

ESSILOR
ETATS FINANCIERS 2004 EN NORMES IFRS

Contexte de la publication

Conformément au règlement européen n° 1606/2002 du 19 juillet 2002, le groupe Essilor applique, à compter du 1^{er} janvier 2005, l'intégralité des normes comptables internationales, qui comprennent les IFRS (International Financial Reporting Standards), les IAS (International Accounting Standards) ainsi que leurs interprétations.

Ces informations financières 2004 sur l'impact chiffré du passage aux IFRS ont été préparées en appliquant aux données 2004 les normes et interprétations IFRS que le groupe Essilor estime devoir appliquer pour la préparation de ses comptes consolidés au 31 décembre 2005.

Le groupe Essilor a préparé des informations financières 2004 sur la transition aux normes IAS/IFRS présentant l'impact chiffré du passage aux normes IFRS sur :

- Le bilan à la date de transition, soit le 1^{er} janvier 2004, date à laquelle les impacts de la transition seront enregistrés dans les comptes lors de la publication des comptes consolidés 2005 (l'impact de l'application des normes IAS 32 et IAS 39 sera enregistré dans les capitaux propres au 1^{er} janvier 2005) : Fiche 1.
- La situation financière au 30 juin et au 31 décembre 2004 : Fiche 2.
- La performance du 1^{er} semestre 2004 et de l'exercice 2004 : Fiche 3.
- Les chiffres d'affaires trimestriels de l'exercice 2004 : Fiche 4.

Le passage aux nouvelles normes a un impact global très limité sur la situation nette consolidée, et un impact positif sur le résultat net consolidé. En revanche il est à l'origine de nombreux reclassements entre les différents postes des états financiers consolidés.

Le détail des options retenues et de l'impact de chacune des normes a été publié le 21 Avril 2005 et figure dans le Document de Référence relatif à l'exercice 2004, au chapitre 5-1-7 « Principaux impacts du passage aux normes IAS/IFRS »

Nous rappelons ci- après, pour chaque ligne du Bilan et du Compte de résultat consolidés la nature des ajustements mis en œuvre.

FICHE 1**BILANS CONSOLIDES AU 1^{er} JANVIER 2004, 30 JUIN 2004, 31 DECEMBRE 2004****ACTIF (en millions d'euros)**

	BILAN IFRS*			Notes sur ajustements	BILAN PUBLIE		
	31/12	30/06	1/01		31/12	30/06	1/01
Immobilisations incorporelles	88	93	93	(1) (2) (3)	110	117	116
Ecart d'acquisition	349	348	325	(2) (3) (4)	310	318	308
Immobilisations corporelles	520	517	490	(1)	543	541	513
IMMOBILISATIONS NETTES	957	958	909		963	976	937
Titres mis en équivalence	89	116	111	(1) (4)	57	64	69
Autres immobilisations financières	43	65	42	(1)	45	67	43
AUTRES VALEURS IMMOBILISEES	132	182	153		102	131	113
Stocks et encours	306	310	299	(1)	319	321	310
Avances et acomptes aux fournisseurs	8	7	7	(1)	8	7	7
Créances d'exploitation	452	476	448	(1)	438	464	441
Impôt différé actif	38	37	30	(1) (9)	47	47	40
Créances diverses	10	6	18	(1)	10	8	19
Actions propres	1	0	0		0	0	0
Valeurs mobilières de placement	573	502	517	(1)	573	502	517
Disponibilités	98	88	90	(1)	107	101	95
Charges constatées d'avance et comptes de régularisation	24	32	22	(1)	15	24	16
TOTAL DES CRÉANCES ET DISPONIBILITES	1 509	1 458	1 431		1 519	1 474	1 445
Charges à répartir sur plusieurs exercices	0	1	1		0	1	1
TOTAL DE L'ACTIF	2 598	2 599	2 493		2 584	2 582	2 495

PASSIF (en millions d'euros)

