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 2026 ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE DU 19 JUIN 2026

Chers Associés,

Nous vous avons réunis en Assemblée Générale Ordinaire 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 2026, 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 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 %	2.444.966 €	285.142 €
BOIS D'ARCY IMMO	99 %	6.520.618 €	- 101.974 €

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

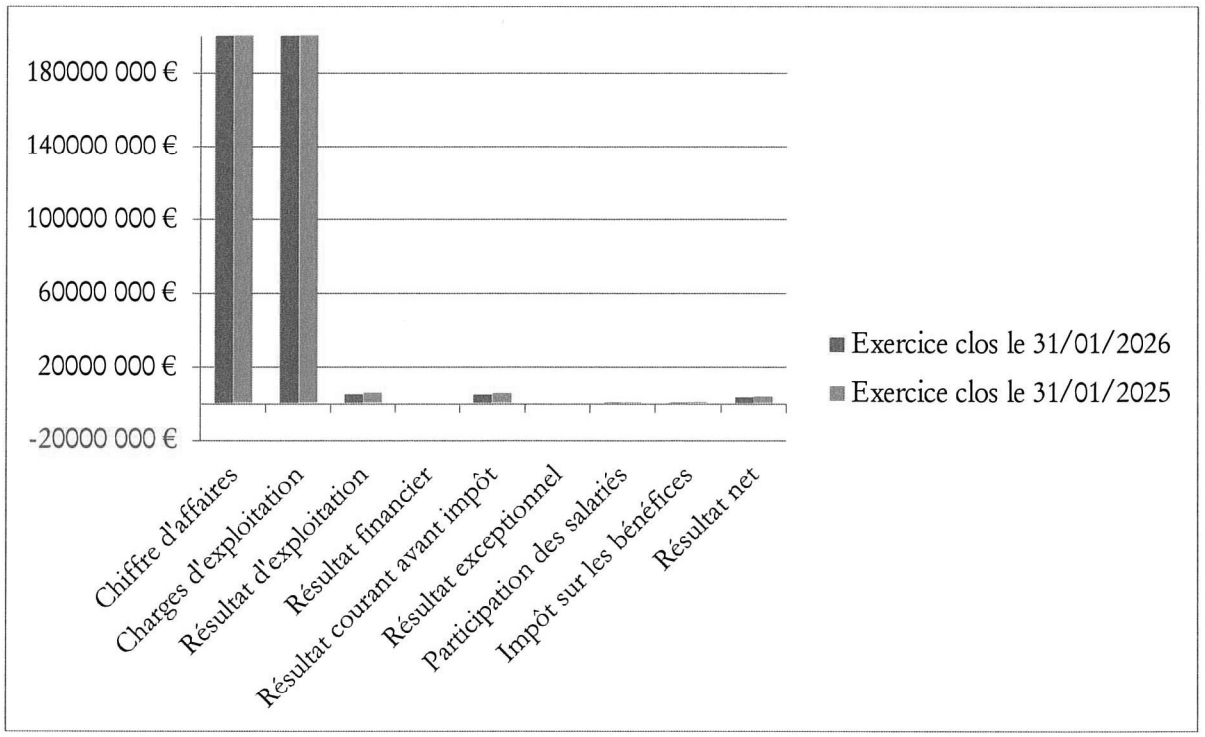
Conformément aux dispositions de l'article L. 511-6 3 bis du Code monétaire et financier, nous vous indiquons que la société n'a pas consenti de prêts à moins de trois ans à des sociétés avec lesquelles elle entretient des liens économiques le justifiant.

VI. INFORMATION SUR LES DELAIS DE PAIEMENT

Exceptionnellement, la Société n'est pas en mesure d'établir, au titre du présent exercice, le tableau des délais de paiement des fournisseurs et des clients prévu par les dispositions de l'article L. 441-16 du Code de commerce et de l'arrêté du 20 mars 2017.

