

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

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

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

Les principales méthodes utilisées sont les suivantes :

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

Non applicable

IMMOBILISATIONS CORPORELLES

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

Les principales durées d'amortissement sont les suivantes:

Matériel de bureau : 5 ans

Matériel informatique : 3 à 5 ans

Matériel de transport : 3 à 4 ans

PARTICIPATIONS ET AUTRES TITRES IMMOBILISES

Les titres de participation ont été évalués au prix pour lequel ils ont été acquis.

La société déterminera la valeur réelle des titres selon le montant de l'actif net à la clôture de l'exercice, le niveau de rentabilité et la valeur d'utilité.

Une provision pour dépréciation est constituée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur d'acquisition.

Conformément au règlement 2015-06 du 23-11-2015 de l'ANC, le mali technique inscrit précédemment en « fonds commercial » a été reclassé selon son affectation aux plus-values latentes sur les actifs sous jacents apportés. Ainsi, le mali a été comptabilisé en immobilisations financières, puisqu'il est affectable dans sa totalité aux titres de participation.

CREANCES RATTACHEES A DES PARTICIPATIONS

Les créances rattachées à des participations sont enregistrées pour leur valeur nominale. Une provision pour dépréciation est pratiquée lorsque le recouvrement d'une créance est compromis.

STOCKS

Non applicable

CREANCES

Les créances sont dépréciées par voie de provision afin de tenir compte des difficultés de recouvrement auxquelles elles sont susceptibles de donner lieu.

FRAIS D'EMISSION D'EMPRUNT

La société a choisi d'étaler les frais d'émission d'emprunt. Ils sont comptabilisés en charges à répartir et étalés sur la durée de l'emprunt. Lorsque l'emprunt est remboursé par anticipation, les frais liés sont alors passés en charges pour leur valeur résiduelle.

VALEUR MOBILIERE DE PLACEMENT

Non applicable

PRIMES DE REMBOURSEMENT DES OBLIGATIONS

Non applicable

PROVISIONS REGLEMENTEES

Les provisions règlementées figurant au bilan représentent les amortissements dérogatoires des frais d'acquisitions sur titres.

PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES

Les provisions pour litiges et autres provisions pour charges figurant au bilan ont été estimées en fonction de l'hypothèse la plus probable de la sortie des ressources pour la société.

INDEMNITES DE DEPART A LA RETRAITE

En France, l'indemnité de retraite est un montant forfaitaire versé à l'employé quand ce dernier part à la retraite. Le montant de cette prestation dépend de la durée de service de l'employé à la date de la retraite et est défini par les conventions collectives et/ou d'entreprise. L'indemnité du plan de retraite ne fournit pas de droits acquis aux employés avant qu'ils atteignent l'âge de la retraite (droits non acquis). Les indemnités de départ à la retraite ne sont pas liées à d'autres prestations standards de retraite, telles que les pensions versées par la sécurité sociale ou les fonds complémentaires (Arcco et Agirc).

Les régimes de retraite, les indemnités assimilées et autres avantages sociaux qui sont analysés comme des régimes à prestations définies (régime dans lequel le Groupe s'engage à

garantir un montant ou un niveau de prestation défini), sont inscrits en engagements hors bilan sur la base d'une évaluation actuarielle des engagements à la date de clôture, diminuée de la juste valeur des actifs du régime y afférent qui leur sont dédiés. Les cotisations versées au titre des régimes qui sont analysés comme des régimes à cotisations définies, c'est-à-dire lorsque la société n'a pas d'autre obligation que le paiement de cotisations, sont comptabilisées en charges de l'exercice.

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

- * table de mortalité : TF-TH 14/16
- * droits régissant les IFC : issus de la CCN Optique - Lunetterie de détail
- * âge de départ à la retraite :
 - 65 ans pour la catégorie Cadres,
 - 64 ans pour la catégorie Agents de Maitrise
 - 64 ans pour la catégorie Ouvriers / Employés
- * mode de départ en retraite : Départ volontaire
- * taux de charges sociales patronales : taxation de 46,3 %
- * taux d'évolution des salaires: 2.3 % l'an,
- * taux de turn-over : 4.7 %,
- * taux d'actualisation : 3.6 % l'an.

OPERATIONS EN DEVISES

Non applicable

OPERATIONS A LONG TERME

Non applicable

CHANGEMENTS DE METHODE

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

FAITS MARQUANTS DE L'EXERCICE

DISTRIBUTION DE DIVIDENDE

En date du 28 décembre 2022, la société Alain Afflelou franchiseur a décidé de faire une distribution de 88 millions d'euros, soit un montant d'environ 8.246 euros par action à 3AB Optique Développement. Cette distribution a été prélevée sur le report à nouveau de la société Alain Afflelou Franchiseur et a été mise totalement en paiement.

IMPACT DE L'EPIDEMIE DE COVID-19 SUR L'EXERCICE PASSE

Le Groupe considère que l'épidémie de COVID-19 qui a affecté fortement son activité et celle de son réseau au cours des années civiles 2020 et 2021 n'a plus d'effet sur son activité. Le rattrapage d'activité dans le secteur a permis de retrouver les niveaux d'activité comparables à 2019 en 2022, et le secteur a renoué avec une croissance régulière. Enfin, les problèmes d'organisation liés à la propagation de l'épidémie, notamment en Chine ont été résorbés en fin de premier semestre 2022.

GUERRE RUSSO-UKRAINIENNE ET TENSIONS INFLATIONNISTES

Le groupe a mis en place une cartographie de ses risques depuis 2021.

