



**SAS ARCYCOM**

Centre E LECLERC

78390 BOIS D'ARCY

**CERTIFIÉ CONFORME**

## **Dossier financier**

Exercice du 01/02/2023 au 31/01/2024

19, rue de la Forêt  
BP 335 - 76503 ELBEUF CEDEX  
02 32 96 00 60  
naviseo@naviseo.fr

Quai Ferdinand de Lesseps - Hangar 10  
76000 ROUEN  
02 35 70 84 64  
naviseo-rouen@naviseo.fr

19, boulevard Georges Clemenceau  
BP 424 - 27404 LOUVIERS CEDEX  
02 32 40 48 82  
naviseo-louviers@naviseo.fr

Société d'Expertise Comptable inscrite au Tableau de l'Ordre de ROUEN - Cabinet indépendant membre de l'Alliance Eurus et de BKR International

SAS au capital de 220 000 euros - RCS Rouen B340476449 - TVA intracommunautaire FR 56340476449 - SIRET 34047644900012 - APE 6920Z

# Rapport annuel consolidé Janvier 2024

## Groupe ARCYCOM

## États financiers

### Compte de résultat consolidé

| Compte de résultat                                                    | 2024                 | 2023                 |
|-----------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| <b>Chiffre d'affaires</b>                                             | <b>230 555 955</b>   | <b>206 530 704</b>   |
| <b>Autres produits d'exploitation</b>                                 | <b>1 581 011</b>     | <b>1 348 816</b>     |
| <b>Achats consommés</b>                                               | <b>(178 818 648)</b> | <b>(159 080 267)</b> |
| <b>Charges de personnel</b>                                           | <b>(21 681 761)</b>  | <b>(19 077 934)</b>  |
| <b>Autres charges d'exploitation</b>                                  | <b>(16 526 494)</b>  | <b>(16 145 437)</b>  |
| <b>Impôts et taxes</b>                                                | <b>(2 300 402)</b>   | <b>(2 370 910)</b>   |
| <b>Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions</b>      | <b>(5 245 407)</b>   | <b>(5 270 258)</b>   |
| <b>Opérations en commun</b>                                           | <b>(892)</b>         | <b>(913)</b>         |
| <b>Résultat d'exploitation avant dotations aux amort. et dép. EA</b>  | <b>7 563 361</b>     | <b>5 933 802</b>     |
| <b>Dotations aux amort. et dépréciations des écarts d'acquisition</b> | <b>(19 107)</b>      | <b>(19 107)</b>      |
| <b>Résultat d'exploitation après dotations aux amort. et dép. EA</b>  | <b>7 544 254</b>     | <b>5 914 695</b>     |
| <b>Charges et produits financiers</b>                                 | <b>(2 735 393)</b>   | <b>(2 181 583)</b>   |
| <b>Charges et produits exceptionnels</b>                              | <b>309 438</b>       | <b>125 827</b>       |
| <b>Impôts sur les résultats</b>                                       | <b>(1 188 952)</b>   | <b>(955 687)</b>     |
| Impôt sur les bénéfices                                               | (1 133 842)          | (729 258)            |
| Produit ou ch. d'impôt lié à l'intégration fiscale                    |                      |                      |
| Impôts différés                                                       | (104 067)            | (226 429)            |
| Carry-back                                                            | 48 957               |                      |
| <b>Résultat net des entreprises intégrées</b>                         | <b>3 929 347</b>     | <b>2 903 253</b>     |
| Résultat net des activités abandonnées                                |                      |                      |
| Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence          |                      |                      |
| <b>Résultat net de l'ensemble consolidé</b>                           | <b>3 929 347</b>     | <b>2 903 253</b>     |
| Intérêts minoritaires                                                 | 1 719                | 2 387                |
| <b>Résultat net (part du groupe)</b>                                  | <b>3 927 629</b>     | <b>2 900 866</b>     |
| Résultat net (Part du groupe)                                         | 3 927 629            | 2 900 866            |
| Résultat par action                                                   | 2 618,42             | 1 933,91             |

**ARCYCOM**  
Société par actions simplifiée  
au capital de 150.000 €  
11 avenue Jean Jaurès  
78390 BOIS-D'ARCY  
514 930 320 RCS VERSAILLES

**RAPPORT DE GESTION DU COMITE DIRECTEUR  
SUR LES OPERATIONS DE L'EXERCICE CLOS LE 31 JANVIER 2024  
ASSEMBLEE GENERALE MIXTE DU 05 JUILLET 2024**

Chers associés,

Nous vous avons réunis en Assemblée Générale Mixte en application des statuts et de l'article L 227-9 du Code de commerce pour vous rendre compte de l'activité de la Société au cours de l'exercice clos le 31 janvier 2024, des résultats de cette activité et des perspectives d'avenir, et soumettre à votre approbation le bilan et les comptes annuels dudit exercice. Ces comptes sont joints au présent rapport.

Nous vous rappelons que les convocations à la présente Assemblée vous ont été régulièrement adressées ainsi que tous les documents prévus par les dispositions statutaires.

**I. SITUATION ET ACTIVITE DE LA SOCIETE**

Notre Société, sous l'enseigne E. LECLERC, a su conserver son positionnement stratégique sur le marché de la grande distribution alimentaire, notamment grâce à un positionnement prix qui a renforcé l'attractivité de notre enseigne dans une période inflationniste.

**II. EVENEMENTS INTERVENUS DEPUIS LA CLOTURE DE L'EXERCICE**

Nous continuons de constater une augmentation de la fréquentation qui participe à la croissance de notre chiffre d'affaires dans cette période de hausse de prix renforçant l'attractivité de notre enseigne grâce à sa politique de positionnement prix bénéfique aux consommateurs.

**III. 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 effectué aucune activité de recherche et de développement au cours de l'exercice écoulé.

**IV. EVOLUTION PREVISIBLE DE LA SITUATION DE LA SOCIETE ET PERSPECTIVES D'AVENIR**

Nous envisageons une progression du chiffre d'affaires de l'ordre de 3%. Par ailleurs, nous poursuivons l'entretien courant de nos installations en y consacrant un budget de l'ordre de 700.000 €.



## V. FILIALES ET PARTICIPATIONS

L'activité de nos filiales peut être analysée comme suit :

| Dénomination        | % participation | Chiffre d'affaires | Résultat net |
|---------------------|-----------------|--------------------|--------------|
| BOIS D'ARCY EVASION | 100 %           | 2.301.342 €        | 286.640 €    |
| BOIS D'ARCY IMMO    | 99 %            | 6.277.158 €        | (739.471) €  |

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

### A) PRISES DE PARTICIPATIONS

Au cours de l'exercice écoulé, notre Société n'a pas acquis de nouvelle participation.

### B) PRISES DE CONTROLE

Au cours de l'exercice écoulé, notre Société n'a pris le contrôle d'aucune autre société.

### C) CESSIONS DE PARTICIPATIONS

Au cours de l'exercice écoulé, notre Société n'a cédé aucune participation.

## VI. INFORMATIONS SUR LE MONTANT DES PRETS CONSENTIS PAR LA SOCIETE

Conformément aux dispositions de l'article L. 511-6, 3 bis du Code monétaire et financier, nous vous indiquons que la société n'a pas consenti de prêts à moins de trois ans à des sociétés avec lesquelles elle entretient des liens économiques le justifiant.

## VII. INFORMATION SUR LES DELAIS DE PAIEMENT

En application des dispositions du Code de commerce, nous vous indiquons la décomposition, conformément aux modèles établis par l'arrêté du 20 mars 2017 des délais de paiement de nos fournisseurs et clients, faisant apparaître les factures reçues et émises non réglées à la date de clôture de l'exercice dont le terme est échu (cf. tableau ci-après) :

SOCIETE : 1 ARCYCOM

Factures reçues et émises non réglées au 31/01/2024  
dont le terme est échu (tableau prévu au I de l'article D.441-4)

Exercice clôturé au

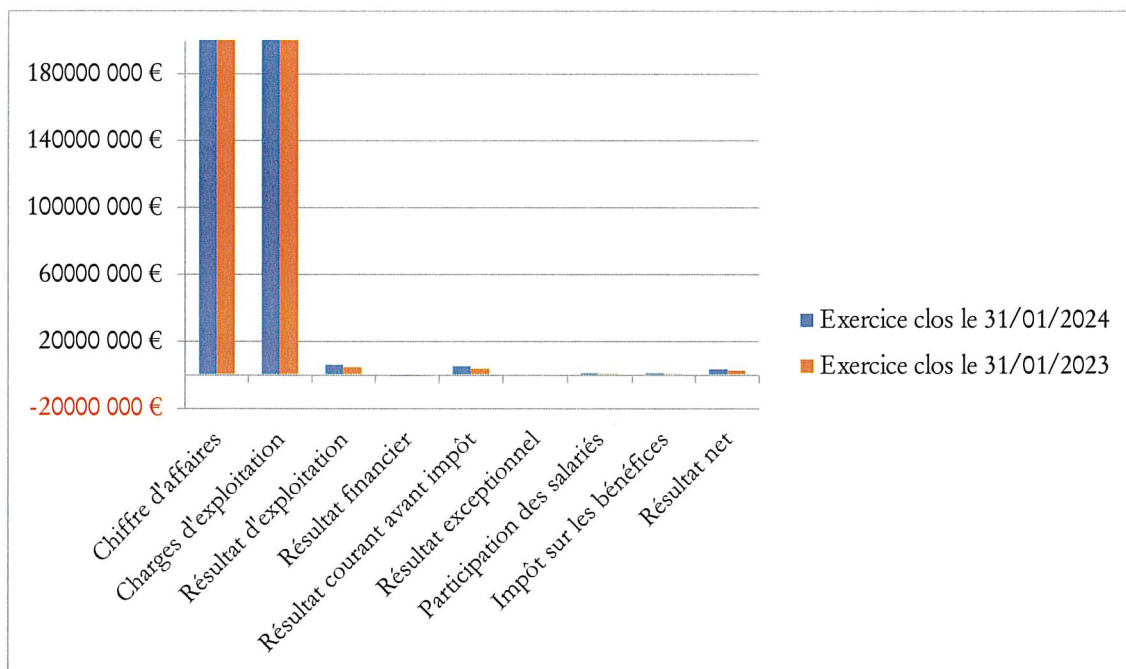
Exercice du : 01/02/2023 au 31/01/2024

31/01/2024

| Article D.441 I.-1°:Factures <u>reçues</u> non réglées à la date de clôture de l'exercice dont le terme est échu                     |                    |                     |                     |                        |                                 |                 | Article D.441 I.-1°:Factures <u>émises</u> non réglées à la date de clôture de l'exercice dont le terme est échu |                    |                     |                     |                        |                                 |    |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|---------------------|---------------------|------------------------|---------------------------------|-----------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|---------------------|---------------------|------------------------|---------------------------------|----|
| O Jour<br>(Indicatif)                                                                                                                | 1 à<br>30<br>jours | 31 à<br>60<br>jours | 61 à<br>90<br>jours | 91<br>jours et<br>plus | Total<br>(1 jour<br>et<br>plus) |                 | 0 jour<br>(indicatif)                                                                                            | 1 à<br>30<br>jours | 31 à<br>60<br>jours | 61 à<br>90<br>jours | 91<br>jours et<br>plus | Total<br>(1 jour<br>et<br>plus) |    |
| (A) Tranches de retard de paiement                                                                                                   |                    |                     |                     |                        |                                 |                 |                                                                                                                  |                    |                     |                     |                        |                                 |    |
| Nombre de factures concernées                                                                                                        |                    |                     |                     |                        |                                 | 78              | 1                                                                                                                |                    |                     |                     |                        |                                 | 75 |
| Montant total des factures concernées ttc                                                                                            | 316 461            | 1 653               | 11 886              | 15 724                 | 345 725                         | 565             | 14 648                                                                                                           | 5 297              | 1 772               | 1 574               | 23 291                 |                                 |    |
| Pourcentage du montant total des achats ttc de l'exercice                                                                            | 0,16               |                     | 0,01                | 0,01                   | 0,18                            |                 |                                                                                                                  |                    |                     |                     |                        |                                 |    |
| Pourcentage du chiffre d'affaires ttc de l'exercice                                                                                  |                    |                     |                     |                        |                                 |                 | 0,01                                                                                                             |                    |                     |                     | 0,01                   |                                 |    |
| (B) factures exclues du (A) relatives à des dettes et créances litigieuses ou non comptabilisées                                     |                    |                     |                     |                        |                                 |                 |                                                                                                                  |                    |                     |                     |                        |                                 |    |
| Nombre des factures exclues                                                                                                          | 0                  |                     |                     |                        |                                 | 0               |                                                                                                                  |                    |                     |                     |                        |                                 |    |
| Montant total des factures exclues                                                                                                   | 0,00               |                     |                     |                        |                                 | 0,00            |                                                                                                                  |                    |                     |                     |                        |                                 |    |
| (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 de référence utilisés pour le calcul des retards de paiement                                                      | Délais légaux :    |                     |                     |                        |                                 | Délais légaux : |                                                                                                                  |                    |                     |                     |                        |                                 |    |

## VIII. EXPOSE SUR LES RESULTATS ECONOMIQUES ET FINANCIERS

|                              | Exercice clos le<br>31/01/2024 | Exercice clos le<br>31/01/2023 |
|------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Chiffre d'affaires           | 228 523 063 €                  | 204 865 243 €                  |
| Charges d'exploitation       | 224 088 486 €                  | 201 708 692 €                  |
| Résultat d'exploitation      | 5 987 508 €                    | 4 432 960 €                    |
| Résultat financier           | -789 189 €                     | -690 319 €                     |
| Résultat courant avant impôt | 5 197 428 €                    | 3 741 728 €                    |
| Résultat exceptionnel        | 276 075 €                      | 101 900 €                      |
| Participation des salariés   | 944 124 €                      | 595 910 €                      |
| Impôt sur les bénéfices      | 1 082 479 €                    | 680 301 €                      |
| Résultat net                 | 3 446 900 €                    | 2 567 418 €                    |



## IX. PRESENTATION DES COMPTES ANNUELS

Les comptes annuels de l'exercice clos le 31 janvier 2024 ont été établis conformément aux règles de présentation et aux méthodes d'évaluation prévues par la réglementation en vigueur.

Le bilan et le compte de résultat de l'exercice figurent en annexe.

## X. AFFECTATION DU RESULTAT

Nous vous proposons d'affecter le résultat de l'exercice clos le 31 janvier 2024, soit un bénéfice de 3.446.899,57 € en totalité au poste « Autres réserves ».

Conformément aux dispositions de l'article 243 bis du Code général des impôts, nous vous rappelons que les sommes distribuées à titre de dividendes, pour les trois exercices précédents, ont été les suivantes :

| Au cours de l'exercice clos le | Revenus éligibles à l'abattement |                           | Revenus non éligibles à l'abattement |
|--------------------------------|----------------------------------|---------------------------|--------------------------------------|
|                                | Dividendes                       | Autres revenus distribués |                                      |
| 31/01/2023                     | -                                | -                         | -                                    |
| 31/01/2022                     | 1.489.000 €                      | -                         | 11.000 €                             |
| 31/01/2021                     | 992.666,67 €                     | -                         | 7.333,37 €                           |

## XI. DEPENSES NON DEDUCTIBLES FISCALEMENT

Conformément aux dispositions des articles 223 quater et 223 quinquies du Code général des impôts, nous vous signalons que les comptes de l'exercice écoulé prennent en charge une somme de 16.825 €, correspondant à des dépenses non déductibles fiscalement.

## XII. COMPTES CONSOLIDES

Conformément aux dispositions de l'article L. 233-16 du Code de commerce, notre Société a établi des comptes consolidés avec les sociétés suivantes :

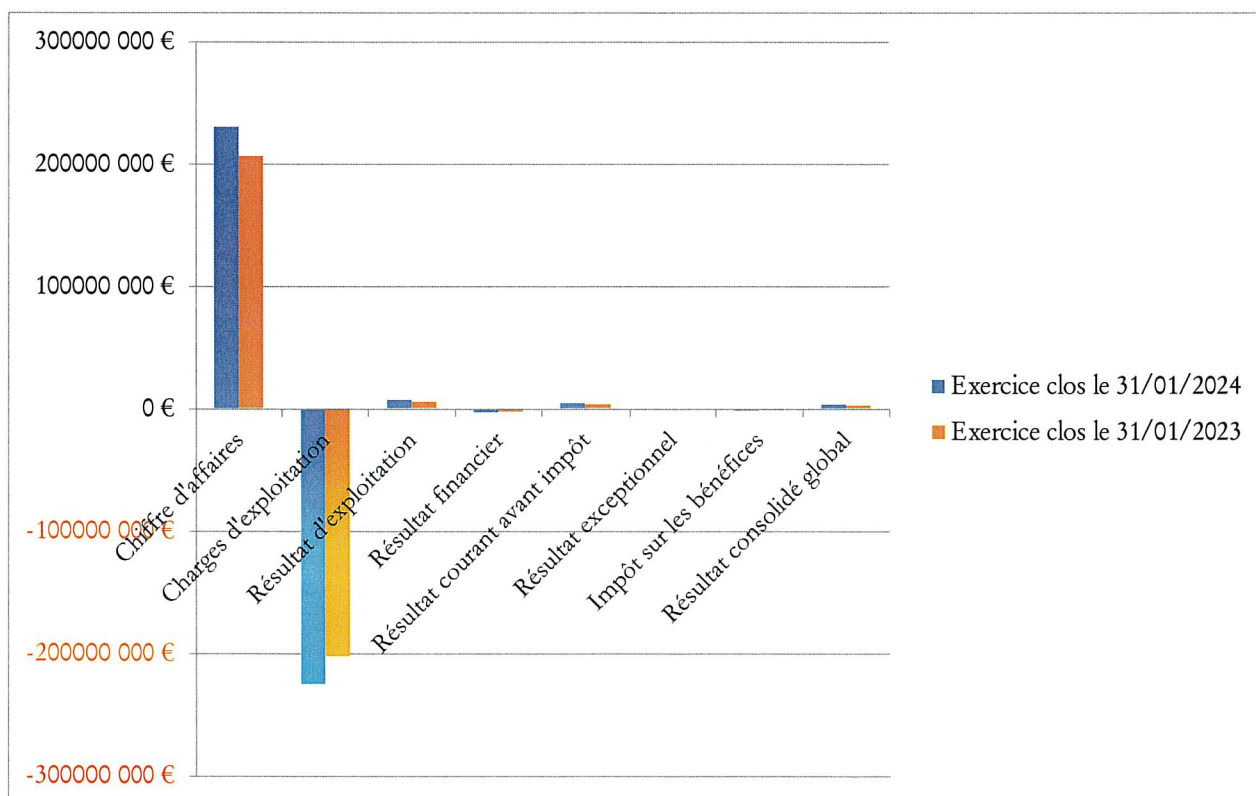
- BOIS D'ARCY IMMO
- BOIS D'ARCY EVASION

selon les méthodes prévues à l'article L. 233-18 du Code de commerce.

