

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 2025
ASSEMBLEE GENERALE MIXTE DU 24 JUIN 2025**

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 2025, 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

Le 30 novembre 2024, nous avons acquis un fonds de commerce situé à RAMBOUILLET (78) auprès de la société AUCHAN SUPERMARCHES pour un montant d'1.000.000 €. Depuis cette date, nous avons procédé à différents travaux de remise en état et exploitons désormais ce fonds comme une extension de l'hypermarché, sous l'enseigne LECLERC EXPRESS.

Par ailleurs et plus généralement, 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 de prix qui a renforcé l'attractivité de l'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.

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. 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 %	2.494.655 €	268.903 €
BOIS D'ARCY IMMO	99 %	6.701.633 €	- 386.949 €

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.

V. INFORMATIONS SUR LE MONTANT DES PRETS CONSENTIS PAR LA SOCIETE

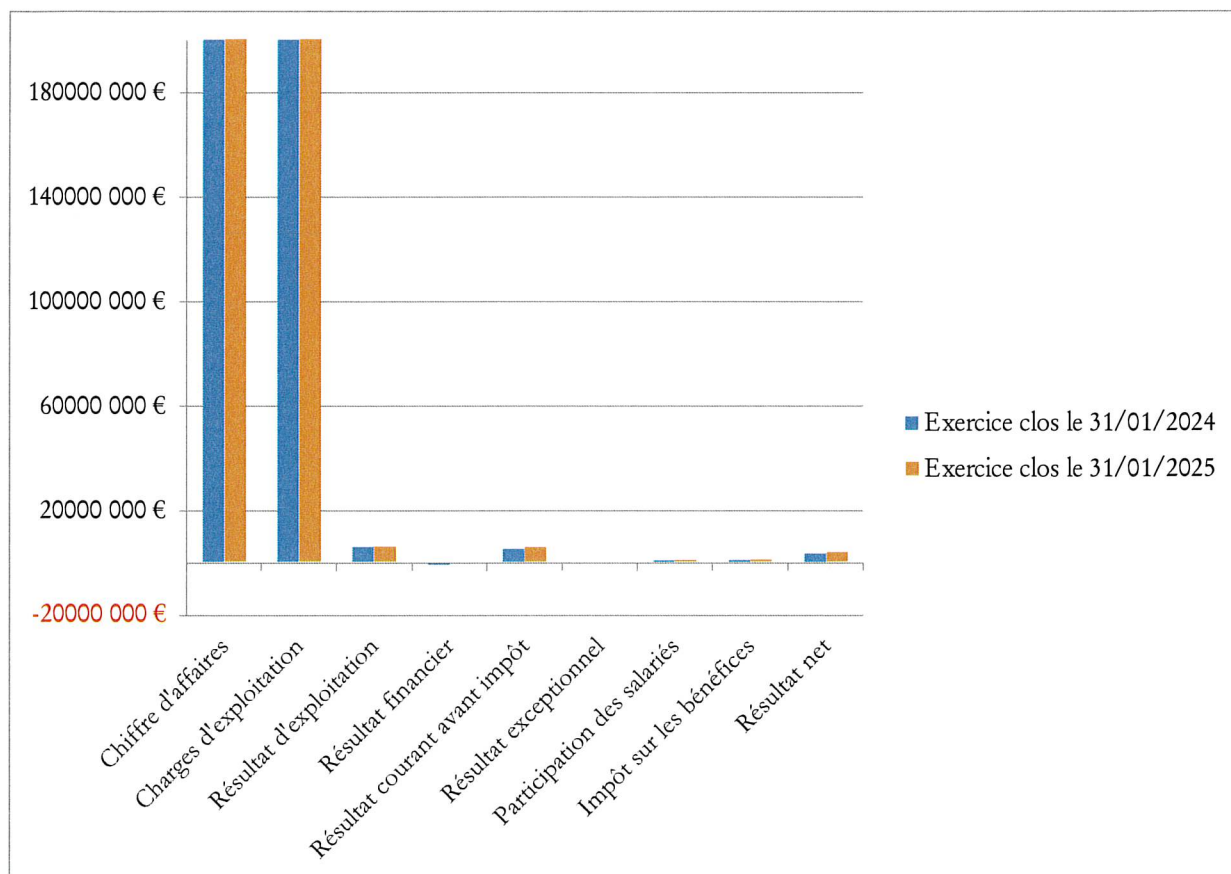
Conformément aux dispositions de l'article L. 511-6, 3 bis du Code monétaire et financier, nous vous indiquons que la société n'a pas consenti de prêts à moins de trois ans à des sociétés avec lesquelles elle entretient des liens économiques le justifiant.

VI. 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-annexé).

VII. EXPOSE SUR LES RESULTATS ECONOMIQUES ET FINANCIERS

	Exercice clos le 31/01/2024	Exercice clos le 31/01/2025
Chiffre d'affaires	228 523 063 €	229 479 740 €
Charges d'exploitation	224 088 486 €	225 979 354 €
Résultat d'exploitation	5 987 508 €	5 985 146 €
Résultat financier	-789 189 €	-205 376 €
Résultat courant avant impôt	5 197 428 €	5 779 770 €
Résultat exceptionnel	276 075 €	28 764 €
Participation des salariés	944 124 €	838 713 €
Impôt sur les bénéfices	1 082 479 €	1 059 077 €
Résultat net	3 446 900 €	3 910 744 €



VIII. PRESENTATION DES COMPTES ANNUELS

Les comptes annuels de l'exercice clos le 31 janvier 2025 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.

IX. AFFECTATION DU RESULTAT

Nous vous proposons d'affecter le résultat de l'exercice clos le 31 janvier 2025, soit un bénéfice de 3.910.743,74 € 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	
31/01/2025	-	-	-
31/01/2024	-	-	-
31/01/2023	1.489.000 €	-	11.000 €

[Signature]

X. 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 17.839 €, correspondant à des dépenses non déductibles fiscalement.

XI. 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 :

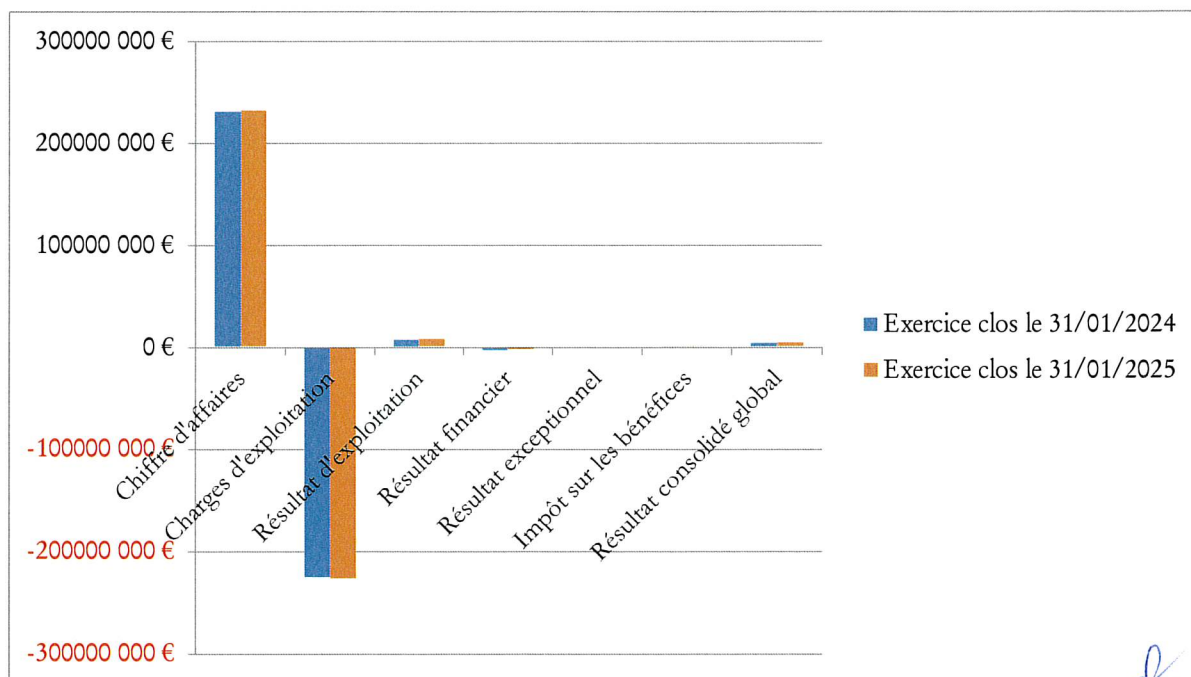
- BOIS D'ARCY IMMO
- BOIS D'ARCY EVASION

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 4.224.855 €.