A la suite du démarrage du conflit russo-ukrainien, le groupe Afflelou a, dans ce cadre, analysé son exposition potentielle aux conséquences de la guerre entre l'Ukraine et la Russie, en prenant en compte l'environnement de sanctions internationales, et l'impact potentiel sur les filières d'approvisionnement. Le Groupe n'a pas d'activité directe dans ses régions, et ne s'y approvisionne pas. Ces événements ne pourraient donc agir que de manière indirecte sur l'activité du Groupe, au titre de l'impact sur la conjoncture économique mondiale.

Ces événements s'inscrivent cependant dans un contexte d'inflation qui a progressé fortement en 2022, notamment sur les biens de consommation. Le Groupe a donc renforcé ses dispositifs d'observation et de contrôle des risques sur son activité, en surveillant particulièrement l'impact de l'inflation. Une étude a été conduite mi 2022, visant à modéliser l'impact de l'inflation sur la santé financière des franchisés, sur la base d'hypothèses de hausse des coûts d'achats non répercutée, ainsi que d'une inflation sur dépenses opérationnelles (frais de personnel, loyers et charges externes). Les résultats de cette analyse étaient un impact limité sur les résultats des franchisés, et très marginal sur les résultats du Groupe. Les résultats moyens des franchisés sur l'année civile 2022 pour l'ensemble du réseau ont confirmé l'absence d'une dégradation significative de la marge commerciale, et un niveau de rentabilité proche des niveaux avant l'épidémie de COVID-19, dans un contexte par ailleurs très positif de santé financière des franchisés.

DEMENAGEMENT DU SIEGE SOCIAL

Le 1er août 2022, le groupe a signé un nouveau bail en vue d'établir son siège dans des locaux situés Tour Trinity à Paris-la Défense. L'emménagement dans ces nouveaux locaux est intervenu en janvier 2023

INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES

IMMOBILISATIONS FINANCIERES

Dépréciations et pertes de valeur

A la clôture, la valeur d'inventaire des titres de LOA étant inférieure à la valeur d'acquisition, une provision a été constatée. La provision cumulée sur ces titres s'établit à 110.611.893 € à l'actif du bilan.

PARTICIPATION AUX BENEFICES

Un nouvel accord de participation Groupe 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 proposé par la banque Natixis.

Le montant de la réserve de participation au titre de l'exercice clos au 31 juillet 2023 s'élève à 186.983 €.

REMUNERATIONS DES DIRIGEANTS

Au cours de l'exercice, aucune rémunération n'a été allouée aux membres des organes, d'administration, de direction et de surveillance.

INTEGRATION FISCALE

La société est intégrée fiscalement dans la société AFFLELOU.

Au 31 Juillet 2023, la société a calculé son impôt sur les sociétés selon la convention d'intégration fiscale qui prévoit que les filiales constatent leur impôt comme si elles étaient imposées seules. La société Mère conserve ainsi les économies d'impôts générées par les déficits de ses filiales.

FAITS POSTERIEURS A LA CLOTURE

Aucun autre événement important n'est intervenu depuis le 1er août 2023, susceptible d'avoir une incidence significative sur la situation financière, le résultat, l'activité ou le patrimoine de la société.

ENGAGEMENTS HORS BILAN

ENGAGEMENTS DONNES

Engagements pour indemnités de départ à la retraite

Le montant des engagements au titre des indemnités de départ à la retraite s'élève à 92.304 euros.

Nantissements

Dans le cadre du refinancement la dette, Afflelou a donné en nantissement la totalité des titres détenus sur 3ABOD soit 279.930.394 actions

ENGAGEMENT RECUS

Convention RCF

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

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

Cette somme reste utilisable au 31 juillet 2023.

Comptes annuels au 31/07/2023

IMMOBILISATIONS

Rubriques	Début d'exercice	Réévaluation	Acquisit., apports
Frais d'établissement et de developpement			
Autres postes des immobilisations incorporelles	45 802		
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	45 802		
Terrains			
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Const. Install. générales, agenc., aménag.			
Install. techniques, matériel et outillage ind.			
Installations générales, agenc., aménag.			
Matériel de transport	36 692		
Matériel de bureau, informatique, mobilier	18 065		16 499
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours			
Avances et acomptes			
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	54 757		16 499
Participations évaluées par mise en équivalence			
Autres participations	729 565 973		4 148 006
Autres titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières	74 913 051		
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	804 479 024		4 148 006
TOTAL GENERAL	804 579 583		4 164 505

Rubriques	Virement	Cession	Fin d'exercice	Valeur d'origine
Frais d'établissement et de developpement				
Autres postes des immobilisations incorporelles		7 500	38 302	
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES		7 500	38 302	
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions, installations générales, agenc.				
Installations techn.,matériel et outillages ind.				
Installations générales, agencements divers				
Matériel de transport			36 692	
Matériel de bureau, informatique, mobilier		18 065	16 499	
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES		18 065	53 191	
Participations évaluées par mise équivalence				
Autres participations			733 713 979	
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières			74 913 051	
IMMOBILISATIONS FINANCIERES			808 627 030	
TOTAL GENERAL		25 565	808 718 523	

AMORTISSEMENTS

Rubriques	Début d'exercice	Dotations	Reprises	Fin d'exercice
Frais d'établissement et de développement				
Autres immobilisations incorporelles	45 802		7 500	38 302
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	45 802		7 500	38 302
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions installations générales,agenc.,aménagement.				
Installations techniques, matériel et outillage industriels				
Installations générales, agenc. et aménag. divers				
Matériel de transport	12 256	9 173		21 429
Matériel de bureau et informatique, mobilier	6 983	6 204	9 994	3 193
Emballages récupérables, divers				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	19 239	15 377	9 994	24 622
TOTAL GENERAL	65 041	15 377	17 494	62 924