Ces comptes consolidés, que nous soumettons à votre approbation, font ressortir un bénéfice de 3.929.347 €.

Les principaux chiffres clés du bilan consolidé de l'exercice clos le 31 janvier 2024 sont les suivants :

|                              | Exercice clos le<br>31/01/2024 | Exercice clos le<br>31/01/2023 |
|------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Chiffre d'affaires           | 230 555 955 €                  | 206 530 704 €                  |
| Charges d'exploitation       | -224 592 711 €                 | -201 963 912 €                 |
| Résultat d'exploitation      | 7 544 254 €                    | 5 915 608 €                    |
| Résultat financier           | -2 735 393 €                   | -2 181 583 €                   |
| Résultat courant avant impôt | 4 808 861 €                    | 3 734 025 €                    |
| Résultat exceptionnel        | 309 438 €                      | 125 828 €                      |
| Impôt sur les bénéfices      | -1 188 952 €                   | -955 687 €                     |
| Résultat consolidé global    | 3 929 347 €                    | 2 903 253 €                    |



### **XIII. CONVENTIONS REGLEMENTEES**

Nous allons maintenant vous donner lecture du rapport de vos Commissaires aux Comptes sur les comptes annuels et de leur rapport spécial sur les conventions visées aux articles L 227-10 et suivants du Code de commerce.

### **XIV. OBSERVATIONS DU COMITE SOCIAL ET ECONOMIQUE**

Le Comité Social et Economique n'a émis aucune observation en application de l'article L. 2323-7 et suivants du Code du travail. Nous sommes à votre disposition pour vous donner toutes précisions complémentaires ou explications que vous jugeriez utiles.

### **XV. RENOUELEMENT DU MANDAT DES MEMBRES DU COMITE DIRECTEUR**

Les mandats de :

- Monsieur Thierry DA COSTA ;
- Madame Odile DA COSTA, née HORCHOLLE ;
- La société GONFRE VILDIS, représentée par Monsieur Julien BUSSOLINI ;
- La société VITRY DISTRIBUTION, représentée par Monsieur Eric ETIENNE ;
- La société NANTES NORD DISTRIBUTION, représentée par Monsieur Marc PARAYDEAU ;
- La société SALONDIS, représentée par Monsieur Loïc FOURNIER ;
- La société SAINT-MALO DISTRIBUTION, représentée par Monsieur Didier BERTRAND ;
- La SOCIETE DISTRIBUTION CERNAY - SODICER, représentée par Monsieur Vincent CUNTZMANN ;
- La société HONFLEUR DISTRIBUTION, représentée par Monsieur Valère JAUDINAUD ;
- La société RUMALDIS, représentée par Monsieur Stéphane QUERE ;

Membres du Comité Directeur arrivant à expiration, nous vous proposons de les renouveler pour une durée de six exercices, soit jusqu'à l'Assemblée qui sera appelée à statuer sur les comptes de l'exercice clos le 31 janvier 2030.

### **XVI. SITUATION DU MANDAT DU PRESIDENT**

Le mandat de Président arrivant à expiration lors de la présente Assemblée, nous vous proposons de le renouveler pour une nouvelle période de 6 exercices, soit jusqu'à l'Assemblée qui sera appelée à statuer sur les comptes de l'exercice clos le 31 janvier 2030.

Le Président a fait savoir par avance qu'il acceptait le renouvellement de ses fonctions et n'était frappé d'aucune mesure ou incapacité susceptible de lui en interdire l'exercice.

Nous sommes à votre disposition pour vous donner toutes précisions complémentaires ou explications que vous jugeriez utiles.

Nous allons vous présenter plus en détail, le bilan, le compte de résultat et l'annexe que nous soumettons à votre approbation.

Nous vous invitons à approuver par votre vote le texte des résolutions proposées.

**LE COMITE DIRECTEUR**

*Représenté par Monsieur Thierry DA COSTA*



**ARCYCOM**  
Société par actions simplifiée  
au capital de 150.000 €  
11 avenue Jean Jaurès  
78390 BOIS-D'ARCY  
514 930 320 RCS VERSAILLES

**AFFECTATION DU RESULTAT  
DE L'EXERCICE CLOS LE 31 JANVIER 2024  
ASSEMBLEE GENERALE MIXTE DU 05 JUILLET 2024**

**PROJET DE RESOLUTION D'AFFECTATION DU RESULTAT**

L'Assemblée Générale décide d'affecter le résultat de l'exercice clos le 31 janvier 2024, soit un bénéfice de 3.446.899,57 € en totalité au poste « Autres réserves ».

L'Assemblée Générale prend acte de ce que les sommes distribuées à titre de dividendes, au titre des trois précédents exercices, ont été les suivantes :

| Au cours de<br>l'exercice clos le | Revenus éligibles à l'abattement |                              | Revenus non éligibles<br>à l'abattement |
|-----------------------------------|----------------------------------|------------------------------|-----------------------------------------|
|                                   | Dividendes                       | Autres revenus<br>distribués |                                         |
| 31/01/2023                        | -                                | -                            | -                                       |
| 31/01/2022                        | 1.489.000 €                      | -                            | 11.000 €                                |
| 31/01/2021                        | 992.666,67 €                     | -                            | 7.333,37 €                              |

**RESOLUTION VOTEE**

L'Assemblée Générale décide d'affecter le résultat de l'exercice clos le 31 janvier 2024, soit un bénéfice de 3.446.899,57 € en totalité au poste « Autres réserves ».

L'Assemblée Générale prend acte de ce que les sommes distribuées à titre de dividendes, au titre des trois précédents exercices, ont été les suivantes :

| Au cours de<br>l'exercice clos le | Revenus éligibles à l'abattement |                              | Revenus non éligibles<br>à l'abattement |
|-----------------------------------|----------------------------------|------------------------------|-----------------------------------------|
|                                   | Dividendes                       | Autres revenus<br>distribués |                                         |
| 31/01/2023                        | -                                | -                            | -                                       |
| 31/01/2022                        | 1.489.000 €                      | -                            | 11.000 €                                |
| 31/01/2021                        | 992.666,67 €                     | -                            | 7.333,37 €                              |

**LE COMITE DIRECTEUR**  
*Représenté par Monsieur Thierry DA COSTA*





**SAS ARCYCOM**

Centre E LECLERC

78390 BOIS D'ARCY

**CERTIFIÉ CONFORME**

## **Dossier financier**

Exercice du 01/02/2023 au 31/01/2024

19, rue de la Forêt  
BP 335 - 76503 ELBEUF CEDEX  
02 32 96 00 60  
naviseo@naviseo.fr

Quai Ferdinand de Lesseps - Hangar 10  
76000 ROUEN  
02 35 70 84 64  
naviseo-rouen@naviseo.fr

19, boulevard Georges Clemenceau  
BP 424 - 27404 LOUVIERS CEDEX  
02 32 40 48 82  
naviseo-louviers@naviseo.fr

Société d'Expertise Comptable inscrite au Tableau de l'Ordre de ROUEN - Cabinet indépendant membre de l'Alliance Eurys et de BKR International

SAS au capital de 220 000 euros - RCS Rouen B340476449 - TVA intracommunautaire FR 56340476449 - SIRET 34047644900012 - APE 6920Z

## Bilan consolidé

| Bilan actif consolidé                                 | Clôture            | Ouverture          |
|-------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| <b>Immobilisations incorporelles</b>                  | <b>37 079 796</b>  | <b>37 104 213</b>  |
| <i>Dont Ecart d'acquisition</i>                       | <i>480 695</i>     | <i>480 695</i>     |
| <b>Immobilisations corporelles</b>                    | <b>68 050 862</b>  | <b>71 535 489</b>  |
| <b>Immobilisations financières</b>                    | <b>8 302 795</b>   | <b>8 120 200</b>   |
| <b>Titres mis en équivalence</b>                      |                    |                    |
| <b>Actif immobilisé</b>                               | <b>113 433 453</b> | <b>116 759 902</b> |
| <b>Stocks et en-cours</b>                             | <b>8 782 223</b>   | <b>9 139 693</b>   |
| <b>Clients et comptes rattachés</b>                   | <b>848 401</b>     | <b>825 001</b>     |
| <b>Autres créances et comptes de régularisation</b>   | <b>11 788 390</b>  | <b>11 195 090</b>  |
| <i>Dont Impôts différés Actif</i>                     | <i>794 534</i>     | <i>898 601</i>     |
| <b>Valeurs mobilières de placement</b>                | <b>161 727</b>     | <b>161 727</b>     |
| <b>Disponibilités</b>                                 | <b>1 588 484</b>   | <b>613 192</b>     |
| <b>Actif circulant</b>                                | <b>23 169 226</b>  | <b>21 934 703</b>  |
| <b>Total ACTIF</b>                                    | <b>136 602 679</b> | <b>138 694 604</b> |
| <b>Capital</b>                                        | <b>150 000</b>     | <b>150 000</b>     |
| <b>Primes liées au capital</b>                        |                    |                    |
| <b>Réserves et résultat consolidés</b>                | <b>29 025 540</b>  | <b>25 097 912</b>  |
| <b>Autres</b>                                         |                    |                    |
| <b>Capitaux propres (part du groupe)</b>              | <b>29 175 540</b>  | <b>25 247 912</b>  |
| <b>Intérêts minoritaires</b>                          | <b>6 245</b>       | <b>4 527</b>       |
| <b>Total des capitaux propres</b>                     | <b>29 181 786</b>  | <b>25 252 438</b>  |
| <b>Autres fonds propres</b>                           |                    |                    |
| <b>Ecart d'acquisition passif</b>                     |                    |                    |
| <b>Provisions pour risques et charges</b>             | <b>1 106 988</b>   | <b>1 135 506</b>   |
| <b>Provisions</b>                                     | <b>1 106 988</b>   | <b>1 135 506</b>   |
| <b>Dettes financières</b>                             | <b>81 737 158</b>  | <b>89 547 180</b>  |
| <b>Fournisseurs et comptes rattachés</b>              | <b>15 206 479</b>  | <b>14 835 006</b>  |
| <b>Autres dettes et comptes de régularisation</b>     | <b>9 370 269</b>   | <b>7 924 475</b>   |
| <i>Dont Impôts différés Passif</i>                    |                    |                    |
| <b>Dettes</b>                                         | <b>106 313 905</b> | <b>112 306 661</b> |
| <b>Compte de liaison Titres - Ecart d'acquisition</b> |                    |                    |
| <b>Total PASSIF</b>                                   | <b>136 602 679</b> | <b>138 694 605</b> |



SAS ARCYCOM

Centre E LECLERC

78390 BOIS D'ARCY

**CERTIFIÉ CONFORME**

## Dossier financier

Exercice du 01/02/2023 au 31/01/2024

19, rue de la Forêt  
BP 335 - 76503 ELBEUF CEDEX  
02 32 96 00 60  
naviseo@naviseo.fr

Quai Ferdinand de Lesseps - Hangar 10  
76000 ROUEN  
02 35 70 84 64  
naviseo-rouen@naviseo.fr

19, boulevard Georges Clemenceau  
BP 424 - 27404 LOUVIERS CEDEX  
02 32 40 48 82  
naviseo-louviers@naviseo.fr

Société d'Expertise Comptable inscrite au Tableau de l'Ordre de ROUEN - Cabinet indépendant membre de l'Alliance Euris et de BKR International

SAS au capital de 220 000 euros - RCS Rouen B340476449 - TVA intracommunautaire FR 56340476449 - SIRET 34047644900012 - APE 6920Z

## Tableau de flux de trésorerie consolidé

| Libellé                                                                  | 2024.0 <sup>1</sup> | 2023.0 <sup>1</sup> |
|--------------------------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|
| <b>Résultat net total des entités consolidées</b>                        | <b>3 929 348</b>    | <b>2 903 253</b>    |
| Dotations / Reprises aux amortissements, prov. et dépréciations          | 4 111 267           | 3 992 872           |
| Variation de l'impôt différé                                             | 104 067             | 226 429             |
| Élimination des plus ou moins values de cessions d'actifs                |                     | 46                  |
| Autres éléments sans incidence sur la trésorerie                         | 87 750              | 26 860              |
| <b>Marge brute d'autofinancement</b>                                     | <b>8 232 431</b>    | <b>7 149 461</b>    |
| Variation du BFR lié à l'activité (provisions incluses)                  | 1 514 394           | (112 183)           |
| <b>FLUX NET DE TRESORERIE GENERE PAR L'EXPLOITATION (I)</b>              | <b>9 746 825</b>    | <b>7 037 277</b>    |
| Acquisitions d'immobilisations                                           | (965 662)           | (970 259)           |
| Réduction des autres immobilisations financières                         | 91 902              | 913                 |
| <b>FLUX NET DE TRESORERIE GENERE PAR L'INVESTISSEMENT (II)</b>           | <b>(873 760)</b>    | <b>(969 346)</b>    |
| Émissions d'emprunts                                                     | 645 000             | 1 000 000           |
| Remboursements d'emprunts                                                | (9 375 471)         | (8 464 549)         |
| Dividendes reçus/versés de la société mère                               |                     | (1 500 000)         |
| Variation nette des concours bancaires                                   | 11 483              | 27 521              |
| <b>FLUX NET DE TRESO. GENERE PAR LES OPERATIONS DE FINANCEMENT (III)</b> | <b>(8 718 988)</b>  | <b>(8 937 027)</b>  |
| <b>VARIATION DE FLUX TRÉSORERIE (I + II + III + IV)</b>                  | <b>154 077</b>      | <b>(2 869 096)</b>  |
| Trésorerie : ouverture                                                   | (4 476 287)         | (1 607 190)         |
| Trésorerie : clôture                                                     | (4 322 210)         | (4 476 287)         |

## Variations des capitaux propres

| Libellé                     | Capital        | Primes liées au capital | Réserves          | Auto-contrôle | Réserves de conversion groupe | Résultat net (Part du groupe) | Capitaux propres (Part du groupe) | Intérêts minoritaires |
|-----------------------------|----------------|-------------------------|-------------------|---------------|-------------------------------|-------------------------------|-----------------------------------|-----------------------|
| <b>2022</b>                 | <b>150 000</b> |                         | <b>20 587 827</b> |               |                               | <b>3 109 219</b>              | <b>23 847 045</b>                 | <b>2 140</b>          |
| Affectation du résultat N-1 |                |                         | 3 109 219         |               |                               | (3 109 219)                   |                                   |                       |
| Distribution / brut versé   |                |                         | (1 500 000)       |               |                               |                               | (1 500 000)                       |                       |
| Résultat                    |                |                         |                   |               |                               | 2 900 866                     | 2 900 866                         | 2 387                 |
| Autre                       |                |                         | 0                 |               |                               | 0                             | 0                                 | 0                     |
| <b>2023</b>                 | <b>150 000</b> |                         | <b>22 197 045</b> |               |                               | <b>2 900 866</b>              | <b>25 247 912</b>                 | <b>4 527</b>          |
| Affectation du résultat N-1 |                |                         | 2 900 866         |               |                               | (2 900 866)                   |                                   |                       |
| Résultat                    |                |                         |                   |               |                               | 3 927 629                     | 3 927 629                         | 1 719                 |
| Autre                       |                |                         | (0)               |               |                               | 0                             | 0                                 | 0                     |
| <b>2024</b>                 | <b>150 000</b> |                         | <b>25 097 912</b> |               |                               | <b>3 927 629</b>              | <b>29 175 540</b>                 | <b>6 245</b>          |

## Présentation du groupe, faits marquants de l'exercice et comparabilité des comptes

### Présentation du groupe et évolution

Le groupe Arcycom présente pour la cinquième année ses comptes consolidés, il est composé des sociétés Arcycom (Société mère), Bois d'Arcy Evasion (intégrée à 100% - Intégration Globale) et Bois d'Arcy Immo (intégrée à 99% - Intégration Globale)

### Changements de méthodes

Aucun changement de méthode n'a eu lieu au cours de l'exercice.

### Evènements significatifs postérieurs à la clôture

Néant

## Méthodes et principes de consolidation

### Principes généraux

Les comptes consolidés du groupe sont établis suivant le nouveau règlement ANC 2020-01 du 9 octobre 2020 homologué par arrêté du 29 décembre 2020 publié au Journal Officiel du 31 décembre 2020, pour les exercices ouverts à compter du 1er janvier 2021. Ce nouveau règlement supprime notamment la référence au principe de prédominance de la substance sur la forme et rend certaines méthodes comptables dorénavant obligatoires dans les comptes consolidés.

L'exercice clos au 31/01/2024 a une durée de 12 mois, comme celui clos le 31/01/2023.

La date de clôture des comptes individuels de l'entreprise consolidante est identique à celles des entreprises consolidées.

Les comptes consolidés sont présentés en euros.

## Définition du périmètre de consolidation

Les sociétés dans lesquelles le Groupe dispose, directement ou indirectement, du contrôle exclusif sont consolidées selon la méthode de l'intégration globale.