Les principaux chiffres clés du bilan consolidé de l'exercice clos le 31 janvier 2025 sont les suivants :

	Exercice clos le 31/01/2024	Exercice clos le 31/01/2025
Chiffre d'affaires	230 555 955 €	231 601 014 €
Charges d'exploitation	-224 592 711 €	-226 239 166 €
Résultat d'exploitation	7 544 254 €	7 883 494 €
Résultat financier	-2 735 393 €	-2 387 989 €
Résultat exceptionnel	309 438 €	3 526 €
Impôt sur les bénéfices	1 133 842 €	1 056 045 €
Résultat consolidé global	3 929 347 €	4 224 855 €



XII. 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.

XIII. 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.

XIV. RENOUELEMENT DU CO-COMMISSAIRE AUX COMPTES

Nous vous rappelons que le mandat du cabinet PRIMAUDIT INTERNATIONAL, co-Commissaire aux comptes, est arrivé à échéance à la présente assemblée et vous invitons à vous prononcer sur son renouvellement pour une nouvelle durée de 6 exercices, soit jusqu'à l'assemblée appelée à statuer sur les comptes de l'exercice clos le 31 janvier 2031.

XV. DEMISSION DE LA SOCIETE NANTES NORD DISTRIBUTION DU COMITE DIRECTEUR ET CESSION DE SON ACTION

Nous vous indiquons que la société NANTES NORD DISTRIBUTION a démissionné de ses fonctions de membre du Comité Directeur à compter du jour de la cession de son action et vous demandons d'en prendre acte et de ne pas procéder à son remplacement.

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



Rapport annuel consolidé Janvier 2025

Groupe ARCYCOM



A handwritten signature in blue ink, consisting of several loops and a long horizontal stroke extending to the left.

Table des matières

Organigramme	2
États financiers	3
Compte de résultat consolidé.....	3
Bilan consolidé	4
Tableau de flux de trésorerie consolidé.....	5
Variations des capitaux propres.....	5
Présentation du groupe, faits marquants de l'exercice et comparabilité des comptes	6
Méthodes et principes de consolidation.....	6
Principes généraux	6
Définition du périmètre de consolidation	7
Règles et méthodes comptables	7
Annexe 1 - Ecart d'acquisition (goodwill)	10
Annexe 2.1 Valeurs brutes des immobilisations corporelles et incorporelles	10
Annexe 2.2 Amortissement des immobilisations corporelles et incorporelles	11
Annexe 2.3 Dépréciation des immobilisations corporelles et incorporelles	11
Annexe 3.1 Valeurs brutes des actifs financiers	11
Annexe 3.2. Dépréciation des actifs financiers.....	12
Annexe 4. Stocks et en-cours	12
Annexe 5. Impôt différé.....	12
Annexe 6.1 Actif circulant	13
Annexe 7. Trésorerie nette	14
Annexe 8. Provisions des impôts différés.....	14
Annexe 9. Dettes financières	15
Annexe 10 Fournisseurs et comptes rattachés, autres dettes et régularisation	16
Notes annexes sur les postes du compte de résultat	17
Annexe 11. Chiffre d'affaires.....	17
Annexe 12. Autres produits d'exploitation	17
Annexe 13. Achats consommés.....	17
Annexe 14. Charges externes.....	18
Annexe 15. Impôts et taxes	18
Annexe 16. Charges de personnel.....	18
Annexe 17. Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions.....	19
Annexe 18. Produits financiers	19
Annexe 19. Charges financière.....	19
Annexe 20. Produits exceptionnels	20
Annexe 21. Charges exceptionnelles.....	20
Annexe 22. Charges d'impôts	20
La preuve d'impôts se décompose comme suit :.....	21
Autres Informations.....	22
Effectifs.....	22
Engagements hors-bilan	22
Rémunérations des commissaires aux comptes	23

Organigramme



États financiers

Compte de résultat consolidé

Compte de résultat	2025	2024
Chiffre d'affaires	231 601 014	230 555 955
Autres produits d'exploitation	2 521 646	1 581 011
Achats consommés	(178 320 607)	(178 818 648)
Charges de personnel	(23 237 357)	(21 681 761)
Autres charges d'exploitation	(17 008 353)	(16 526 494)
Impôts et taxes	(2 369 299)	(2 300 402)
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	(5 284 444)	(5 245 407)
Opérations en commun		(892)
Résultat d'exploitation avant dotations aux amort. et dép. EA	7 902 601	7 563 361
Dotations aux amort. et dépréciations des écarts d'acquisition	(19 107)	(19 107)
Résultat d'exploitation après dotations aux amort. et dép. EA	7 883 494	7 544 254
Charges et produits financiers	(2 387 989)	(2 735 393)
Charges et produits exceptionnels	3 526	309 438
Impôts sur les résultats	(1 274 176)	(1 188 952)
Impôt sur les bénéfices	(1 056 045)	(1 133 842)
Produit ou ch. d'impôt lié à l'intégration fiscale		
Impôts différés	(218 131)	(104 067)
Carry-back		48 957
Résultat net des entreprises intégrées	4 224 855	3 929 347
Résultat net des activités abandonnées		
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence		
Résultat net de l'ensemble consolidé	4 224 855	3 929 347
Intérêts minoritaires	4 723	1 719
Résultat net (part du groupe)	4 220 132	3 927 629
Résultat par action	2 813,42	2 618,42

Bilan consolidé

Bilan actif consolidé	Clôture	Ouverture
Immobilisations incorporelles	37 599 063	37 079 796
<i>Dont Ecart d'acquisition</i>	<i>480 695</i>	<i>480 695</i>
Immobilisations corporelles	66 782 761	68 050 862
Immobilisations financières	8 591 469	8 302 795
Titres mis en équivalence		
Actif immobilisé	112 973 292	113 433 453
Stocks et en-cours	8 836 956	8 782 223
Clients et comptes rattachés	591 760	848 401
Autres créances et comptes de régularisation	11 390 670	11 788 390
<i>Dont Impôts différés Actif</i>	<i>576 403</i>	<i>794 534</i>
Valeurs mobilières de placement	161 727	161 727
Disponibilités	876 947	1 588 484
Actif circulant	21 858 060	23 169 226
Total ACTIF	134 831 352	136 602 679
Capital	150 000	150 000
Primes liées au capital		
Réserves et résultat consolidés	33 245 673	29 025 540
Autres		
Capitaux propres (part du groupe)	33 395 673	29 175 540
Intérêts minoritaires	10 969	6 245
Total des capitaux propres	33 406 642	29 181 786
Autres fonds propres		
Ecart d'acquisition passif		
Provisions pour risques et charges	1 155 520	1 106 988
Provisions	1 155 520	1 106 988
Dettes financières	74 818 819	81 737 158
Fournisseurs et comptes rattachés	14 676 959	15 206 479
Autres dettes et comptes de régularisation	10 773 413	9 370 269
<i>Dont Impôts différés Passif</i>		
Dettes	100 269 191	106 313 905
Compte de liaison Titres - Ecart d'acquisition		
Total PASSIF	134 831 353	136 602 679

Tableau de flux de trésorerie consolidé

Libellé	2025.01	2024.01
Résultat net total des entités consolidées	4 224 855	3 929 348
Dotations / Reprises aux amortissements, prov. et dépréciations	4 230 155	4 111 267
Variation de l'impôt différé	218 131	104 067
Autres éléments sans incidence sur la trésorerie	40 806	87 750
Marge brute d'autofinancement	8 713 948	8 232 431
Variation du BFR lié à l'activité (provisions incluses)	1 005 378	1 514 394
FLUX NET DE TRESORERIE GENERE PAR L'EXPLOITATION (I)	9 719 325	9 746 825
Acquisitions d'immobilisations	(3 616 717)	(965 662)
Réduction des autres immobilisations financières	145 000	91 902
FLUX NET DE TRESORERIE GENERE PAR L'INVESTISSEMENT (II)	(3 471 717)	(873 760)
Émissions d'emprunts	2 304 587	645 000
Remboursements d'emprunts	(9 387 209)	(9 375 471)
Variation nette des concours bancaires	(14 611)	11 483
FLUX NET DE TRESO. GENERE PAR LES OPERATIONS DE FINANCEMENT (III)	(7 097 232)	(8 718 988)
INCIDENCE DES VARIATIONS DE CHANGE		
VARIATION DE FLUX TRÉSORERIE (I + II + III + IV)	(849 624)	154 077
Trésorerie : ouverture	(4 322 210)	(4 476 287)
Trésorerie : ouverture	(4 322 210)	(4 476 287)
Trésorerie : clôture	(5 171 834)	(4 322 210)

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
2023	150 000		22 197 045			2 900 866	25 247 912	4 527
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
2024	150 000		25 097 912			3 927 629	29 175 540	6 245
Affectation du résultat N-1			3 927 629			(3 927 629)		
Résultat						4 220 132	4 220 132	4 723
Autre			0			0	1	0
2025	150 000		29 025 541			4 220 132	33 395 673	10 969

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

Présentation du groupe et évolution

Le groupe Arcycom présente pour la sixième 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 31/01/2025 a une durée de 12 mois, comme celui clos le 31/01/2024.