VENTILATION DES MOUVEMENTS AFFECTANT LA PROVISION POUR AMORTISSEMENTS DEROGATOIRES							
Rubriques	Dotations			Reprises			Mouvements amortissements fin exercice
	Différentiel de durée et autres	Mode dégressif	Amort.fisc. exception.	Différentiel de durée et autres	Mode dégressif	Amort.fisc. exception.	
Frais d'établmt							
Autres incorp.							
INCORPOREL.							
Terrains							
Construct.							
- sol propre							
- sol autrui							
- installations							
Install. Tech.							
Install. Gén.							
Mat. Transp.							
Mat bureau							
Embal récup.							
CORPOREL.							
Acquis. titre							
TOTAL							

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

IMMOBILISATIONS FINANCIERES

Valeurs brutes

Détail des mouvements	31/07/2022	Augmentations	Diminutions	31/07/2023
Titres de participation Groupe	634 648 789			634 648 789
Frais d'acquisition sur titres	10 158 523			10 158 523
Créances rattachées à des participations	84 758 661	4 148 006		88 906 667
Mali de fusion	74 913 051			74 913 051
TOTAL	804 479 024	4 148 006		808 627 030

Dépréciations et pertes de valeurs

Détail des mouvements	31/07/2022	Augmentations	Diminutions	31/07/2023
Titres de participation Groupe	100 189 077	10 422 817		110 611 893
	100 189 077	10 422 817		110 611 893

PROVISIONS ET DEPRECIATIONS

Rubriques	Début d'exercice	Dotations	Reprises	Fin d'exercice
Provisions gisements miniers, pétroliers				
Provisions pour investissement				
Provisions pour hausse des prix				
Amortissements dérogatoires	10 158 523			10 158 523
Dont majorations exceptionnelles de 30 %				
Provisions pour prêts d'installation				
Autres provisions réglementées				
PROVISIONS REGLEMENTEES	10 158 523			10 158 523
Provisions pour litiges				
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	3 043		1 027	2 016
PROVISIONS RISQUES ET CHARGES	3 043		1 027	2 016
Dépréciations immobilisations incorporelles				
Dépréciations immobilisations corporelles				
Dépréciations titres mis en équivalence				
Dépréciations titres de participation	100 189 077	10 422 817		110 611 893
Dépréciations autres immobilis. financières				
Dépréciations stocks et en cours				
Dépréciations comptes clients				
Autres dépréciations				
DEPRECIATIONS	100 189 077	10 422 817		110 611 893
TOTAL GENERAL	110 350 642	10 422 817	1 027	120 772 432
Dotations et reprises d'exploitation			1 027	
Dotations et reprises financières		10 422 817		
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	3 043			1 027	2 016
TOTAL	3 043			1 027	2 016

CREANCES ET DETTES

ETAT DES CREANCES		Montant brut	1 an au plus	plus d'un an	
Créances rattachées à des participations		88 906 667		88 906 667	
Prêts					
Autres immobilisations financières		74 913 051		74 913 051	
Clients douteux ou litigieux					
Autres créances clients		642 205	642 205		
Créance représentative de titres prêtés					
Personnel et comptes rattachés					
Sécurité Sociale et autres organismes sociaux					
Etat, autres collectivités : impôt sur les bénéfices					
Etat, autres collectivités : taxe sur la valeur ajoutée		38 152	38 152		
Etat, autres collectivités : autres impôts, taxes, versements assimilés					
Etat, autres collectivités : créances diverses					
Groupe et associés		179 301 145	179 301 145		
Débiteurs divers					
Charges constatées d'avance		297 355	297 355		
TOTAL GENERAL		344 098 574	180 278 856	163 819 718	
Montant des prêts accordés en cours d'exercice					
Montant des remboursements obtenus en cours d'exercice					
Prêts et avances consentis aux associés					
ETAT DES DETTES		Montant brut	1 an au plus	plus d'1 an,-5 ans	plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles					
Autres emprunts obligataires					
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		383 734 576	1	383 734 575	
Fournisseurs et comptes rattachés		193 272	193 272		
Personnel et comptes rattachés		381 102	381 102		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux		153 647	153 647		
Etat : impôt sur les bénéfices					
Etat : taxe sur la valeur ajoutée		103 552	103 552		
Etat : obligations cautionnées					
Etat : autres impôts, taxes et assimilés		10 924	10 924		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés					
Groupe et associés		115 193 126	115 193 126		
Autres dettes		50	50		
Dettes représentatives de titres empruntés					
Produits constatés d'avance					
TOTAL GENERAL		499 770 247	116 035 672	383 734 575	
Emprunts souscrits en cours d'exercice		17 680 416			
Emprunts remboursés en cours d'exercice					
Emprunts, dettes contractés auprès d'associés					

DETTES FINANCIERES

Détail des mouvements

Détail des mouvements	31/07/2022	Augmentations	Diminutions	31/07/2023
Emprunts obligataires				
Intérêts sur emprunts obligataires				
Emprunts et dettes financieres divers	366 054 160	17 680 416		383 734 576
Intérêts bancaire				
Total		17 680 416		383 734 576