Les sociétés dans lesquelles le Groupe exerce, directement ou indirectement, un contrôle conjoint sont consolidées par intégration proportionnelle.

Les sociétés dans lesquelles le Groupe exerce, directement ou indirectement, une influence notable sont consolidées par mise en équivalence.

Les sociétés jugées non significatives sur les critères de chiffre d'affaires, de résultat net et de total du bilan, dont le développement prévisible est limité et dont l'activité n'est pas en synergie avec le Groupe ne sont pas consolidées.

Au 31 janvier 2024, le périmètre comprenait 3 sociétés comme à la clôture de l'exercice précédent.

| Libellé             | Méthode | % d'intérêt<br>(Clôture) | % d'intérêt<br>(Ouverture) |
|---------------------|---------|--------------------------|----------------------------|
| BOIS D'ARCY EVASION | IG      | 100,00                   | 100,00                     |
| ARCYCOM             | IG      | 100,00                   | 100,00                     |
| BOIS D'ARCY IMMO    | IG      | 99,00                    | 99,00                      |

Toutes sont intégrées globalement.

## Règles et méthodes comptables

Les comptes ont été arrêtés par le Comité directeur. Ils sont établis dans la perspective de la continuité d'exploitation et le principe de permanence des méthodes comptables a été respecté.

### Immobilisations incorporelles

#### Ecart d'acquisition

L'écart d'acquisition déterminé lors de la première consolidation d'une société correspond à la différence entre le coût d'acquisition des titres et la quote-part de capitaux propres retraités de la société à la date de prise de contrôle.

Conformément à la nouvelle réglementation relative à l'amortissement et à la dépréciation des écarts d'acquisition dans les comptes consolidés, applicable aux exercices ouverts à compter du 1<sup>er</sup> janvier 2016, il a été établi que les écarts d'acquisition du Groupe avait une durée d'utilisation illimitée. Ils ne sont donc pas amortis.

### Fonds commercial

- En application du règlement ANC n°2015-06 publié par l'ANC le 23 novembre 2015, relatif à l'amortissement et à la dépréciation du fonds commercial à compter des exercices ouverts au 01/01/2016, il a été réalisé un test de dépréciation pour apprécier l'éventuelle perte de valeur. La méthode retenue est la valeur actuelle et plus particulièrement la méthode DCF (Free Cash Flow). Aucune dépréciation de fonds commercial n'est à constater au 31/01/2024

### Autres immobilisations incorporelles

Elles sont amorties sur la durée probable d'utilisation

- Concession, logiciels, brevets : ..... 1 à 3 ans

### Immobilisations corporelles

Les immobilisations sont comptabilisées en application des règles issues du plan comptable général (CRC 99-03) et mises à jour par les règlements CRC 2002-10, CRC 2002-07 et CRC 2004-06 sur les actifs et leur dépréciation. Les immobilisations sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat, frais accessoires, hors frais d'acquisition et d'emprunt, déduction faite des rabais, remises ou ristournes obtenus) ou à leur coût de production.

- Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition, compte tenu des frais nécessaires à la mise en état d'utilisation de ces biens. Les éléments d'actif font l'objet de plans d'amortissement déterminés selon la durée et les conditions probables d'utilisation des biens généralement admis dans la profession. La méthode d'amortissement retenue est la méthode linéaire et les durées d'amortissement retenues sont les suivantes :
 

|                                                |            |
|------------------------------------------------|------------|
| - Constructions                                | 7 à 50 ans |
| - Agencements, installations générales         | 3 à 30 ans |
| - Matériel outillage                           | 3 à 20 ans |
| - Matériel de transport                        | 3 à 5 ans  |
| - Matériel de bureau, informatique et mobilier | 2 à 20 ans |
- Dépréciation des actifs immobilisés : Les actifs immobilisés et les autres immobilisations incorporelles, sont soumis à des tests de dépréciation si des indices de perte de valeur tangibles existent en cours d'exercice ou à la clôture. Une provision pour dépréciation est constatée dans le cas où leur valeur d'utilité pour le Groupe devient inférieure à leur valeur comptable.

### Immobilisations financières

Elles comprennent principalement des prêts, cautionnements et autres créances, ainsi que des titres de participation non consolidés. Une dépréciation est constituée si leur valeur d'utilité pour le Groupe devient inférieure à leur valeur comptable.

Les titres de participation sont inscrits au bilan à leur coût d'acquisition. Cette valeur est comparée en fin de période à la valeur d'usage de ces mêmes titres après prise en compte de la quote-part de capitaux propres correspondant à la participation, des perspectives de rentabilité, de la position sur le marché et, le cas échéant, de leur valeur en bourse.

Concernant les titres immobilisés liés aux sociétés sous appartenance à l'enseigne E.Leclerc, les valeurs d'inventaire tiennent compte d'éléments incorporels non comptabilisés, par conséquent, ceux-ci ne font pas l'objet de dépréciation lorsque leur valeur comptable est inférieure à la quote-part des capitaux propres.

### Stocks

Les stocks sont valorisés au prix de revient moyen pondéré. La valeur brute des marchandises et des approvisionnements comprend le prix d'achat et les frais accessoires. Une provision pour dépréciation est constituée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

### Créances clients et autres créances

Les actifs circulants sont comptabilisés à leur valeur nominale. Une provision est constituée lorsqu'une perte apparaît comme probable ; la charge est considérée comme normale et courante à l'exception de dépréciations qui présentent un caractère exceptionnel du fait de leur contexte ou de leur montant.

### Contrats de location financement

Le groupe applique la méthode préférentielle prévue dans le règlement 2020-01. Les contrats de location financement dont le montant est jugé significatif sont retraités selon les modalités identiques à une acquisition à crédit pour leur valeur d'origine. Les amortissements sont conformes aux méthodes et taux précités et l'incidence fiscale de ce retraitement est prise en compte. Par opposition aux contrats de location financement, les contrats de location simple sont constatés au compte de résultat sous forme de loyers.

### Impôts différés

Le Groupe constate les impôts différés selon la méthode du report variable sur les différences entre valeurs comptables et fiscales des actifs et passifs du bilan. Les impôts différés, comptabilisés au taux d'impôt applicable à la date d'arrêté des comptes, sont ajustés pour tenir compte de l'incidence des changements de la législation fiscale française et des taux d'imposition en vigueur.

Des impôts différés actif sont constatés au titre des différences temporelles déductibles et des reports déficitaires.

Un actif d'impôt différé afférant à des reports déficitaires est constaté lorsqu'il est probable que l'entité fiscale concernée pourra les récupérer grâce à l'existence d'un bénéfice imposable attendu.

Les impôts différés sont inscrits à l'actif ou au passif en position nette.

### Provisions pour risques et charges

Une provision est comptabilisée dès lors qu'il existe à l'encontre de la société une obligation (légale, réglementaire ou contractuelle) résultant d'événements antérieurs, lorsqu'il est probable ou certain qu'elle engendrera une sortie de ressources sans contrepartie au moins équivalente, et que le montant peut être évalué de façon fiable.

Le montant constaté en provision représente la meilleure estimation du risque à la date d'établissement du bilan consolidé. Les provisions sont présentées à leur valeur nominale non actualisée.

### Indemnité de fin de carrière

Les indemnités de fin de carrière font l'objet d'une constitution de provision pour la totalité des engagements (méthode préférentielle selon le Règlement 2020-01).

La convention collective de l'entreprise prévoit des indemnités de fin de carrière. Il n'a pas été signé d'accord particulier.

La provision constituée à la clôture est égale à l'engagement total probable à la date de départ à la retraite, actualisé et proratisé à la date de clôture en proportion de l'ancienneté à cette date.

## Notes annexes sur les postes du bilan

### Annexe 1 - Ecart d'acquisition (goodwill)

| Libellé             | 2023           | 2024           | Entrées de<br>périmètre | Sorties de<br>périmètre | Dotation | Ecart de<br>conversion | Variations<br>de<br>périmètre | Autres<br>variations |
|---------------------|----------------|----------------|-------------------------|-------------------------|----------|------------------------|-------------------------------|----------------------|
| Ecart d'acquisition | 480 695        | 480 695        |                         |                         |          |                        |                               |                      |
| <b>Valeur nette</b> | <b>480 695</b> | <b>480 695</b> |                         |                         |          |                        |                               |                      |
| <b>Valeur nette</b> |                |                |                         |                         |          |                        |                               |                      |

Les écarts d'acquisitions sont affectés aux entités suivantes :

| Libellé               | Brut    | Amort. | Dépré. | Net     |
|-----------------------|---------|--------|--------|---------|
| Ecart d'acquisition   | 480 695 |        |        | 480 695 |
| <b>Partenaires</b>    |         |        |        |         |
| P-BOIS D'ARCY EVASION | 480 695 |        |        | 480 695 |

### Annexe 2.1 Valeurs brutes des immobilisations corporelles et incorporelles

| Libellé                                        | 2023               | 2024               | Augmentati<br>on<br>(Inv,Emp) | Diminution<br>(Cess,<br>Remb.) | Ecart de<br>conversion | Variations<br>de<br>périmètre | Autres<br>variations |
|------------------------------------------------|--------------------|--------------------|-------------------------------|--------------------------------|------------------------|-------------------------------|----------------------|
| Cessions, brevets et droits similaires         | 186 855            | 188 817            | 1 962                         |                                |                        |                               |                      |
| Fonds commercial                               | 36 581 272         | 36 581 272         |                               |                                |                        |                               |                      |
| Ecart d'acquisition                            | 480 695            | 480 695            |                               |                                |                        |                               |                      |
| <b>Immobilisations incorporelles</b>           | <b>37 248 822</b>  | <b>37 250 784</b>  | <b>1 962</b>                  |                                |                        |                               |                      |
| Terrains                                       | 11 600 179         | 11 600 179         |                               |                                |                        |                               |                      |
| Constructions                                  | 7 167 262          | 7 197 348          | 300 844                       |                                |                        |                               |                      |
| Constructions sur sol d'autrui                 | 16 979             | 16 979             |                               |                                |                        |                               |                      |
| Installations techniques, matériel & outillage | 7 723 630          | 8 015 941          | 220 966                       |                                |                        |                               | 71 345               |
| Autres immobilisations corporelles             | 3 339 228          | 3 430 690          | 91 462                        |                                |                        |                               |                      |
| Immobilisations corporelles en cours           | 16 709             |                    |                               |                                |                        |                               | (16 709)             |
| Avances et acomptes s/imm. corp.               | 54 637             | 15 507             | 15 507                        |                                |                        |                               | (54 637)             |
| <b>Immobilisations corporelles</b>             | <b>94 423 986</b>  | <b>95 052 765</b>  | <b>628 779</b>                |                                |                        |                               |                      |
| <b>Total</b>                                   | <b>131 672 808</b> | <b>132 303 549</b> | <b>630 741</b>                |                                |                        |                               |                      |
| <i>Dont immobilisations en crédit-bail :</i>   |                    |                    |                               |                                |                        |                               |                      |
| Immobilisations corporelles                    | 61 900 000         | 61 900 000         |                               |                                |                        |                               |                      |

## Annexe 2.2 Amortissement des immobilisations corporelles et incorporelles

| Libellé                                                 | 2023                | 2024                | Dotation           | Reprise | Ecart de conversion | Variations de périmètre | Autres variations |
|---------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|--------------------|---------|---------------------|-------------------------|-------------------|
| Concessions, brevets et droits similaires               | (144 610)           | (170 988)           | (26 379)           |         |                     |                         |                   |
| <b>Amortissements des immobilisations incorporelles</b> | <b>(144 610)</b>    | <b>(170 988)</b>    | <b>(26 379)</b>    |         |                     |                         |                   |
| Constructions                                           | (14 501 557)        | (17 685 864)        | (3 184 306)        |         |                     |                         |                   |
| Constructions sur sol d'autrui                          | (13 058)            | (13 594)            | (536)              |         |                     |                         |                   |
| Installations techniques, matériel & outillage          | (6 062 577)         | (6 645 099)         | (582 522)          |         |                     |                         |                   |
| Autres immobilisations corporelles                      | (2 311 304)         | (2 657 345)         | (346 041)          |         |                     |                         |                   |
| <b>Amortissements des immobilisations corporelles</b>   | <b>(22 888 496)</b> | <b>(27 001 903)</b> | <b>(4 113 406)</b> |         |                     |                         |                   |
| <b>Amortissements sur actif immobilisé</b>              | <b>(23 033 106)</b> | <b>(27 172 891)</b> | <b>(4 139 785)</b> |         |                     |                         |                   |
| <i>Dont immobilisations en crédit-bail :</i>            |                     |                     |                    |         |                     |                         |                   |
| <i>Immobilisations corporelles</i>                      | <i>(8 481 392)</i>  | <i>(10 597 392)</i> |                    |         |                     |                         |                   |

## Annexe 2.3 Dépréciation des immobilisations corporelles et incorporelles

Néant

## Annexe 3.1 Valeurs brutes des actifs financiers

| Libellé                                                   | 2023             | 2024             | Augmentation   | Diminution      | Variation de la situation nette MEE | Ecart de conversion | Variations de périmètre | Autres variations |
|-----------------------------------------------------------|------------------|------------------|----------------|-----------------|-------------------------------------|---------------------|-------------------------|-------------------|
| Titres de participation                                   | 7 765 591        | 8 040 089        | 274 497        |                 |                                     |                     |                         |                   |
| Créances rattachées à des part. > 1an                     | 386 233          | 305 331          |                | (80 902)        |                                     |                     |                         |                   |
| Vers. restant à effectuer sur titres de part. non libérés | (10)             | (10)             |                |                 |                                     |                     |                         |                   |
| Dépôts et cautionnements versés                           | 111 386          | 100 386          |                | (11 000)        |                                     |                     |                         |                   |
| <b>Immobilisations financières</b>                        | <b>8 263 200</b> | <b>8 445 795</b> | <b>274 497</b> | <b>(91 902)</b> |                                     |                     |                         |                   |
| Titres mis en équivalence                                 |                  |                  |                |                 |                                     |                     |                         |                   |
| <b>Actifs financiers</b>                                  | <b>8 263 200</b> | <b>8 445 795</b> | <b>274 497</b> | <b>(91 902)</b> |                                     |                     |                         |                   |

| Libellé                                        | 2024           | < 1 an | 1 an < 2 ans | 2 ans < 3 ans | 3 ans < 4 ans | 4 ans < 5 ans | Au-delà        |
|------------------------------------------------|----------------|--------|--------------|---------------|---------------|---------------|----------------|
| Créances rattachées à des participations > 1an | 305 331        |        |              |               |               |               | 305 331        |
| Dépôts et cautionnements versés                | 100 386        |        |              |               |               |               | 100 386        |
| <b>Total</b>                                   | <b>405 717</b> |        |              |               |               |               | <b>405 717</b> |

### Annexe 3.2. Dépréciation des actifs financiers

| Libellé                                       | 2023      | 2024      | Dotation | Reprise | Ecart de conversion | Variations de périmètre | Autres variations |
|-----------------------------------------------|-----------|-----------|----------|---------|---------------------|-------------------------|-------------------|
| Autres créances ratt. à des part. parl > 1an  | (143 000) | (143 000) |          |         |                     |                         |                   |
| Dépréciations sur immobilisations financières | (143 000) | (143 000) |          |         |                     |                         |                   |
| Dépréciations sur actif financier             | (143 000) | (143 000) |          |         |                     |                         |                   |

### Annexe 4. Stocks et en-cours

| Libellé                                          | 2024      |               |           | 2023      |               |           |
|--------------------------------------------------|-----------|---------------|-----------|-----------|---------------|-----------|
|                                                  | Brut      | Dépréciations | Net       | Brut      | Dépréciations | Net       |
| Stocks M, fournitures et aut. Approvisionnements | 6 273     |               | 6 273     | 8 246     |               | 8 246     |
| Stocks de marchandises                           | 9 242 133 | (466 183)     | 8 775 950 | 9 398 290 | (266 843)     | 9 131 447 |
| Stocks et en-cours                               | 9 248 406 | (466 183)     | 8 782 223 | 9 406 536 | (266 843)     | 9 139 693 |

### Annexe 5. Impôt différé

| Libellé                                    | 2023      | 2024      | Variation du bas de bilan | Effets de taux (impôt) | Ecart de conversion | Variations de périmètre | Autres variations |
|--------------------------------------------|-----------|-----------|---------------------------|------------------------|---------------------|-------------------------|-------------------|
| Valeur nette d'impôt différé               | 898 601   | 794 534   | (104 067)                 |                        |                     |                         |                   |
| Fiscalité différée (décalages temporaires) | 557 478   | 313 248   | 255 770                   |                        |                     |                         |                   |
| Fiscalité différée (retraitements)         | 895 878   | 629 836   | (266 042)                 |                        |                     |                         |                   |
| Sous total                                 | 1 053 356 | 943 083   | (110 273)                 |                        |                     |                         |                   |
| Autres                                     | (154 755) | (148 549) | 6 206                     |                        |                     |                         |                   |
| Valeur nette par catégorie                 | 898 601   | 794 534   | (104 067)                 |                        |                     |                         |                   |

