Compte de résultat (partie 1)

Rubriques	France	Export	Net au 29/02/2024	Net au 28/02/2023
Vente de marchandises	95 285 314	4 207 665	99 492 979	98 730 767
Production vendue de biens				
Production vendue de services	1 775 682	168	1 775 850	1 517 359
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS	**97 060 995**	**4 207 833**	**101 268 828**	**100 248 125**
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation			(1 628)	1 289
Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges			471 462	2 617 547
Autres produits			88 644	253 380
TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION			**101 827 307**	**103 120 341**
Charges externes				
Achat de marchandises (y compris droits de douane)			37 873 524	46 432 523
Variation de stock (marchandises)			(1 325 676)	(10 280 351)
Achat de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane)			713 096	659 595
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)			(13 982)	(37 356)
Autres achats et charges externes			29 305 725	26 138 287
Total charges externes			**66 552 687**	**62 912 698**
Impôts, taxes et assimilés			2 306 932	2 020 770
Charges de personnel				
Salaires et traitements			22 636 643	21 093 057
Charges sociales			5 641 500	5 289 996
Total charges de personnel			**28 278 142**	**26 383 053**
Dotations d'exploitation				
Dotations aux amortissements sur immobilisations			4 411 127	3 716 089
Dotations aux provisions sur immobilisations				
Dotations aux provisions sur actif circulant			261 643	1 899 813
Dotations aux provisions pour risques et charges			327 570	457 611
Total dotations d'exploitation			**5 000 340**	**6 073 513**
Autres charges d'exploitation			675 375	322 542
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION			**102 813 476**	**97 712 576**
RESULTAT D'EXPLOITATION			**(986 168)**	**5 407 765**

Compte de résultat (partie 2)

Rubriques	Net au 29/02/2024	Net au 28/02/2023
RESULTAT D'EXPLOITATION	**(986 168)**	**5 407 765**
Opérations en commun		
Bénéfice attribué ou perte transférée		
Perte supportée ou bénéfice transféré		
Produits financiers		
Produits financiers de participations		
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé		
Autres intérêts et produits assimilés	4 943	4 335
Reprises sur provisions et transferts de charges	62 000	
Différences positives de change	136 209	211 792
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
Total des produits financiers	**203 152**	**216 126**
Charges financières		
Dotations financières aux amortissements et provisions	214	62 000
Intérêts et charges assimilées	3 090 361	609 082
Différences négatives de change	255 541	310 180
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
Total des charges financières	**3 346 115**	**981 262**
RESULTAT FINANCIER	**(3 142 963)**	**(765 136)**
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS	**(4 129 131)**	**4 642 629**
Produits exceptionnels		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	336 088	272 599
Produits exceptionnels sur opérations en capital	4 858	
Reprises sur provisions et transferts de charges	138 292	73 130
Total des produits exceptionnels	**479 238**	**345 729**
Charges exceptionnelles		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	1 506 089	1 170 027
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	308 574	
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	3 087 069	467 505
Total des charges exceptionnelles	**4 901 731**	**1 637 533**
RESULTAT EXCEPTIONNEL	**(4 422 494)**	**(1 291 804)**
Participation des salariés aux résultats		
Impôts sur les bénéfices		348 599
TOTAL DES PRODUITS	**102 509 697**	**103 682 196**
TOTAL DES CHARGES	**111 061 322**	**100 679 970**
BENEFICE ou PERTE	**(8 551 625)**	**3 002 226**

Annexe des comptes annuels

Chapitre 1 - Faits marquants de l'exercice et évènements post-clôture

1.1. Faits marquants de l'exercice

L'exercice social clos le 29/02/2024 une durée de 12 mois.
L'exercice précédent clos le 28/02/2023 avait une durée de 12 mois.

Le total du bilan de l'exercice avant affectation du résultat est de 119 499 558 €.

Le résultat net comptable est une perte de (8 551 625) €.

Les informations communiquées ci-après font partie intégrante des comptes annuels qui ont été arrêtés par le Président.

1.2. Cessions et acquisitions de fonds de commerce au cours de l'exercice

La société Cléor a ouvert 15 nouveaux magasins sur l'exercice, et a procédé à 1 fermeture.
Le nombre total de magasins ouverts au 29 février 2024 est de 167 magasins (hors internet).

1.3. Evènements post clôture

A la date d'arrêté des comptes de l'exercice, la direction n'a pas connaissance d'incertitudes significatives qui remettent en cause la capacité de l'entité à poursuivre son exploitation.

1.4. Changement d'estimation

Le calcul de dépréciation des stocks a été modifié à la clôture de l'exercice 2023-24 afin d'être plus cohérent.

Les articles stockés sur les magasins 903 « Casse » et 904 « Défectueux » sont dépréciés à 100%.
Les articles stockés sur les magasins 901 « fonte or » et 902 « fonte argent » sont dépréciés en fonction des cours des métaux.
Les articles factices sont dépréciés à 70%.
Aucune dépréciation n'est constatée sur les références dont la datation est inférieure à 1 an, et/ou n'ayant pas subies à minima 3 cycles de soldes.
Les stocks sont dépréciés en fonction de la nature et de l'ancienneté des références articles et de la couverture de stock.

Chapitre 2 – Principes, règles et méthodes comptables

2.1. Règles générales

Les principes généraux de prudence, de régularité, de sincérité et d'image fidèle ont été respectés à partir des hypothèses de base suivante :

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

Les règles générales appliquées résultent des dispositions du plan comptable général.

La méthode de base retenue pour l'entrée et l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité générale a été la méthode des coûts historiques qui se caractérise par l'emploi de coûts nominaux exprimés en euros courants, compte tenu des éventuels frais nécessaires à la mise en état d'utilisation de ces biens et après déduction des rabais commerciaux, remises obtenues.
Les états financiers ont été établis en conformité avec le règlement de l'Autorité des Normes Comptables n°2014-03 du 8 septembre 2014 relatif au Plan Comptable Général, mis à jour de l'ensemble des règlements l'ayant modifié par la suite.

2.2. Immobilisations corporelles et incorporelles

Immobilisations incorporelles :

Aucun frais d'établissement n'a été comptabilisé au cours de l'exercice.
Les frais de recherches et développement s'élèvent au 29/02/2024 à 95 264 €.

Immobilisations corporelles :

Les durées d'amortissements généralement retenues sont les suivantes :

- Bâtiment	20 ans
- Logiciels	1 à 5 ans
- Matériel et outillage	3 à 5 ans
- Agencements, travaux, gros œuvre	10 ans
- Matériel de bureau et informatique	3 à 5 ans
- Ameublement	10 ans
- Matériel de présentation	2 ans

Les amortissements sont calculés suivant le mode linéaire ou dégressif.

Evaluation des fonds de commerce :

Les fonds de commerce sont valorisés à leur valeur historique. Celle-ci correspond à la valeur individuelle d'acquisition ou à la valeur allouée à chaque magasin en fonction du chiffre d'affaires en cas de transmission universelle de patrimoine.

Les méthodes utilisées dans le cadre de l'évaluation des fonds de commerce sont basées sur la valeur des actifs et sur le taux de rentabilité du magasin à la date de clôture.
La rentabilité est calculée à partir du chiffre d'affaires du magasin auquel est appliqué un taux de marge comptable puis déduit de tous les coûts directement imputables au magasin. Si la valeur est inférieure à 5 fois la rentabilité, il n'y a pas de provision. Les magasins ayant un taux de rentabilité inférieur à 10% entre dans le cadre de l'évaluation des fonds de commerce.

Une provision pour dépréciation sera alors constatée dès lors que la valeur de l'actif dépasse 5 années de rentabilité du magasin. Celle-ci sera égale à la différence entre l'actif du magasin et 5 fois la valeur de sa rentabilité.

Si la rentabilité est inférieure à 0% le fonds de commerce est déprécié à 100%.

Le cas échéant les fonds de commerce dont la fermeture est connue et prévue sur l'exercice suivant sont dépréciés à 100% à la clôture.