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	31/07/2022	Augmentations	Diminutions	31/07/2023
Fournisseurs débiteurs				
Personnel et organismes sociaux	1 658		(1 658)	
Etat et collectivités	37 699	38 152	(37 699)	38 152
Comptes courant associés	89 499 382	136 823 179	(47 021 416)	179 301 145
Débiteurs divers				
Total	89 538 738	136 861 330	(47 060 772)	179 339 296

CHARGES ET PRODUITS CONSTATES D'AVANCE

Charges constatées d'avance	Montant
Charges constatées d'avance - frais généraux	297 355
	297 355

CHARGES A PAYER

Charges à payer	Montant
Dettes fournisseurs et comptes rattachés frais généraux	25 338
Dettes sociales	469 799
Dettes fiscales	153
Intérêts courus	50
TOTAL	495 340

VENTILATION DU CHIFFRE D'AFFAIRES

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

Rubriques	Chiffre d'affaires France	Chiffre d'affaires Export	Total 31/07/2023	Total 31/07/2022	%
Production vendue de services	1 820 626	69 204	1 889 830	1 754 806	7,69 %
TOTAL	1 820 626	69 204	1 889 830	1 754 806	7,69 %

TRANSFERTS DE CHARGES

Nature des transferts	Montant
Transfert de charges - Personnels	19 666
TOTAL	19 666

CHARGES ET PRODUITS FINANCIERS

Charges financières	Montant
Dotations financières aux amortissements et aux provisions	10 422 817
Intérêts et charges assimilés	22 425 291
Différences négatives de change	0
Charges nettes sur cessions des valeurs mobilières	0
Autres intérêts et charges assimilés	0
TOTAL	32 848 108

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	95 210 361
Différences positives de changes	0
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières	0
Autres intérêts et produits assimilés	0
TOTAL	95 210 361

CHARGES ET PRODUITS EXCEPTIONNELS

Nature des charges	Montant
Cession d'actifs immobilisés	8 071
TOTAL	8 071

COMPOSITION DU CAPITAL SOCIAL

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

VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

Situation à l'ouverture de l'exercice		Solde
Capitaux propres avant distributions sur résultats antérieurs		317 113 893
Capitaux propres après distributions sur résultats antérieurs		317 113 893
Variations en cours d'exercice		
		En moinsEn plus
Résultat de l'exercice		61 534 407
SOLDE		61 534 407
Situation à la clôture de l'exercice		Solde
Capitaux propres avant répartition		378 648 300

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

1 - Origine	Montant
Report à nouveau antérieur	17 968 543
Résultat de l'exercice	61 534 407
dont résultat courant avant impôts :	61 720 307
TOTAL	79 502 950

2 - Affectations	Montant
Réserve légale	3 076 720
Report à nouveau	58 457 686
TOTAL	61 534 406

Comptes annuels au 31/07/2023

LISTE DES FILIALES ET PARTICIPATIONS

Dénomination Siège Social	Capital Capitaux Propres*	Q.P. Détenue Divid.encaiss.	Val. brute Titres Val. nette Titres	Prêts, avances Cautions	Chiffre d'affaires Résultat
FILIALES (plus de 50%)					
Alain Afflelou Franchiseur	2 561 154	100%	518 754 269		170 369 929
1 bis place de la defense	6 595 715	88 000 000	518 754 269		57 396 861
92035 Paris La Defense					
L'opticien Afflelou	16 408 734	100%	115 894 520		71 737 558
1 bis place de la defense	(9 825 122) ✓		5 282 627		(10 226 727)
92035 Paris La Defense					
PARTICIPATIONS (10 à 50%)					
AUTRES PARTICIPATIONS					

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

IDENTITE DE LA SOCIETE MERE CONSOLIDANT LES
COMPTES DE LA SOCIETE

Dénomination sociale - siège social	Forme	Montant capital	% détenu
AFFLELOU - 1B Place de la defense 92400 COURBEVOIE	SAS	134 185 165	100,00 %

EFFECTIF MOYEN

Effectifs	Personnel salarié	Personnel à disposition de l'entreprise
Cadre dirigeant	2	
Cadre	14	
Employé	3	
Apprenti	3	
TOTAL	22	

3AB Optique Développement

Société par actions simplifiée au capital de 279.930.394 euros
Siège social : Tour Trinity, 1 bis Esplanade de la Défense
92400 Courbevoie

488 863 358 R.C.S. Nanterre

RAPPORT DE GESTION SUR LES COMPTES ANNUELS DE L'EXERCICE CLOS LE 31 JUILLET 2023

Mesdames, Messieurs,

Conformément à la loi et aux statuts, nous vous avons réunis en Assemblée Générale Ordinaire annuelle afin de vous rendre compte de la situation et de l'activité de notre société durant l'exercice clos le 31 juillet 2023 et de soumettre à votre approbation les comptes annuels dudit exercice.

Tous les documents sociaux, comptes, rapports et autres documents et renseignements s'y rapportant vous ont été communiqués ou ont été mis à votre disposition dans les conditions et délais prévus par les dispositions légales, réglementaires et statutaires.

FAITS MARQUANTS ET ACTIVITE DE LA SOCIETE

Activité de la Société

L'exercice écoulé dont nous soumettons les comptes à votre approbation a eu une durée de douze mois ayant couvert la période du 1^{er} août 2022 au 31 juillet 2023.

La société a, au cours de l'exercice écoulé, poursuivi la gestion de ses participations dans ses filiales directes et indirectes et dispensé ses prestations aux filiales.

La société a généré au titre de ses prestations de services aux sociétés du Groupe un chiffre d'affaires de 1.890 k€.