	BILAN IFRS*			Notes sur ajustements	BILAN PUBLIE		
	31/12	30/06	1/01		31/12	30/06	1/01
Capital	36	36	36		36	36	36
Primes	212	222	194		212	222	194
Réserves consolidées	940	941	802	(6)	1 155	1 155	1 016
Actions propres	-63	-58	-47		-64	-58	-47
Paiements en actions	9	4	0	(5)	0	0	0
Différence de conversion	-39	25	0	(6)	-232	-167	-193
Résultat net part du groupe	244	122	200		227	114	200
CAPITAUX PROPRES PART DU GROUPE	1 340	1 293	1 185		1 335	1 302	1 206
Intérêts hors groupe	4	4	3		4	4	3
Résultat net part hors groupe	1	0	0		1	0	0
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES	1 344	1 297	1 188		1 340	1 306	1 210
Provisions pour retraites	81	71	68	(7)	71	61	57
Autres provisions pour risques	32	34	37	(1)	33	35	37
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	113	106	105		104	95	95
Dettes financières	633	698	709	(1)	646	698	709
Avances et acomptes reçus des clients	7	6	10	(1)	7	6	10
Dettes d'exploitation	440	433	434	(1)	423	411	423
Dettes diverses	54	53	42	(1)	59	59	45
Produits constatés d'avance	6	6	5	(1) (8)	5	6	4
TOTAL DES DETTES	1 140	1 197	1 200		1 140	1 181	1 191
TOTAL DU PASSIF	2 598	2 599	2 493		2 584	2 582	2 495

* En accord avec les méthodes de comptabilisation et d'évaluation définies par les normes IFRS

FICHE 2**TABLEAUX DE RECONCILIATION DES SITUATIONS NETTES CONSOLIDEES
PUBLIEES ET IFRS AU 1^{er} JANVIER 2004, 30 JUIN 2004, 31 DECEMBRE 2004**

En milliers d'euros	Capital	Primes d'émission	Réserves	Ecart de conversion	Actions d'autocontrôle	Résultat net part groupe	Situation nette groupe
Situation au 31 décembre 2003 publiée	35 959	194 091	1 016 072	-192 700	-47 459	200 331	1 206 294
Impôts différés sur marques			-13 603				-13 603
Annulation des écarts actuariels sur retraites			-10 755				-10 755
Impôts différés sur annul. écarts actuariels retraites			3 835				3 835
Reclassement des subventions d'investissement			-644				-644
Ajustements IFRS Bacou-Dalloz			-228				-228
Annulation des écarts de conversion			-192 700	192 700			0
Autres			12				12
Situation au 1er janvier 2004 IFRS	35 959	194 091	801 989		-47 459	200 331	1 184 911
Situation au 30 juin 2004 publiée	36 241	221 911	1 154 625	-166 754	-58 337	114 193	1 301 879
Impôts différés sur marques			-13 603	-532			-14 135
Annulation des écarts actuariels sur retraites			-10 755	-12			-10 767
Impôts différés sur annul. écarts actuariels retraites			3 835	5			3 840
Reclassement des subventions d'investissement			-569				-569
Annulation des écarts de conversion			-192 700	192 700			0
Paiement en actions			4 389			-4 389	0
Ajustements IFRS Bacou-Dalloz			-174	-2		1 050	874
Annulation amortissement des écarts d'acquisition			0	83		11 521	11 604
Autres			15	-41		-13	-39
Situation au 30 juin 2004 IFRS	36 241	221 911	945 063	25 447	-58 337	122 362	1 292 687
Situation au 31 décembre 2004 publiée	36 159	212 449	1 154 741	-231 512	-63 695	227 107	1 335 249
Impôts différés sur marques			-13 603	979		128	-12 496
Annulation des écarts actuariels sur retraites			-10 755	20		483	-10 252
Impôts différés sur annul. écarts actuariels retraites			3 835			-169	3 666
Reclassement des subventions d'investissement			-905				-905
Annulation des écarts de conversion			-192 700	192 700			0
Paiement en actions			8 544			-8 544	0
Ajustements IFRS Bacou-Dalloz			-67	-97		2 104	1 940
Annulation amortissement des écarts d'acquisition				-1 021		23 342	22 321
Autres			-10			-5	-15
Situation au 31 Décembre 2004 IFRS	36 159	212 449	949 080	-38 931	-63 695	244 446	1 339 508