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 2025, le périmètre comprenait 3 sociétés comme à la clôture de l'exercice précédent.

Libellé	Méthode	% d'intérêt (Clôture)	% d'intérêt (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^{er} 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 31/01/2025

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 cout 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 société 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	2024	2025	Entrées de périmètre	Sorties de périmètre	Dotations	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Autres variations
Ecart d'acquisition	480 695	480 695						
Valeur nette	480 695	480 695						
Valeur nette								

Les écarts d'acquisitions sont affectés aux entités suivantes :

Libellé	Brut	Amort.	Dépré.	Net
Ecart d'acquisition	480 695			480 695
Partenaires				
P-BOIS D'ARCY EVASION	480 695			480 695

Annexe 2.1 Valeurs brutes des immobilisations corporelles et incorporelles

Libellé	2024	2025	Augmentati on (Inv,Emp)	Diminution (Cess, Remb.)	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Autres variations
Cessions, brevets et droits similaires	188 817	191 784	2 967				
Fonds commercial	36 581 272	37 111 272	530 000				
Ecart d'acquisition	480 695	480 695					
Immobilisations incorporelles	37 250 784	37 783 751	532 967				
Terrains	11 600 179	11 600 179					
Constructions	71 973 468	73 993 262	2 019 794				
Constructions sur sol d'autrui	16 979	16 979					
Installations techniques, matériel & outillage	8 015 941	8 583 153	551 705				15 507
Autres immobilisations corporelles	3 430 690	3 645 063	214 373				
Avances et acomptes simmo. corp.	15 507	178 950	178 950				(15 507)
Immobilisations corporelles	95 052 765	98 017 586	2 964 821				
Total	132 303 549	135 801 337	3 497 788				
<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	2024	2025	Dotation	Reprise	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Autres variations
Concessions, brevets et droits similaires	(170 988)	(184 688)	(13 700)				
Amortissements des immobilisations incorporelles	(170 988)	(184 688)	(13 700)				
Constructions	(17 685 864)	(20 913 288)	(3 227 424)				
Constructions sur sol d'autrui	(13 594)	(14 130)	(536)				
Installations techniques, matériel & outillage	(6 645 099)	(7 309 701)	(664 602)				
Autres immobilisations corporelles	(2 657 345)	(2 997 706)	(340 361)				
Amortissements des immobilisations corporelles	(27 001 903)	(31 234 825)	(4 232 923)				
Amortissements sur actif immobilisé	(27 172 891)	(31 419 514)	(4 246 623)				
<i>Dont immobilisations en crédit-bail :</i>							
<i>Immobilisations corporelles</i>	<i>(10 597 392)</i>	<i>(12 713 392)</i>					

Annexe 2.3 Dépréciation des immobilisations corporelles et incorporelles

Néant

Annexe 3.1 Valeurs brutes des actifs financiers

Libellé	2024	2025	Augmentation	Diminution	Variation de la situation nette MEE	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Autres variations
Titres de participation	8 040 089	8 347 610	307 521					
Créances rattachées à des part. > 1 an	305 331	160 341	10	(145 000)				
Vers. restant à effectuer sur titres de part. non libérés	(10)	(10)						
Dépôts et cautionnements versés	100 386	161 528	61 142					
Immobilisations financières	8 445 795	8 669 469	368 673	(145 000)				
Titres mis en équivalence								
Actifs financiers	8 445 795	8 669 469	368 673	(145 000)				

Libellé	2025	< 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	160 341						160 341
Dépôts et cautionnements versés	161 528						161 528
Total	321 869						321 869

Annexe 3.2. Dépréciation des actifs financiers

Libellé	2024	2025	Dotation	Reprise	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Autres variations
Autres créances ratt. à des part. part > 1 an	(143 000)	(78 000)		65 000			
Dépréciations sur immobilisations financières	(143 000)	(78 000)		65 000			
Dépréciations sur actif financier	(143 000)	(78 000)		65 000			

Annexe 4. Stocks et en-cours

Libellé	2025			2024		
	Brut	Dépréciations	Net	Brut	Dépréciations	Net
Stocks M, fournitures et aut. Approvisionnements	8 164		8 164	6 273		6 273
Stocks de marchandises	9 142 396	(313 604)	8 828 792	9 242 133	(466 183)	8 775 950
Stocks et en-cours	9 150 560	(313 604)	8 836 956	9 248 406	(466 183)	8 782 223

Annexe 5. Impôt différé

Libellé	2024	2025	Variation du bas de bilan	Effets de taux (impôt)	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Autres variations
Valeur nette d'impôt différé	794 534	576 403	(218 131)				
Fiscalité différée (décalages temporaires)	313 248	346 190	32 943				
Fiscalité différée (retraitements)	629 836	372 556	(257 280)				
Sous total	943 083	718 746	(224 337)				
Autres	(148 549)	(142 343)	6 206				
Valeur nette par catégorie	794 534	576 403	(218 131)				

Annexe 6.1 Actif circulant

Libellé	2025			2024		
	Brut	Provisions	Net	Brut	Provisions	Net
Clients et comptes rattachés part < 1 an	819 981	(228 221)	591 760	891 133	(42 732)	848 401
Clients et comptes rattachés	819 981	(228 221)	591 760	891 133	(42 732)	848 401
Avances et acomptes versés sur commandes	21 346		21 346	134 679		134 679
Créances sur personnel & org. Sociaux part < 1 an	7 782		7 782	8 822		8 822
Impôts différés - actif	576 403		576 403	794 534		794 534
Créances fiscales hors IS part < 1 an	1499 884		1499 884	1249 559		1249 559
Etat Impôt sur les bénéfices part < 1 an	289 576		289 576	98 425		98 425
Autres créances part < 1 an	8 008 792	(746 703)	7 262 089	8 345 843	(593 332)	7 752 511
Charges constatées d'avance part < 1 an	1733 589		1733 589	1749 861		1749 861
Autres créances et comptes de régularisation	12 137 373	(746 703)	11 390 670	12 381 723	(593 332)	11 788 390
Clients et autres créances	12 957 354	(974 925)	11 982 429	13 272 856	(636 064)	12 636 792

Libellé	2025	< 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	819 981	819 981					
Clients et comptes rattachés	819 981	819 981					
Avances et acomptes versés sur commandes	21 346	21 346					
Créances sur personnel & org. Sociaux - part < 1 an	7 782	7 782					
Impôts différés - actif	576 403	576 403					
Créances fiscales hors IS- part < 1 an	1499 884	1499 884					
Etat Impôt sur les bénéfices - part < 1 an	289 576	289 576					
Autres créances part < 1 an	8 008 792	8 008 792					
Charges constatées d'avance part < 1 an	1733 589	1733 589					
Autres créances et comptes de régularisation	12 137 373	12 137 373					
Actif circulant	12 957 354	12 957 354					

Annexe 6.2 Antériorité des créances clients

Libellé	2025	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	776 665	776 665					
Dépr. clients et comptes rattachés part < 1 an	(228 221)	(228 221)					
Total créances hors groupe	548 444	548 444					

Annexe 7. Trésorerie nette

Libellé	2024	2025
T trésorerie active nette	1 588 484	876 947
Disponibilités	1 588 484	876 947
Concours bancaires (trésorerie passive)	5 910 694	6 048 781
T trésorerie à court terme	(4 322 210)	(5 171 834)
Placements à court terme	161 727	161 727
VMP - Autres placements	161 727	161 727
T trésorerie passive assimilée à une dette	109 390	94 779
Concours bancaires (dettes)	109 390	94 779
T trésorerie à long terme	52 337	66 948
T trésorerie nette	(4 269 873)	(5 104 886)

Annexe 8. Provisions pour risques et charges et impôts différés

Libellé	2024	2025	Dotation	Reprise	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Autres variations
Autres provisions pour risques < 1 an	697 974	697 974					
Provisions pour pensions et retraites < 1 an	409 014	457 546	48 532				
Provisions	1 106 988	1 155 520	48 532				