## Annexe 6.1 Actif circulant

| Libellé                                             | 2024              |                  |                   | 2023              |                  |                   |
|-----------------------------------------------------|-------------------|------------------|-------------------|-------------------|------------------|-------------------|
|                                                     | Brut              | Provisions       | Net               | Brut              | Provisions       | Net               |
| Clients et comptes rattachés - part < 1 an          | 891 133           | (42 732)         | 848 401           | 864 032           | (39 031)         | 825 001           |
| <b>Clients et comptes rattachés</b>                 | <b>891 133</b>    | <b>(42 732)</b>  | <b>848 401</b>    | <b>864 032</b>    | <b>(39 031)</b>  | <b>825 001</b>    |
| Avances et acomptes versés sur commandes            | 134 679           |                  | 134 679           | 105 732           |                  | 105 732           |
| Créances sur personnel & org. Sociaux - part < 1 an | 8 822             |                  | 8 822             | 8 524             |                  | 8 524             |
| Impôts différés - actif                             | 794 534           |                  | 794 534           | 898 601           |                  | 898 601           |
| Créances fiscales hors IS - part < 1 an             | 1249 559          |                  | 1249 559          | 1243 529          |                  | 1243 529          |
| Etat - Impôt sur les bénéfices - part < 1 an        | 98 425            |                  | 98 425            | 555 461           |                  | 555 461           |
| Autres créances - part < 1 an                       | 8 345 843         | (593 332)        | 7 752 511         | 7 431 035         | (757 626)        | 6 673 409         |
| Charges constatées d'avance - part < 1 an           | 1749 861          |                  | 1749 861          | 1709 835          |                  | 1709 835          |
| <b>Autres créances et comptes de régularisation</b> | <b>12 381 723</b> | <b>(593 332)</b> | <b>11 788 390</b> | <b>11 952 716</b> | <b>(757 626)</b> | <b>11 195 090</b> |
| <b>Clients et autres créances</b>                   | <b>13 272 856</b> | <b>(636 064)</b> | <b>12 636 792</b> | <b>12 816 748</b> | <b>(796 657)</b> | <b>12 020 091</b> |

| Libellé                                             | 2024              | < 1 an            | 1 an < 2 ans | 2 ans < 3 ans | 3 ans < 4 ans | 4 ans < 5 ans | Au delà |
|-----------------------------------------------------|-------------------|-------------------|--------------|---------------|---------------|---------------|---------|
| Clients et comptes rattachés - part < 1 an          | 891 133           | 891 133           |              |               |               |               |         |
| <b>Clients et comptes rattachés</b>                 | <b>891 133</b>    | <b>891 133</b>    |              |               |               |               |         |
| Avances et acomptes versés sur commandes            | 134 679           | 134 679           |              |               |               |               |         |
| Créances sur personnel & org. Sociaux - part < 1 an | 8 822             | 8 822             |              |               |               |               |         |
| Impôts différés - actif                             | 794 534           | 794 534           |              |               |               |               |         |
| Créances fiscales hors IS - part < 1 an             | 1249 559          | 1249 559          |              |               |               |               |         |
| Etat - Impôt sur les bénéfices - part < 1 an        | 98 425            | 98 425            |              |               |               |               |         |
| Autres créances - part < 1 an                       | 8 345 843         | 8 345 843         |              |               |               |               |         |
| Charges constatées d'avance - part < 1 an           | 1749 861          | 1749 861          |              |               |               |               |         |
| <b>Autres créances et comptes de régularisation</b> | <b>12 381 723</b> | <b>12 381 723</b> |              |               |               |               |         |
| <b>Actif circulant</b>                              | <b>13 272 856</b> | <b>13 272 856</b> |              |               |               |               |         |

## Annexe 6.2 Antériorité des créances clients

| Libellé                                          | 2024           | Dans les délais - Non échues | Retard < 30 jours | Retard compris entre 30 et 60 jours | Retard compris entre 60 et 90 jours | Retard compris entre 3 et 6 mois | Retard > 6 mois |
|--------------------------------------------------|----------------|------------------------------|-------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|----------------------------------|-----------------|
| Clients et comptes rattachés - part < 1 an       | 890 863        | 890 863                      |                   |                                     |                                     |                                  |                 |
| Dépr. clients et comptes rattachés - part < 1 an | (42 732)       | (42 732)                     |                   |                                     |                                     |                                  |                 |
| <b>Total créances hors groupe</b>                | <b>848 131</b> | <b>848 131</b>               |                   |                                     |                                     |                                  |                 |

## Annexe 7. Trésorerie nette

| Libellé                                         | 2023               | 2024               |
|-------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| <b>Trésorerie active nette</b>                  | <b>613 192</b>     | <b>1 588 484</b>   |
| Disponibilités                                  | 613 192            | 1 588 484          |
| <b>Concours bancaires (trésorerie passive)</b>  | <b>5 089 479</b>   | <b>5 910 694</b>   |
| <b>Trésorerie à court terme</b>                 | <b>(4 476 287)</b> | <b>(4 322 210)</b> |
| <b>Placements à court terme</b>                 | <b>161 727</b>     | <b>161 727</b>     |
| VMP - Autres placements                         | 161 727            | 161 727            |
| <b>Trésorerie passive assimilée à une dette</b> | <b>97 906</b>      | <b>109 390</b>     |
| Concours bancaires (dettes)                     | 97 906             | 109 390            |
| <b>Trésorerie à long terme</b>                  | <b>63 821</b>      | <b>52 337</b>      |
| <b>Trésorerie nette</b>                         | <b>(4 412 466)</b> | <b>(4 269 873)</b> |

## Annexe 8. Provisions pour risques et charges et impôts différés

| Libellé                                      | 2023             | 2024             | Dotation      | Reprise         | Ecart de conversion | Variations de périmètre | Autres variations |
|----------------------------------------------|------------------|------------------|---------------|-----------------|---------------------|-------------------------|-------------------|
| Autres provisions pour risques < 1 an        | 739 974          | 697 974          | 9 000         | (51 000)        |                     |                         |                   |
| Provisions pour pensions et retraites < 1 an | 395 532          | 409 014          | 13 482        |                 |                     |                         |                   |
| <b>Provisions</b>                            | <b>1 135 506</b> | <b>1 106 988</b> | <b>22 482</b> | <b>(51 000)</b> |                     |                         |                   |

## Annexe 9. Dettes financières

| Libellé                                             | 2023              | 2024              | Augmentati<br>on<br>(Inv,Emp) | Diminution<br>(Cess,<br>Remb.) | Ecart de<br>conversion | Variations<br>de<br>périmètre | Autres<br>variations |
|-----------------------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------------------|--------------------------------|------------------------|-------------------------------|----------------------|
| Emprunts auprès établis. de crédit - non<br>courant | 27 546 784        | 22 002 085        | 645 000                       | (6 169 698)                    |                        |                               |                      |
| Emprunts auprès établis. de crédit - courant        | 56 606 587        | 53 412 936        |                               | (3 193 651)                    |                        |                               |                      |
| Dépôts et cautionnements reçus                      | 111 587           | 119 465           | 7 878                         |                                |                        |                               |                      |
| Intérêts courus sur emprunts                        | 94 838            | 112 588           | 87 750                        |                                |                        |                               |                      |
| Concours bancaires (trésorerie passive)             | 5 089 479         | 5 910 694         |                               |                                |                        |                               | 821 216              |
| Concours bancaires (dettes)                         | 97 906            | 109 390           |                               |                                |                        |                               | 11 483               |
| <b>Dettes financières</b>                           | <b>89 547 180</b> | <b>81 737 158</b> | <b>740 628</b>                | <b>(9 383 349)</b>             |                        |                               | <b>832 699</b>       |
| <i>Dont immobilisations en crédit-bail</i>          | <i>56 606 587</i> | <i>53 412 936</i> |                               |                                |                        |                               |                      |

| ARCYCOM          |                    | TABLEAU DES EMPRUNTS GROUPE |           |           |            |           |           |                 | 31/01/24   |
|------------------|--------------------|-----------------------------|-----------|-----------|------------|-----------|-----------|-----------------|------------|
| SOCIETE          | CAPITAL<br>INITIAL | CAP.<br>INT.                | ECHEANCES |           |            |           |           | A + DE<br>5 ANS | 31/01/24   |
|                  |                    |                             | janv-25   | janv-26   | janv-27    | janv-28   | janv-29   |                 |            |
| ARCYCOM          | 55 958 000         | C                           | 5 345 380 | 4 502 913 | 1 185 589  | 1 148 851 | 898 616   | 2 557 547       | 15 638 896 |
|                  |                    | I                           | 338 398   | 195 537   | 97 558     | 73 697    | 52 466    | 81 333          | 838 989    |
| BOIS D'ARCY IMMO | 11 200 000         | C                           | 802 343   | 823 608   | 760 727    | 546 195   | 553 330   | 2 876 985       | 6 363 188  |
|                  |                    | I                           | 104 851   | 83 393    | 61 746     | 49 039    | 41 904    | 99 186          | 440 119    |
| Emprunt CBI BA   | 61 900 000         | C                           | 3 193 651 | 3 193 651 | 3 193 651  | 3 193 651 | 3 193 651 | 37 444 681      | 53 412 936 |
|                  |                    | I                           |           |           |            |           |           |                 | 0          |
| TOTALS ANNUELS   |                    | C                           | 9 341 374 | 8 520 172 | 5 139 967  | 4 888 697 | 4 645 597 | 42 879 213      |            |
|                  |                    | I                           | 443 249   | 278 930   | 159 304    | 122 736   | 94 370    | 180 519         |            |
| TOTALS GENERAUX  |                    | C                           | 9 341 374 |           | 23 194 433 |           |           | 42 879 213      | 75 415 020 |
|                  |                    | I                           | 443 249   |           | 655 340    |           |           | 180 519         | 1 279 108  |

## Annexe 10 Fournisseurs et comptes rattachés, autres dettes et régularisation

| Libellé                                                                | 2023              | 2024              |
|------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Dettes fournisseurs part < 1an                                         | 14 835 006        | 15 206 479        |
| <b>Dettes fournisseurs</b>                                             | <b>14 835 006</b> | <b>15 206 479</b> |
| Avances acomptes reçus sur commandes                                   | 29 678            | 27 802            |
| Dettes sociales part < 1an                                             | 3 743 303         | 4 873 821         |
| Dettes fiscales (hors IS) part < 1an                                   | 1 940 616         | 2 207 133         |
| Etat impôts sur les bénéfices part < 1an                               |                   | 268 070           |
| Comptes courants passif part > 1an                                     | 550 106           | 315 259           |
| Dettes s/acquis d'actifs part < 1an                                    | 348 474           | 288 050           |
| Autres dettes part < 1an                                               | 1 225 097         | 1 273 648         |
| Produits constatés d'avance part < 1an                                 | 87 201            | 116 484           |
| <b>Autres dettes et comptes de régularisation</b>                      | <b>7 924 475</b>  | <b>9 370 269</b>  |
| <b>Dettes fournisseurs, autres dettes et comptes de régularisation</b> | <b>22 759 481</b> | <b>24 576 748</b> |

| Libellé                                                                | 2024              | < 1 an            | 1 an<<2 ans | 2 ans<<3 ans | 3 ans<<4 ans | 4 ans<<5 ans | Au-delà |
|------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------|--------------|--------------|--------------|---------|
| Dettes fournisseurs part < 1an                                         | <b>15 206 479</b> | <b>15 206 479</b> |             |              |              |              |         |
| <b>Dettes fournisseurs</b>                                             | <b>15 206 479</b> | <b>15 206 479</b> |             |              |              |              |         |
| Avances acomptes reçus sur commandes                                   | 27 802            | 27 802            |             |              |              |              |         |
| Dettes sociales part < 1an                                             | 4 873 821         | 4 873 821         |             |              |              |              |         |
| Dettes fiscales (hors IS) part < 1an                                   | 2 207 133         | 2 207 133         |             |              |              |              |         |
| Etat impôts sur les bénéfices part < 1an                               | 268 070           | 268 070           |             |              |              |              |         |
| Comptes courants passif part > 1an                                     | 315 259           | 315 259           |             |              |              |              |         |
| Dettes s/acquis d'actifs part < 1an                                    | 288 050           | 288 050           |             |              |              |              |         |
| Autres dettes part < 1an                                               | 1 273 648         | 1 273 648         |             |              |              |              |         |
| Produits constatés d'avance part < 1an                                 | 116 484           | 116 484           |             |              |              |              |         |
| <b>Autres dettes et comptes de régularisation</b>                      | <b>9 370 269</b>  | <b>9 370 269</b>  |             |              |              |              |         |
| <b>Dettes fournisseurs, autres dettes et comptes de régularisation</b> | <b>24 576 748</b> | <b>24 576 748</b> |             |              |              |              |         |

## Notes annexes sur les postes du compte de résultat

### Annexe 11. Chiffre d'affaires

| Libellé                                | 2024               | 2023               |
|----------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Ventes de marchandises                 | 222 633 005        | 201 552 942        |
| Production vendue de biens             | 1 542 435          | 1 462 250          |
| Production vendue de services          | 3 653 761          | 3 798 570          |
| Produits des activités annexes         | 4 610 464          | 1 936 525          |
| Rabais, remises et ristournes accordés | (2 083 710)        | (2 219 583)        |
| <b>Chiffre d'affaires</b>              | <b>230 555 955</b> | <b>206 530 704</b> |

### Annexe 12. Autres produits d'exploitation

| Libellé                               | 2024             | 2023             |
|---------------------------------------|------------------|------------------|
| Subventions d'exploitation            | 12 333           | 9 235            |
| Reprise sur provisions d'exploitation | 51 000           | 176 000          |
| Rep. Prov. engagements de retraite    |                  | 43 702           |
| Rep. Dépr. sur actif circulant        | 1 063 500        | 763 730          |
| Transferts de charges d'exploitation  | 409 154          | 308 475          |
| Autres produits                       | 45 023           | 47 675           |
| <b>Autres produits d'exploitation</b> | <b>1 581 011</b> | <b>1 348 816</b> |

### Annexe 13. Achats consommés

| Libellé                                       | 2024                 | 2023                 |
|-----------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| Achats de marchandises                        | (173 914 453)        | (156 462 839)        |
| Autres achats                                 | (1513 697)           | (1 316 777)          |
| Achats non stockés de matières et fournitures | (2 799 803)          | (2 216 627)          |
| Variation stocks de marchandises              | (156 157)            | 1 297 014            |
| Achat m.p., fournit. & aut. appro.            | (432 565)            | (379 383)            |
| Var. stocks mp, fournit. & autres appro.      | (1973)               | (1 654)              |
| <b>Achats consommés</b>                       | <b>(178 818 648)</b> | <b>(159 080 267)</b> |

## Annexe 14. Charges externes

| Libellé                                      | 2024                | 2023                |
|----------------------------------------------|---------------------|---------------------|
| Sous-traitance                               | (1495 957)          | (1634 112)          |
| Redevances de crédit-bail                    | (24 773)            | (31 561)            |
| Locations immobilières et charges locatives  | (1076 238)          | (991084)            |
| Locations mobilières et charges locatives    | (238 571)           | (281043)            |
| Entretien et réparations                     | (1208 937)          | (1216 688)          |
| Primes d'assurances                          | (315 336)           | (273 921)           |
| Autres services extérieurs                   | (21797)             | (21365)             |
| Personnel détaché et intérimaire             | (2 131291)          | (2 274 486)         |
| Rémun. d'intermédiaires & honoraires         | (3 364 706)         | (2 692 087)         |
| Publicité, publications, relations publiques | (1210 243)          | (1525 864)          |
| Déplacements, missions et réceptions         | (316 971)           | (288 677)           |
| Frais postaux et frais de télécommunications | (81 164)            | (104 702)           |
| Autres charges externes                      | (5 028 801)         | (4 791254)          |
| Autres charges                               | (11708)             | (18 592)            |
| <b>Autres charges d'exploitation</b>         | <b>(16 526 494)</b> | <b>(16 145 437)</b> |

## Annexe 15. Impôts et taxes

| Libellé                           | 2024               | 2023               |
|-----------------------------------|--------------------|--------------------|
| Impôts et taxes sur rémunérations | (421203)           | (369 373)          |
| Autres impôts et taxes            | (1879 199)         | (2 001537)         |
| <b>Impôts et taxes</b>            | <b>(2 300 402)</b> | <b>(2 370 910)</b> |

## Annexe 16. Charges de personnel

| Libellé                                | 2024                | 2023                |
|----------------------------------------|---------------------|---------------------|
| Rémunérations du personnel             | (15 506 211)        | (13 791645)         |
| Charges de sécurité soc. et de prévoy. | (5 231427)          | (4 690 378)         |
| Participation des salariés             | (944 124)           | (595 910)           |
| <b>Charges de personnel</b>            | <b>(21 681 761)</b> | <b>(19 077 934)</b> |

## Annexe 17. Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions

| Libellé                                                          | 2024               | 2023               |
|------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Dot./Amt. & Dépr. sur immo. incorporelles                        | (26 379)           | (23 025)           |
| Dot./Amt. & Dépr. sur immo. corporelles                          | (4 088 583)        | (4 056 768)        |
| Dot./Amt. charges à répartir                                     | (5 716)            | (5 716)            |
| Dot. aux provisions d'exploitation                               | (9 000)            | (120 000)          |
| Dot/Prov. engagements de retraite                                | (13 482)           | (1248)             |
| Dotations pour dépr. des actifs circulants                       | (1 102 247)        | (1 063 500)        |
| <b>Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions</b> | <b>(5 245 407)</b> | <b>(5 270 258)</b> |

## Annexe 18. Produits financiers

| Libellé                    | 2024         | 2023         |
|----------------------------|--------------|--------------|
| Autres produits financiers | 4 618        | 8 650        |
| <b>Produits financiers</b> | <b>4 618</b> | <b>8 650</b> |

## Annexe 19. Charges financières

| Libellé                    | 2024               | 2023               |
|----------------------------|--------------------|--------------------|
| Charges d'intérêts         | (2 740 011)        | (2 190 232)        |
| <b>Charges financières</b> | <b>(2 740 011)</b> | <b>(2 190 232)</b> |

## Annexe 20. Produits exceptionnels

| Libellé                                          | 2024           | 2023           |
|--------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Produits exceptionnels sur opérations de gestion | 355 280        | 511 659        |
| Rep. sur provisions à caractère exceptionnel     |                | 13 291         |
| <b>Produits exceptionnels</b>                    | <b>355 280</b> | <b>524 951</b> |

## Annexe 21. Charges exceptionnelles

| Libellé                                          | 2024            | 2023             |
|--------------------------------------------------|-----------------|------------------|
| Charges exceptionnelles sur opération de gestion | (45 843)        | (399 077)        |
| VNC des immo. corp. cédées                       |                 | (47)             |
| <b>Charges exceptionnelles</b>                   | <b>(45 843)</b> | <b>(399 123)</b> |