Le total de nos produits d'exploitation s'est élevé à 2.169 k€.

Le total des charges d'exploitation ressort à 2.811 k€ laissant apparaître un résultat d'exploitation déficitaire de 642 k€.

Le résultat financier, compte tenu de produits financiers de participation pour un montant de 95.210 k€ et d'intérêts et de dotations financières aux amortissements et provisions et d'intérêts et charges assimilées pour un montant de 32.848 k€, s'établit à 62.362 k€.

Ainsi le résultat courant avant impôts est bénéficiaire à hauteur de 61.720 k€.

Après comptabilisation :

- d'un résultat exceptionnel de (0,8) k€,
- de la participation des salariés aux résultats de l'entreprise pour 178 k€
- de l'impôt sur les sociétés de (0,05 k€),

Le résultat net comptable de l'exercice se solde par un bénéfice de 61.534 k€.

EVENEMENTS INTERVENUS DEPUIS LA CLOTURE DE L'EXERCICE

Aucun évènement important n'est intervenu depuis la clôture de l'exercice jusqu'à la date d'établissement du présent rapport.

EVOLUTION PREVISIBLE DE LA SITUATION DE LA SOCIETE ET PERSPECTIVES D'AVENIR

La société va poursuivre la gestion de ses participations directes et indirectes et assurer ses prestations aux sociétés du Groupe.

ACTIVITES EN MATIERE DE RECHERCHE ET DE DEVELOPPEMENT

Il est précisé en application de l'article L 232-1 du Code de commerce, que la Société n'a entrepris durant l'exercice écoulé aucune activité en matière de recherche et de développement.

FILIALES ET PARTICIPATIONS

Nous vous rappelons que le tableau des filiales et participations est annexé au bilan.

Prise de Participation ou de contrôle au cours de l'exercice

Nous vous informons que nous n'avons pris durant l'exercice écoulé aucune participation ni le contrôle d'aucune société.

FILIALES ET SOCIETES CONTROLEES

Nous vous rappelons que notre Société, à ce jour, détient des participations ou contrôle au sens des articles L 233-1 et suivants du Code de commerce, les sociétés suivantes :

Contrôle direct :

100 % du capital de la société **ALAIN AFFLELOU FRANCHISEUR**, société par actions simplifiée au capital de 2.561.154,24 € dont le siège social est Tour Trinity 1bis Esplanade de la Défense 92400 Courbevoie, immatriculée au RCS de Nanterre sous le numéro 304.577.794 ;

100 % du capital de la société **L'OPTICIEN AFFLELOU** société par actions simplifiée au capital 16.408.734 € dont le siège social est Tour Trinity 1bis Esplanade de la Défense 92400 Courbevoie, immatriculée au RCS de Nanterre sous le numéro 514.266.675 ;

Contrôle indirect :

100 % du capital de la société **ERIC AFFLELOU** société par actions simplifiée au capital 16.408.734 € dont le siège social est 60, rue Porte Dijaux – 33000 BORDEAUX, immatriculée au RCS de Bordeaux sous le numéro_338 864 648 ;

100 % du capital de la société **A+** société par actions simplifiée au capital 16.408.734 € dont le siège social est 60 rue de la Porte Dijaux – 33000 BORDEAUX, immatriculée au RCS de Bordeaux sous le numéro 453 248 064 ;

100% du capital de la société **OPTICAL FINANCE** société par actions simplifiée, au capital de 6.741.160 euros, ayant son siège social Tour Trinity 1bis Esplanade de la Défense 92400 Courbevoie, immatriculée au RCS de Nanterre sous le numéro 443.025.457 ;

100 % du capital de la société **LION / SENECA France AUDIO**, Société par actions simplifiée au capital de 3.040.815 euros dont le siège social est à Tour Trinity 1bis Esplanade de la Défense 92400 Courbevoie, immatriculée au Registre du Commerce de Nanterre sous le numéro 794.137.737 ;

100 % du capital de la société **3AB OPTIQUE EXPANSION**, société par actions simplifiée au capital de 525.000 euros dont le siège social est à Tour Trinity 1bis Esplanade de la Défense 92400 Courbevoie, immatriculée au RCS de Nanterre sous le numéro 488 935 552 ;

100 % du capital de la société **ALAIN AFFLELOU INTERNATIONAL** société anonyme au capital de 37.500 € dont le siège social est 26, rue Glesener – 1630 Luxembourg immatriculée au RCS de Luxembourg sous le numéro B58334 ;

100 % du capital de la société **ALAIN AFFLELOU BELGIQUE**, société privée à responsabilité limitée au capital de 20.000 € dont le siège social est 143 avenue Louise – 1050 Bruxelles, immatriculée au RCS de Bruxelles sous le numéro 0885.723.232 ;

100 % du capital de la société **OPTICAL FINANCE Belgique**, société privée à responsabilité limitée au capital de 150.000 € dont le siège social est, 143 avenue Louise 1050 Bruxelles, et immatriculée au RPM de Bruxelles sous le numéro BE0651 851 480 ;

100 % du capital de société **ALAIN AFFLELOU ESPAÑA**, société anonyme de droit espagnol au capital de 500.000 € dont le siège social est Paseo de la Castellana, n°89, Planta 11 - 28046 Madrid, immatriculée au RCS de Madrid sous le numéro A83759019 ;

100 % du capital de la société **ALAIN AFFLELOU AUDIOLOGO**, Société anonyme de droit espagnol au capital de 150.000 euros dont le siège social est en Espagne à Madrid, Paseo de la Castellana, n°89 Planta 11, immatriculée au Registre du Commerce de Madrid sous le numéro A87551909 ;