Les fonds de commerce de moins d'1 an d'existence ne font pas l'objet d'un test d'impairement.
Le calcul de la valorisation des fonds de commerce prend en compte les évènements exceptionnels tels qu'un sinistre, un changement d'équipe significatif au sein de la boutique, une rénovation, ou tout autres évènements susceptibles de modifier profondément l'exploitation du fonds de commerce.
Le calcul tient également compte des évènements futurs pouvant affecter la contribution des magasins.

2.3. Immobilisations financières

Les immobilisations financières sont comptabilisées à leur coût d'acquisition. Une provision pour dépréciation est éventuellement constituée lorsque leur valeur d'inventaire est inférieure à la valeur d'acquisition. La valeur d'inventaire est déterminée par référence à la quote-part des capitaux propres que les titres représentent, au cours de change de clôture pour les sociétés étrangères, rectifiée, le cas échéant, des plus ou moins-values latentes pour tenir compte de la valeur intrinsèque des sociétés. Les méthodes pour évaluer cette dernière prennent notamment en considération les prévisions de trésorerie ou les multiples comparables.

Ces immobilisations financières sont composées de :

- Autres titres pour 93 502 €
- Frais de dépôts et cautionnements pour 4 300 907 €

2.4. Stocks

Les stocks sont valorisés selon la méthode FIFO. En outre, cette valorisation prend en compte les frais accessoires sur achats, à savoir les frais d'emballages, les frais d'étiquetage, les coûts de transports directs des marchandises, déduction faite des remises de fin d'année.

Le calcul de dépréciation des stocks a été modifié à la clôture de l'exercice 2023-24 afin d'être plus cohérent.
Les articles stockés sur les magasins 903 « Casse » et 904 « Défectueux » sont dépréciés à 100%.
Les articles stockés sur les magasins 901 « fonte or » et 902 « fonte argent » sont dépréciés en fonction des cours des métaux.
Les articles factices sont dépréciés à 70%.
Aucune dépréciation n'est constatée sur les références dont la datation est inférieure à 1 an, et/ou n'ayant pas subies à minima 3 cycles de soldes.
Les stocks sont dépréciés en fonction de la nature et de l'ancienneté des références articles et de la couverture de stock. Les taux de dépréciation statistiques retenus sont :

Pour les références hors collection ou futur hors collection :

Datation	Couverture en année	HORLO	TOUT OR	PLAQUE OR	ARGENT	ACIER / BRACELET MONTRE	FANTAISIE + AUTRES
> 1 an	*<=1*	0%	0%	0%	0%	0%	0%
> 1 an	*]1-2]*	20%	10%	20%	10%	20%	20%
> 1 an	*]2-4]*	70%	10%	70%	60%	70%	70%
> 1 an	*>4*	100%	10%	100%	90%	100%	100%
> 1 an	*Pas de vente*	100%	10%	100%	90%	100%	100%

Pour les autres cas :

Datation	Couverture	HORLO	TOUT OR	PLAQUE OR	ARGENT	ACIER / BRACELET MONTRE	FANTAISIE + AUTRES
<=1 an	*<=1 an*	0%	0%	0%	0%	0%	0%
<=1 an	*]1-2]*	0%	0%	0%	0%	0%	0%
<=1 an	*]2-4]*	0%	0%	0%	0%	0%	0%
<=1 an	*>4*	0%	0%	0%	0%	0%	0%
<=1 an	*Pas de vente*	0%	0%	0%	0%	0%	0%
]1-2]	*<=1 an*	0%	0%	0%	0%	0%	0%
]1-2]	*]1-2]*	0%	0%	0%	0%	0%	0%
]1-2]	*]2-4]*	10%	5%	10%	10%	10%	10%
]1-2]	*>4*	20%	5%	20%	10%	20%	20%
]1-2]	*Pas de vente*	20%	5%	20%	10%	20%	20%
> 2 ans	*<=1 an*	0%	0%	0%	0%	0%	0%
> 2 ans	*]1-2]*	0%	0%	0%	0%	0%	0%
> 2 ans	*]2-4]*	15%	5%	15%	15%	15%	15%
> 2 ans	*>4*	25%	5%	25%	15%	25%	25%
> 2 ans	*Pas de vente*	25%	5%	25%	15%	25%	25%

(*) hors NEW

2.5. Créances et Dettes

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale. Une provision pour dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

2.6. Capital

Le capital social se compose de 206 180 actions d'une valeur nominale de 209 euros pour un montant de 43 091 620 €.

2.7. Provisions

Une provision est constatée lorsque l'entreprise a une obligation à l'égard d'un tiers et qu'il est probable ou certain que cette obligation provoquera une sortie de ressources au bénéfice de ce tiers sans contrepartie au moins équivalente de celle-ci.

- Provisions pour risques

Elles sont constituées pour faire face aux conséquences financières de ruptures de contrats, litiges, procès et retours de produits. Elles sont réestimées chaque année en fonction de l'évolution de ces risques.

- Provisions pour charges

Elles sont destinées à couvrir les charges résultant notamment d'engagements à caractère social et fiscal ainsi qu'un certain nombre de charges d'exploitation et exceptionnelles

2.8. Opérations en devises

Ces opérations sont dans un premier temps, converties au cours de change effectif au moment des transactions et sont réévaluées en fonction du taux en vigueur à la date du bilan pour les dettes et créances encore présentes.

2.9. Traitements des loyers inégaux

Lorsque des franchises ou abandon de loyers sont obtenus des bailleurs, l'avantage en résultant est constaté directement sur l'exercice sans linéarisation sur la durée totale du contrat.

2.10. Retraitements entre exceptionnel et exploitation

Sont classés dans le résultat exceptionnel, les charges et produits n'entrant pas dans le cadre de l'activité courante et récurrente de la société.

CLEOR
Société par Actions Simplifiée au capital de 43.091.620 euros
Siège social : Tour Franklin - 100–101 Terrasse Boieldieu – 92800 Puteaux
413 873 670 RCS NANTERRE

La « **Société** »

TEXTE DE LA DECISION D'AFFECTATION DU RESULTAT ADOPTEE PAR L'ASSOCIEE UNIQUE LE 11 JUILLET 2024

TROISIEME DECISION
(Affectation du résultat de l'exercice clos le 29 février 2024)

L'associée unique, connaissance prise du rapport de gestion du Président,

constate que la perte de l'exercice clos le 29 février 2024 s'élève à la somme de (8.551.625) euros,

décide d'affecter ladite perte au compte Report à nouveau qui se trouverait porté de (3.552.683) euros à (12.104.308) euros,

prend acte, conformément aux dispositions de l'article 243 bis du Code général des impôts, qu'aucun dividende n'a été versé au cours des trois exercices précédents.

Certifié conforme
Le Président
Monsieur Massimo Carraro

CLEOR
Société par Actions Simplifiée au capital de 43.091.620 euros
Siège social : Tour Franklin - 100–101 Terrasse Boieldieu – 92800 Puteaux
413 873 670 RCS NANTERRE