Annexe 9. Dettes financières

Libellé	2024	2025	Augmentati on (Inv,Emp)	Diminution (Cess, Remb.)	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Autres variations
Emprunts auprès établis. de crédit - non courant	22 002 085	18 110 532	2 300 000	(6 191 553)			
Emprunts auprès établis. de crédit - courant	53 412 936	50 219 285		(3 193 651)			
Dépôts et cautionnements reçus	119 465	124 052	4 587				
Intérêts courus sur emprunts	182 588	221 389	40 806	(2 005)			
Concours bancaires (trésorerie passive)	5 910 694	6 048 781					138 087
Concours bancaires (dettes)	109 390	94 779					(14 611)
Dettes financières	81 737 158	74 818 819	2 345 394	(9 387 209)			123 476
<i>Dont immobilisations en crédit-bail</i>	<i>53 412 936</i>	<i>50 219 285</i>					

ARCYCOM			TABLEAU DES EMPRUNTS GROUPE						31/01/25
SOCIETE	CAPITAL INITIAL	CAP. INT.	ECHEANCES					A + DE	
			janv-26	janv-27	janv-28	janv-29	janv-30	5 ANS	
ARCYCOM	55 508 000	C	4 859 593	1 555 060	1 532 375	1 296 732	1 047 383	2 255 289	12 546 432
		I	258 231	161 540	123 628	87 804	59 972	95 274	786 449
BOIS D'ARCY IMMO	11 200 000	C	812 115	775 473	546 195	553 330	560 559	2 316 426	5 564 098
		I	81 020	61 553	49 039	41 904	34 675	64 511	332 702
Emprunt CBI BAI	61 900 000	C	3 193 651	3 193 651	3 193 651	3 193 651	3 193 651	34 251 030	50 219 285
		I							0
TOTAUX ANNUELS		C	8 865 359	5 524 184	5 272 221	5 043 713	4 801 593	38 822 745	
		I	339 251	223 093	172 667	129 708	94 647	159 785	
TOTAUX GENERAUX		C	8 865 359	20 641 711				38 822 745	68 329 815
		I	339 251	620 115				159 785	1 119 151

Annexe 10 Fournisseurs et comptes rattachés, autres dettes et régularisation

Libellé	2024	2025
Dettes fournisseurs part < 1 an	15 206 479	14 676 959
Dettes fournisseurs	15 206 479	14 676 959
Avances acomptes reçus sur commandes	27 802	35 379
Dettes sociales part < 1 an	4 873 821	5 778 425
Dettes fiscales (hors IS) part < 1 an	2 207 133	2 409 412
Etat impôts sur les bénéfices part < 1 an	268 070	38 271
Comptes courants passif part > 1 an	315 259	102 753
Dettes s/acquis. d'actifs part < 1 an	288 050	537 795
Autres dettes part < 1 an	1 273 648	1 773 941
Produits constatés d'avance part < 1 an	116 484	97 438
Autres dettes et comptes de régularisation	9 370 269	10 773 413
Dettes fournisseurs, autres dettes et comptes de régularisation	24 576 748	25 450 372

Libellé	2025	< 1 an	1 an<<2 ans	2 ans<<3 ans	3 ans<<4 ans	4 ans<<5 ans	Au-delà
Dettes fournisseurs part < 1 an	14 676 959	14 676 959					
Dettes fournisseurs	14 676 959	14 676 959					
Avances acomptes reçus sur commandes	35 379	35 379					
Dettes sociales part < 1 an	5 778 425	5 778 425					
Dettes fiscales (hors IS) part < 1 an	2 409 412	2 409 412					
Etat impôts sur les bénéfices part < 1 an	38 271	38 271					
Comptes courants passif part > 1 an	102 753	102 753					
Dettes s/acquis. d'actifs part < 1 an	537 795	537 795					
Autres dettes part < 1 an	1 773 941	1 773 941					
Produits constatés d'avance part < 1 an	97 438	97 438					
Autres dettes et comptes de régularisation	10 773 413	10 773 413					
Dettes fournisseurs, autres dettes et comptes de régularisation	25 450 372	25 450 372					

Notes annexes sur les postes du compte de résultat

Annexe 11. Chiffre d'affaires

Libellé	2025	2024
Ventes de marchandises	223 585 368	222 633 005
Production vendue de biens	174 673	1542 435
Production vendue de services	3 919 333	3 653 761
Produits des activités annexes	4 639 055	4 810 464
Rabais, remises et ristournes accordés	(2 257 416)	(2 083 710)
Chiffre d'affaires	231 601 014	230 555 955

Annexe 12. Autres produits d'exploitation

Libellé	2025	2024
Subventions d'exploitation	908 948	12 333
Reprise sur provisions d'exploitation		51 000
Rep./Dépr. sur actif circulant	1 102 247	1 063 500
Transferts de charges d'exploitation	454 543	409 154
Autres produits	55 908	45 023
Autres produits d'exploitation	2 521 646	1 581 011

Annexe 13. Achats consommés

Libellé	2025	2024
Achats de marchandises	(173 998 104)	(173 914 453)
Autres achats	(1680 033)	(1513 697)
Achats non stockés de matières et fournitures	(2 129 226)	(2 799 803)
Variation stocks de marchandises	(99 737)	(156 157)
Achat m.p., fourniture & aut. appro.	(415 399)	(432 565)
Var. stocks mp, fourniture & autres appro.	1891	(1973)
Achats consommés	(178 320 607)	(178 818 648)

Annexe 14. Charges externes

Libellé	2025	2024
Sous-traitance	(1 574 995)	(1 495 957)
Redevances de crédit-bail	(0)	(24 773)
Locations immobilières et charges locatives	(1 192 632)	(1 076 238)
Locations mobilières et charges locatives	(206 679)	(238 571)
Entretien et réparations	(1 357 833)	(1 208 937)
Primes d'assurances	(373 912)	(315 336)
Autres services extérieurs	(25 994)	(21 797)
Personnel détaché et intérimaire	(2 045 653)	(2 131 291)
Rémun. d'intermédiaires & honoraires	(3 512 836)	(3 364 706)
Publicité, publications, relations publiques	(1 199 018)	(1 210 243)
Déplacements, missions et réceptions	(323 594)	(316 971)
Frais postaux et frais de télécommunications	(98 022)	(81 164)
Autres charges externes	(5 073 965)	(5 028 801)
Autres charges	(23 220)	(11 708)
Autres charges d'exploitation	(17 008 353)	(16 526 494)

Annexe 15. Impôts et taxes

Libellé	2025	2024
Impôts et taxes sur rémunérations	(454 669)	(421 203)
Autres impôts et taxes	(1 914 630)	(1 879 199)
Impôts et taxes	(2 369 299)	(2 300 402)

Annexe 16. Charges de personnel

Libellé	2025	2024
Rémunérations du personnel	(16 767 415)	(15 506 211)
Charges de sécurité soc. et de prévoy.	(5 631 229)	(5 231 427)
Participation des salariés	(838 713)	(944 124)
Charges de personnel	(23 237 357)	(21 681 761)

Annexe 17. Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions

Libellé	2025	2024
Dot./Amt. & Dépr. sur immo. incorporelles	(13 700)	(26 379)
Dot./Amt. & Dépr. sur immo. corporelles	(3 927 967)	(4 088 583)
Dot./Amt. charges à répartir	(5 716)	(5 716)
Dot. aux provisions d'exploitation		(9 000)
Dot/Prov. engagements de retraite	(48 532)	(13 482)
Dotations pour dépr. des actifs circulants	(1 288 529)	(1 102 247)
Dotations aux amortissements, dépréciations	(5 284 444)	(5 245 407)

Annexe 18. Produits financiers

Libellé	2025	2024
Rep./Dépr. sur actifs financiers	65 000	
Autres produits financiers	6 041	4 618
Produits financiers	71 041	4 618

Annexe 19. Charges financières

Libellé	2025	2024
Charges d'intérêts	(2 459 030)	(2 740 011)
Charges financières	(2 459 030)	(2 740 011)

Annexe 20. Produits exceptionnels

Libellé	2025	2024
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	567 276	355 280
Produits exceptionnels	567 276	355 280

Annexe 21. Charges exceptionnelles

Libellé	2025	2024
Charges exceptionnelles sur opération de gestion	(283 617)	(45 843)
Dotations aux amortissements exceptionnels des immobilisations	(280 132)	
Charges exceptionnelles	(563 750)	(45 843)

Annexe 22. Charges d'impôts

Libellé	2025	2024
Impôt sur les bénéfices	(1 056 045)	(1 133 842)
Impôts différés	(218 131)	(104 067)
Report		48 957
Charges d'impôts	(1 274 176)	(1 188 952)

La preuve d'impôts se décompose comme suit :