100 % du capital de la société **ALAIN AFFLELOU PORTUGAL**, société unipersonnelle à responsabilité limitée de droit portugais au capital de 600.000 € dont le siège social est Av. António Augusto de Aguiar, 11- 4ºEsq. 1050-010 LISBOA, immatriculée au RCS de Lisbonne sous le numéro 508417449 ;

100 % du capital de la société **ALAIN AFFLELOU ASIA Limited**, au capital de 1.000.000 HK\$ dont le siège social est Unit 402, 4th floor, Fairmont House, n° 8 Cotton Tree Drive Admiralty Hong Kong, immatriculée au registre du commerce de Hong Kong sous le n° 2170704 ;

100 % du capital de la société **F2L**, société par actions simplifiée au capital de 46.583.026 € dont le siège est Tour Trinity 1bis Esplanade de la Défense 92400 Courbevoie, immatriculée au RCS de Nanterre sous le numéro 449.055.177 ;

100 % du capital de la société **AAO OPTICO** (anciennement ALAIN AFFLELOU OPTICO), Société Anonyme de droit espagnol au capital de 1.800.015 € dont le siège social est Paseo de la Castellana, n°89, Planta 11 - 28046 Madrid, immatriculée au RCS de Madrid sous le numéro A78766185 ;

100 % du capital de la société **ALAIN AFFLELOU LATAM**, société anonyme de droit espagnol, au capital de 150.000 € dont le siège social est Paseo de la Castellana, n°89, Planta 11 - 28046 Madrid, immatriculée au RCS de Madrid sous le numéro A 87757928 ;

CESSION DE PARTICIPATIONS ET DE CONTROLE

Nous n'avons cédé, au cours de l'exercice, aucune participation ni le contrôle d'aucune société.

Nous vous rappelons cependant les fusions par voie d'absorption intervenues le 26 décembre 2022 de la société AA NORMANDIE par la société L'OPTICIEN AFFLELOU et le 31 janvier 2023 des sociétés OPTIQUE BAGAVI, OPTIQUE CARON, OPTIQUE CHRISTEL, OPTIQUE GAZOLEO et VINELOP par la société L'OPTICIEN AFFLELOU.

ACTIVITE DES FILIALES

ALAIN AFFLELOU FRANCHISEUR

Notre filiale gère et anime les réseaux français d'opticiens franchisés à l'enseigne Alain Afflelou.

Les principales données comptables du compte de résultat sont les suivantes en k€ :

* Chiffre d'affaires HT :	170.370 k€
* Résultat d'exploitation :	64.863 k€
* Résultat courant avant impôts :	71.016 k€
* Impôt sur les bénéfices :	(15.871) k€
* Résultat de l'exercice :	52.392 k€

OPTICAL FINANCE

Notre filiale gère et anime les réseaux français d'opticiens franchisés aux enseignes Optical Discount et Vision Design.

Les principales données comptables du compte de résultat au 31 juillet 2023 sont les suivantes en k€ :

* Chiffre d'affaires HT :	4.048 k€
* Résultat d'exploitation :	(775) k€
* Résultat courant avant impôts :	(688) k€
* Impôt sur les bénéfices :	0 k€
* Résultat de l'exercice :	(829) k€

LION / SENECA France AUDIO

Notre filiale gère et anime les réseaux français de vente d'appareils auditifs à l'enseigne Alain Afflelou Acousticien.

Les principales données comptables du compte de résultat au 31 juillet 2023 sont les suivantes en k€ :

* Chiffre d'affaires HT :	10.004 k€
* Résultat d'exploitation :	846 k€
* Résultat courant avant impôts :	997 k€
* Impôt sur les bénéfices :	0 k€
* Résultat de l'exercice :	884 k€

3AB OPTIQUE EXPANSION

Nous vous rappelons que notre filiale a une activité de centrale d'achats de verres et produits de contactologie, dédiée aux franchisés du réseau ALAIN AFFLELOU en France.

Les principales données comptables du compte de résultat sont les suivantes en k€ :

* Chiffre d'affaires HT :	114.128 k€
* Résultat d'exploitation :	3.528 k€
* Résultat courant avant impôts :	3.575 k€
* Impôt sur les bénéfices :	(897) k€
* Résultat de l'exercice :	2.673 k€

ALAIN AFFLELOU INTERNATIONAL

ALAIN AFFLELOU INTERNATIONAL gère et anime le réseau d'opticiens en dehors du territoire national en tant que franchiseur et assure la création, l'élaboration et l'approvisionnement des produits à marque enseigne pour l'ensemble du Groupe.

Les principales données comptables du compte de résultat sont les suivantes en k€ :

* Chiffre d'affaires HT :	64.667 k€
* Résultat d'exploitation :	11.616 k€
* Résultat courant avant impôts :	7.938 k€
* Impôt sur les bénéfices :	(1.409) k€
* Résultat de l'exercice :	6.575 k€

ALAIN AFFLELOU BELGIQUE

Notre filiale gère et anime le réseau belge d'opticiens franchisés à l'enseigne Alain Afflelou.

Les principales données comptables du compte de résultat sont les suivantes en k€ :

* Chiffre d'affaires HT :	11.008 k€
* Résultat d'exploitation :	1.355 k€
* Résultat courant avant impôts :	1.364 k€
* Impôt sur les bénéfices :	(383) k€
* Résultat de l'exercice :	969 k€

OPTICAL FINANCE BELGIQUE

Notre filiale gère et anime le réseau belge d'opticiens franchisés à l'enseigne Optical Discount.