VII. EXPOSE SUR LES RESULTATS ECONOMIQUES ET FINANCIERS

	Exercice clos le 31/01/2026	Exercice clos le 31/01/2025
Chiffre d'affaires	233 071 400 €	229 479 740 €
Charges d'exploitation	230 299 590 €	225 526 581 €
Résultat d'exploitation	5 208 766 €	5 985 146 €
Résultat financier	-244 510 €	-205 376 €
Résultat courant avant impôt	4 974 378 €	5 779 770 €
Résultat exceptionnel	383 274 €	28 764 €
Participation des salariés	845 664 €	838 713 €
Impôt sur les bénéfices	829 285 €	1 059 077 €
Résultat net	3 682 703 €	3 910 744 €



VIII. PRESENTATION DES COMPTES ANNUELS

Les comptes annuels de l'exercice clos le 31 janvier 2026 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 2026, soit un bénéfice de 3.682.702,79 € de la manière suivante :

- La somme de 600.000 € aux associés à titre de dividendes,
- Le solde, soit la somme de 3.082.702,79 € au poste « Autres réserves ».

En conséquence, il serait versé un dividende de 4 € par action, mis en paiement à compter du jour de l'Assemblée.

Ce dividende est éligible, pour les personnes physiques fiscalement domiciliées en France, à la réfaction de 40 % prévue à l'article 158, 3-2° du Code Général des Impôts.

Les dividendes perçus, éligibles à la réfaction prévue à l'article L 158, 3-2° du Code Général des Impôts, sont assujettis à un prélèvement forfaitaire non libératoire et obligatoire prévu à l'article 117 quater du Code Général des Impôts, dont le taux est de 12,8 %.

Conformément aux dispositions de l'article 243 bis du Code général des impôts, nous vous rappelons qu'il n'a été procédé à aucune distribution de dividendes au cours des trois derniers exercices.

X. DEPENSES NON DEDUCTIBLES FISCALEMENT

Conformément aux dispositions des articles 223 quater et 223 quinquies du Code général des impôts, nous vous précisons que les comptes de l'exercice écoulé ne prennent pas en charge de 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 :

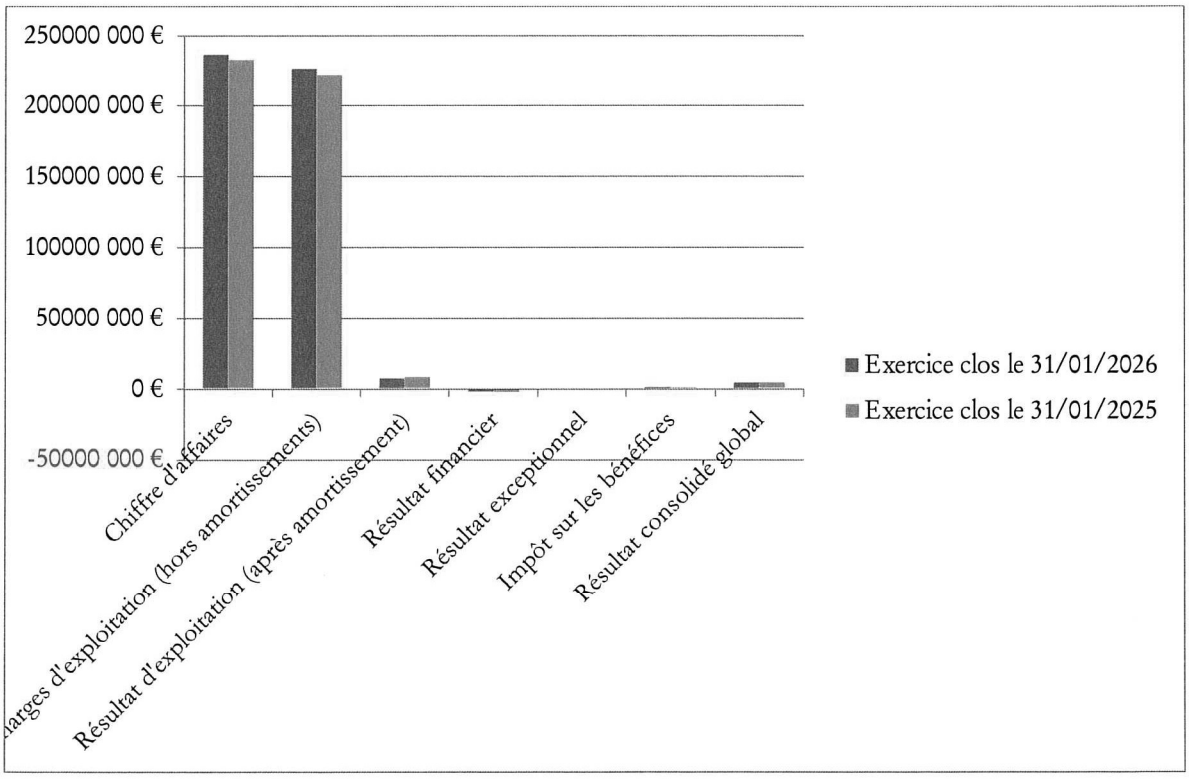
- BOIS D'ARCY IMMO
- BOIS D'ARCY EVASION