Société	Arcycom	BAE	BAI	TOTAL
Bénéfice Comptable	3 910 744	268 903	- 386 949	3 792 698
<u>Bénéfice fiscal avant impôt</u>	4 547 114	358 538	- 278 645	4 627 007
<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>	4 547 114	358 538	- 278 645	4 627 007
<u>Résultat hors intégration fiscale</u>	4 547 114	358 538	- 278 645	4 627 007
<u>Déficit / Carry Back</u>			-	
<u>Déficit antérieurs</u>		-		-
<u>Résultat Intégration Fiscale</u>				-
Impôt 25 %	1 136 779	89 635	-	1 226 413
Contrib 3,3 %	12 335			12 335
Crédit d'impôt	- 182 704			- 182 704
Total Impôt	966 409	89 635	-	1 056 044
<u>Retraitements</u>				
<u>Réintégrations Résultat Fiscal</u>				
C3S	7 125	-	-	7 125
Tascom	16 911	-	-	16 911
Participation	111 910	-	-	111 910
Effort Construction	18 851	-	-	18 851
OPCVM	-	-	-	-
<u>Déductions 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>Autres retraitements</u>				
Régul de taux d'IS	-	-	-	-
ID crédit bail			- 269 413	- 269 413
ID Retraite	11 579	554		12 133
ID Déficit	-	-	69 661	69 661
ID EE + Frais d'acq°			6 206	6 206
<u>Total</u>	- 25 140	554	- 193 546	- 218 132
Total Impôt Consolidation	991 549	89 081	193 546	1 274 175

Autres Informations

Effectifs

SOCIETE CONCERNEE	Cadres	Agents de Maîtrise	Employés	TOTAL 31/01/2025	31/01/2024
Arcycom	37	36	441	514	487
Bois d'Arcy Evasion	1	2	6	9	8
Total	38	38	447	523	495

Engagements hors-bilan

Engagements donnés

- Intérêts restants dus sur emprunts : 1.119.151 €
- Cautions données : 11.774.930 €

SOCIETE CONCERNEE	Organisme garanti	MONTANT CAUTION	HAUTEUR DE LA CAUTION	CAPITAL RESTANT DU	CAUTION NETTE
Arcycom	EDEL - BAI	8 100 000	7 290 000	5 047 863	4 543 077
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 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
Arcycom	EDEL - Honfleur Distribution	333 200	333 200	333 200	333 200
Arcycom	EDEL - Maomantdis	102 175	102 175	102 175	102 175
Total			14 521 853		11 774 930

➤ Dettes garanties par des suretés réelles : 26.513.409 €

Société	Organisme de crédit	Montant initial	Montant restant dû	Date fin d'échéance	Nature de la sûreté
Arcycom	BECM	15 800 000	1 316 667	30/06/2025	Nantissement du fonds de commerce
	OSEO	15 800 000	1 316 696	30/06/2025	Nantissement du fonds de commerce
	BRED	15 800 000	658 333	30/06/2025	Nantissement du fonds de commerce
	BCME	645 000	496 486	10/10/2023	Nantissement du fonds de commerce
	BCME	2 448 041	1 398 978	20/06/2032	Nantissement du fonds de commerce
	EDEL	800 000	752 452	02/08/2029	Nantissement du fonds de commerce
	BECM	323 000	5 449	01/10/2024	Nantissement du fonds de commerce
	OSEO	4 500 000	2 470 914	30/04/2032	Nantissement au 12ème rang du fonds de commerce
	BECM	450 000	44 284	20/11/2024	Nantissement du fonds de commerce
	EDEL	1 500 000	1 500 000	01/08/2024	Nantissement du fonds de commerce
	BRED	2 500 000	1 180 196	20/12/2029	Nantissement au 7ème rang du fonds de commerce
	EDEL	800 000	250 546	01/12/2027	Nantissement au 15ème rang du fonds de commerce
	EDEL	990 000	600 779	15/10/2023	Nantissement des titres de Bois d'Arcy immo
	EDEL	2 000 000	1 652 877	31/07/2023	Nantissement fdc sur autorisation de découvert
	EDEL	500 000	300 878	05/05/2027	Nantissement du fonds de commerce
	BECM	500 000	253 775	05/05/2027	Nantissement du fonds de commerce
BAI	BECM	566 676	182 705	01/07/2026	Hypothèque sur terrain Croix Bonnet N12
	CA	553 192	127 659	01/07/2026	Hypothèque sur immeuble Drive N12
	BPI	323 851	102 936	01/05/2026	Priv. De prêteur de deniers 50% prix acq° terrain N12
	BPI	323 851	102 936	01/05/2026	Hypothèque 50 % sur immeuble Drive N12
	EDEL	7 500 000	4 644 034	01/12/2033	Priv. De prêteur de deniers immob Jean Jaurès
	EDEL	600 000	403 829	01/12/2033	Hypothèque immob Jean Jaurès
	Natixis (CBI)	6 750 000	6 750 000	01/01/2044	Nantissement du fonds de commerce Arcycom
		81 973 611	26 513 409		

Rémunérations des commissaires aux comptes

Le montant total des honoraires des commissaires aux comptes figurant au compte de résultat de l'exercice est de 53 100 euros, décomposés de la manière suivante :

	31/01/2025	31/01/2024
honoraires facturés au titre du contrôle légal des comptes	53 100 €	43 510 €
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 2025**

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 2025, 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^{er} février 2024 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 10 juin 2025
Les Commissaires aux Comptes

PRIMAUDIT INTERNATIONAL



David BREGAINT
Associé

COGEPARC



Christian LAURAIN
Associé

Rapport annuel consolidé Janvier 2025

Groupe ARCYCOM

Table des matières

Organigramme	2
États financiers	3
Compte de résultat consolidé.....	3
Bilan consolidé	4
Tableau de flux de trésorerie consolidé.....	5
Variations des capitaux propres	5
Présentation du groupe, faits marquants de l'exercice et comparabilité des comptes	6
Méthodes et principes de consolidation.....	6
Principes généraux.....	6
Définition du périmètre de consolidation	7
Règles et méthodes comptables	7
Annexe 1 - Ecart d'acquisition (goodwill).....	10
Annexe 2.1 Valeurs brutes des immobilisations corporelles et incorporelles	10
Annexe 2.2 Amortissement des immobilisations corporelles et incorporelles	11
Annexe 2.3 Dépréciation des immobilisations corporelles et incorporelles	11
Annexe 3.1 Valeurs brutes des actifs financiers.....	11
Annexe 3.2. Dépréciation des actifs financiers.....	12
Annexe 4. Stocks et en-cours	12
Annexe 5. Impôt différé.....	12
Annexe 6.1 Actif circulant	13
Annexe 7. Trésorerie nette	14
Annexe 8. Provisions des impôts différés.....	14
Annexe 9. Dettes financières	15
Annexe 10 Fournisseurs et comptes rattachés, autres dettes et régularisation	16
Notes annexes sur les postes du compte de résultat	17
Annexe 11. Chiffre d'affaires.....	17
Annexe 12. Autres produits d'exploitation	17
Annexe 13. Achats consommés.....	17
Annexe 14. Charges externes.....	18
Annexe 15. Impôts et taxes	18
Annexe 16. Charges de personnel.....	18
Annexe 17. Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions.....	19
Annexe 18. Produits financiers	19
Annexe 19. Charges financière.....	19
Annexe 20. Produits exceptionnels	20
Annexe 21. Charges exceptionnelles.....	20
Annexe 22. Charges d'impôts	20
La preuve d'impôts se décompose comme suit :	21
Autres Informations.....	22
Effectifs.....	22
Engagements hors-bilan	22
Rémunérations des commissaires aux comptes	23

Organigramme



99 %



100 %



États financiers

Compte de résultat consolidé

Compte de résultat	2025	2024
Chiffre d'affaires	231 601 014	230 555 955
Autres produits d'exploitation	2 521 646	1 581 011
Achats consommés	(178 320 607)	(178 818 648)
Charges de personnel	(23 237 357)	(21 681 761)
Autres charges d'exploitation	(17 008 353)	(16 526 494)
Impôts et taxes	(2 369 299)	(2 300 402)
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	(5 284 444)	(5 245 407)
Opérations en commun		(892)
Résultat d'exploitation avant dotations aux amort. et dép. EA	7 902 601	7 563 361
Dotations aux amort. et dépréciations des écarts d'acquisition	(19 107)	(19 107)
Résultat d'exploitation après dotations aux amort. et dép. EA	7 883 494	7 544 254
Charges et produits financiers	(2 387 989)	(2 735 393)
Charges et produits exceptionnels	3 526	309 438
Impôts sur les résultats	(1 274 176)	(1 188 952)
Impôt sur les bénéfices	(1 056 045)	(1 133 842)
Produit ou ch. d'impôt lié à l'intégration fiscale		
Impôts différés	(218 131)	(104 067)
Carry-back		48 957
Résultat net des entreprises intégrées	4 224 855	3 929 347
Résultat net des activités abandonnées		
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence		
Résultat net de l'ensemble consolidé	4 224 855	3 929 347
Intérêts minoritaires	4 723	1 719
Résultat net (part du groupe)	4 220 132	3 927 629
Résultat par action	2 813,42	2 618,42