COMPTES ANNUELS
AU 29 FEVRIER 2024



Certifié conforme
Le Président
Monsieur Massimo Carraro

CLEOR

Période du 01/03/2023 au 29/02/2024

Bilan Actif

Rubriques	Brut	Amortissement	Net au 29/02/2024	Net au 28/02/2023
CAPITAL SOUSCRIT NON APPELE				
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement				
Frais de développement	95 264	31 755	63 509	95 264
Concessions, brevets et droits similaires	5 435 501	4 369 620	1 065 882	311 553
Fonds commercial	25 396 530	4 148 323	21 248 207	23 873 276
Autres immobilisations incorporelles	209 000		209 000	1 079 618
Avances acomptes	15 540		15 540	15 540
Total immobilisations incorporelles	**31 151 835**	**8 549 697**	**22 602 138**	**25 375 250**
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions	1 541 105	92 356	1 448 749	1 521 454
Installations techniques, mat. et outillage industriels	506 518	420 017	86 501	24 493
Autres immobilisations corporelles	54 422 711	32 095 942	22 326 769	17 771 683
Immobilisations en cours	244 064		244 064	841 558
Avances et acomptes				
Total immobilisations corporelles	**56 714 399**	**32 608 315**	**24 106 084**	**20 159 188**
Immobilisations financières				
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations				
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés	93 502		93 502	93 502
Prêts				
Autres immobilisations financières	4 300 907		4 300 907	4 397 849
Total immobilisations financières	**4 394 410**		**4 394 410**	**4 491 351**
ACTIF IMMOBILISE	**92 260 643**	**41 158 012**	**51 102 631**	**50 025 790**
Stocks				
Matières premières, approvisionnements	129 716		129 716	115 734
En cours de production de biens				
En cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises	52 643 858	2 087 904	50 555 954	49 465 501
Total des stocks	**52 773 574**	**2 087 904**	**50 685 670**	**49 581 235**
Créances				
Avances et acomptes versés sur commandes				
Clients et comptes rattachés	4 146 869	26 420	4 120 449	2 386 237
Autres Créances	6 796 624		6 796 624	2 924 262
Capital souscrit et appelé, non versé				
Total des Créances	**10 943 493**	**26 420**	**10 917 073**	**5 310 499**
Disponibilités et divers				
Valeurs mobilières dont actions propres :				
Disponibilités	4 746 362		4 746 362	5 594 186
Total disponibilités et divers	**4 746 362**		**4 746 362**	**5 594 186**
Charges constatées d'avance	2 047 607		2 047 607	2 086 735
ACTIF CIRCULANT	**70 511 037**	**2 114 324**	**68 396 713**	**62 572 656**
Frais d'émission d'emprunt à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecarts de conversion actif	214		214	62 180
TOTAL GENERAL	**162 771 894**	**43 272 336**	**119 499 558**	**112 660 626**

Bilan Passif

Rubriques			Net au 29/02/2024	Net au 28/02/2023
Situation nette				
Capital social ou individuel versé :	Dont	43 091 620	43 091 620	43 091 620
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...			4 365 097	4 365 097
Écarts de réévaluation				
Réserve légale			99 219	99 219
Réserves statutaires ou contractuelles			148 501	148 501
Réserves réglementées				
Autres réserves				
Report à nouveau			(3 552 683)	(6 554 910)
RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)			**(8 551 625)**	**3 002 226**
Total situation nette			**35 600 129**	**44 151 754**
Subventions d'investissement				
Provisions réglementées				11 341
CAPITAUX PROPRES			**35 600 129**	**44 163 095**
Produits des émissions de titres participatifs				
Avances conditionnées				
AUTRES FONDS PROPRES				
Provisions pour risques			479 833	540 012
Provisions pour charges			222 890	186 853
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES			**702 723**	**726 864**
Dettes financières				
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit			3 845 834	7 979 133
Emprunts et dettes financières divers			57 962 250	40 698 027
Total dettes financières			**61 808 084**	**48 677 160**
Dettes d'exploitation				
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			1 564 078	1 363 607
Dettes fournisseurs et comptes rattachés			14 215 372	10 108 529
Dettes fiscales et sociales			4 931 464	5 740 296
Total dettes d'exploitation			**20 710 914**	**17 212 432**
Dettes diverses				
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			484 512	1 379 977
Autres dettes			193 195	501 097
Total dettes diverses			**677 707**	**1 881 074**
Comptes de régularisation				
Produits constatés d'avance				
DETTES			**83 196 705**	**67 770 666**
Ecarts de conversion passif				
TOTAL GENERAL			**119 499 558**	**112 660 626**

CLEOR

Société par actions simplifiée

Tour Franklin

101 Terrasse Boieldieu

92800 PUTEAUX

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 29 février 2024

Deloitte & Associés
6 place de la Pyramide
92908 Paris-La Défense Cedex
France
Téléphone : + 33 (0) 1 40 88 28 00
www.deloitte.fr

Adresse postale :
TSA 20303
92030 La Défense Cedex

CLEOR

Société par actions simplifiée

Tour Franklin

101 Terrasse Boieldieu

92800 PUTEAUX

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 29 février 2024

À l'associé unique de la société CLEOR

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par décision de l'associé unique, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société CLEOR relatifs à l'exercice clos le 29 février 2024, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Deloitte.

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 du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels » du présent rapport.

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance, prévues par le code de commerce et par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes sur la période du 1er mars 2023 à la date d'émission de notre rapport.

Justification des appréciations

En application des dispositions des articles L.821-53 et R.821-180 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous vous informons que les appréciations les plus importantes auxquelles nous avons procédé, selon notre jugement professionnel, ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués.

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.

Vérifications spécifiques

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

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.

Deloitte.

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 du commissaire 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.821-55 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

Deloitte.

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.

Bois-Guillaume, le 04 juillet 2024

Le commissaire aux comptes

Deloitte & Associés



Guillaume DETOURMIGNIES

CLEOR

CLEOR

Comptes Annuels

29/02/2024

Sommaire :

Bilan Actif 3
Bilan Passif 4
Compte de résultat (partie 1) 5
Compte de résultat (partie 2) 6
Annexe des comptes annuels 7
Chapitre 1 - Faits marquants de l'exercice et opérations post cloture 7
1.1. Faits marquants de l'exercice 7
1.2. Cessions et acquisitions de fonds de commerce au cours de l'exercice 7
1.3. Evènements post-cloture 7
1.4. Changement d'estimation 7
Chapitre 2 – Principes, règles et méthodes comptables 7
2.1. Règles générales 7
2.2. Immobilisations corporelles et incorporelles 8
2.3. Immobilisations financières 9
2.4. Stocks 10
2.5. Créances et Dettes 10
2.6. Capital 11
2.7. Provisions 11
2.8. Opérations en devises 11
2.9. Traitements des loyers inégaux 11
2.10. Retraitements entre exceptionnel et exploitation 11
Chapitre 3 – Notes sur le Bilan 12
3.1. Tableau des immobilisations 12
3.2. Détail des amortissements 13
3.3. Liste des filiales et participations 13
3.4. Stocks 14
3.5. Clients et autres créances 14
3.6. Disponibilités 15
3.7. Charges à répartir, charges constatées d'avance et écarts de conversion 15
3.8. Provisions inscrites au bilan 16
3.9. Charges à payer 17

3.10. Produits à recevoir 18
3.11. Tableau de variation des capitaux propres 18
3.12. Situation nette de l'endettement au 29/02/2024 19
3.13. Emprunts et dettes financières divers 19
3.14. Avances et acomptes sur commandes en cours 20
3.15. Dettes fournisseurs et comptes rattachés 20
3.16. Dettes fiscales et sociales 20
3.17. Autres dettes et dettes liées aux immobilisations 21
3.18. Crédits-bails 21
3.190. Produits constatés d'avance et écarts de conversion 22
Chapitre 4 – Notes sur le compte résultat 22
4.1. Résultat financier 22
4.2. Résultat exceptionnel 23
4.3. Transferts de charges 23
4.4. Charges d'impôts 23
Autres informations : 24
4.5. Ventilation du chiffre d'affaires 24
4.6. Informations concernant les entreprises liées 24
4.7. Effectif 24
4.8. Périmètre d'intégration 25
4.9. Engagements sociaux hors bilan 25
4.10. Dettes garanties par suretés réelles 25
4.11. Périmètre de consolidation 26
4.12. Engagements financiers CT & MT reçus 26
4.13. Opérations de couvertures 27
4.14. Honoraires des commissaires aux comptes 27