## Annexe 22. Charges d'impôts

| Libellé                 | 2024               | 2023             |
|-------------------------|--------------------|------------------|
| Impôt sur les bénéfices | (1 133 842)        | (729 258)        |
| Impôts différés         | (104 067)          | (226 429)        |
| Carry-back              | 48 957             |                  |
| <b>Charges d'impôts</b> | <b>(1 188 952)</b> | <b>(955 687)</b> |

La preuve d'impôts se décompose comme suit :

| Société                              | Arcycom          | BAE             | BAI              | TOTAL            |
|--------------------------------------|------------------|-----------------|------------------|------------------|
| <b>Bénéfice Comptable</b>            | <b>3 446 900</b> | <b>286 640</b>  | <b>- 739 471</b> | <b>2 994 068</b> |
| Bénéfice fiscal avant impôt          | 5 218 742        | 338 003         | - 682 757        | 4 873 987        |
| Retraitements Intégration Fiscale    |                  |                 |                  |                  |
| Q/P Frais et charges sur dividendes  | -                |                 |                  | -                |
| Dépréciation participation           | -                |                 |                  | -                |
| Déficit antérieurs                   |                  | -               | -                |                  |
| Abandon int c/c                      | -                |                 |                  | -                |
|                                      | -                | -               | -                | -                |
| Bénéfice fiscal avant impôt retraité | 5 218 742        | 338 003         | - 682 757        | 4 873 987        |
| Résultat hors intégration fiscale    | 5 218 742        | 338 003         | - 682 757        | 4 873 987        |
| Déficit / Carry Back                 |                  |                 | 195 829          |                  |
| Déficit antérieurs                   |                  | - 132 550       |                  | - 132 550        |
| Résultat Intégration Fiscale         |                  |                 |                  | -                |
| Impôt 25 %                           | 1 304 685        | 51 363          | - 48 957         | 1 307 091        |
| Contrib 3,3 %                        | 17 876           |                 |                  | 17 876           |
| Crédit d'impôt                       | - 240 083        |                 |                  | - 240 083        |
| <b>Total Impôt</b>                   | <b>1 082 478</b> | <b>51 363</b>   | <b>- 48 957</b>  | <b>1 084 884</b> |
| Retraitements                        |                  |                 |                  |                  |
| Réintégrations Résultat Fiscal       |                  |                 |                  |                  |
| C3S                                  | 7 154            | -               | -                | 7 154            |
| Tascom                               | 16 911           | -               | -                | 16 911           |
| Participation                        | 149 859          | -               | -                | 149 859          |
| Effort Construction                  | 17 592           | -               | -                | 17 592           |
| OPCVM                                | -                | -               | -                | -                |
| Déductions Résultat Fiscal           |                  |                 |                  |                  |
| C3S                                  | - 6 500          | -               | -                | - 6 500          |
| Tascom                               | - 16 911         | -               | -                | - 16 911         |
| Participation                        | - 84 792         | -               | -                | - 84 792         |
| Effort Construction                  | - 16 138         | -               | -                | - 16 138         |
| OPCVM                                | -                | -               | -                | -                |
| Autres retraitements                 |                  |                 |                  |                  |
| Régul de taux d'IS                   | -                | -               | -                | -                |
| ID crédit bail                       |                  |                 | - 269 413        | - 269 413        |
| ID Retraite                          | 2 865            | 505             |                  | 3 370            |
| ID Déficit                           | -                | - 33 138        | 121 732          | 88 594           |
| ID EE + Frais d'acq°                 |                  |                 | 6 206            | 6 206            |
| <b>Total</b>                         | <b>70 040</b>    | <b>- 32 633</b> | <b>- 141 475</b> | <b>- 104 068</b> |
| <b>Total Impôt Consolidation</b>     | <b>1 012 438</b> | <b>83 996</b>   | <b>92 518</b>    | <b>1 188 952</b> |

## Autres Informations

### Effectifs

| Libellé                           | 2024       | 2023       |
|-----------------------------------|------------|------------|
| Cadres                            | 33         | 34         |
| Agents de maîtrise et techniciens | 34         | 35         |
| Employés                          | 428        | 438        |
| Ouvriers                          |            |            |
| <b>Effectif moyen interne</b>     | <b>495</b> | <b>507</b> |
| <b>Effectif moyen total</b>       | <b>495</b> | <b>507</b> |

### Engagements hors-bilan

#### Engagements donnés

- Intérêts restants dus sur emprunts : ..... 1.279.108 €
- Cautions données : ..... 18.216.880 €

| SOCIETE CONCERNEE | Organisme garanti                   | MONTANT CAUTION | HAUTEUR DE LA CAUTION | CAPITAL RESTANT DU | CAUTION NETTE     |
|-------------------|-------------------------------------|-----------------|-----------------------|--------------------|-------------------|
| Arcycom           | EDEL - BAI                          | 8 100 000       | 7 290 000             | 5 573 200          | 5 015 880         |
| Arcycom           | BPCE Lease - BAI                    | 6 750 000       | 6 750 000             | 6 750 000          | 6 750 000         |
| Arcycom           | Finamur - Immo Tresigny             | 256 000         | 256 000               | 256 000            | 256 000           |
| Arcycom           | Arkea Banque - Montpar Distribution | 251 000         | 251 000               | 251 000            | 251 000           |
| Arcycom           | Edel - Fleurydis                    | 26 000          | 26 000                | 26 000             | 26 000            |
| Arcycom           | Edel - Fleurydis                    | 143 000         | 143 000               | 143 000            | 143 000           |
| Arcycom           | Edel - Montgerondis                 | 2 300 000       | 230 000               | 2 300 000          | 230 000           |
| Arcycom           | Edel - Montgerondis                 | 450 000         | 45 000                | 450 000            | 45 000            |
| Arcycom           | BPI - Orly Distribution             | 11 000 000      | 2 750 000             | 11 000 000         | 2 750 000         |
| Arcycom           | BECM - Orly Distribution            | 11 000 000      | 2 750 000             | 11 000 000         | 2 750 000         |
| <b>Total</b>      |                                     |                 | <b>20 491 000</b>     |                    | <b>18 216 880</b> |

➤ Dettes garanties par des sûretés réelles : ..... 30.180.738 €

| Société | Organisme de crédit | Montant Initial   | Montant restant dû | Date fin d'échéance | Nature de la sûreté                                   |
|---------|---------------------|-------------------|--------------------|---------------------|-------------------------------------------------------|
| Arcycom | BCME                | 15 800 000        | 2 633 333          | 30/06/2025          | Nantissement du fonds de commerce                     |
|         | OSEO                | 15 800 000        | 2 633 360          | 30/06/2025          | Nantissement du fonds de commerce                     |
|         | BRED                | 15 800 000        | 1 975 000          | 30/06/2025          | Nantissement du fonds de commerce                     |
|         | BCME                | 645 000           | 615 931            | 10/10/2023          | Nantissement du fonds de commerce                     |
|         | BCME                | 2 448 041         | 1 584 402          | 20/06/2032          | Nantissement du fonds de commerce                     |
|         | OSEO                | 850 000           | 49 348             | 31/01/2024          | Nantissement du fonds de commerce                     |
|         | BECM                | 323 000           | 39 856             | 01/10/2024          | Nantissement du fonds de commerce                     |
|         | OSEO                | 4 500 000         | 2 766 201          | 30/04/2032          | Nantissement au 12ème rang du fonds de commerce       |
|         | BECM                | 450 000           | 135 728            | 20/11/2024          | Nantissement du fonds de commerce                     |
|         | EDEL                | 1 100 000         | 99 534             | 01/08/2024          | Nantissement du fonds de commerce                     |
|         | BRED                | 2 500 000         | 1 397 573          | 20/12/2029          | Nantissement au 7ème rang du fonds de commerce        |
|         | EDEL                | 800 000           | 332 243            | 01/12/2027          | Nantissement au 15ème rang du fonds de commerce       |
|         | EDEL                | 990 000           | 665 195            | 15/10/2023          | Nantissement des titres de Bois d'Arcy immo           |
|         | EDEL                | 2 000 000         | 1 388 653          | 31/07/2023          | Nantissement fdc sur autorisation de découvert        |
|         | EDEL                | 500 000           | 398 034            | 05/05/2027          | Nantissement du fonds de commerce                     |
|         | BECM                | 500 000           | 353 158            | 05/05/2027          | Nantissement du fonds de commerce                     |
| BAI     | BECM                | 566 676           | 270 645            | 01/07/2026          | Hypothèque sur terrain Croix Bonnet N12               |
|         | CA                  | 553 192           | 212 766            | 01/07/2026          | Hypothèque sur immeuble Drive N12                     |
|         | BPI                 | 323 851           | 153 289            | 01/05/2026          | Priv. De prêteur de deniers 50% prix acq° terrain N12 |
|         | BPI                 | 323 851           | 153 289            | 01/05/2026          | Hypothèque 50 % sur immeuble Drive N12                |
|         | EDEL                | 7 500 000         | 5 160 370          | 01/12/2033          | Priv. De prêteur de deniers immob Jean Jaurès         |
|         | EDEL                | 600 000           | 412 830            | 01/12/2033          | Hypothèque immob Jean Jaurès                          |
|         | Natixis (CBI)       | 6 750 000         | 6 750 000          | 01/01/2044          | Nantissement du fonds de commerce Arcycom             |
|         |                     | <b>81 623 611</b> | <b>30 180 738</b>  |                     |                                                       |

## Rémunérations des commissaires aux comptes

Le montant total des honoraires des commissaires aux comptes figurant au compte de résultat de l'exercice est de 59 680 euros, décomposés de la manière suivante :

|                                                                                                                                                                                                                                                                              | 31/01/2024 | 31/01/2023 |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|------------|
| honoraires facturés au titre du contrôle légal des comptes                                                                                                                                                                                                                   | 43 510 €   | 59 680 €   |
| honoraires facturés au titre des conseils et prestations de services entrant dans les diligences directement liées à la mission de contrôle légal des comptes, telles qu'elles sont définies par les normes d'exercice professionnel mentionnées au II de l'article L.822-11 | 0 €        | 0 €        |

**PRIMAUDIT INTERNATIONAL**

**6, place Boulnois  
75017 PARIS**

**COGEPARC**

**Le Thelemos  
12, quai du commerce  
69336 LYON CEDEX 09**

**ARCYCOM**

*Société par Actions Simplifiée au capital de 150.000 €*

**11, avenue Jean Jaurès  
78390 - BOIS D'ARCY**

**GREFFE**

**RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES  
SUR LES COMPTES CONSOLIDES**

**EXERCICE DE DOUZE MOIS  
CLOS LE 31 JANVIER 2024**

**PRIMAUDIT INTERNATIONAL**  
**Commissaire aux comptes**

**6, place Boulnois**  
**75017 PARIS**

**COGEPARC**  
**Commissaire aux comptes**  
**Le Thelemos**  
**12, quai du commerce**  
**69336 LYON CEDEX 09**

**SAS ARCYCOM**  
11, Avenue Jean Jaurès  
78390 BOIS D' ARCY

A l'Assemblée Générale de la société ARCYCOM,

### **OPINION**

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale, nous avons effectué l'audit des comptes consolidés de la société ARCYCOM SAS relatifs à l'exercice clos le 31 janvier 2024, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Nous certifions que les comptes consolidés 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, à la fin de l'exercice, de l'ensemble constitué par les personnes et entités comprises dans la consolidation.

### **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 consolidés » 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<sup>er</sup> février 2023 à la date d'émission de notre rapport.

## **JUSTIFICATION DES APPRECIATIONS**

En application 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, sur le caractère raisonnable des estimations significatives retenues et sur la présentation d'ensemble des comptes.

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

## **VERIFICATIONS SPECIFIQUES**

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par les textes légaux et réglementaires des informations relatives au groupe, données dans le rapport de gestion du Comité Directeur.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur leur sincérité et leur concordance avec les comptes consolidés.

## **RESPONSABILITES DE LA DIRECTION ET DES PERSONNES CONSTITUANT LE GOUVERNEMENT D'ENTREPRISE RELATIVES AUX COMPTES CONSOLIDES**

Il appartient à la direction d'établir des comptes consolidés 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 consolidés ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Lors de l'établissement des comptes consolidés, 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 consolidés ont été arrêtés par le Comité Directeur.

## **RESPONSABILITES DES COMMISSAIRES AUX COMPTES RELATIVES A L'AUDIT DES COMPTES CONSOLIDES**

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes consolidés. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes consolidés 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 :

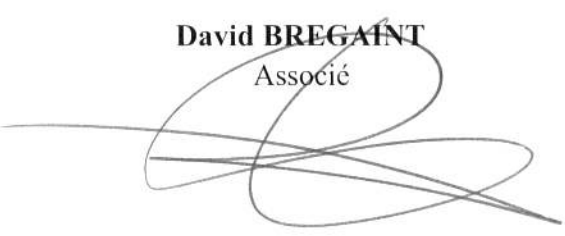
- il identifie et évalue les risques que les comptes consolidés comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour 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 consolidés ;

- 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 consolidés 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 consolidés et évalue si les comptes consolidés reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle ;
- concernant l'information financière des personnes ou entités comprises dans le périmètre de consolidation, il collecte des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour exprimer une opinion sur les comptes consolidés. Il est responsable de la direction, de la supervision et de la réalisation de l'audit des comptes consolidés ainsi que de l'opinion exprimée sur ces comptes.

Fait à Paris et à Lyon, le 12 juin 2024  
Les Commissaires aux Comptes

**PRIMAUDIT INTERNATIONAL**

**David BREGAINT**  
Associé



**COGEPARC**

**Christian LAURAIN**  
Associé



## Organigramme



## États financiers

### Compte de résultat consolidé

| Compte de résultat                                                    | 2024                 | 2023                 |
|-----------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| <b>Chiffre d'affaires</b>                                             | <b>230 555 955</b>   | <b>206 530 704</b>   |
| <b>Autres produits d'exploitation</b>                                 | <b>1 581 011</b>     | <b>1 348 816</b>     |
| <b>Achats consommés</b>                                               | <b>(178 818 648)</b> | <b>(159 080 267)</b> |
| <b>Charges de personnel</b>                                           | <b>(21 681 761)</b>  | <b>(19 077 934)</b>  |
| <b>Autres charges d'exploitation</b>                                  | <b>(16 526 494)</b>  | <b>(16 145 437)</b>  |
| <b>Impôts et taxes</b>                                                | <b>(2 300 402)</b>   | <b>(2 370 910)</b>   |
| <b>Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions</b>      | <b>(5 245 407)</b>   | <b>(5 270 258)</b>   |
| <b>Opérations en commun</b>                                           | <b>(892)</b>         | <b>(913)</b>         |
| <b>Résultat d'exploitation avant dotations aux amort. et dép. EA</b>  | <b>7 563 361</b>     | <b>5 933 802</b>     |
| <b>Dotations aux amort. et dépréciations des écarts d'acquisition</b> | <b>(19 107)</b>      | <b>(19 107)</b>      |
| <b>Résultat d'exploitation après dotations aux amort. et dép. EA</b>  | <b>7 544 254</b>     | <b>5 914 695</b>     |
| <b>Charges et produits financiers</b>                                 | <b>(2 735 393)</b>   | <b>(2 181 583)</b>   |
| <b>Charges et produits exceptionnels</b>                              | <b>309 438</b>       | <b>125 827</b>       |
| <b>Impôts sur les résultats</b>                                       | <b>(1 188 952)</b>   | <b>(955 687)</b>     |
| <b>Impôt sur les bénéfices</b>                                        | <b>(1 133 842)</b>   | <b>(729 258)</b>     |
| <b>Produit ou ch. d'impôt lié à l'intégration fiscale</b>             |                      |                      |
| <b>Impôts différés</b>                                                | <b>(104 067)</b>     | <b>(226 429)</b>     |
| <b>Carry-back</b>                                                     | <b>48 957</b>        |                      |
| <b>Résultat net des entreprises intégrées</b>                         | <b>3 929 347</b>     | <b>2 903 253</b>     |
| <b>Résultat net des activités abandonnées</b>                         |                      |                      |
| <b>Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence</b>   |                      |                      |
| <b>Résultat net de l'ensemble consolidé</b>                           | <b>3 929 347</b>     | <b>2 903 253</b>     |
| <b>Intérêts minoritaires</b>                                          | <b>1 719</b>         | <b>2 387</b>         |
| <b>Résultat net (part du groupe)</b>                                  | <b>3 927 629</b>     | <b>2 900 866</b>     |
| <b>Résultat net (Part du groupe)</b>                                  | <b>3 927 629</b>     | <b>2 900 866</b>     |
| <b>Résultat par action</b>                                            | <b>2 618,42</b>      | <b>1 933,91</b>      |