Bilan consolidé

Bilan actif consolidé	Clôture	Ouverture
Immobilisations incorporelles	37 599 063	37 079 796
<i>Dont Ecart d'acquisition</i>	<i>480 695</i>	<i>480 695</i>
Immobilisations corporelles	66 782 761	68 050 862
Immobilisations financières	8 591 469	8 302 795
Titres mis en équivalence		
Actif immobilisé	112 973 292	113 433 453
Stocks et en-cours	8 836 956	8 782 223
Clients et comptes rattachés	591 760	848 401
Autres créances et comptes de régularisation	11 390 670	11 788 390
<i>Dont Impôts différés Actif</i>	<i>576 403</i>	<i>794 534</i>
Valeurs mobilières de placement	161 727	161 727
Disponibilités	876 947	1 588 484
Actif circulant	21 858 060	23 169 226
Total ACTIF	134 831 352	136 602 679
Capital	150 000	150 000
Primes liées au capital		
Réserves et résultat consolidés	33 245 673	29 025 540
Autres		
Capitaux propres (part du groupe)	33 395 673	29 175 540
Intérêts minoritaires	10 969	6 245
Total des capitaux propres	33 406 642	29 181 786
Autres fonds propres		
Ecart d'acquisition passif		
Provisions pour risques et charges	1 155 520	1 106 988
Provisions	1 155 520	1 106 988
Dettes financières	74 818 819	81 737 158
Fournisseurs et comptes rattachés	14 676 959	15 206 479
Autres dettes et comptes de régularisation	10 773 413	9 370 269
<i>Dont Impôts différés Passif</i>		
Dettes	100 269 191	106 313 905
Compte de liaison Titres - Ecart d'acquisition		
Total PASSIF	134 831 353	136 602 679

Tableau de flux de trésorerie consolidé

Libellé	2025.01	2024.01
Résultat net total des entités consolidées	4 224 855	3 929 348
Dotations / Reprises aux amortissements, prov. et dépréciations	4 230 155	4 111 267
Variation de l'impôt différé	218 131	104 067
Autres éléments sans incidence sur la trésorerie	40 806	87 750
Marge brute d'autofinancement	8 713 948	8 232 431
Variation du BFR lié à l'activité (provisions incluses)	1 005 378	1 514 394
FLUX NET DE TRESORERIE GENERE PAR L'EXPLOITATION (I)	9 719 325	9 746 825
Acquisitions d'immobilisations	(3 616 717)	(965 662)
Réduction des autres immobilisations financières	145 000	91 902
FLUX NET DE TRESORERIE GENERE PAR L'INVESTISSEMENT (II)	(3 471 717)	(873 760)
Émissions d'emprunts	2 304 587	645 000
Remboursements d'emprunts	(9 387 209)	(9 375 471)
Variation nette des concours bancaires	(14 611)	11 483
FLUX NET DE TRESO. GENERE PAR LES OPERATIONS DE FINANCEMENT (III)	(7 097 232)	(8 718 988)
INCIDENCE DES VARIATIONS DE CHANGE		
VARIATION DE FLUX TRÉSORERIE (I + II + III + IV)	(849 624)	154 077
Trésorerie : ouverture	(4 322 210)	(4 476 287)
Trésorerie : ouverture	(4 322 210)	(4 476 287)
Trésorerie : clôture	(5 171 834)	(4 322 210)

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
2023	150 000		22 197 045			2 900 866	25 247 912	4 527
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
2024	150 000		25 097 912			3 927 629	29 175 540	6 245
Affectation du résultat N-1			3 927 629			(3 927 629)		
Résultat						4 220 132	4 220 132	4 723
Autre			0			0	1	0
2025	150 000		29 025 541			4 220 132	33 395 673	10 969

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

Présentation du groupe et évolution

Le groupe Arcycom présente pour la sixième 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 31/01/2025 a une durée de 12 mois, comme celui clos le 31/01/2024.

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 2025, le périmètre comprenait 3 sociétés comme à la clôture de l'exercice précédent.

Libellé	Méthode	% d'intérêt (Clôture)	% d'intérêt (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^{er} 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 31/01/2025

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 cout 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 société 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	2024	2025	Entrées de périmètre	Sorties de périmètre	Dotation	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Autres variations
Ecart d'acquisition	480 695	480 695						
Valeur nette	480 695	480 695						
Valeur nette								

Les écarts d'acquisitions sont affectés aux entités suivantes :

Libellé	Brut	Amort.	Dépré.	Net
Ecart d'acquisition	480 695			480 695
Partenaires				
P-BOIS D'ARCY EVASION	480 695			480 695

Annexe 2.1 Valeurs brutes des immobilisations corporelles et incorporelles

Libellé	2024	2025	Augmentati on (Inv,Emp)	Diminution (Cess, Remb.)	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Autres variations
Concessions, brevets et droits similaires	188 817	191 784	2 967				
Fonds commercial	36 581 272	37 111 272	530 000				
Ecart d'acquisition	480 695	480 695					
Immobilisations incorporelles	37 250 784	37 783 751	532 967				
Terrains	11 600 179	11 600 179					
Constructions	71 973 468	73 993 262	2 019 794				
Constructions sur sol d'autrui	16 979	16 979					
Installations techniques, matériel & outillage	8 015 941	8 583 153	551 705				15 507
Autres immobilisations corporelles	3 430 690	3 645 063	214 373				
Avances et acomptes s/imm. corp.	15 507	178 950	178 950				(15 507)
Immobilisations corporelles	95 052 765	98 017 586	2 964 821				
Total	132 303 549	135 801 337	3 497 788				
<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	2024	2025	Dotation	Reprise	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Autres variations
Concessions, brevets et droits similaires	(170 988)	(184 688)	(13 700)				
Amortissements des immobilisations incorporelles	(170 988)	(184 688)	(13 700)				
Constructions	(17 685 864)	(20 913 288)	(3 227 424)				
Constructions sur sol d'autrui	(13 594)	(14 130)	(536)				
Installations techniques, matériel & outillage	(6 645 099)	(7 309 701)	(664 602)				
Autres immobilisations corporelles	(2 657 345)	(2 997 706)	(340 361)				
Amortissements des immobilisations corporelles	(27 001 903)	(31 234 825)	(4 232 923)				
Amortissements sur actif immobilisé	(27 172 891)	(31 419 514)	(4 246 623)				
<i>Dont immobilisations en crédit-bail :</i>							
Immobilisations corporelles	(10 597 392)	(12 713 392)					

Annexe 2.3 Dépréciation des immobilisations corporelles et incorporelles

Néant

Annexe 3.1 Valeurs brutes des actifs financiers

Libellé	2024	2025	Augmentation	Diminution	Variation de la situation nette MEE	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Autres variations
Titres de participation	8 040 089	8 347 610	307 521					
Créances rattachées à des part. > 1 an	305 331	160 341	10	(145 000)				
Vers. restant à effectuer sur titres de part. non libérés	(10)	(10)						
Dépôts et cautionnements versés	100 386	161 528	61 142					
Immobilisations financières	8 445 795	8 669 469	368 673	(145 000)				
Titres mis en équivalence								
Actifs financiers	8 445 795	8 669 469	368 673	(145 000)				

Libellé	2025	< 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	160 341						160 341
Dépôts et cautionnements versés	161 528						161 528
Total	321 869						321 869

Annexe 3.2. Dépréciation des actifs financiers

Libellé	2024	2025	Dotation	Reprise	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Autres variations
Autres créances ratt. à des part. part > 1 an	(143 000)	(78 000)		65 000			
Dépréciations sur immobilisations financières	(143 000)	(78 000)		65 000			
Dépréciations sur actif financier	(143 000)	(78 000)		65 000			

Annexe 4. Stocks et en-cours

Libellé	2025			2024		
	Brut	Dépréciations	Net	Brut	Dépréciations	Net
Stocks M, fournitures et aut. Approvisionnements	8 164		8 164	6 273		6 273
Stocks de marchandises	9 142 396	(313 604)	8 828 792	9 242 133	(466 183)	8 775 950
Stocks et en-cours	9 150 560	(313 604)	8 836 956	9 248 406	(466 183)	8 782 223

Annexe 5. Impôt différé

Libellé	2024	2025	Variation du bas de bilan	Effets de taux (impôt)	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Autres variations
Valeur nette d'impôt différé	794 534	576 403	(218 131)				
Fiscalité différée (décalages temporaires)	313 248	346 190	32 943				
Fiscalité différée (retraitements)	629 836	372 556	(257 280)				
Sous total	943 083	718 746	(224 337)				
Autres	(148 549)	(142 343)	6 206				
Valeur nette par catégorie	794 534	576 403	(218 131)				