Bilan Actif

Rubriques	Brut	Amortissement	Net au 29/02/2024	Net au 28/02/2023
CAPITAL SOUSCRIT NON APPELE				
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement				
Frais de développement	95 264	31 755	63 509	95 264
Concessions, brevets et droits similaires	5 435 501	4 369 620	1 065 882	311 553
Fonds commercial	25 396 530	4 148 323	21 248 207	23 873 276
Autres immobilisations incorporelles	209 000		209 000	1 079 618
Avances acomptes	15 540		15 540	15 540
Total immobilisations incorporelles	**31 151 835**	**8 549 697**	**22 602 138**	**25 375 250**
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions	1 541 105	92 356	1 448 749	1 521 454
Installations techniques, mat. et outillage industriels	506 518	420 017	86 501	24 493
Autres immobilisations corporelles	54 422 711	32 095 942	22 326 769	17 771 683
Immobilisations en cours	244 064		244 064	841 558
Avances et acomptes				
Total immobilisations corporelles	**56 714 399**	**32 608 315**	**24 106 084**	**20 159 188**
Immobilisations financières				
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations				
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés	93 502		93 502	93 502
Prêts				
Autres immobilisations financières	4 300 907		4 300 907	4 397 849
Total immobilisations financières	**4 394 410**		**4 394 410**	**4 491 351**
ACTIF IMMOBILISE	**92 260 643**	**41 158 012**	**51 102 631**	**50 025 790**
Stocks				
Matières premières, approvisionnements	129 716		129 716	115 734
En cours de production de biens				
En cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises	52 643 858	2 087 904	50 555 954	49 465 501
Total des stocks	**52 773 574**	**2 087 904**	**50 685 670**	**49 581 235**
Créances				
Avances et acomptes versés sur commandes				
Clients et comptes rattachés	4 146 869	26 420	4 120 449	2 386 237
Autres Créances	6 796 624		6 796 624	2 924 262
Capital souscrit et appelé, non versé				
Total des Créances	**10 943 493**	**26 420**	**10 917 073**	**5 310 499**
Disponibilités et divers				
Valeurs mobilières dont actions propres :				
Disponibilités	4 746 362		4 746 362	5 594 186
Total disponibilités et divers	**4 746 362**		**4 746 362**	**5 594 186**
Charges constatées d'avance	2 047 607		2 047 607	2 086 735
ACTIF CIRCULANT	**70 511 037**	**2 114 324**	**68 396 713**	**62 572 656**
Frais d'émission d'emprunt à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecarts de conversion actif	214		214	62 180
TOTAL GENERAL	**162 771 894**	**43 272 336**	**119 499 558**	**112 660 626**

Bilan Passif

Rubriques			Net au 29/02/2024	Net au 28/02/2023
Situation nette				
Capital social ou individuel versé :	Dont	43 091 620	43 091 620	43 091 620
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...			4 365 097	4 365 097
Écarts de réévaluation				
Réserve légale			99 219	99 219
Réserves statutaires ou contractuelles			148 501	148 501
Réserves réglementées				
Autres réserves				
Report à nouveau			(3 552 683)	(6 554 910)
RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)			**(8 551 625)**	**3 002 226**
Total situation nette			**35 600 129**	**44 151 754**
Subventions d'investissement				
Provisions réglementées				11 341
CAPITAUX PROPRES			**35 600 129**	**44 163 095**
Produits des émissions de titres participatifs				
Avances conditionnées				
AUTRES FONDS PROPRES				
Provisions pour risques			479 833	540 012
Provisions pour charges			222 890	186 853
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES			**702 723**	**726 864**
Dettes financières				
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit			3 845 834	7 979 133
Emprunts et dettes financières divers			57 962 250	40 698 027
Total dettes financières			**61 808 084**	**48 677 160**
Dettes d'exploitation				
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			1 564 078	1 363 607
Dettes fournisseurs et comptes rattachés			14 215 372	10 108 529
Dettes fiscales et sociales			4 931 464	5 740 296
Total dettes d'exploitation			**20 710 914**	**17 212 432**
Dettes diverses				
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			484 512	1 379 977
Autres dettes			193 195	501 097
Total dettes diverses			**677 707**	**1 881 074**
Comptes de régularisation				
Produits constatés d'avance				
DETTES			**83 196 705**	**67 770 666**
Ecarts de conversion passif				
TOTAL GENERAL			**119 499 558**	**112 660 626**

Compte de résultat (partie 1)

Rubriques	France	Export	Net au 29/02/2024	Net au 28/02/2023
Vente de marchandises	95 285 314	4 207 665	99 492 979	98 730 767
Production vendue de biens				
Production vendue de services	1 775 682	168	1 775 850	1 517 359
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS	**97 060 995**	**4 207 833**	**101 268 828**	**100 248 125**
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation			(1 628)	1 289
Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges			471 462	2 617 547
Autres produits			88 644	253 380
TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION			**101 827 307**	**103 120 341**
Charges externes				
Achat de marchandises (y compris droits de douane)			37 873 524	46 432 523
Variation de stock (marchandises)			(1 325 676)	(10 280 351)
Achat de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane)			713 096	659 595
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)			(13 982)	(37 356)
Autres achats et charges externes			29 305 725	26 138 287
Total charges externes			**66 552 687**	**62 912 698**
Impôts, taxes et assimilés			2 306 932	2 020 770
Charges de personnel				
Salaires et traitements			22 636 643	21 093 057
Charges sociales			5 641 500	5 289 996
Total charges de personnel			**28 278 142**	**26 383 053**
Dotations d'exploitation				
Dotations aux amortissements sur immobilisations			4 411 127	3 716 089
Dotations aux provisions sur immobilisations				
Dotations aux provisions sur actif circulant			261 643	1 899 813
Dotations aux provisions pour risques et charges			327 570	457 611
Total dotations d'exploitation			**5 000 340**	**6 073 513**
Autres charges d'exploitation			675 375	322 542
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION			**102 813 476**	**97 712 576**
RESULTAT D'EXPLOITATION			**(986 168)**	**5 407 765**

Compte de résultat (partie 2)

Rubriques	Net au 29/02/2024	Net au 28/02/2023
RESULTAT D'EXPLOITATION	**(986 168)**	**5 407 765**
Opérations en commun		
Bénéfice attribué ou perte transférée		
Perte supportée ou bénéfice transféré		
Produits financiers		
Produits financiers de participations		
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé		
Autres intérêts et produits assimilés	4 943	4 335
Reprises sur provisions et transferts de charges	62 000	
Différences positives de change	136 209	211 792
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
Total des produits financiers	**203 152**	**216 126**
Charges financières		
Dotations financières aux amortissements et provisions	214	62 000
Intérêts et charges assimilées	3 090 361	609 082
Différences négatives de change	255 541	310 180
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
Total des charges financières	**3 346 115**	**981 262**
RESULTAT FINANCIER	**(3 142 963)**	**(765 136)**
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS	**(4 129 131)**	**4 642 629**
Produits exceptionnels		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	336 088	272 599
Produits exceptionnels sur opérations en capital	4 858	
Reprises sur provisions et transferts de charges	138 292	73 130
Total des produits exceptionnels	**479 238**	**345 729**
Charges exceptionnelles		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	1 506 089	1 170 027
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	308 574	
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	3 087 069	467 505
Total des charges exceptionnelles	**4 901 731**	**1 637 533**
RESULTAT EXCEPTIONNEL	**(4 422 494)**	**(1 291 804)**
Participation des salariés aux résultats		
Impôts sur les bénéfices		348 599
TOTAL DES PRODUITS	**102 509 697**	**103 682 196**
TOTAL DES CHARGES	**111 061 322**	**100 679 970**
BENEFICE ou PERTE	**(8 551 625)**	**3 002 226**

Annexe des comptes annuels

Chapitre 1 - Faits marquants de l'exercice et évènements post-clôture

1.1. Faits marquants de l'exercice

L'exercice social clos le 29/02/2024 une durée de 12 mois.
L'exercice précédent clos le 28/02/2023 avait une durée de 12 mois.

Le total du bilan de l'exercice avant affectation du résultat est de 119 499 558 €.

Le résultat net comptable est une perte de (8 551 625) €.

Les informations communiquées ci-après font partie intégrante des comptes annuels qui ont été arrêtés par le Président.