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 4.415.292 €.

Les principaux chiffres clés du bilan consolidé de l'exercice clos le 31 janvier 2026 sont les suivants :

	Exercice clos le 31/01/2026	Exercice clos le 31/01/2025
Chiffre d'affaires	235 354 483 €	231 601 014 €
Charges d'exploitation (hors amortissements)	225 472 790 €	220 935 616 €
Résultat d'exploitation (après amortissements)	7 289 721 €	7 883 494 €
Résultat financier	-2 102 407 €	-2 387 989 €
Résultat exceptionnel	383 274 €	3 526 €
Impôt sur les bénéfices	1 155 296 €	1 274 176 €
Résultat consolidé global	4 415 292 €	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.

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 2026

Groupe ARCYCOM

NAVISEO

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 - Ecarts 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	2026	2025
Chiffre d'affaires	**235 354 483**	**231 601 014**
Autres produits d'exploitation	**2 494 941**	**2 521 646**
Achats consommés	**(181 252 705)**	**(178 320 607)**
Charges de personnel	**(23 144 648)**	**(23 237 357)**
Autres charges d'exploitation	**(18 562 701)**	**(17 008 353)**
Impôts et taxes	**(2 512 736)**	**(2 369 299)**
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	**(5 067 806)**	**(5 284 444)**
Opérations en commun		
Résultat d'exploitation avant dotations aux amort. et dép. EA	**7 308 828**	**7 902 601**
Dotations aux amort. et dépréciations des écarts d'acquistion	**(19 107)**	**(19 107)**
Résultat d'exploitation après dotations aux amort. et dép. EA	**7 289 721**	**7 883 494**
Charges et produits financiers	**(2 102 407)**	**(2 387 989)**
Charges et produits exceptionnels	383 274	3 526
Impôts sur les résultats	**(1 155 296)**	**(1 274 176)**
Résultat net des entreprises intégrées	**4 415 292**	**4 224 855**
Résultat net des activités abandonnées		
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence		
Résultat net de l'ensemble consolidé	**4 415 292**	**4 224 855**
Intérêts minoritaires	7 919	4 723
Résultat net (part du groupe)	**4 407 372**	**4 220 132**
Résultat par action	2 938,25	2 813,42

NAVISEO

Bilan consolidé

Bilan actif consolidé	Clôture	Ouverture
Immobilisations incorporelles	**37 613 158**	**37 599 063**
Dont Ecarts d'acquisition	*480 695*	*480 695*
Immobilisations corporelles	**64 400 493**	**66 782 761**
Immobilisations financières	**8 813 347**	**8 591 469**
Titres mis en équivalence		
Actif immobilisé	**110 826 997**	**112 973 292**
Stocks et en-cours	**10 430 796**	**8 836 956**
Clients et comptes rattachés	**811 972**	**591 760**
Autres créances et comptes de régularisation	**10 608 002**	**11 390 670**
Dont Impôts différés Actif	*345 439*	*576 403*
Valeurs mobilières de placement	**161 727**	**161 727**
Disponibilités	**920 674**	**876 947**
Actif circulant	**22 933 170**	**21 858 060**
Total ACTIF	**133 760 167**	**134 831 352**
Capital	150 000	150 000
Primes liées au capital		
Réserves et résultat consolidés	37 653 046	33 245 673
Autres		
Capitaux propres (part du groupe)	**37 803 046**	**33 395 673**
Intérêts minoritaires	**18 888**	**10 969**
Total des capitaux propres	**37 821 934**	**33 406 642**
Autres fonds propres		
Ecart d'acquisition passif		
Provisions pour risques et charges	**508 086**	**1 155 520**
Provisions	**508 086**	**1 155 520**
Dettes financières	**68 712 868**	**74 818 819**
Fournisseurs et comptes rattachés	**17 715 146**	**14 676 959**
Autres dettes et comptes de régularisation	**9 002 135**	**10 773 413**
Dont Impôts différés Passif		
Dettes	**95 430 148**	**100 269 191**
Compte de liaison Titres - Ecart d'acquisition		
Total PASSIF	**133 760 168**	**134 831 353**