Annexe 6.1 Actif circulant

Libellé	2025			2024		
	Brut	Provisions	Net	Brut	Provisions	Net
Clients et comptes rattachés part < 1 an	819 981	(228 221)	591 760	891 133	(42 732)	848 401
Clients et comptes rattachés	819 981	(228 221)	591 760	891 133	(42 732)	848 401
Avances et acomptes versés sur commandes	21346		21346	134 679		134 679
Créances sur personnel & org. Sociaux part < 1 an	7 782		7 782	8 822		8 822
Impôts différés - actif	576 403		576 403	794 534		794 534
Créances fiscales hors IS part < 1 an	1499 864		1499 864	1249 559		1249 559
Etat Impôt sur les bénéfices part < 1 an	289 576		289 576	98 425		98 425
Autres créances part < 1 an	8 008 792	(746 703)	7 262 089	8 345 843	(593 332)	7 752 511
Charges constatées d'avance part < 1 an	1733 589		1733 589	1749 861		1749 861
Autres créances et comptes de régularisation	12 137 373	(746 703)	11 390 670	12 381 723	(593 332)	11 788 390
Clients et autres créances	12 957 354	(974 925)	11 982 429	13 272 856	(636 064)	12 636 792

Libellé	2025	< 1 an	1 an<<2 ans	2 ans<<3 ans	3 ans<<3 ans	4 ans<<3 ans	Au delà
Clients et comptes rattachés part < 1 an	819 981	819 981					
Clients et comptes rattachés	819 981	819 981					
Avances et acomptes versés sur commandes	21346	21346					
Créances sur personnel & org. Sociaux - part < 1 an	7 782	7 782					
Impôts différés - actif	576 403	576 403					
Créances fiscales hors IS- part < 1 an	1499 884	1499 884					
Etat Impôt sur les bénéfices - part < 1 an	289 576	289 576					
Autres créances part < 1 an	8 008 792	8 008 792					
Charges constatées d'avance part < 1 an	1733 589	1733 589					
Autres créances et comptes de régularisation	12 137 373	12 137 373					
Actif circulant	12 957 354	12 957 354					

Annexe 6.2 Antériorité des créances clients

Libellé	2025	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	776 665	776 665					
Dépr. clients et comptes rattachés part < 1 an	(228 221)	(228 221)					
Total créances hors groupe	548 444	548 444					

Annexe 7. Trésorerie nette

Libellé	2024	2025
Trésorerie active nette	1 588 484	876 947
Disponibilités	1 588 484	876 947
Concours bancaires (trésorerie passive)	5 910 694	6 048 781
Trésorerie à court terme	(4 322 210)	(5 171 834)
Placements à court terme	161 727	161 727
VMP - Autres placements	161 727	161 727
Trésorerie passive assimilée à une dette	109 390	94 779
Concours bancaires (dettes)	109 390	94 779
Trésorerie à long terme	52 337	66 948
Trésorerie nette	(4 269 873)	(5 104 886)

Annexe 8. Provisions pour risques et charges et impôts différés

Libellé	2024	2025	Dotation	Reprise	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Autres variations
Autres provisions pour risques < 1 an	697 974	697 974					
Provisions pour pensions et retraites < 1 an	409 014	457 546	48 532				
Provisions	1 106 988	1 155 520	48 532				

Annexe 9. Dettes financières

Libellé	2024	2025	Augmentati on (Inv,Emp)	Diminution (Cess, Remb.)	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Autres variations
Emprunts auprès établis. de crédit - non courant	22 002 085	18 110 532	2 300 000	(6 191 553)			
Emprunts auprès établis. de crédit - courant	53 412 936	50 219 285		(3 193 651)			
Dépôts et cautionnements reçus	119 465	124 052	4 587				
Intérêts courus sur emprunts	182 588	221 389	40 806	(2 005)			
Concours bancaires (trésorerie passive)	5 910 694	6 048 781					138 087
Concours bancaires (dettes)	109 390	94 779					(14 611)
Dettes financières	81 737 158	74 818 819	2 345 394	(9 387 209)			123 476
<i>Dont immobilisations en crédit-bail</i>	<i>53 412 936</i>	<i>50 219 285</i>					

ARCYCOM			TABLEAU DES EMPRUNTS GROUPE						31/01/25
SOCIETE	CAPITAL	CAP.	ECHEANCES					A + DE	
	INITIAL	INT.	janv-26	janv-27	janv-28	janv-29	janv-30	5 ANS	
ARCYCOM	55 508 000	C	4 859 593	1 555 060	1 532 375	1 296 732	1 047 383	2 255 289	12 546 432
		I	258 231	161 540	123 628	87 804	59 972	95 274	786 449
BOIS D'ARCY IMMO	11 200 000	C	812 115	775 473	546 195	553 330	560 559	2 316 426	5 564 098
		I	81 020	61 553	49 039	41 904	34 675	64 511	332 702
Emprunt CBI BAI	61 900 000	C	3 193 651	3 193 651	3 193 651	3 193 651	3 193 651	34 251 030	50 219 285
		I							0
TOTAUX ANNUELS		C	8 865 359	5 524 184	5 272 221	5 043 713	4 801 593	38 822 745	
		I	339 251	223 093	172 667	129 708	94 647	159 785	
TOTAUX GENERAUX		C	8 865 359	20 641 711				38 822 745	68 329 815
		I	339 251	620 115				159 785	1 119 151

Annexe 10 Fournisseurs et comptes rattachés, autres dettes et régularisation

Libellé	2024	2025
Dettes fournisseurs part < 1an	15 206 479	14 676 959
Dettes fournisseurs	15 206 479	14 676 959
Avances acomptes reçus sur commandes	27 802	35 379
Dettes sociales part < 1an	4 873 821	5 778 425
Dettes fiscales (hors IS) part < 1an	2 207 133	2 409 412
Etat impôts sur les bénéfices part < 1an	268 070	38 271
Comptes courants passif part > 1an	315 259	102 753
Dettes s/acquis. d'actifs part < 1an	288 050	537 795
Autres dettes part < 1an	1 273 648	1 773 941
Produits constatés d'avance part < 1an	116 484	97 438
Autres dettes et comptes de régularisation	9 370 269	10 773 413
Dettes fournisseurs, autres dettes et comptes de régularisation	24 576 748	25 450 372

Libellé	2025	< 1 an	1 an <= 2 ans	2 ans <= 3 ans	3 ans <= 4 ans	4 ans <= 5 ans	Au-delà
Dettes fournisseurs part < 1an	14 676 959	14 676 959					
Dettes fournisseurs	14 676 959	14 676 959					
Avances acomptes reçus sur commandes	35 379	35 379					
Dettes sociales part < 1an	5 778 425	5 778 425					
Dettes fiscales (hors IS) part < 1an	2 409 412	2 409 412					
Etat impôts sur les bénéfices part < 1an	38 271	38 271					
Comptes courants passif part > 1an	102 753	102 753					
Dettes s/acquis. d'actifs part < 1an	537 795	537 795					
Autres dettes part < 1an	1 773 941	1 773 941					
Produits constatés d'avance part < 1an	97 438	97 438					
Autres dettes et comptes de régularisation	10 773 413	10 773 413					
Dettes fournisseurs, autres dettes et comptes de régularisation	25 450 372	25 450 372					

Notes annexes sur les postes du compte de résultat

Annexe 11. Chiffre d'affaires

Libellé	2025	2024
Ventes de marchandises	223 585 368	222 633 005
Production vendue de biens	1714 673	1542 435
Production vendue de services	3 919 333	3 653 761
Produits des activités annexes	4 639 055	4 810 464
Rabais, remises et ristournes accordés	(2 257 416)	(2 083 710)
Chiffre d'affaires	231 601 014	230 555 955

Annexe 12. Autres produits d'exploitation

Libellé	2025	2024
Subventions d'exploitation	908 948	12 333
Reprise sur provisions d'exploitation		51000
Rep./Dépr. sur actif circulant	1 102 247	1063 500
Transferts de charges d'exploitation	454 543	409 154
Autres produits	55 908	45 023
Autres produits d'exploitation	2 521 646	1 581 011

Annexe 13. Achats consommés

Libellé	2025	2024
Achats de marchandises	(173 998 104)	(173 914 453)
Autres achats	(1680 033)	(1513 697)
Achats non stockés de matières et fournitures	(2 129 226)	(2 799 803)
Variation stocks de marchandises	(99 737)	(156 157)
Achat m.p., fourn. & aut. appro.	(415 399)	(432 565)
Var. stocks mp, fourn. & autres appro.	1891	(1973)
Achats consommés	(178 320 607)	(178 818 648)