1.2. Cessions et acquisitions de fonds de commerce au cours de l'exercice

La société Cléor a ouvert 15 nouveaux magasins sur l'exercice, et a procédé à 1 fermeture.
Le nombre total de magasins ouverts au 29 février 2024 est de 167 magasins (hors internet).

1.3. Evènements post clôture

A la date d'arrêté des comptes de l'exercice, la direction n'a pas connaissance d'incertitudes significatives qui remettent en cause la capacité de l'entité à poursuivre son exploitation.

1.4. Changement d'estimation

Le calcul de dépréciation des stocks a été modifié à la clôture de l'exercice 2023-24 afin d'être plus cohérent.

Les articles stockés sur les magasins 903 « Casse » et 904 « Défectueux » sont dépréciés à 100%.
Les articles stockés sur les magasins 901 « fonte or » et 902 « fonte argent » sont dépréciés en fonction des cours des métaux.
Les articles factices sont dépréciés à 70%.
Aucune dépréciation n'est constatée sur les références dont la datation est inférieure à 1 an, et/ou n'ayant pas subies à minima 3 cycles de soldes.
Les stocks sont dépréciés en fonction de la nature et de l'ancienneté des références articles et de la couverture de stock.

Chapitre 2 – Principes, règles et méthodes comptables

2.1. Règles générales

Les principes généraux de prudence, de régularité, de sincérité et d'image fidèle ont été respectés à partir des hypothèses de base suivante :

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

Les règles générales appliquées résultent des dispositions du plan comptable général.

La méthode de base retenue pour l'entrée et l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité générale a été la méthode des coûts historiques qui se caractérise par l'emploi de coûts nominaux exprimés en euros courants, compte tenu des éventuels frais nécessaires à la mise en état d'utilisation de ces biens et après déduction des rabais commerciaux, remises obtenues.
Les états financiers ont été établis en conformité avec le règlement de l'Autorité des Normes Comptables n°2014-03 du 8 septembre 2014 relatif au Plan Comptable Général, mis à jour de l'ensemble des règlements l'ayant modifié par la suite.

2.2. Immobilisations corporelles et incorporelles

Immobilisations incorporelles :

Aucun frais d'établissement n'a été comptabilisé au cours de l'exercice.
Les frais de recherches et développement s'élèvent au 29/02/2024 à 95 264 €.

Immobilisations corporelles :

Les durées d'amortissements généralement retenues sont les suivantes :

- Bâtiment	20 ans
- Logiciels	1 à 5 ans
- Matériel et outillage	3 à 5 ans
- Agencements, travaux, gros œuvre	10 ans
- Matériel de bureau et informatique	3 à 5 ans
- Ameublement	10 ans
- Matériel de présentation	2 ans

Les amortissements sont calculés suivant le mode linéaire ou dégressif.

Evaluation des fonds de commerce :

Les fonds de commerce sont valorisés à leur valeur historique. Celle-ci correspond à la valeur individuelle d'acquisition ou à la valeur allouée à chaque magasin en fonction du chiffre d'affaires en cas de transmission universelle de patrimoine.

Les méthodes utilisées dans le cadre de l'évaluation des fonds de commerce sont basées sur la valeur des actifs et sur le taux de rentabilité du magasin à la date de clôture.
La rentabilité est calculée à partir du chiffre d'affaires du magasin auquel est appliqué un taux de marge comptable puis déduit de tous les coûts directement imputables au magasin. Si la valeur est inférieure à 5 fois la rentabilité, il n'y a pas de provision. Les magasins ayant un taux de rentabilité inférieur à 10% entre dans le cadre de l'évaluation des fonds de commerce.

Une provision pour dépréciation sera alors constatée dès lors que la valeur de l'actif dépasse 5 années de rentabilité du magasin. Celle-ci sera égale à la différence entre l'actif du magasin et 5 fois la valeur de sa rentabilité.

Si la rentabilité est inférieure à 0% le fonds de commerce est déprécié à 100%.

Le cas échéant les fonds de commerce dont la fermeture est connue et prévue sur l'exercice suivant sont dépréciés à 100% à la clôture.

Les fonds de commerce de moins d'1 an d'existence ne font pas l'objet d'un test d'impairement.
Le calcul de la valorisation des fonds de commerce prend en compte les évènements exceptionnels tels qu'un sinistre, un changement d'équipe significatif au sein de la boutique, une rénovation, ou tout autres évènements susceptibles de modifier profondément l'exploitation du fonds de commerce.
Le calcul tient également compte des évènements futurs pouvant affecter la contribution des magasins.

2.3. Immobilisations financières

Les immobilisations financières sont comptabilisées à leur coût d'acquisition. Une provision pour dépréciation est éventuellement constituée lorsque leur valeur d'inventaire est inférieure à la valeur d'acquisition. La valeur d'inventaire est déterminée par référence à la quote-part des capitaux propres que les titres représentent, au cours de change de clôture pour les sociétés étrangères, rectifiée, le cas échéant, des plus ou moins-values latentes pour tenir compte de la valeur intrinsèque des sociétés. Les méthodes pour évaluer cette dernière prennent notamment en considération les prévisions de trésorerie ou les multiples comparables.

Ces immobilisations financières sont composées de :

- Autres titres pour 93 502 €
- Frais de dépôts et cautionnements pour 4 300 907 €

2.4. Stocks

Les stocks sont valorisés selon la méthode FIFO. En outre, cette valorisation prend en compte les frais accessoires sur achats, à savoir les frais d'emballages, les frais d'étiquetage, les coûts de transports directs des marchandises, déduction faite des remises de fin d'année.

Le calcul de dépréciation des stocks a été modifié à la clôture de l'exercice 2023-24 afin d'être plus cohérent.
Les articles stockés sur les magasins 903 « Casse » et 904 « Défectueux » sont dépréciés à 100%.
Les articles stockés sur les magasins 901 « fonte or » et 902 « fonte argent » sont dépréciés en fonction des cours des métaux.
Les articles factices sont dépréciés à 70%.
Aucune dépréciation n'est constatée sur les références dont la datation est inférieure à 1 an, et/ou n'ayant pas subies à minima 3 cycles de soldes.
Les stocks sont dépréciés en fonction de la nature et de l'ancienneté des références articles et de la couverture de stock. Les taux de dépréciation statistiques retenus sont :

Pour les références hors collection ou futur hors collection :

Datation	Couverture en année	HORLO	TOUT OR	PLAQUE OR	ARGENT	ACIER / BRACELET MONTRE	FANTAISIE + AUTRES
> 1 an	<=1	0%	0%	0%	0%	0%	0%
> 1 an	*]1-2]*	20%	10%	20%	10%	20%	20%
> 1 an	*]2-4]*	70%	10%	70%	60%	70%	70%
> 1 an	*>4*	100%	10%	100%	90%	100%	100%
> 1 an	*Pas de vente*	100%	10%	100%	90%	100%	100%

Pour les autres cas :

Datation	Couverture	HORLO	TOUT OR	PLAQUE OR	ARGENT	ACIER / BRACELET MONTRE	FANTAISIE + AUTRES
<=1 an	*<=1 an*	0%	0%	0%	0%	0%	0%
<=1 an	*]1-2]*	0%	0%	0%	0%	0%	0%
<=1 an	*]2-4]*	0%	0%	0%	0%	0%	0%
<=1 an	*>4*	0%	0%	0%	0%	0%	0%
<=1 an	*Pas de vente*	0%	0%	0%	0%	0%	0%
]1-2]	*<=1 an*	0%	0%	0%	0%	0%	0%
]1-2]	*]1-2]*	0%	0%	0%	0%	0%	0%
]1-2]	*]2-4]*	10%	5%	10%	10%	10%	10%
]1-2]	*>4*	20%	5%	20%	10%	20%	20%
]1-2]	*Pas de vente*	20%	5%	20%	10%	20%	20%
> 2 ans	*<=1 an*	0%	0%	0%	0%	0%	0%
> 2 ans	*]1-2]*	0%	0%	0%	0%	0%	0%
> 2 ans	*]2-4]*	15%	5%	15%	15%	15%	15%
> 2 ans	*>4*	25%	5%	25%	15%	25%	25%
> 2 ans	*Pas de vente*	25%	5%	25%	15%	25%	25%

(*) hors NEW

2.5. Créances et Dettes

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale. Une provision pour dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

2.6. Capital

Le capital social se compose de 206 180 actions d'une valeur nominale de 209 euros pour un montant de 43 091 620 €.