NAVISEO

Tableau de flux de trésorerie consolidé

Libellé	2026.01	2025.01
Résultat net total des entités consolidées	**4 415 292**	**4 224 855**
Dotations / Reprises aux amortissements,prov. et dépréciations	3 472 885	4 230 155
Variation de l'impôt différé	230 964	218 131
Élimination des plus ou moins values de cessions d'actifs	54 083	
Autres éléments sans incidence sur la trésorerie		40 806
Marge brute d'autofinancement	**8 173 224**	**8 713 948**
Variation du BFR lié à l'activité (provisions incluses)	389 889	1005 378
FLUX NET DE TRESORERIE GENERE PAR L'EXPLOITATION (I)	**8 563 113**	**9 719 325**
Acquisitions d'immobilisations	(2 413 435)	(3 616 717)
Réduction des autres immobilisations financières	(0)	145 000
FLUX NET DE TRESORERIE GENERE PAR L'INVESTISSEMENT (II)	**(2 413 435)**	**(3 471 717)**
Émissions d'emprunts	1500 000	2 304 587
Remboursements d'emprunts	(9 293 828)	(9 387 209)
Variation nette des concours bancaires	3 663	(14 611)
FLUX NET DE TRESO. GENERE PAR LES OPERATIONS DE FINANCEMENT(III)	**(7 790 165)**	**(7 097 232)**
INCIDENCE DES VARIATIONS DE CHANGE		
VARIATION DE FLUX TRÉSORERIE (I + II + III + IV)	**(1 640 487)**	**(849 624)**
Trésorerie : ouverture	**(5 171 834)**	**(4 322 210)**
Trésorerie : clôture	**(6 812 321)**	**(5 171 834)**

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
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**
Affectation du résultat N-1			4 220 132			(4 220 132)		
Résultat						4 407 372	4 407 372	7 919
Autre			(0)			0	0	0
2026	**150 000**		**33 245 673**			**4 407 373**	**37 803 046**	**18 888**

NAVISEO

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

Présentation du groupe et évolution

Le groupe Arcycom présente pour la septième 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

Les comptes consolidés du groupe sont établis conformément aux dispositions du règlement n° 2020-01 de l'Autorité des Normes Comptables, tel que modifié notamment par le règlement n° 2022-06 relatif à la modernisation des états financiers et par le règlement n° 2024-05 portant extension de ces dispositions aux comptes consolidés.

Ce changement est sans impact significatif sur les comptes.

Evènements significatifs postérieurs à la clôture

Néant

Méthodes et principes de consolidation

Principes généraux

Les comptes consolidés du groupe sont établis conformément aux dispositions du règlement n° 2020-01 de l'Autorité des Normes Comptables, tel que modifié notamment par le règlement n° 2022-06 relatif à la modernisation des états financiers et par le règlement n° 2024-05 portant extension de ces dispositions aux comptes consolidés.

L'exercice clos au 31/01/2026 a une durée de 12 mois, comme celui clos le 31/01/2025.

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 2026, 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 règlementation relative à l'amortissement et à la dépréciation des écarts d'acquisition dans les comptes consolidés, applicable aux exercices ouverts à compter du 1er 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.

NAVISEO

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 31/01/2026

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.