## Bilan consolidé

| Bilan actif consolidé                                 | Clôture            | Ouverture          |
|-------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| <b>Immobilisations incorporelles</b>                  | <b>37 079 796</b>  | <b>37 104 213</b>  |
| <i>Dont Ecart d'acquisition</i>                       | <i>480 695</i>     | <i>480 695</i>     |
| <b>Immobilisations corporelles</b>                    | <b>68 050 862</b>  | <b>71 535 489</b>  |
| <b>Immobilisations financières</b>                    | <b>8 302 795</b>   | <b>8 120 200</b>   |
| <b>Titres mis en équivalence</b>                      |                    |                    |
| <b>Actif immobilisé</b>                               | <b>113 433 453</b> | <b>116 759 902</b> |
| <b>Stocks et en-cours</b>                             | <b>8 782 223</b>   | <b>9 139 693</b>   |
| <b>Clients et comptes rattachés</b>                   | <b>848 401</b>     | <b>825 001</b>     |
| <b>Autres créances et comptes de régularisation</b>   | <b>11 788 390</b>  | <b>11 195 090</b>  |
| <i>Dont Impôts différés Actif</i>                     | <i>794 534</i>     | <i>898 601</i>     |
| <b>Valeurs mobilières de placement</b>                | <b>161 727</b>     | <b>161 727</b>     |
| <b>Disponibilités</b>                                 | <b>1 588 484</b>   | <b>613 192</b>     |
| <b>Actif circulant</b>                                | <b>23 169 226</b>  | <b>21 934 703</b>  |
| <b>Total ACTIF</b>                                    | <b>136 602 679</b> | <b>138 694 604</b> |
| <b>Capital</b>                                        | <b>150 000</b>     | <b>150 000</b>     |
| <b>Primes liées au capital</b>                        |                    |                    |
| <b>Réserves et résultat consolidés</b>                | <b>29 025 540</b>  | <b>25 097 912</b>  |
| <b>Autres</b>                                         |                    |                    |
| <b>Capitaux propres (part du groupe)</b>              | <b>29 175 540</b>  | <b>25 247 912</b>  |
| <b>Intérêts minoritaires</b>                          | <b>6 245</b>       | <b>4 527</b>       |
| <b>Total des capitaux propres</b>                     | <b>29 181 786</b>  | <b>25 252 438</b>  |
| <b>Autres fonds propres</b>                           |                    |                    |
| <b>Ecart d'acquisition passif</b>                     |                    |                    |
| <b>Provisions pour risques et charges</b>             | <b>1 106 988</b>   | <b>1 135 506</b>   |
| <b>Provisions</b>                                     | <b>1 106 988</b>   | <b>1 135 506</b>   |
| <b>Dettes financières</b>                             | <b>81 737 158</b>  | <b>89 547 180</b>  |
| <b>Fournisseurs et comptes rattachés</b>              | <b>15 206 479</b>  | <b>14 835 006</b>  |
| <b>Autres dettes et comptes de régularisation</b>     | <b>9 370 269</b>   | <b>7 924 475</b>   |
| <i>Dont Impôts différés Passif</i>                    |                    |                    |
| <b>Dettes</b>                                         | <b>106 313 905</b> | <b>112 306 661</b> |
| <b>Compte de liaison Titres - Ecart d'acquisition</b> |                    |                    |
| <b>Total PASSIF</b>                                   | <b>136 602 679</b> | <b>138 694 605</b> |

## Tableau de flux de trésorerie consolidé

| Libellé                                                                  | 2024.0             | 2023.0             |
|--------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| <b>Résultat net total des entités consolidées</b>                        | <b>3 929 348</b>   | <b>2 903 253</b>   |
| Dotations / Reprises aux amortissements, prov. et dépréciations          | 4 111 267          | 3 992 872          |
| Variation de l'impôt différé                                             | 104 067            | 226 429            |
| Élimination des plus ou moins values de cessions d'actifs                |                    | 46                 |
| Autres éléments sans incidence sur la trésorerie                         | 87 750             | 26 860             |
| <b>Marge brute d'autofinancement</b>                                     | <b>8 232 431</b>   | <b>7 149 461</b>   |
| Variation du BFR lié à l'activité (provisions incluses)                  | 1 514 394          | (112 183)          |
| <b>FLUX NET DE TRESORERIE GENERE PAR L'EXPLOITATION (I)</b>              | <b>9 746 825</b>   | <b>7 037 277</b>   |
| Acquisitions d'immobilisations                                           | (965 662)          | (970 259)          |
| Réduction des autres immobilisations financières                         | 91 902             | 913                |
| <b>FLUX NET DE TRESORERIE GENERE PAR L'INVESTISSEMENT (II)</b>           | <b>(873 760)</b>   | <b>(969 346)</b>   |
| Émissions d'emprunts                                                     | 645 000            | 1 000 000          |
| Remboursements d'emprunts                                                | (9 375 471)        | (8 464 549)        |
| Dividendes reçus/versés de la société mère                               |                    | (1 500 000)        |
| Variation nette des concours bancaires                                   | 11 483             | 27 521             |
| <b>FLUX NET DE TRESO. GENERE PAR LES OPERATIONS DE FINANCEMENT (III)</b> | <b>(8 718 988)</b> | <b>(8 937 027)</b> |
| <b>VARIATION DE FLUX TRÉSORERIE (I + II + III + IV)</b>                  | <b>154 077</b>     | <b>(2 869 096)</b> |
| <b>Trésorerie : ouverture</b>                                            | <b>(4 476 287)</b> | <b>(1 607 190)</b> |
| <b>Trésorerie : clôture</b>                                              | <b>(4 322 210)</b> | <b>(4 476 287)</b> |

## Variations des capitaux propres

| Libellé                     | Capital        | Primes liées au capital | Réserves          | Auto-contrôle | Réserves de conversion groupe | Résultat net (Part du groupe) | Capitaux propres (Part du groupe) | Intérêts minoritaires |
|-----------------------------|----------------|-------------------------|-------------------|---------------|-------------------------------|-------------------------------|-----------------------------------|-----------------------|
| <b>2022</b>                 | <b>150 000</b> |                         | <b>20 587 827</b> |               |                               | <b>3 109 219</b>              | <b>23 847 045</b>                 | <b>2 140</b>          |
| Affectation du résultat N-1 |                |                         | 3 109 219         |               |                               | (3 109 219)                   |                                   |                       |
| Distribution/ brut versé    |                |                         | (1 500 000)       |               |                               |                               | (1 500 000)                       |                       |
| Résultat                    |                |                         |                   |               |                               | 2 900 866                     | 2 900 866                         | 2 387                 |
| Autre                       |                |                         | 0                 |               |                               | 0                             | 0                                 | 0                     |
| <b>2023</b>                 | <b>150 000</b> |                         | <b>22 197 045</b> |               |                               | <b>2 900 866</b>              | <b>25 247 912</b>                 | <b>4 527</b>          |
| Affectation du résultat N-1 |                |                         | 2 900 866         |               |                               | (2 900 866)                   |                                   |                       |
| Résultat                    |                |                         |                   |               |                               | 3 927 629                     | 3 927 629                         | 1 719                 |
| Autre                       |                |                         | (0)               |               |                               | 0                             | 0                                 | 0                     |
| <b>2024</b>                 | <b>150 000</b> |                         | <b>25 097 912</b> |               |                               | <b>3 927 629</b>              | <b>29 175 540</b>                 | <b>6 245</b>          |

## Présentation du groupe, faits marquants de l'exercice et comparabilité des comptes

### Présentation du groupe et évolution

Le groupe Arcycom présente pour la cinquième année ses comptes consolidés, il est composé des sociétés Arcycom (Société mère), Bois d'Arcy Evasion (intégrée à 100% - Intégration Globale) et Bois d'Arcy Immo (intégrée à 99% - Intégration Globale)

### Changements de méthodes

Aucun changement de méthode n'a eu lieu au cours de l'exercice.

### Evènements significatifs postérieurs à la clôture

Néant

## Méthodes et principes de consolidation

### Principes généraux

Les comptes consolidés du groupe sont établis suivant le nouveau règlement ANC 2020-01 du 9 octobre 2020 homologué par arrêté du 29 décembre 2020 publié au Journal Officiel du 31 décembre 2020, pour les exercices ouverts à compter du 1er janvier 2021. Ce nouveau règlement supprime notamment la référence au principe de prédominance de la substance sur la forme et rend certaines méthodes comptables dorénavant obligatoires dans les comptes consolidés.

L'exercice clos au 31/01/2024 a une durée de 12 mois, comme celui clos le 31/01/2023.

La date de clôture des comptes individuels de l'entreprise consolidante est identique à celles des entreprises consolidées.

Les comptes consolidés sont présentés en euros.

## Définition du périmètre de consolidation

Les sociétés dans lesquelles le Groupe dispose, directement ou indirectement, du contrôle exclusif sont consolidées selon la méthode de l'intégration globale.

Les sociétés dans lesquelles le Groupe exerce, directement ou indirectement, un contrôle conjoint sont consolidées par intégration proportionnelle.

Les sociétés dans lesquelles le Groupe exerce, directement ou indirectement, une influence notable sont consolidées par mise en équivalence.

Les sociétés jugées non significatives sur les critères de chiffre d'affaires, de résultat net et de total du bilan, dont le développement prévisible est limité et dont l'activité n'est pas en synergie avec le Groupe ne sont pas consolidées.

Au 31 janvier 2024, le périmètre comprenait 3 sociétés comme à la clôture de l'exercice précédent.

| Libellé             | Méthode | % d'intérêt<br>(Clôture) | % d'intérêt<br>(Ouverture) |
|---------------------|---------|--------------------------|----------------------------|
| BOIS D'ARCY EVASION | IG      | 100,00                   | 100,00                     |
| ARCYCOM             | IG      | 100,00                   | 100,00                     |
| BOIS D'ARCY IMMO    | IG      | 99,00                    | 99,00                      |

Toutes sont intégrées globalement.

## Règles et méthodes comptables

Les comptes ont été arrêtés par le Comité directeur. Ils sont établis dans la perspective de la continuité d'exploitation et le principe de permanence des méthodes comptables a été respecté.

### Immobilisations incorporelles

#### Ecart d'acquisition

L'écart d'acquisition déterminé lors de la première consolidation d'une société correspond à la différence entre le coût d'acquisition des titres et la quote-part de capitaux propres retraités de la société à la date de prise de contrôle.

Conformément à la nouvelle réglementation relative à l'amortissement et à la dépréciation des écarts d'acquisition dans les comptes consolidés, applicable aux exercices ouverts à compter du 1<sup>er</sup> janvier 2016, il a été établi que les écarts d'acquisition du Groupe avait une durée d'utilisation illimitée. Ils ne sont donc pas amortis.

### Fonds commercial

- En application du règlement ANC n°2015-06 publié par l'ANC le 23 novembre 2015, relatif à l'amortissement et à la dépréciation du fonds commercial à compter des exercices ouverts au 01/01/2016, il a été réalisé un test de dépréciation pour apprécier l'éventuelle perte de valeur. La méthode retenue est la valeur actuelle et plus particulièrement la méthode DCF (Free Cash Flow). Aucune dépréciation de fonds commercial n'est à constater au 31/01/2024

### Autres immobilisations incorporelles

Elles sont amorties sur la durée probable d'utilisation

- Concession, logiciels, brevets : ..... 1 à 3 ans

### **Immobilisations corporelles**

Les immobilisations sont comptabilisées en application des règles issues du plan comptable général (CRC 99-03) et mises à jour par les règlements CRC 2002-10, CRC 2002-07 et CRC 2004-06 sur les actifs et leur dépréciation. Les immobilisations sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat, frais accessoires, hors frais d'acquisition et d'emprunt, déduction faite des rabais, remises ou ristournes obtenus) ou à leur coût de production.

- Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition, compte tenu des frais nécessaires à la mise en état d'utilisation de ces biens. Les éléments d'actif font l'objet de plans d'amortissement déterminés selon la durée et les conditions probables d'utilisation des biens généralement admis dans la profession. La méthode d'amortissement retenue est la méthode linéaire et les durées d'amortissement retenues sont les suivantes :
 

|                                                |            |
|------------------------------------------------|------------|
| - Constructions                                | 7 à 50 ans |
| - Agencements, installations générales         | 3 à 30 ans |
| - Matériel outillage                           | 3 à 20 ans |
| - Matériel de transport                        | 3 à 5 ans  |
| - Matériel de bureau, informatique et mobilier | 2 à 20 ans |
- Dépréciation des actifs immobilisés : Les actifs immobilisés et les autres immobilisations incorporelles, sont soumis à des tests de dépréciation si des indices de perte de valeur tangibles existent en cours d'exercice ou à la clôture. Une provision pour dépréciation est constatée dans le cas où leur valeur d'utilité pour le Groupe devient inférieure à leur valeur comptable.

### **Immobilisations financières**

Elles comprennent principalement des prêts, cautionnements et autres créances, ainsi que des titres de participation non consolidés. Une dépréciation est constituée si leur valeur d'utilité pour le Groupe devient inférieure à leur valeur comptable.

Les titres de participation sont inscrits au bilan à leur coût d'acquisition. Cette valeur est comparée en fin de période à la valeur d'usage de ces mêmes titres après prise en compte de la quote-part de capitaux propres correspondant à la participation, des perspectives de rentabilité, de la position sur le marché et, le cas échéant, de leur valeur en bourse.

Concernant les titres immobilisés liés aux sociétés sous appartenance à l'enseigne E.Leclerc, les valeurs d'inventaire tiennent compte d'éléments incorporels non comptabilisés, par conséquent, ceux-ci ne font pas l'objet de dépréciation lorsque leur valeur comptable est inférieure à la quote-part des capitaux propres.

### **Stocks**

Les stocks sont valorisés au prix de revient moyen pondéré. La valeur brute des marchandises et des approvisionnements comprend le prix d'achat et les frais accessoires. Une provision pour dépréciation est constituée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

### **Créances clients et autres créances**

Les actifs circulants sont comptabilisés à leur valeur nominale. Une provision est constituée lorsqu'une perte apparaît comme probable ; la charge est considérée comme normale et courante à l'exception de dépréciations qui présentent un caractère exceptionnel du fait de leur contexte ou de leur montant.

### Contrats de location financement

Le groupe applique la méthode préférentielle prévue dans le règlement 2020-01. Les contrats de location financement dont le montant est jugé significatif sont retraités selon les modalités identiques à une acquisition à crédit pour leur valeur d'origine. Les amortissements sont conformes aux méthodes et taux précités et l'incidence fiscale de ce retraitement est prise en compte. Par opposition aux contrats de location financement, les contrats de location simple sont constatés au compte de résultat sous forme de loyers.

### Impôts différés

Le Groupe constate les impôts différés selon la méthode du report variable sur les différences entre valeurs comptables et fiscales des actifs et passifs du bilan. Les impôts différés, comptabilisés au taux d'impôt applicable à la date d'arrêté des comptes, sont ajustés pour tenir compte de l'incidence des changements de la législation fiscale française et des taux d'imposition en vigueur.

Des impôts différés actif sont constatés au titre des différences temporelles déductibles et des reports déficitaires.

Un actif d'impôt différé afférant à des reports déficitaires est constaté lorsqu'il est probable que l'entité fiscale concernée pourra les récupérer grâce à l'existence d'un bénéfice imposable attendu.

Les impôts différés sont inscrits à l'actif ou au passif en position nette.

### Provisions pour risques et charges

Une provision est comptabilisée dès lors qu'il existe à l'encontre de la société une obligation (légale, réglementaire ou contractuelle) résultant d'événements antérieurs, lorsqu'il est probable ou certain qu'elle engendrera une sortie de ressources sans contrepartie au moins équivalente, et que le montant peut être évalué de façon fiable.

Le montant constaté en provision représente la meilleure estimation du risque à la date d'établissement du bilan consolidé. Les provisions sont présentées à leur valeur nominale non actualisée.

### Indemnité de fin de carrière

Les Indemnités de fin de carrière font l'objet d'une constitution de provision pour la totalité des engagements (méthode préférentielle selon le Règlement 2020-01).

La convention collective de l'entreprise prévoit des indemnités de fin de carrière. Il n'a pas été signé d'accord particulier.

La provision constituée à la clôture est égale à l'engagement total probable à la date de départ à la retraite, actualisé et proratisé à la date de clôture en proportion de l'ancienneté à cette date.