2.7. Provisions

Une provision est constatée lorsque l'entreprise a une obligation à l'égard d'un tiers et qu'il est probable ou certain que cette obligation provoquera une sortie de ressources au bénéfice de ce tiers sans contrepartie au moins équivalente de celle-ci.

- Provisions pour risques

Elles sont constituées pour faire face aux conséquences financières de ruptures de contrats, litiges, procès et retours de produits. Elles sont réestimées chaque année en fonction de l'évolution de ces risques.

- Provisions pour charges

Elles sont destinées à couvrir les charges résultant notamment d'engagements à caractère social et fiscal ainsi qu'un certain nombre de charges d'exploitation et exceptionnelles

2.8. Opérations en devises

Ces opérations sont dans un premier temps, converties au cours de change effectif au moment des transactions et sont réévaluées en fonction du taux en vigueur à la date du bilan pour les dettes et créances encore présentes.

2.9. Traitements des loyers inégaux

Lorsque des franchises ou abandon de loyers sont obtenus des bailleurs, l'avantage en résultant est constaté directement sur l'exercice sans linéarisation sur la durée totale du contrat.

2.10. Retraitements entre exceptionnel et exploitation

Sont classés dans le résultat exceptionnel, les charges et produits n'entrant pas dans le cadre de l'activité courante et récurrente de la société.

Chapitre 3 – Notes sur le Bilan

3.1. Tableau des immobilisations

Rubriques	Valeur Brute au 28/02/2023	Augmentations	Diminutions et virement de cpte à cpte	Valeur Brute au 29/02/2024
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement et de développement	95 264			95 264
Autres postes d'immobilisations incorporelles	30 525 978	1 515 864	985 271	31 056 571
Total des immobilisations incorporelles	**30 621 242**	**1 515 864**	**985 271**	**31 151 835**
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions sur sol propre	1 524 985			1 524 985
Constructions sur sol d'autrui				
Installations générales, agencement des constructions	59 225	12 602	55 707	16 120
Installations techniques, matériel et outillages industriels	449 995	80 560	24 037	506 518
Installation générales, agencements, aménagements divers	38 514 261	6 803 188	907 291	44 410 159
Matériel de transport	61 394		9 180	52 214
Matériel de bureau et mobilier informatique	8 084 425	1 891 841	15 928	9 960 339
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours	841 558	225 444	822 938	244 064
Avances et acomptes				
Total des immobilisations corporelles	**49 535 844**	**9 013 635**	**1 835 081**	**56 714 399**
Immobilisations financières				
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations				
Autres titres immobilisés	93 502			93 502
Prêts et autres immobilisations financières	4 397 849	433 134	530 075	4 300 907
Total des immobilisations financières	**4 491 351**	**433 134**	**530 075**	**4 394 410**
TOTAL GENERAL	**84 648 437**	**10 962 633**	**3 350 427**	**92 260 643**

3.2. Détail des amortissements

Rubriques	Montant des amortissements au début de l'exercice	Augmentations Dotations	Diminutions Reprises	Montant des amortissements en fin d'exercice
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement, de recherche et de développement.		31 755		31 755
Autres postes d'immobilisations incorporelles	4 057 786	315 883	4 050	4 369 620
Total des immobilisations incorporelles	**4 057 786**	**347 638**	**4 050**	**4 401 374**
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions sur sol propre	12 708	76 249		88 957
Constructions sur sol d'autrui				
Installations générales, agencements des constructions.	50 048	1 345	47 994	3 399
Installations techniques, matériel et outillage industriel	425 502	18 553	24 038	420 017
Installations générales, agencements, aménagements	24 311 875	2 858 302	724 616	26 445 561
Matériel de transport	61 394		9 180	52 214
Matériel de bureau et informatique, mobilier	4 515 129	1 096 846	13 808	5 598 167
Emballages récupérables et divers				
Total des immobilisations corporelles	**29 376 656**	**4 051 295**	**819 635**	**32 608 315**
TOTAL GENERAL	**33 434 442**	**4 398 933**	**823 685**	**37 009 689**

3.3. Liste des filiales et participations

En KEUR

Sociétés	Capital	Réserves et report à nouveau avant affectation des résultats	Quote-part du capital détenu (en %)	Valeur Comptables des titres détenus		Prêts et avances consentis par la société et non remboursés	Montant des cautions et avals donnés	CA HT du dernier exercice clos	Résultat (bénéfice ou perte du dernier exercice clos)	Dividendes encaissés par la société au cours de l'exercice
				Brute	Nette					

NEANT

3.4. Stocks

	Au 29/02/2024	Au 28/02/2023
Stocks écrins et emballages	129 716	115 734
Stocks de marchandises	52 643 858	51 318 182
Dépréciation stocks de marchandises	-2 087 904	-1 852 681
Total Stocks marchandises nets	**50 685 670**	**49 581 235**

3.5. Clients et autres créances

Etat des créances	Au 29/02/2024	A moins d'un an	A plus d'un an	Au 28/02/2023
Clients magasins et divers	3 822 121	3 822 121		2 160 332
Clients activité grossiste				
Clients factures à établir	294 021	294 021		259 910
Clients douteux	30 727	30 727		13 129
Total créances clients bruts	**4 146 869**	**4 146 869**		**2 433 371**
Dépréciations clients douteux	26 420	26 420		47 133
Total Créances clients nettes	**4 120 449**	**4 120 449**		**2 386 238**

Etat des autres créances	Au 29/02/2024	A moins d'un an	A plus d'un an	Au 28/02/2023
Fournisseurs AAR + RRR à obtenir	406 462	406 462		1 494 407
Personnel	13 541	13 541		6 384
Organismes sociaux	13 181	13 181		22 018
Groupes et associés	5 203 875	5 203 875		
Créances fiscales	232 756	232 756		407 187
Débiteurs divers	926 809	926 809		994 266
Total autres créances	**6 796 624**	**6 796 624**		**2 924 262**
Dépréciations débiteurs				
Total autres créances nettes	**6 796 624**	**6 796 624**		**2 924 262**

3.6. Disponibilités

Etat des créances	Au 29/02/2024	A moins d'un an	A plus d'un an	Au 28/02/2023
Valeurs mobilières de placement				
Intérêts courus à recevoir				
Effet à l'encaissement et chèques à encaisser				
Disponibilités	4 746 362	4 746 362		5 594 186
Total Disponibilités	**4 746 362**	**4 746 362**		**5 594 186**

3.7. Charges à répartir, charges constatées d'avance et écarts de conversion

	Au 29/02/2024	Au 28/02/2023
Charges constatées d'avance	2 047 607	2 086 735
Frais d'émission d'emprunts à étaler		
Ecarts de conversion actif	214	62 180
Total	**2 047 821**	**2 148 915**

Comme pour les exercices précédents, les Charges Constatées d'avances sont principalement constituées des compléments de loyers versés à l'origine des baux ainsi que des loyers immobiliers, mobiliers du mois de mars et du deuxième trimestre 2024.