Hypothèses retenues pour le calcul des IFC :
Taux de revalorisation du salaire : 1 %
Taux d'actualisation : 3,90 %
Taux de charges sociales : 34.76%
Probabilité de présence jusqu'à l'âge de la retraite : <25 ans : 10%, entre 25 et 35 : 30ù, entre 35 et 45 : 53%, entre 45 et 55 : 77% et >55 ans : 100%

Notes annexes sur les postes du bilan

Annexe 1 - Ecarts d'acquisition (goodwill)

Libellé	2025	2026	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	2025	2026	Augmentation (Inv,Emp)	Diminution (Cess, Remb.)	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Autres variations
Concessions, brevets et droits similaires	191784	215 710	23 926				
Fonds commercial	37 111272	37 111272					
Ecart d'acquisition	480 695	480 695					
Immobilisations incorporelles	**37 783 751**	**37 807 677**	**23 926**				
Terrains	11600 179	11600 179					
Constructions	73 993 262	74 862 842	924 580	(55 000)			
Constructions sur sol d'autrui	16 979	16 979					
Installations techniques, matériel & outillage	8 583 153	8 795 861	81272	(1914)			133 350
Autres immobilisations corporelles	3 645 063	4 350 787	705 724				
Avances et acomptes s/immo. corp.	178 950	116 327	70 727				(133 350)
Immobilisations corporelles	**98 017 586**	**99 742 975**	**1 782 303**	**(56 914)**			
Total	**135 801 337**	**137 550 652**	**1 806 229**	**(56 914)**			
Dont immobilisations en crédit-bail :							
Immobilisations corporelles	61900 000	61900 000					

Annexe 2.2 Amortissement des immobilisations corporelles et incorporelles

Libellé	2025	2026	Dotation	Reprise	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Autres variations
Concessions, brevets et droits similaires	(184 688)	(194 519)	(9 831)				
Amortissements des immobilisations incorporelles	**(184 688)**	**(194 519)**	**(9 831)**				
Constructions	(20 913 288)	(24 319 526)	(3 407 155)				917
Constructions sur sol d'autrui	(14 130)	(14 667)	(536)				
Installations techniques, matériel & outillage	(7 309 701)	(7 615 614)	(307 827)				1914
Autres immobilisations corporelles	(2 997 706)	(3 392 676)	(394 970)				
Amortissements des immobilisations corporelles	**(31 234 825)**	**(35 342 483)**	**(4 110 488)**				**2 831**
Amortissements sur actif immobilisé	**(31 419 514)**	**(35 537 002)**	**(4 120 319)**				**2 831**
Dont immobilisations en crédit-bail :							
Immobilisations corporelles	(12 713 392)	(14 829 392)					

Annexe 2.3 Dépréciation des immobilisations corporelles et incorporelles

Néant

Annexe 3.1 Valeurs brutes des actifs financiers

Libellé	2025	2026	Augmentation	Diminution	Variation de la situation nette MEE	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Autres variations
Titres de participation	8 347 610	8 503 843	156 234					
Créances rattachées à des part. > 1an	160 341	220 463	60 122					
Vers. restant à effectuer sur titres de part. non libérés	(10)	(10)						
Dépôts et cautionnements versés	161528	167 040	5 512	0				
Immobilisations financières	**8 669 469**	**8 891337**	**221868**	**0**				
Titres mis en équivalence								
Actifs financiers	**8 669 469**	**8 891337**	**221868**	**0**				

Libellé	2026	< 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	220 463						220 463
Dépôts et cautionnements versés	167 040						167 040
Total	**387 503**						**387 503**

Annexe 3.2. Dépréciation des actifs financiers

Libellé	2025	2026	Dotation	Reprise	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Autres variations
Autres créances ratt. à des part. part > 1an	(78 000)	(78 000)					
Dépréciations sur immobilisations financières	**(78 000)**	**(78 000)**					
Dépréciations sur actif financier	**(78 000)**	**(78 000)**					

Annexe 4. Stocks et en-cours

	2026			2025		
Libellé	**Brut**	**Dépréciations**	**Net**	**Brut**	**Dépréciations**	**Net**
Stocks M, fournitures et aut. Approvisionnements	9 277		9 277	8 164		8 164
Stocks de marchandises	10 677 864	(256 345)	10 421 519	9 142 396	(313 604)	8 828 792
Stocks et en-cours	**10 687 141**	**(256 345)**	**10 430 796**	**9 150 560**	**(313 604)**	**8 836 956**