FICHE 3**RESULTATS CONSOLIDES AU 30 JUIN 2004 ET 31 DECEMBRE 2004**

En millions d'euros, sauf données par action

	RESULTATS IFRS		Notes sur ajustements	RESULTATS PUBLIES		
	Année	1er semestre		Année	1er semestre	
	2004	2004		2004	2004	
Chiffre d'affaires	2 203	1 108	(1) (10)	2 260	1 134	Chiffre d'affaires
Coût des produits vendus	-960	-482	(1) (11)	-898	-447	Coût des produits vendus
Autres charges d'exploitation	-888	-448	(1) (12)	-959	-484	Autres charges d'exploitation
MARGE NETTE	354	178	(13)	404	204	RESULTAT D'EXPLOITATION
Autres produits (charges) opérationnels	-15	-8	(14)			
Résultat sur cessions d'actifs	-2	0	(15)			
RESULTAT OPERATIONNEL	337	170	(16)			
Coût de l'endettement brut	-26	-14	(17)			
Produits de trésorerie et équivalents	18	9	(17)			
Autres produits (charges) financiers	-5	-1	(17)			
			(1) (17)	-34	-16	Résultat financier
			(14) (15)	-6	-1	Résultat hors exploitation
RESULTAT AVANT IMPOTS	323	165		363	187	RESULTAT COURANT
Impôt sur les résultats	-88	-44	(1) (18)	-102	-51	Impôt sur les résultats
RESULTAT NET SOCIETES INTEGREES	235	121		262	136	RESULTAT NET SOCIETES INTEGREES
Résultat des sociétés mises en équivalence	10	2	(1) (19)	-8	-7	Résultat des sociétés mises en équivalence
Intérêts minoritaires	-1	0	(14)	-1	0	Intérêts minoritaires
				-26	-14	Amortissement des écarts d'acquisition
RESULTAT NET PART DU GROUPE	244	122		227	114	RESULTAT NET PART DU GROUPE
Résultat par action	2,41	1,21		2,24	1,13	Résultat par action
Nombre moyen d'actions	101 483	101 329		101 483	101 329	Nombre moyen d'actions

FICHE 4**CHIFFRES D'AFFAIRES TRIMESTRIELS 2004**

	Chiffres d'affaires IFRS	Chiffres d'affaires publiés
1er trimestre	557	569
2ème trimestre	551	565
1er semestre	1 108	1 134
3ème trimestre	557	568
4ème trimestre	537	558
2ème semestre	1 094	1 126
Année 2004	2 203	2 260

NOTES

(1) Consolidation de Transitions par mise en équivalence

- Les contributions du groupe Transitions aux différents poste du bilan et du compte de résultat sont reclassés respectivement dans les rubriques «quote-part dans les fonds des sociétés mises en équivalence » et «quote-part dans le résultat net des sociétés mises en équivalence ».
- Le chiffre d'affaires entre Essilor et Transitions est éliminé d'une part au niveau du chiffre d'affaires Essilor et d'autre part au niveau du coût des ventes Essilor.
- Les prestations de sous-traitance effectuées par Transitions pour le compte d'Essilor sont réallouées entre coût des ventes et coûts de marketing de la marque Transitions.

(2) Ecarts d'acquisition

Les écarts d'acquisition sur les sociétés mises en équivalence sont reclassés dans le poste « quote-part dans les fonds propres des sociétés en équivalence ».

(3) Actifs incorporels

Les parts de marché, qui ne répondent pas aux critères d'identification définis par la norme IAS 38, sont reclassés en écarts d'acquisitions.

(4) Part dans les fonds propres des sociétés en équivalence

- La contribution du groupe Bacou-Dalloz est corrigée de l'impact, en part Essilor, des différents ajustements résultant de l'application des normes IFRS sur les comptes consolidés du groupe Bacou-Dalloz.
- Les écarts d'acquisition nets sur les sociétés mises en équivalence sont reclassés dans ce poste.