3.8. Provisions inscrites au bilan

Nature des provisions	Montant au début de l'exercice	Augmentations : Dotations de l'exercice	Diminutions : Reprises de l'exercice	Montant en fin d'exercice
Provisions réglementées				
Provisions pour reconstitution des gisements				
Provisions pour investissement				
Provisions pour hausse des prix				
Amortissements dérogatoires	11 341		11 341	
Dont majorations exceptionnelles de 30%				
Provisions pour prêts d'installation				
Autres provisions règlementées				
Total des provisions règlementées	**11 341**		**11 341**	
Provisions pour risques et charges				
Provisions pour litiges	478 012	104 680	103 072	479 620
Provisions pour garanties données aux clients				
Provisions pour pertes sur marchés à terme				
Provisions pour amendes et pénalités				
Provisions pour pertes de change	62 000	214	62 000	214
Provisions pour pensions et obligations similaires				
Provisions pour impôts				
Provisions pour renouvellement des immobilisations				
Provisions pour gros entretien et grandes révisions				
Prov. pour charges soc. et fisc. sur congés à payer				
Autres provisions pour risques et charges	186 853	222 890	186 853	222 890
Total des provisions pour risques et charges	**726 864**	**327 784**	**351 925**	**702 723**
Provisions pour dépréciation				
Sur immobilisations incorporelles	1 188 205	3 087 069	126 951	4 148 323
Sur immobilisations corporelles				
Sur immobilisation de titres mis en équivalence				
Sur immobilisation de titres de participation				
Sur autres immobilisations financières				
Sur stocks et en-cours	1 852 681	235 223		2 087 904
Sur comptes clients	47 133	26 420	47 133	26 420
Autres provisions dépréciations				
Total des provisions pour dépréciation	**3 088 019**	**3 348 712**	**174 084**	**6 262 647**
TOTAL GENERAL	**3 826 224**	**3 676 496**	**537 350**	**6 965 370**

CLEOR a développé un programme de remises commerciales qui récompense la fidélité de ses clients. Pour chaque euro dépensé en magasin, le client reçoit une cagnotte sur sa carte de fidélité à raison de 5% de ses achats. Dès que le client a atteint le palier de 100€ d'achat, il reçoit un chèque de 5 euros à dépenser en boutique.

Au cours de l'exercice clos le 29/02/2024, CLEOR a effectué une reprise sur provision concernant les cartes cadeaux, reflétant une utilisation inférieure à celle anticipée. Cette reprise à hauteur de 34 100 € traduit une baisse de l'obligation estimée envers les détenteurs de cartes cadeaux, conformément à une analyse actualisée de leur utilisation effective.

Par ailleurs, les dotations aux provisions ont été enregistrées pour les cartes de bienvenue et les cartes fidélité. Ces dotations, à hauteur de 2 500€ correspondent à l'engagement de valoriser l'accueil des nouveaux clients CLEOR et de fidéliser la clientèle existante.

A l'issue du test de dépréciation sur le périmètre des magasins, des ajustements de la provision ont été constatés afin de tenir compte de l'évolution de la valorisation des fonds de commerce au 29/02/2024. La provision s'élève dorénavant à 4 148 323 €.

3.9. Charges à payer

Nature des charges	Au 29/02/2024
Emprunts obligataires convertibles	
Autres emprunts obligataires	
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	
Emprunts et dettes financières divers	
Intérêts courus sur emprunts	13 691
Intérêts courus sur C/C	55 481
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	5 223 504
Dettes fiscales et sociales	3 189 978
Disponibilités, charges à payer	
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	
Autres dettes	
TOTAL GENERAL	**8 482 654**

3.10. Produits à recevoir

Produits à recevoir	Au 29/02/2024
Immobilisations financières	
Créances rattachées à des participations (intérêts à recevoir)	
Autres immobilisations financières	
Total immobilisations financières	
Créances	
Créances clients et comptes rattachés	294 021
Autres créances	419 644
Total créances	**713 665**
Disponibilités et divers	
Valeurs mobilières de placement	
Disponibilités	
Total disponibilités et divers	
Autres	
Total autres	
TOTAL GENERAL	**713 665**

3.11. Tableau de variation des capitaux propres

Capitaux propres	28/02/2023	Augmentation	Diminution	29/02/2024
Capital social	43 091 620			43 091 620
Prime	4 365 097			4 365 097
Réserves légales	99 219			99 219
Autres réserves				
Réserves statutaires	148 501			148 501
Report à nouveau	(6 554 910)	3 002 226		(3 552 683)
Résultat de l'exercice	3 002 226	(3 002 226)	(8 551 625)	(8 551 625)
Subventions				
Provisions réglementées	11 341		(11 341)	
TOTAL GENERAL	**44 163 095**		**(8 562 966)**	**35 600 129**

3.12. Situation nette de l'endettement au 29/02/2024

	Total en comptes au 29/02/2024	Total en comptes au 28/02/2023	Intérêts capitalisés incorporés au capital	Nouveaux emprunts	Remboursements
Emprunts bancaires	3 832 143	7 957 928			4 125 785
Intérêts courus s/emprunts	13 691	21 205			7 514
Banque Créditrices et intérêts courus					
Total	**3 845 834**	**7 979 133**			**4 133 299**

3.13. Emprunts et dettes financières divers

	au 29/02/2024	au 28/02/2023	A moins d'un an	A plus d'un an et moins de cinq ans	A plus de cinq ans
Emprunts obligataires					
Emprunts et dettes auprès Etabl. Crédit	3 832 143	7 957 928	2 537 647	1 294 496	
Intérêts courus sur Emprunts	13 691	21 205	13 691		
Banque Créditrice et Intérêts Courus					
Total	**3 845 834**	**7 979 133**	**2 551 338**	**1 294 496**	

	Au 29/02/2024	Au 28/02/2023
Comptes courants	57 962 250	40 698 027
Intérêts courus s/Comptes courants		
Total	**57 962 250**	**40 698 027**

3.14. Avances et acomptes sur commandes en cours

	Au 29/02/2024	Au 28/02/2023
Acomptes clients reçus	998 493	958 680
Avoirs clients émis	496 513	321 765
Avoirs clients émis concernant le rachat d'or	69 072	83 162
Total	**1 564 078**	**1 363 607**

3.15. Dettes fournisseurs et comptes rattachés

	Au 29/02/2024	Au 28/02/2023
Fournisseurs marchandises	8 262 171	7 606 583
Fournisseurs marchandises – factures non parvenues	4 663 082	802 931
Fournisseurs marchandises – effets à payer non échus		
Total fournisseurs marchandises	**12 925 253**	**8 409 514**
Fournisseurs frais généraux	729 527	995 308
Fournisseurs frais généraux – factures non parvenues	560 592	703 707
Fournisseurs frais généraux – effets à payer non échus		1 372
Total fournisseurs frais généraux	**1 290 119**	**1 699 015**
Total	**14 215 372**	**10 108 529**

L'ensemble des dettes fournisseurs est exigible à moins d'un an.

3.16. Dettes fiscales et sociales

	Au 29/02/2024	Au 28/02/2023
Personnel	2 045 806	2 125 246
Organismes Sociaux	1 557 038	1 649 951
Dettes fiscales	1 328 620	1 965 100
Créditeurs divers		
Total	**4 931 464**	**5 740 296**

L'ensemble des dettes fiscales et sociales est exigible à moins d'un an.

3.17. Autres dettes et dettes liées aux immobilisations

	Au 29/02/2024	Au 28/02/2023
Fournisseurs immobilisations	484 512	1 379 977
Fournisseurs immobilisations – Factures non parvenues		
Fournisseurs immobilisations – Effets à payer non échus		
Total fournisseurs immobilisations	**484 512**	**1 379 977**
Autres dettes	193 195	501 097
Total	**677 707**	**1 881 074**

L'ensemble de ces autres dettes est exigible à moins d'un an.

3.18. Crédits-bails

	Terrains & Constructions	Installations matériel & outillage	Autres	Total
Valeur d'origine Amortissements : - Cumuls exercices antérieurs - Dotations de l'exercice				
Total	0	0	0	0
Redevances payées : - Cumuls exercices antérieurs - Dotations de l'exercice				
Total	0	0	0	0
Redevance restant à payer - A un an au plus - A plus d'un an et cinq ans au plus - A plus de cinq ans				
Total	0	0	0	0
Valeur résiduelle - A un an au plus - A plus d'un an et cinq ans au plus - A plus de cinq ans				
Total	0	0	0	0

Il n'existe plus de contrat de crédit-bail en cours.