## Notes annexes sur les postes du bilan

### Annexe 1 - Ecart d'acquisition (goodwill)

| Libellé             | 2023           | 2024           | Entrées de périmètre | Sorties de périmètre | Dotation | Ecart de conversion | Variations de périmètre | Autres variations |
|---------------------|----------------|----------------|----------------------|----------------------|----------|---------------------|-------------------------|-------------------|
| Ecart d'acquisition | 480 695        | 480 695        |                      |                      |          |                     |                         |                   |
| <b>Valeur nette</b> | <b>480 695</b> | <b>480 695</b> |                      |                      |          |                     |                         |                   |
| <b>Valeur nette</b> |                |                |                      |                      |          |                     |                         |                   |

Les écarts d'acquisitions sont affectés aux entités suivantes :

| Libellé               | Brut    | Amort. | Dépré. | Net     |
|-----------------------|---------|--------|--------|---------|
| Ecart d'acquisition   | 480 695 |        |        | 480 695 |
| <b>Partenaires</b>    |         |        |        |         |
| P-BOIS D'ARCY EVASION | 480 695 |        |        | 480 695 |

### Annexe 2.1 Valeurs brutes des immobilisations corporelles et incorporelles

| Libellé                                        | 2023               | 2024               | Augmentation (Inv,Emp) | Diminution (Cess, Remb.) | Ecart de conversion | Variations de périmètre | Autres variations |
|------------------------------------------------|--------------------|--------------------|------------------------|--------------------------|---------------------|-------------------------|-------------------|
| Concessions, brevets et droits similaires      | 186 855            | 188 817            | 1 962                  |                          |                     |                         |                   |
| Fonds commercial                               | 36 581 272         | 36 581 272         |                        |                          |                     |                         |                   |
| Ecart d'acquisition                            | 480 695            | 480 695            |                        |                          |                     |                         |                   |
| <b>Immobilisations incorporelles</b>           | <b>37 248 822</b>  | <b>37 250 784</b>  | <b>1 962</b>           |                          |                     |                         |                   |
| Terrains                                       | 11 600 179         | 11 600 179         |                        |                          |                     |                         |                   |
| Constructions                                  | 71 672 624         | 71 973 468         | 300 844                |                          |                     |                         |                   |
| Constructions sur sol d'autrui                 | 16 979             | 16 979             |                        |                          |                     |                         |                   |
| Installations techniques, matériel & outillage | 7 723 630          | 8 015 941          | 220 966                |                          |                     |                         | 71 346            |
| Autres immobilisations corporelles             | 3 339 228          | 3 430 690          | 91 462                 |                          |                     |                         |                   |
| Immobilisations corporelles en cours           | 16 709             |                    |                        |                          |                     |                         | (16 709)          |
| Avances et acomptes immo. corp.                | 54 637             | 15 507             | 15 507                 |                          |                     |                         | (54 637)          |
| <b>Immobilisations corporelles</b>             | <b>94 423 986</b>  | <b>95 052 765</b>  | <b>628 779</b>         |                          |                     |                         |                   |
| <b>Total</b>                                   | <b>131 672 808</b> | <b>132 303 549</b> | <b>630 741</b>         |                          |                     |                         |                   |
| <i>Dont Immobilisations en crédit-bail :</i>   |                    |                    |                        |                          |                     |                         |                   |
| Immobilisations corporelles                    | 61 900 000         | 61 900 000         |                        |                          |                     |                         |                   |

## Annexe 2.2 Amortissement des immobilisations corporelles et incorporelles

| Libellé                                                 | 2023                | 2024                | Dotation           | Reprise | Ecart de conversion | Variations de périmètre | Autres variations |
|---------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|--------------------|---------|---------------------|-------------------------|-------------------|
| Concessions, brevets et droits similaires               | (144 610)           | (170 988)           | (26 379)           |         |                     |                         |                   |
| <b>Amortissements des immobilisations incorporelles</b> | <b>(144 610)</b>    | <b>(170 988)</b>    | <b>(26 379)</b>    |         |                     |                         |                   |
| Constructions                                           | (14 501 557)        | (17 685 864)        | (3 184 306)        |         |                     |                         |                   |
| Constructions sur sol d'autrui                          | (13 058)            | (13 594)            | (536)              |         |                     |                         |                   |
| Installations techniques, matériel & outillage          | (6 062 577)         | (6 645 099)         | (582 522)          |         |                     |                         |                   |
| Autres immobilisations corporelles                      | (2 311 304)         | (2 657 345)         | (346 041)          |         |                     |                         |                   |
| <b>Amortissements des immobilisations corporelles</b>   | <b>(22 888 496)</b> | <b>(27 001 903)</b> | <b>(4 113 406)</b> |         |                     |                         |                   |
| <b>Amortissements sur actif immobilisé</b>              | <b>(23 033 106)</b> | <b>(27 172 891)</b> | <b>(4 139 785)</b> |         |                     |                         |                   |
| <i>Dont immobilisations en crédit-bail :</i>            |                     |                     |                    |         |                     |                         |                   |
| <i>Immobilisations corporelles</i>                      | <i>(8 481 392)</i>  | <i>(10 597 392)</i> |                    |         |                     |                         |                   |

## Annexe 2.3 Dépréciation des immobilisations corporelles et incorporelles

Néant

## Annexe 3.1 Valeurs brutes des actifs financiers

| Libellé                                                   | 2023             | 2024             | Augmentation   | Diminution      | Variation de la situation nette MEE | Ecart de conversion | Variations de périmètre | Autres variations |
|-----------------------------------------------------------|------------------|------------------|----------------|-----------------|-------------------------------------|---------------------|-------------------------|-------------------|
| Titres de participation                                   | 7 765 591        | 8 040 089        | 274 497        |                 |                                     |                     |                         |                   |
| Créances rattachées à des part. > 1 an                    | 386 233          | 305 331          |                | (80 902)        |                                     |                     |                         |                   |
| Vers. restant à effectuer sur titres de part. non libérés | (10)             | (10)             |                |                 |                                     |                     |                         |                   |
| Dépôts et cautionnements versés                           | 111 386          | 100 386          |                | (11 000)        |                                     |                     |                         |                   |
| <b>Immobilisations financières</b>                        | <b>8 263 200</b> | <b>8 445 795</b> | <b>274 497</b> | <b>(91 902)</b> |                                     |                     |                         |                   |
| Titres mis en équivalence                                 |                  |                  |                |                 |                                     |                     |                         |                   |
| <b>Actifs financiers</b>                                  | <b>8 263 200</b> | <b>8 445 795</b> | <b>274 497</b> | <b>(91 902)</b> |                                     |                     |                         |                   |

| Libellé                                         | 2024           | < 1 an | 1 an < 2 ans | 2 ans < 3 ans | 3 ans < 4 ans | 4 ans < 5 ans | Au-delà        |
|-------------------------------------------------|----------------|--------|--------------|---------------|---------------|---------------|----------------|
| Créances rattachées à des participations > 1 an | 305 331        |        |              |               |               |               | 305 331        |
| Dépôts et cautionnements versés                 | 100 386        |        |              |               |               |               | 100 386        |
| <b>Total</b>                                    | <b>405 717</b> |        |              |               |               |               | <b>405 717</b> |

## Annexe 3.2. Dépréciation des actifs financiers

| Libellé                                       | 2023      | 2024      | Dotation | Reprise | Ecart de conversion | Variations de périmètre | Autres variations |
|-----------------------------------------------|-----------|-----------|----------|---------|---------------------|-------------------------|-------------------|
| Autres créances ratt. à des part. part > 1an  | (143 000) | (143 000) |          |         |                     |                         |                   |
| Dépréciations sur immobilisations financières | (143 000) | (143 000) |          |         |                     |                         |                   |
| Dépréciations sur actif financier             | (143 000) | (143 000) |          |         |                     |                         |                   |

## Annexe 4. Stocks et en-cours

| Libellé                                          | 2024      |               |           | 2023      |               |           |
|--------------------------------------------------|-----------|---------------|-----------|-----------|---------------|-----------|
|                                                  | Brut      | Dépréciations | Net       | Brut      | Dépréciations | Net       |
| Stocks M, fournitures et aut. Approvisionnements | 6 273     |               | 6 273     | 8 246     |               | 8 246     |
| Stocks de marchandises                           | 9 242 133 | (466 183)     | 8 775 950 | 9 398 290 | (286 843)     | 9 111 447 |
| Stocks et en-cours                               | 9 248 406 | (466 183)     | 8 782 223 | 9 406 536 | (266 843)     | 9 139 693 |

## Annexe 5. Impôt différé

| Libellé                                    | 2023      | 2024      | Variation du bas de bilan | Effets de taux (impôt) | Ecart de conversion | Variations de périmètre | Autres variations |
|--------------------------------------------|-----------|-----------|---------------------------|------------------------|---------------------|-------------------------|-------------------|
| Valeur nette d'impôt différé               | 898 601   | 794 534   | (104 067)                 |                        |                     |                         |                   |
| Fiscalité différée (décalages temporaires) | 157 478   | 313 248   | 155 770                   |                        |                     |                         |                   |
| Fiscalité différée (retraitements)         | 895 878   | 629 836   | (266 042)                 |                        |                     |                         |                   |
| Sous total                                 | 1053 356  | 943 083   | (110 273)                 |                        |                     |                         |                   |
| Autres                                     | (154 755) | (148 549) | 6 206                     |                        |                     |                         |                   |
| Valeur nette par catégorie                 | 898 601   | 794 534   | (104 067)                 |                        |                     |                         |                   |

## Annexe 6.1 Actif circulant

| Libellé                                             | 2024              |                  |                   | 2023              |                  |                   |
|-----------------------------------------------------|-------------------|------------------|-------------------|-------------------|------------------|-------------------|
|                                                     | Brut              | Provisions       | Net               | Brut              | Provisions       | Net               |
| Clients et comptes rattachés part < 1an             | 891 133           | (42 732)         | 848 401           | 864 032           | (39 031)         | 825 001           |
| <b>Clients et comptes rattachés</b>                 | <b>891 133</b>    | <b>(42 732)</b>  | <b>848 401</b>    | <b>864 032</b>    | <b>(39 031)</b>  | <b>825 001</b>    |
| Avances et acomptes versés sur commandes            | 134 679           |                  | 134 679           | 105 732           |                  | 105 732           |
| Créances sur personnel & org. Sociaux part < 1an    | 8 822             |                  | 8 822             | 8 524             |                  | 8 524             |
| Impôts différés - actif                             | 794 534           |                  | 794 534           | 898 601           |                  | 898 601           |
| Créances fiscales hors IS part < 1an                | 1249 559          |                  | 1249 559          | 1243 529          |                  | 1243 529          |
| Etat Impôt sur les bénéfices part < 1an             | 98 425            |                  | 98 425            | 555 461           |                  | 555 461           |
| Autres créances part < 1an                          | 8 345 843         | (593 332)        | 7 752 511         | 7 431 035         | (757 626)        | 6 673 409         |
| Charges constatées d'avance part < 1an              | 1749 861          |                  | 1749 861          | 1709 835          |                  | 1709 835          |
| <b>Autres créances et comptes de régularisation</b> | <b>12 381 723</b> | <b>(593 332)</b> | <b>11 788 390</b> | <b>11 952 716</b> | <b>(757 626)</b> | <b>11 195 090</b> |
| <b>Clients et autres créances</b>                   | <b>13 272 856</b> | <b>(636 064)</b> | <b>12 636 792</b> | <b>12 816 748</b> | <b>(796 657)</b> | <b>12 020 091</b> |

| Libellé                                             | 2024              | < 1 an            | 1 an<<2 ans | 2 ans<<3 ans | 3 ans<<3 ans | 4 ans<<3 ans | Au dela |
|-----------------------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------|--------------|--------------|--------------|---------|
| Clients et comptes rattachés part < 1an             | 891 133           | 891 133           |             |              |              |              |         |
| <b>Clients et comptes rattachés</b>                 | <b>891 133</b>    | <b>891 133</b>    |             |              |              |              |         |
| Avances et acomptes versés sur commandes            | 134 679           | 134 679           |             |              |              |              |         |
| Créances sur personnel & org. Sociaux - part < 1an  | 8 822             | 8 822             |             |              |              |              |         |
| Impôts différés - actif                             | 794 534           | 794 534           |             |              |              |              |         |
| Créances fiscales hors IS- part < 1an               | 1249 559          | 1249 559          |             |              |              |              |         |
| Etat Impôt sur les bénéfices - part < 1an           | 98 425            | 98 425            |             |              |              |              |         |
| Autres créances part < 1an                          | 8 345 843         | 8 345 843         |             |              |              |              |         |
| Charges constatées d'avance part < 1an              | 1749 861          | 1749 861          |             |              |              |              |         |
| <b>Autres créances et comptes de régularisation</b> | <b>12 381 723</b> | <b>12 381 723</b> |             |              |              |              |         |
| <b>Actif circulant</b>                              | <b>13 272 856</b> | <b>13 272 856</b> |             |              |              |              |         |

## Annexe 6.2 Antériorité des créances clients

| Libellé                                       | 2024           | Dans les délais - Non échues | Retard < 30 jours | Retard compris entre 30 et 60 jours | Retard compris entre 60 et 90 jours | Retard compris entre 3 et 6 mois | Retard > 6 mois |
|-----------------------------------------------|----------------|------------------------------|-------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|----------------------------------|-----------------|
| Clients et comptes rattachés part < 1an       | 890 863        | 890 863                      |                   |                                     |                                     |                                  |                 |
| Dépr. clients et comptes rattachés part < 1an | (42 732)       | (42 732)                     |                   |                                     |                                     |                                  |                 |
| <b>Total créances hors groupe</b>             | <b>848 131</b> | <b>848 131</b>               |                   |                                     |                                     |                                  |                 |

**Annexe 7. Trésorerie nette**

| Libellé                                         | 2023               | 2024               |
|-------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| <b>Trésorerie active nette</b>                  | <b>613 192</b>     | <b>1 588 484</b>   |
| Disponibilités                                  | 613 192            | 1 588 484          |
| <b>Concours bancaires (trésorerie passive)</b>  | <b>5 089 479</b>   | <b>5 910 694</b>   |
| <b>Trésorerie à court terme</b>                 | <b>(4 476 287)</b> | <b>(4 322 210)</b> |
| <b>Placements à court terme</b>                 | <b>161 727</b>     | <b>161 727</b>     |
| VMP - Autres placements                         | 161 727            | 161 727            |
| <b>Trésorerie passive assimilée à une dette</b> | <b>97 906</b>      | <b>109 390</b>     |
| Concours bancaires (dettes)                     | 97 906             | 109 390            |
| <b>Trésorerie à long terme</b>                  | <b>63 821</b>      | <b>52 337</b>      |
| <b>Trésorerie nette</b>                         | <b>(4 412 466)</b> | <b>(4 269 873)</b> |

**Annexe 8. Provisions pour risques et charges et impôts différés**

| Libellé                                     | 2023             | 2024             | Dotation      | Reprise         | Ecart de conversion | Variations de périmètre | Autres variations |
|---------------------------------------------|------------------|------------------|---------------|-----------------|---------------------|-------------------------|-------------------|
| Autres provisions pour risques < 1an        | 739 974          | 697 974          | 9 000         | (51 000)        |                     |                         |                   |
| Provisions pour pensions et retraites < 1an | 395 532          | 409 014          | 13 482        |                 |                     |                         |                   |
| <b>Provisions</b>                           | <b>1 135 506</b> | <b>1 106 988</b> | <b>22 482</b> | <b>(51 000)</b> |                     |                         |                   |

## Annexe 9. Dettes financières

| Libellé                                             | 2023              | 2024              | Augmentati<br>on<br>(Inv,Emp) | Diminution<br>(Cess,<br>Remb.) | Ecart de<br>conversion | Variations<br>de<br>périmètre | Autres<br>variations |
|-----------------------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------------------|--------------------------------|------------------------|-------------------------------|----------------------|
| Emprunts auprès établis. de crédit - non<br>courant | 27 546 784        | 22 002 085        | 645 000                       | (6 189 698)                    |                        |                               |                      |
| Emprunts auprès établis. de crédit - courant        | 56 606 587        | 53 412 936        |                               | (3 193 651)                    |                        |                               |                      |
| Dépôts et cautionnements reçus                      | 111 587           | 119 465           | 7 878                         |                                |                        |                               |                      |
| Intérêts courus sur emprunts                        | 94 838            | 182 588           | 87 750                        |                                |                        |                               |                      |
| Concours bancaires (trésorerie passive)             | 5 089 479         | 5 910 694         |                               |                                |                        |                               | 821 216              |
| Concours bancaires (dettes)                         | 97 906            | 109 390           |                               |                                |                        |                               | 11 483               |
| <b>Dettes financières</b>                           | <b>89 547 180</b> | <b>81 737 158</b> | <b>740 628</b>                | <b>(9 383 349)</b>             |                        |                               | <b>832 699</b>       |
| <i>Dont immobilisations en crédit-bail</i>          | <i>56 606 587</i> | <i>53 412 936</i> |                               |                                |                        |                               |                      |

| ARCYCOM          |            |      | TABLEAU DES EMPRUNTS GROUPE |           |            |           |           |            | 31/01/24   |  |
|------------------|------------|------|-----------------------------|-----------|------------|-----------|-----------|------------|------------|--|
| SOCIETE          | CAPITAL    | CAP  | ECHEANCES                   |           |            |           |           | A + DE     | 31/01/24   |  |
|                  | INITIAL    | INT. | janv-25                     | janv-26   | janv-27    | janv-28   | janv-29   | 5 ANS      |            |  |
| ARCYCOM          | 55 958 000 | C    | 5 345 380                   | 4 502 913 | 1 185 589  | 1 148 851 | 898 616   | 2 557 547  | 15 638 896 |  |
|                  |            | I    | 338 898                     | 195 537   | 97 558     | 73 697    | 52 466    | 81 333     | 838 989    |  |
| BOIS D'ARCY IMMO | 11 200 000 | C    | 802 343                     | 823 608   | 760 727    | 546 195   | 553 330   | 2 876 985  | 6 363 188  |  |
|                  |            | I    | 104 851                     | 83 393    | 61 746     | 49 039    | 41 904    | 99 186     | 440 119    |  |
| Emprunt CBI BAI  | 61 900 000 | C    | 3 193 651                   | 3 193 651 | 3 193 651  | 3 193 651 | 3 193 651 | 37 444 681 | 53 412 936 |  |
|                  |            | I    |                             |           |            |           |           |            | 0          |  |
| TOTALS ANNUELS   |            | C    | 9 341 374                   | 8 520 172 | 5 139 967  | 4 888 697 | 4 645 597 | 42 879 213 |            |  |
|                  |            | I    | 443 249                     | 278 930   | 159 304    | 122 736   | 94 370    | 180 519    |            |  |
| TOTALS GENERAUX  |            | C    | 9 341 374                   |           | 23 194 433 |           |           | 42 879 213 | 75 415 020 |  |
|                  |            | I    | 443 249                     |           | 655 340    |           |           | 180 519    | 1 279 108  |  |

## Annexe 10 Fournisseurs et comptes rattachés, autres dettes et régularisation

| Libellé                                                                | 2023              | 2024              |
|------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Dettes fournisseurs part < 1an                                         | 14 835 006        | 15 206 479        |
| <b>Dettes fournisseurs</b>                                             | <b>14 835 006</b> | <b>15 206 479</b> |
| Avances acomptes reçus sur commandes                                   | 29 678            | 27 802            |
| Dettes sociales part < 1an                                             | 3 743 303         | 4 873 821         |
| Dettes fiscales (hors IS) part < 1an                                   | 1 940 616         | 2 207 133         |
| Etat impôts sur les bénéfices part < 1an                               |                   | 268 070           |
| Comptes courants passif part > 1an                                     | 550 106           | 315 259           |
| Dettes s/acquis. d'actifs part < 1an                                   | 348 474           | 288 050           |
| Autres dettes part < 1an                                               | 1 225 097         | 1 273 648         |
| Produits constatés d'avance part < 1an                                 | 87 201            | 116 484           |
| <b>Autres dettes et comptes de régularisation</b>                      | <b>7 924 475</b>  | <b>9 370 269</b>  |
| <b>Dettes fournisseurs, autres dettes et comptes de régularisation</b> | <b>22 759 481</b> | <b>24 576 748</b> |

| Libellé                                                                | 2024              | < 1 an            | 1 an < 2 ans | 2 ans < 3 ans | 3 ans < 4 ans | 4 ans < 5 ans | Au-delà |
|------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|--------------|---------------|---------------|---------------|---------|
| Dettes fournisseurs part < 1an                                         | 15 206 479        | 15 206 479        |              |               |               |               |         |
| <b>Dettes fournisseurs</b>                                             | <b>15 206 479</b> | <b>15 206 479</b> |              |               |               |               |         |
| Avances acomptes reçus sur commandes                                   | 27 802            | 27 802            |              |               |               |               |         |
| Dettes sociales part < 1an                                             | 4 873 821         | 4 873 821         |              |               |               |               |         |
| Dettes fiscales (hors IS) part < 1an                                   | 2 207 133         | 2 207 133         |              |               |               |               |         |
| Etat impôts sur les bénéfices part < 1an                               | 268 070           | 268 070           |              |               |               |               |         |
| Comptes courants passif part > 1an                                     | 315 259           | 315 259           |              |               |               |               |         |
| Dettes s/acquis. d'actifs part < 1an                                   | 288 050           | 288 050           |              |               |               |               |         |
| Autres dettes part < 1an                                               | 1 273 648         | 1 273 648         |              |               |               |               |         |
| Produits constatés d'avance part < 1an                                 | 116 484           | 116 484           |              |               |               |               |         |
| <b>Autres dettes et comptes de régularisation</b>                      | <b>9 370 269</b>  | <b>9 370 269</b>  |              |               |               |               |         |
| <b>Dettes fournisseurs, autres dettes et comptes de régularisation</b> | <b>24 576 748</b> | <b>24 576 748</b> |              |               |               |               |         |