Les principales données comptables du compte de résultat sont les suivantes en k€ :

* Chiffre d'affaires HT :	63 k€
* Résultat d'exploitation :	(61) k€
* Résultat courant avant impôts :	(64) k€
* Impôt sur les bénéfices :	11 k€
* Résultat de l'exercice :	(53) k€

ALAIN AFFLELOU ESPANA

Notre filiale gère et anime le réseau espagnol d'opticiens franchisés à l'enseigne Alain Afflelou.

Les principales données comptables du compte de résultat sont les suivantes en k€ :

* Chiffre d'affaires HT :	38.209 k€
* Résultat d'exploitation :	3.999 k€
* Résultat courant avant impôts :	2.959 k€
* Impôt sur les bénéfices :	(787) k€
* Résultat de l'exercice :	2.175 k€

ALAIN AFFLELOU AUDIOLOGO

Notre filiale a été créée sur l'exercice précédent, le 27/04/2017 en vue de gérer et d'animer le réseau franchisé espagnol de vente d'appareils auditifs à l'enseigne Alain Afflelou Audiologo.

Les principales données comptables du compte de résultat sont les suivantes en k€ :

* Chiffre d'affaires HT :	1.603 k€
* Résultat d'exploitation :	(761) k€
* Résultat courant avant impôts :	(753) k€
* Impôt sur les bénéfices :	0 k€
* Résultat de l'exercice :	(749) k€

ALAIN AFFLELOU PORTUGAL

Notre filiale gère et anime le réseau portugais d'opticiens franchisés à l'enseigne Alain Afflelou.

Les principales données comptables du compte de résultat sont les suivantes en k€ :

* Chiffre d'affaires HT :	2.662 k€
* Résultat d'exploitation :	(488) k€
* Résultat courant avant impôts :	(502) k€
* Impôt sur les bénéfices :	(11) k€
* Résultat de l'exercice :	(532) k€

ALAIN AFFLELOU ASIA Limited

Notre filiale constituée fin 2014, gère les franchises concédées en Asie :

Les principales données comptables du compte de résultat sont les suivantes en k€ :

* Chiffre d'affaires HT :	(0) k€
* Résultat d'exploitation :	(4) k€
* Résultat courant avant impôts :	(4) k€
* Impôt sur les bénéfices :	0 k€
* Résultat de l'exercice :	(4) k€

F2L

La société a poursuivi au cours de l'exercice écoulé la gestion de sa participation détenue dans le capital de la société ALAIN AFFLELOU OPTICO. Cette participation figure au bilan pour un montant de 45.513 k€.

Les principales données comptables du compte de résultat sont les suivantes en k€ :

* Chiffre d'affaires HT :	(0) k€
* Résultat d'exploitation :	(9) k€
* Résultat courant avant impôts :	(9) k€
* Impôt sur les bénéfices :	0 k€
* Résultat de l'exercice :	(9) k€

AAO OPTICO (anciennement dénommée ALAIN AFFLELOU OPTICO)

Cette filiale exploite un réseau de magasins en Espagne sous l'enseigne ALAIN AFFLELOU.

Les principales données comptables du compte de résultat sont les suivantes en k€ :

* Chiffre d'affaires HT :	53.324 k€
* Résultat d'exploitation :	2.260 k€
* Résultat courant avant impôts :	2.546 k€
* Impôt sur les bénéfices :	0 k€
* Résultat de l'exercice :	2.283 k€

ALAIN AFFLELOU LATAM

Cette filiale gère et anime un réseau de franchisés en Amérique Latine sous l'enseigne ALAIN AFFLELOU.

Les principales données comptables du compte de résultat sont les suivantes en k€ :

* Chiffre d'affaires HT :	23 k€
* Résultat d'exploitation :	(13) k€
* Résultat courant avant impôts :	(13) k€
* Impôt sur les bénéfices :	0 k€
* Résultat de l'exercice :	(13) k€

L'OPTICIEN AFFLELOU

Nous vous rappelons que notre filiale L'OPTICIEN AFFLELOU ainsi que les sociétés exploitent des points de vente à l'enseigne Alain Afflelou

Les principales données comptables du compte de résultat de la société L'OPTICIEN AFFLELOU sont les suivantes en k€ :

* Chiffre d'affaires HT :	77.738 k€
* Résultat d'exploitation :	(3.918) k€
* Résultat courant avant impôts :	(6.773) k€
* Impôt sur les bénéfices :	(0) k€
* Résultat de l'exercice :	(10.227) k€

ERIC AFFLELOU

Nous vous rappelons que notre filiale ERIC AFFLELOU exploite des points de vente à l'enseigne Alain Afflelou

Les principales données comptables du compte de résultat de la société ERIC AFFLELOU sont les suivantes en k€ :

* Chiffre d'affaires HT :	8.701 k€
* Résultat d'exploitation :	743 k€
* Résultat courant avant impôts :	748 k€
* Impôt sur les bénéfices :	(188) k€
* Résultat de l'exercice :	562 k€

A+

Nous vous rappelons que notre filiale A+ exploite des points de vente à l'enseigne Alain Afflelou

Les principales données comptables du compte de résultat de la société A+ sont les suivantes en k€ :

* Chiffre d'affaires HT :	1.252 k€
* Résultat d'exploitation :	90 k€
* Résultat courant avant impôts :	88 k€
* Impôt sur les bénéfices :	(22) k€
* Résultat de l'exercice :	66 k€

PRESENTATION DES COMPTES ANNUELS - RESULTATS ECONOMIQUES ET FINANCIERS

Les comptes annuels de l'exercice clos le 31 juillet 2023 que nous soumettons à votre approbation ont été établis conformément aux règles de présentation et aux méthodes d'évaluation prévues par la réglementation en vigueur.