3.19. Produits constatés d'avance et écarts de conversion

	Au 29/02/2024	Au 28/02/2023
Produits constatés d'avance		
Ecart de conversion passif		
Total		

Chapitre 4 – Notes sur le compte résultat

4.1. Résultat financier

	Au 29/02/2024	Au 28/02/2023
Autres produits financiers	4 943	4 335
Gain de change	136 209	211 792
Reprises de provision	62 000	
Total produits financiers	**203 152**	**216 126**
Intérêts sur emprunts financiers	76 971	111 360
Intérêts des comptes courants	3 013 390	496 414
Dotations aux provisions	214	62 000
Intérêts sur créances commerciales		
Perte de change	255 541	310 180
Autres charges financières		1 309
Total charges financières	**3 346 115**	**981 262**
Total	**(3 142 963)**	**(765 136)**

4.2. Résultat exceptionnel

Nature des charges exceptionnelles	29/02/2024	28/02/2023
Régularisations diverses sur tiers		
Régularisations sur exercices antérieurs	336 088	272 599
Produits cession de sorties d'actifs	4 858	
Reprises sur provision risques exceptionnels	138 292	73 130
Autres		
Total produits exceptionnels	**479 238**	**345 729**
Régularisations diverses sur Tiers et organismes		
Impacts ERP & Web – litiges commerciaux	243 500	495 070
Régularisations sur exercices antérieurs	1 255 779	672 729
Valeurs nettes comptables sur sorties d'actifs	308 574	0
Dotations provisions risques exceptionnels	3 087 069	467 505
Amendes et pénalités	6 810	2 228
Total charges exceptionnelles	**4 901 731**	**1 637 533**
Résultat exceptionnel	**(4 422 494)**	**(1 291 804)**

4.3. Transferts de charges

	Exploitation	Exceptionnel	Total général
Remboursement assurances			
Remboursement formation			
Remboursement prévoyance et CPAM – maintien de salaire	134 404		134 404
Total des transferts de charges	**134 404**		**134 404**

4.4. Charges d'impôts

Nature des charges Exceptionnelles	Résultat avant impôt	Impôts
Résultat courant avant impôts	(4 129 131)	
Résultat exceptionnel	(4 422 494)	
Participation des salariés		
Crédit d'impôt Mécénat		
Total	**(8 161 747)**	

Cléor, le cas échéant, acquitte son impôt auprès de Financière Eclat après l'avoir calculé et comptabilisé comme si elle n'était pas membre du groupe.

Concernant le déficit fiscal de Cléor, comme si la société était imposée séparément et tel que figurant sur le feuillet d'intégration 2058-B-bis-SD, il s'élève au 29/02/2024 à 14 045 704 €.

Autres informations :

4.5. Ventilation du chiffre d'affaires

	France	Etranger	TOTAL
Vente de marchandises	95 285 314	4 207 665	99 492 979
Vente de biens			
Vente de services	1 775 682	168	1 775 850
TOTAL GENERAL	**97 060 995**	**4 207 833**	**101 268 828**

4.6. Informations concernant les entreprises liées

	Montants concernant les entreprises liées	
	Liées	Avec un lien de participation
Clients et comptes rattachées	2 972 974	
Autres créances	5 203 875	
Fournisseurs et comptes rattachées	8 929 861	
Autres dettes		
Emprunts et dettes financières diverses	52 758 375	
Chiffre d'affaires	4 299 597	
Achats de marchandises et charges externes	21 202 356	
Produits financiers	137 768	
Charges financières	3 013 390	

Les transactions ont été conclues aux conditions normales de marché.

4.7. Effectif

L'effectif moyen est de 835 personnes en CDI.

	Effectif Moyen
Cadres	43
Agent de maîtrise et techniciens	174
Employés	607
Apprentis	11
Total	**835**

4.8. Périmètre d'intégration

Depuis le 1er mars 2013 la société CLEOR fait partie, en tant que société fille, d'un groupe d'intégration fiscale dont la tête de groupe est la société Financière Eclat.

Depuis le rachat par le groupe Morellato, la consolidation n'est plus faite au niveau de la société Financière Eclat.

4.9. Engagements sociaux hors bilan

Retraite

La société a souscrit un contrat d'assurance en vue de couvrir les indemnités de fin de carrière.

En posant l'hypothèse de taux de mortalité selon la table réglementaire TF 00-02, d'un taux de rotation du personnel de 7%, d'un taux de revalorisation annuel des salaires de 1%, d'un taux d'actualisation de 2.25 %, le montant des engagements au 29/02/2024 en vue de couvrir les indemnités de fin de carrière, s'élève à un montant de 208 989 €. Ce montant est couvert par un contrat d'assurance à hauteur de 38 531 €. Le montant net de l'engagement est de 170 458 €.

Médaille du Travail

Non concerné

Engagement de maintien de compte courant

La société Morellato SPA a pris l'engagement qu'aucun remboursement de ses comptes courants d'un montant de 56 867 071.94€ (incluant les intérêts jusqu'au 31/05/2024) ne serait demandé avant la tenue de l'approbation des comptes du 28/02/2025.

4.10. Dettes garanties par suretés réelles

Compte tenu du remboursement anticipé des emprunts il n'y a plus de nantissement.

4.11. Périmètre de consolidation

La société est contrôlée par la société de droit italien MORELLATO SPA dont le siège social est situé 29 via Commerciale 35010 FRATTE PD en Italie. Les relations commerciales entre la société CLEOR et les autres sociétés du groupe sont régies par une convention qui fixe la politique de prix de transfert entre les différentes entités

4.1. Engagements financiers CT & MT reçus

Banque MONTE PASCHI BANQUE

Caution sur dépôts de garantie magasins :

Magasin	Garantie Bancaire
056 - Belle Epine	80 416,67
029 - Boulogne Billancourt	90 375,00
Creteil	84 583,33
024 - Mondeville	62 479,00
023 - Nantes	56 000,00
020 - Pontault Combault	45 416,67
027 - Saint Etienne	36 420,00
080 - Val D'Europe	110 000,00
028 - Valencienne	19 183,33
075 - Claye Souilly	41 667,00
025 - Noisy Le Grand	55 416,66
169 - Annecy Courier	73 595,00
083 - Marseille Bourses	39 142,00
218 - Jaude / Clermont Ferrand	35 813,00
226 - Mérignac soleil	50 000,00
219 - Angoulême	20 833,00
241 - Odysseum	50 000,00
220 - CNIT (NOELIE)	80 000,00
043 - ROSNY 2	83 400,00
??? - LYON LA PART DIEU (NOELIE)	98 000,00
242 - Quartz	35 000,00
243 - Toulouse Gramont	35 000,00
231 - AMETZONDO	17 500,00
244 - CORMONTREUIL	27 057,00
total	**1 327 297,66**

Description	Montant
Lettre de patronage de MORELLATO SPA	**4 500 000**

Banque LCL

Caution sur dépôts de garantie magasins :

Magasin	Garantie Bancaire
215 - Vélizy 2	80 000,00
227 - Polygone Riviera / CAGNES	48 000,00
228 - Porte Jeune MULHOUSE	14 875,00
224 - Val D'Yerres	17 500,00
total	**160 375,00**

Description	Montant
LETTRE DE PARRAINAGE	**1 000 000**
GARANTIE RECUE ETAT FRANCE COVID 19	**4 050 000**

Banque SG SMC

Description	Montant
Contre garantie BPI à hauteur de 90% (PGE)	**300 000**

4.2. Opérations de couvertures

Les opérations de couvertures ne sont pas directement rattachées aux dettes libellées en devises et à ce titre les gains et pertes de changes sont traités en résultat financier.

A la clôture de l'exercice, aucune opération n'était débouclée et la position de couverture faisait apparaitre un gain latent, non comptabilisé dans les comptes en application du principe de prudence.

4.3. Honoraires des commissaires aux comptes

Les honoraires des commissaires aux comptes comptabilisés en charges sur l'exercice s'élèvent à 77 491 € HT.