(5) Paiements en actions – cf. note (14) également

Les charges sur stocks options et plans d'épargne en actions des salariés du groupe Essilor sont enregistrées en autres charges opérationnelles avec en contrepartie une augmentation des réserves consolidées. Ce retraitement n'a donc aucun impact sur les capitaux propres consolidés totaux.

(6) Ecarts de conversion

Les écarts de conversion cumulés au 1 janvier 2004 sont transférés en réserves consolidées.

(7) Engagements de retraite (IFRS 1 et IAS 19)

Les écarts actuariels au 1^{er} janvier 2004 sur engagements de retraites et assimilés sont imputés en totalité sur la situation nette, en contrepartie d'une augmentation des provisions pour retraites.

(8) Subventions d'investissements

Les subventions d'investissement, constatées en situation nette à fin 2003, sont reclassées au passif du bilan au 1^{er} janvier 2004.

(9) Impôts différés

- Les impôts différés actifs ou passifs sont affectés par les différents retraitements identifiés ci-dessus.
- Des impôts différés passifs ont été comptabilisés au titre de la différence entre la valeur comptable et la valeur fiscale des marques.

(10) Chiffre d'affaires net

- Les charges sur escomptes de règlement précédemment enregistrées en charges financières, sont présentées en diminution des ventes.
- Certaines commissions, calculées en pourcentage du chiffre d'affaires, et précédemment comptabilisées en charges d'exploitation, sont reclassées en déduction du chiffre d'affaires.

(11) Coûts des ventes

Les produits sur escomptes de règlement, précédemment enregistrés en produits financiers, sont reclassés en coût des ventes.

(12) Charges d'exploitation

- Certaines commissions, calculées en pourcentage du chiffre d'affaires, et précédemment comptabilisées en charges d'exploitation, sont reclassées en déduction du chiffre d'affaires.
- L'amortissement des écarts actuariels sur provisions pour retraites, pour la part relative aux écarts actuariels annulés par situation nette au 1^{er} janvier 2004, est supprimé.

(13) Marge nette

Ce nouvel indicateur, représentant le chiffre d'affaires net diminué du coût des ventes et des charges d'exploitation, est intégré à la présentation du compte de résultat consolidé afin d'en faciliter la lecture et d'assurer la cohérence avec le « résultat d'exploitation » tel qu'il était présenté pour les exercices précédant la première application des normes IFRS.

(14) Autres produits (charges) opérationnels

- La majorité des produits et charges précédemment enregistrés en « résultat hors exploitation », hors résultats sur cessions d'actifs, sont reclassées dans cet agrégat.
- Par ailleurs, le groupe comptabilise en charges à ce niveau l'amortissement de la valeur des options de souscription attribuées au personnel et le rabais sur le cours de bourse consenti dans le cadre des augmentations de capital réservées aux salariés français (Plan d'Epargne Entreprise), avec en contrepartie en augmentation des réserves consolidées.
- Enfin, les dépréciations sur écarts d'acquisition sont constatées dans cet agrégat.

(15) Résultats sur cessions d'actifs

Les résultats sur cessions d'actifs, précédemment comptabilisés en résultat hors exploitation, sont inclus dans le résultat opérationnel.

(16) Résultat Opérationnel

Le résultat opérationnel constitue un nouveau solde intermédiaire correspondant à la marge nette minorée des autres produits et charges opérationnels et des résultats sur cessions d'actifs.

(17) Résultat Financier

Le résultat financier est allégé des escomptes de règlement accordés et reçus. Il est par ailleurs détaillé de façon à faire apparaître la charge d'intérêts sur la dette financière brute et les produits sur placements de trésorerie et équivalents.

(18) Impôts

La charge d'impôt est affectée par les impacts sur les impôts différés des différents ajustements précisés ci-dessus.

(19) Résultat des sociétés mises en équivalence

La contribution du groupe Bacou-Dalloz est corrigée de l'impact, en part Essilor, des différents ajustements résultant de l'application des normes IFRS sur les comptes consolidés du groupe Bacou-Dalloz, dont le principal concerne l'annulation de l'amortissement des écarts d'acquisition.