## Notes annexes sur les postes du compte de résultat

### Annexe 11. Chiffre d'affaires

| Libellé                                | 2024               | 2023               |
|----------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Ventes de marchandises                 | 222 633 005        | 201 552 942        |
| Production vendue de biens             | 1 542 435          | 1 462 250          |
| Production vendue de services          | 3 653 761          | 3 798 570          |
| Produits des activités annexes         | 4 810 464          | 1 938 525          |
| Rabais, remises et ristournes accordés | (2 083 710)        | (2 219 583)        |
| <b>Chiffre d'affaires</b>              | <b>230 555 955</b> | <b>206 530 704</b> |

### Annexe 12. Autres produits d'exploitation

| Libellé                               | 2024             | 2023             |
|---------------------------------------|------------------|------------------|
| Subventions d'exploitation            | 12 333           | 9 235            |
| Reprise sur provisions d'exploitation | 51 000           | 176 000          |
| Rep./Prov. engagements de retraite    |                  | 43 702           |
| Rep./Dépr. sur actif circulant        | 1 063 500        | 763 730          |
| Transferts de charges d'exploitation  | 409 154          | 308 475          |
| Autres produits                       | 45 023           | 47 675           |
| <b>Autres produits d'exploitation</b> | <b>1 581 011</b> | <b>1 348 816</b> |

### Annexe 13. Achats consommés

| Libellé                                       | 2024                 | 2023                 |
|-----------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| Achats de marchandises                        | (173 914 453)        | (156 462 839)        |
| Autres achats                                 | (1513 697)           | (1316 777)           |
| Achats non stockés de matières et fournitures | (2 799 803)          | (2 216 627)          |
| Variation stocks de marchandises              | (156 157)            | 1 297 014            |
| Achat m.p., fourn. & aut. appro.              | (432 565)            | (379 383)            |
| Var. stocks mp, fourn. & autres appro.        | (1973)               | (1654)               |
| <b>Achats consommés</b>                       | <b>(178 818 648)</b> | <b>(159 080 267)</b> |

## Annexe 14. Charges externes

| Libellé                                      | 2024                | 2023                |
|----------------------------------------------|---------------------|---------------------|
| Sous-traitance                               | (1495 957)          | (1634 112)          |
| Redevances de crédit-bail                    | (24 773)            | (31561)             |
| Locations immobilières et charges locatives  | (1076 238)          | (991084)            |
| Locations mobilières et charges locatives    | (238 571)           | (281043)            |
| Entretien et réparations                     | (1208 937)          | (1216 688)          |
| Primes d'assurances                          | (315 336)           | (273 921)           |
| Autres services extérieurs                   | (21797)             | (21365)             |
| Personnel détaché et intérimaire             | (2 131291)          | (2 274 486)         |
| Rémun. d'intermédiaires & honoraires         | (3 364 706)         | (2 692 087)         |
| Publicité, publications, relations publiques | (1210 243)          | (1525 864)          |
| Déplacements, missions et réceptions         | (316 971)           | (288 677)           |
| Frais postaux et frais de télécommunications | (81 164)            | (104 702)           |
| Autres charges externes                      | (5 028 801)         | (4 791254)          |
| Autres charges                               | (11708)             | (18 592)            |
| <b>Autres charges d'exploitation</b>         | <b>(16 526 494)</b> | <b>(16 145 437)</b> |

## Annexe 15. Impôts et taxes

| Libellé                           | 2024               | 2023               |
|-----------------------------------|--------------------|--------------------|
| Impôts et taxes sur rémunérations | (421203)           | (389 373)          |
| Autres impôts et taxes            | (1879 199)         | (2 001537)         |
| <b>Impôts et taxes</b>            | <b>(2 300 402)</b> | <b>(2 370 910)</b> |

## Annexe 16. Charges de personnel

| Libellé                                | 2024                | 2023                |
|----------------------------------------|---------------------|---------------------|
| Rémunérations du personnel             | (15 506 211)        | (13 791645)         |
| Charges de sécurité soc. et de prévoy. | (5 231427)          | (4 690 378)         |
| Participation des salariés             | (944 124)           | (595 910)           |
| <b>Charges de personnel</b>            | <b>(21 681 761)</b> | <b>(19 077 934)</b> |

## Annexe 17. Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions

| Libellé                                                          | 2024               | 2023               |
|------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Dot./Amt. & Dépr. sur immo. incorporelles                        | (26 379)           | (23 025)           |
| Dot./Amt. & Dépr. sur immo. corporelles                          | (4 088 583)        | (4 056 768)        |
| Dot./Amt. charges à répartir                                     | (5 716)            | (5 716)            |
| Dot. aux provisions d'exploitation                               | (9 000)            | (120 000)          |
| Dot/Prov. engagements de retraite                                | (13 482)           | (1248)             |
| Dotations pour dépr. des actifs circulants                       | (1 022 247)        | (1063 500)         |
| <b>Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions</b> | <b>(5 245 407)</b> | <b>(5 270 258)</b> |

## Annexe 18. Produits financiers

| Libellé                    | 2024         | 2023         |
|----------------------------|--------------|--------------|
| Autres produits financiers | 4 618        | 8 650        |
| <b>Produits financiers</b> | <b>4 618</b> | <b>8 650</b> |

## Annexe 19. Charges financières

| Libellé                    | 2024               | 2023               |
|----------------------------|--------------------|--------------------|
| Charges d'intérêts         | (2 740 011)        | (2 190 232)        |
| <b>Charges financières</b> | <b>(2 740 011)</b> | <b>(2 190 232)</b> |

## Annexe 20. Produits exceptionnels

| Libellé                                          | 2024           | 2023           |
|--------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Produits exceptionnels sur opérations de gestion | 355 280        | 511 659        |
| Rep. sur provisions à caractère exceptionnel     |                | 13 291         |
| <b>Produits exceptionnels</b>                    | <b>355 280</b> | <b>524 951</b> |

## Annexe 21. Charges exceptionnelles

| Libellé                                          | 2024            | 2023             |
|--------------------------------------------------|-----------------|------------------|
| Charges exceptionnelles sur opération de gestion | (45 843)        | (399 077)        |
| VNC des immo. corp. cédées                       |                 | (47)             |
| <b>Charges exceptionnelles</b>                   | <b>(45 843)</b> | <b>(399 123)</b> |

## Annexe 22. Charges d'impôts

| Libellé                 | 2024               | 2023             |
|-------------------------|--------------------|------------------|
| Impôt sur les bénéfices | (1 133 842)        | (729 258)        |
| Impôts différés         | (104 067)          | (226 429)        |
| Carry-back              | 48 957             |                  |
| <b>Charges d'impôts</b> | <b>(1 188 952)</b> | <b>(955 687)</b> |

La preuve d'impôts se décompose comme suit :

| Société                                     | Arcycom          | BAE             | BAI              | TOTAL            |
|---------------------------------------------|------------------|-----------------|------------------|------------------|
| <b>Bénéfice Comptable</b>                   | <b>3 446 900</b> | <b>286 640</b>  | <b>- 739 471</b> | <b>2 994 068</b> |
| <u>Bénéfice fiscal avant impôt</u>          | 5 218 742        | 338 003         | - 682 757        | 4 873 987        |
| <u>Retraitements Intégration Fiscale</u>    |                  |                 |                  |                  |
| Q/P Frais et charges sur dividendes         | -                |                 |                  | -                |
| Dépréciation participation                  | -                |                 |                  | -                |
| Déficit antérieurs                          |                  | -               | -                |                  |
| Abandon int c/c                             | -                |                 |                  | -                |
|                                             | -                | -               | -                | -                |
| <u>Bénéfice fiscal avant impôt retraité</u> | 5 218 742        | 338 003         | - 682 757        | 4 873 987        |
| <u>Résultat hors intégration fiscale</u>    | 5 218 742        | 338 003         | - 682 757        | 4 873 987        |
| <u>Déficit / Carry Back</u>                 |                  |                 | 195 829          |                  |
| <u>Déficit antérieurs</u>                   |                  | - 132 550       |                  | - 132 550        |
| <u>Résultat Intégration Fiscale</u>         |                  |                 |                  | -                |
| Impôt 25 %                                  | 1 304 685        | 51 363          | - 48 957         | 1 307 091        |
| Contrib 3,3 %                               | 17 876           |                 |                  | 17 876           |
| Crédit d'impôt                              | - 240 083        |                 |                  | - 240 083        |
| <b>Total Impôt</b>                          | <b>1 082 478</b> | <b>51 363</b>   | <b>- 48 957</b>  | <b>1 084 884</b> |
| <u>Retraitements</u>                        |                  |                 |                  |                  |
| <u>Réintégrations Résultat Fiscal</u>       |                  |                 |                  |                  |
| C3S                                         | 7 154            | -               | -                | 7 154            |
| Tascom                                      | 16 911           | -               | -                | 16 911           |
| Participation                               | 149 859          | -               | -                | 149 859          |
| Effort Construction                         | 17 592           | -               | -                | 17 592           |
| OPCVM                                       | -                | -               | -                | -                |
| <u>Déductions Résultat Fiscal</u>           |                  |                 |                  |                  |
| C3S                                         | - 6 500          | -               | -                | - 6 500          |
| Tascom                                      | - 16 911         | -               | -                | - 16 911         |
| Participation                               | - 84 792         | -               | -                | - 84 792         |
| Effort Construction                         | - 16 138         | -               | -                | - 16 138         |
| OPCVM                                       | -                | -               | -                | -                |
| <u>Autres retraitements</u>                 |                  |                 |                  |                  |
| Régul de taux d'IS                          | -                | -               | -                | -                |
| ID crédit bail                              |                  |                 | - 269 413        | - 269 413        |
| ID Retraite                                 | 2 865            | 505             |                  | 3 370            |
| ID Déficit                                  | -                | - 33 138        | 121 732          | 88 594           |
| ID EE + Frais d'acq°                        |                  |                 | 6 206            | 6 206            |
| <b>Total</b>                                | <b>70 040</b>    | <b>- 32 633</b> | <b>- 141 475</b> | <b>- 104 068</b> |
| <b>Total Impôt Consolidation</b>            | <b>1 012 438</b> | <b>83 996</b>   | <b>92 518</b>    | <b>1 188 952</b> |

## Autres Informations

### Effectifs

| Libellé                           | 2024       | 2023       |
|-----------------------------------|------------|------------|
| Cadres                            | 33         | 34         |
| Agents de maîtrise et techniciens | 34         | 35         |
| Employés                          | 428        | 438        |
| Ouvriers                          |            |            |
| <b>Effectif moyen Interne</b>     | <b>495</b> | <b>507</b> |
| <b>Effectif moyen total</b>       | <b>495</b> | <b>507</b> |

### Engagements hors-bilan

#### Engagements donnés

- Intérêts restants dus sur emprunts : .....1.279.108 €
- Cautions données : .....11.812.358 €

| SOCIETE<br>CONCERNEE | Organisme<br>garanti                   | MONTANT<br>CAUTION | HAUTEUR DE<br>LA CAUTION | CAPITAL<br>RESTANT DU | CAUTION<br>NETTE  |
|----------------------|----------------------------------------|--------------------|--------------------------|-----------------------|-------------------|
| Arcycom              | EDEL - BAI                             | 8 100 000          | 7 290 000                | 5 573 200             | 5 015 880         |
| Arcycom              | BPI - Immo Fleury                      | 5 315 047          | 345 478                  | 5 315 047             | 345 478           |
| Arcycom              | Finamur - Immo Tresigny                | 256 000            | 256 000                  | 256 000               | 256 000           |
| Arcycom              | Arkea Banque - Montpar<br>Distribution | 251 000            | 251 000                  | 251 000               | 251 000           |
| Arcycom              | Edel - Fleurydis                       | 26 000             | 26 000                   | 26 000                | 26 000            |
| Arcycom              | Edel - Fleurydis                       | 143 000            | 143 000                  | 143 000               | 143 000           |
| Arcycom              | Edel - Montgerondis                    | 2 300 000          | 230 000                  | 2 300 000             | 230 000           |
| Arcycom              | Edel - Montgerondis                    | 450 000            | 45 000                   | 450 000               | 45 000            |
| Arcycom              | BPI - Orly Distribution                | 11 000 000         | 2 750 000                | 11 000 000            | 2 750 000         |
| Arcycom              | BECM - Orly Distribution               | 11 000 000         | 2 750 000                | 11 000 000            | 2 750 000         |
| <b>Total</b>         |                                        |                    | <b>14 086 478</b>        |                       | <b>11 812 358</b> |

- Dettes garanties par des suretés réelles : .....30.180.738 €

➤ Dettes garanties par des sûretés réelles : ..... 30.180.738 €

| Société | Organisme de crédit | Montant initial   | Montant restant dû | Date fin d'échéance | Nature de la sûreté                                   |
|---------|---------------------|-------------------|--------------------|---------------------|-------------------------------------------------------|
| Arcycom | BCME                | 15 800 000        | 2 633 333          | 30/06/2025          | Nantissement du fonds de commerce                     |
|         | OSEO                | 15 800 000        | 2 633 360          | 30/06/2025          | Nantissement du fonds de commerce                     |
|         | BRED                | 15 800 000        | 1 975 000          | 30/06/2025          | Nantissement du fonds de commerce                     |
|         | BCME                | 645 000           | 615 931            | 10/10/2023          | Nantissement du fonds de commerce                     |
|         | BCME                | 2 448 041         | 1 584 402          | 20/06/2032          | Nantissement du fonds de commerce                     |
|         | OSEO                | 850 000           | 49 348             | 31/01/2024          | Nantissement du fonds de commerce                     |
|         | BECM                | 323 000           | 39 856             | 01/10/2024          | Nantissement du fonds de commerce                     |
|         | OSEO                | 4 500 000         | 2 766 201          | 30/04/2032          | Nantissement au 12ème rang du fonds de commerce       |
|         | BECM                | 450 000           | 135 728            | 20/11/2024          | Nantissement du fonds de commerce                     |
|         | EDEL                | 1 100 000         | 99 534             | 01/08/2024          | Nantissement du fonds de commerce                     |
|         | BRED                | 2 500 000         | 1 397 573          | 20/12/2029          | Nantissement au 7ème rang du fonds de commerce        |
|         | EDEL                | 800 000           | 332 243            | 01/12/2027          | Nantissement au 15ème rang du fonds de commerce       |
|         | EDEL                | 990 000           | 665 195            | 15/10/2023          | Nantissement des titres de Bois d'Arcy immo           |
|         | EDEL                | 2 000 000         | 1 388 653          | 31/07/2023          | Nantissement fdc sur autorisation de découvert        |
|         | EDEL                | 500 000           | 398 034            | 05/05/2027          | Nantissement du fonds de commerce                     |
|         | BECM                | 500 000           | 353 158            | 05/05/2027          | Nantissement du fonds de commerce                     |
| BAI     | BECM                | 566 676           | 270 645            | 01/07/2026          | Hypothèque sur terrain Croix Bonnet N12               |
|         | CA                  | 553 192           | 212 766            | 01/07/2026          | Hypothèque sur immeuble Drive N12                     |
|         | BPI                 | 323 851           | 153 289            | 01/05/2026          | Priv. De prêteur de deniers 50% prix acq° terrain N12 |
|         | BPI                 | 323 851           | 153 289            | 01/05/2026          | Hypothèque 50 % sur immeuble Drive N12                |
|         | EDEL                | 7 500 000         | 5 160 370          | 01/12/2033          | Priv. De prêteur de deniers immob Jean Jaurès         |
|         | EDEL                | 600 000           | 412 830            | 01/12/2033          | Hypothèque immob Jean Jaurès                          |
|         | Natixis (CBI)       | 6 750 000         | 6 750 000          | 01/01/2044          | Nantissement du fonds de commerce Arcycom             |
|         |                     | <b>81 623 611</b> | <b>30 180 738</b>  |                     |                                                       |

## Rémunérations des commissaires aux comptes

Le montant total des honoraires des commissaires aux comptes figurant au compte de résultat de l'exercice est de 59 680 euros, décomposés de la manière suivante :

|                                                                                                                                                                                                                                                                              | 31/01/2024 | 31/01/2023 |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|------------|
| honoraires facturés au titre du contrôle légal des comptes                                                                                                                                                                                                                   | 43 510 €   | 59 680 €   |
| honoraires facturés au titre des conseils et prestations de services entrant dans les diligences directement liées à la mission de contrôle légal des comptes, telles qu'elles sont définies par les normes d'exercice professionnel mentionnées au II de l'article L.822-11 | 0 €        | 0 €        |