		Exercice 01/08/2022 au 31/07/2023 (12 mois)	Exercice 01/08/2021 au 31/07/2022 (12 mois)
Produits d'exploitation (dont chiffre d'affaires)	€	2.169.033	1.932.442
Charges d'exploitation	€	2.810.979	2.695.927
Résultat d'exploitation	€	(641.945)	(763.484)
Résultat financier	€	62.362.252	17.348.096
Résultat courant avant impôts	€	61.720.307	16.584.611
Résultat exceptionnel	€	(8.071)	(2.236)
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise	€	178.337	122.279
Impôts sur les sociétés	€	(509)	(423)
Résultat net	€	61.534.406	16.460.518

AFFECTATION DU RESULTAT - RAPPEL DES DIVIDENDES DISTRIBUES

L'exercice clos le 31 juillet 2023 laisse apparaître un bénéfice de 61.534.406 € que nous vous proposons d'affecter de la façon suivante :

Bénéfice de l'exercice	61.534.406 €
A la réserve légale (5% du bénéfice arrondi)	3.076.720 €
Le solde	58.457.686 €
Auquel il convient d'ajouter le report à nouveau de	17.968.542 €
Formant un résultat distribuable de	76.426.228 €
A titre de dividende à l'associé unique	76.000.000 €
Soit 0,271 € par action.	
Le solde au compte report à nouveau	426.228 €

Afin de nous conformer aux dispositions de l'article 243 bis du Code Général des Impôts, nous vous rappelons les dividendes distribués au titre des trois exercices précédents.

Exercice	Revenus éligibles à l'abattement		Revenus non éligibles à l'abattement
	Dividendes par action en Euros	Autres revenus distribués en Euros	
2021/2022	/		
2020/2021	0,125 €		
2019/2020	/		

DEPENSES NON DEDUCTIBLES FISCALEMENT

Conformément aux dispositions des articles 223 quater et 223 quinques du Code général des impôts il est précisé que les comptes de l'exercice écoulé prennent en charge une somme de 4.344

€, correspondant à des dépenses non déductibles fiscalement.

Par conséquent, l'impôt au taux de droit commun supporté en raison desdites dépenses et charges s'élève à 1.086 €.

INFORMATIONS SUR LES DELAIS DE PAIEMENT DES FOURNISSEURS ET DES CLIENTS

En application des dispositions de l'article L 441-6-1 al.1 du Code de Commerce, les informations concernant les délais de paiement des fournisseurs et des clients à la clôture de l'exercice clos le 31 juillet 2023 sont ci-après présentées, suivant les modalités définies par l'article D 441-4, I du Code de Commerce :

	Article D. 441.I-1° : Factures <i>reçues</i> non réglées à la date de clôture de l'exercice dont le terme est échu						Article D.441.I.-2° : Factures <i>émises</i> non réglées à la date de clôture de l'exercice dont le terme est échu					
	0 jour (indicatif)	1 à 30 jours	31 à 60 jours	61 à 90 jours	91 jours et plus	Total (1 jour et plus)	0 jour (indicatif)	1 à 30 jours	31 à 60 jours	61 à 90 jours	91 jours et plus	Total (1 jour et plus)
(A) Tranches de retard de paiement												
Nombre de factures concernées	19					8	11					0
Montant total des factures concernées <i>(préciser HT ou TTC)</i>	98.194 HT	41.651 HT	690 HT	/	/	41.751 HT	538.653 HT	/	/	/	/	/
Pourcentage du montant total des achats de l'exercice <i>(préciser HT ou TTC)</i>	8.56%	3.58%	0.06%	/	/	3.64%						
Pourcentage du chiffre d'affaires de l'exercice <i>(préciser HT ou TTC)</i>							28.50%	/	/	/	/	/
(B) Factures exclues du (A) relatives à des dettes et créances litigieuses ou non comptabilisées												
Nombre des factures exclues	/						/					
Montant total des factures exclues <i>(préciser HT ou TTC)</i>	/						/					
(C) Délais de paiement de référence utilisés (contractuel ou délai légal – article L.441.6 ou article L.443-1 du Code de Commerce)												
Délais de paiement utilisés pour le calcul des retard de paiement	☒ Délais contractuels : 30 à 45 jours ☐ Délais légaux : (préciser)						☐ Délais contractuels : 30 à 45 jours fin de mois ☐ Délais légaux : (préciser)					

CONVENTIONS VISEES A L'ARTICLE L 227-10 DU CODE DE COMMERCE

Nous allons vous donner lecture du rapport du Président sur les conventions visées à l'article L 227-10 du Code de Commerce intervenues au cours de l'exercice écoulé et sur celles conclues au cours d'exercices antérieurs dont l'exécution s'est poursuivie au cours dudit exercice.

SITUATION DES MANDATS DU PRESIDENT ET DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

Nous vous précisons qu'aucun mandat de commissaires aux comptes ou celui du Président n'est pas arrivé à expiration.

CONTROLE DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

Nous allons maintenant vous donner lecture du rapport sur les comptes annuels de vos Commissaires aux comptes.

*
* *

Les projets de résolutions qui vous sont soumis reprennent nos propositions ci-dessus, dont nous espérons qu'elles recevront votre approbation.

Le Président

DocuSigned by:

F36EEE5C31644C4...