Annexe 14. Charges externes

Libellé	2025	2024
Sous-traitance	(1574 995)	(1495 957)
Redevances de crédit-bail	(0)	(24 773)
Locations immobilières et charges locatives	(1 192 632)	(1076 238)
Locations mobilières et charges locatives	(206 679)	(238 571)
Entretien et réparations	(1357 833)	(1208 937)
Primes d'assurances	(373 912)	(315 336)
Autres services extérieurs	(25 994)	(21 797)
Personnel détaché et interimaire	(2 045 653)	(2 131 291)
Rémun. d'intermédiaires & honoraires	(3 512 836)	(3 364 706)
Publicité, publications, relations publiques	(1 199 018)	(1 210 243)
Déplacements, missions et réceptions	(323 594)	(316 971)
Frais postaux et frais de télécommunications	(98 022)	(81 164)
Autres charges externes	(5 073 965)	(5 028 801)
Autres charges	(23 220)	(11 708)
Autres charges d'exploitation	(17 008 353)	(16 526 494)

Annexe 15. Impôts et taxes

Libellé	2025	2024
Impôts et taxes sur rémunérations	(454 669)	(421 203)
Autres impôts et taxes	(194 630)	(1879 199)
Impôts et taxes	(2 369 299)	(2 300 402)

Annexe 16. Charges de personnel

Libellé	2025	2024
Rémunérations du personnel	(16 767 415)	(15 506 211)
Charges de sécurité soc. et de prévoy.	(5 631 229)	(5 231 427)
Participation des salariés	(838 713)	(944 124)
Charges de personnel	(23 237 357)	(21 681 761)

Annexe 17. Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions

Libellé	2025	2024
Dot./Amt. & Dépr. sur immo. incorporelles	(13 700)	(26 379)
Dot./Amt. & Dépr. sur immo. corporelles	(3 927 967)	(4 088 583)
Dot./Amt. charges à répartir	(5 716)	(5 716)
Dot. aux provisions d'exploitation		(9 000)
Dot/Prov. engagements de retraite	(48 532)	(13 482)
Dotations pour dépr. des actifs circulants	(1288 529)	(1 102 247)
Dotations aux amortissements, dépréciations	(5 284 444)	(5 245 407)

Annexe 18. Produits financiers

Libellé	2025	2024
Rep./Dépr. sur actifs financiers	65 000	
Autres produits financiers	6 041	4 618
Produits financiers	71 041	4 618

Annexe 19. Charges financières

Libellé	2025	2024
Charges d'intérêts	(2 459 030)	(2 740 011)
Charges financières	(2 459 030)	(2 740 011)

Annexe 20. Produits exceptionnels

Libellé	2025	2024
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	567 276	355 280
Produits exceptionnels	567 276	355 280

Annexe 21. Charges exceptionnelles

Libellé	2025	2024
Charges exceptionnelles sur opération de gestion	(283 617)	(45 843)
Dotations aux amortissements exceptionnels des immobilisations	(280 132)	
Charges exceptionnelles	(563 750)	(45 843)

Annexe 22. Charges d'impôts

Libellé	2025	2024
Impôt sur les bénéfices	(1 056 045)	(1 133 842)
Impôts différés	(218 131)	(104 067)
Report		48 957
Charges d'impôts	(1 274 176)	(1 188 952)

La preuve d'impôts se décompose comme suit :

Société	Arcycom	BAE	BAI	TOTAL
Bénéfice Comptable	3 910 744	268 903	- 386 949	3 792 698
<u>Bénéfice fiscal avant impôt</u>	4 547 114	358 538	- 278 645	4 627 007
<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>	4 547 114	358 538	- 278 645	4 627 007
<u>Résultat hors intégration fiscale</u>	4 547 114	358 538	- 278 645	4 627 007
<u>Déficit / Carry Back</u>			-	
<u>Déficit antérieurs</u>		-		-
<u>Résultat Intégration Fiscale</u>				-
Impôt 25 %	1 136 779	89 635	-	1 226 413
Contrib 3,3 %	12 335			12 335
Crédit d'impôt	- 182 704			- 182 704
Total Impôt	966 409	89 635	-	1 056 044
<u>Retraitements</u>				
<u>Réintégrations Résultat Fiscal</u>				
C3S	7 125	-	-	7 125
Tascom	16 911	-	-	16 911
Participation	111 910	-	-	111 910
Effort Construction	18 851	-	-	18 851
OPCVM	-	-	-	-
<u>Déductions 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>Autres retraitements</u>				
Régul de taux d'IS	-	-	-	-
ID crédit bail			- 269 413	- 269 413
ID Retraite	11 579	554		12 133
ID Déficit	-	-	69 661	69 661
ID EE + Frais d'acq°			6 206	6 206
<u>Total</u>	- 25 140	554	- 193 546	- 218 132
Total Impôt Consolidation	991 549	89 081	193 546	1 274 175

Autres Informations

Effectifs

SOCIETE CONCERNEE	Cadres	Agents de Maîtrise	Employés	TOTAL 31/01/2025	31/01/2024
Arcycom	37	36	441	514	487
Bois d'Arcy Evasion	1	2	6	9	8
Total	38	38	447	523	495

Engagements hors-bilan

Engagements donnés

- Intérêts restants dus sur emprunts : 1.119.151 €
- Cautions données : 11.774.930 €

SOCIETE CONCERNEE	Organisme garanti	MONTANT CAUTION	HAUTEUR DE LA CAUTION	CAPITAL RESTANT DU	CAUTION NETTE
Arcycom	EDEL - BAI	8 100 000	7 290 000	5 047 863	4 543 077
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 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
Arcycom	EDEL - Honfleur Distribution	333 200	333 200	333 200	333 200
Arcycom	EDEL - Maomantdis	102 175	102 175	102 175	102 175
Total			14 521 853		11 774 930

➤ Dettes garanties par des sûretés réelles : 26.513.409 €

Société	Organisme de crédit	Montant initial	Montant restant dû	Date fin d'échéance	Nature de la sûreté
Arcycom	BECM	15 800 000	1 316 667	30/06/2025	Nantissement du fonds de commerce
	OSEO	15 800 000	1 316 696	30/06/2025	Nantissement du fonds de commerce
	BRED	15 800 000	658 333	30/06/2025	Nantissement du fonds de commerce
	BCME	645 000	496 486	10/10/2023	Nantissement du fonds de commerce
	BCME	2 448 041	1 398 978	20/06/2032	Nantissement du fonds de commerce
	EDEL	800 000	752 452	02/08/2029	Nantissement du fonds de commerce
	BECM	323 000	5 449	01/10/2024	Nantissement du fonds de commerce
	OSEO	4 500 000	2 470 914	30/04/2032	Nantissement au 12ème rang du fonds de commerce
	BECM	450 000	44 284	20/11/2024	Nantissement du fonds de commerce
	EDEL	1 500 000	1 500 000	01/08/2024	Nantissement du fonds de commerce
	BRED	2 500 000	1 180 196	20/12/2029	Nantissement au 7ème rang du fonds de commerce
	EDEL	800 000	250 546	01/12/2027	Nantissement au 15ème rang du fonds de commerce
	EDEL	990 000	600 779	15/10/2023	Nantissement des titres de Bois d'Arcy immo
	EDEL	2 000 000	1 652 877	31/07/2023	Nantissement fdc sur autorisation de découvert
	EDEL	500 000	300 878	05/05/2027	Nantissement du fonds de commerce
	BECM	500 000	253 775	05/05/2027	Nantissement du fonds de commerce
BAI	BECM	566 676	182 705	01/07/2026	Hypothèque sur terrain Croix Bonnet N12
	CA	553 192	127 659	01/07/2026	Hypothèque sur immeuble Drive N12
	BPI	323 851	102 936	01/05/2026	Priv. De prêteur de deniers 50% prix acq° terrain N12
	BPI	323 851	102 936	01/05/2026	Hypothèque 50 % sur immeuble Drive N12
	EDEL	7 500 000	4 644 034	01/12/2033	Priv. De prêteur de deniers immob Jean Jaurès
	EDEL	600 000	403 829	01/12/2033	Hypothèque immob Jean Jaurès
	Natixis (CBI)	6 750 000	6 750 000	01/01/2044	Nantissement du fonds de commerce Arcycom
		81 973 611	26 513 409		

Rémunérations des commissaires aux comptes

Le montant total des honoraires des commissaires aux comptes figurant au compte de résultat de l'exercice est de 53 100 euros, décomposés de la manière suivante :

	31/01/2025	31/01/2024
honoraires facturés au titre du contrôle légal des comptes	53 100 €	43 510 €
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 €