Annexe 5. Impôt différé

Libellé	2025	2026	Variation du bas de bilan	Effets de taux (impôt)	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Autres variations
Valeur nette d'impôt différé	**576 403**	**345 439**	**(230 964)**				
Fiscalité différée (décalages temporaires)	346 190	377 548	31358				
Fiscalité différée (retraitements)	372 556	104 028	(268 528)				
Sous total	718 746	481576	(237 170)				
Autres	(142 343)	(136 137)	6 206				
Valeur nette par catégorie	**576 403**	**345 439**	**(230 964)**				

Annexe 6.1 Actif circulant

	2026			2025		
Libellé	**Brut**	**Provisions**	**Net**	**Brut**	**Provisions**	**Net**
Clients et comptes rattachés part < 1an	833 514	(21542)	**811 972**	819 981	(228 221)	**591 760**
Clients et comptes rattachés	**833 514**	**(21 542)**	**811 972**	**819 981**	**(228 221)**	**591 760**
Avances et acomptes versés sur commandes	66 927		66 927	21346		21346
Créances sur personnel & org. Sociaux part < 1an	15 647		15 647	7 782		7 782
Impôts différés - actif	345 439		345 439	576 403		576 403
Créances fiscales hors IS part < 1an	1203 238		1203 238	1499 884		1499 884
Etat Impôt sur les bénéfices part < 1an	368 787		368 787	289 576		289 576
Autres créances part < 1an	7 491579	(650 568)	6 841011	8 008 792	(746 703)	7 262 089
Charges constatées d'avance part < 1an	1766 953		1766 953	1733 589		1733 589
Autres créances et comptes de régularisation	**11 258 570**	**(650 568)**	**10 608 002**	**12 137 373**	**(746 703)**	**11 390 670**
Clients et autres créances	**12 092 084**	**(672 110)**	**11 419 974**	**12 957 354**	**(974 925)**	**11 982 429**

Libellé	**2026**	**< 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	833 514	833 514					
Clients et comptes rattachés	**833 514**	**833 514**					
Avances et acomptes versés sur commandes	66 927	66 927					
Créances sur personnel & org. Sociaux - part < 1an	15 647	15 647					
Impôts différés - actif	345 439	345 439					
Créances fiscales hors IS- part < 1an	1203 238	1203 238					
Etat Impôt sur les bénéfices - part < 1an	368 787	368 787					
Autres créances part < 1an	7 491579	7 491579					
Charges constatées d'avance part < 1an	1766 953	1766 953					
Autres créances et comptes de régularisation	**11 258 570**	**11 258 570**					
Actif circulant	**12 092 084**	**12 092 084**					

Annexe 6.2 Antériorité des créances clients

Libellé	**2026**	**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	833 514	833 514					
Dépr. clients et comptes rattachés part < 1an	(21542)	(21542)					
Total créances hors groupe	**811 972**	**811 972**					

Annexe 7. Trésorerie nette

Libellé	2025	2026
Trésorerie active nette	**876 947**	**920 674**
Disponibilités	876 947	920 674
Concours bancaires (trésorerie passive)	6 048 781	**7 732 995**
Trésorerie à court terme	**(5 171 834)**	**(6 812 321)**
Placements à court terme	**161 727**	**161 727**
VMP - Autres placements	161727	161727
Trésorerie passive assimilée à une dette	**94 779**	**98 442**
Concours bancaires (dettes)	94 779	98 442
Trésorerie à long terme	**66 948**	**63 285**
Trésorerie nette	**(5 104 886)**	**(6 749 036)**

Annexe 8. Provisions pour risques et charges et impôts différés

Libellé	2025	2026	Dotation	Reprise	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Autres variations
Autres provisions pour risques < 1an	697 974	47 000	43 000	(693 974)			
Provisions pour pensions et retraites < 1an	457 546	461086	3 540				
Provisions	**1 155 520**	**508 086**	**46 540**	**(693 974)**			

Annexe 9. Dettes financières

Libellé	2025	2026	Augmentation (Inv,Emp)	Diminution (Cess, Remb.)	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Autres variations
Emprunts auprès établiss. de crédit - non courant	18 110 532	13 695 594	1500 000	(5 914 938)			
Emprunts auprès établiss. de crédit - courant	50 219 285	47 025 634		(3 193 651)			
Dépôts et cautionnements reçus	124 052	119 219		(4 833)			
Intérêts courus sur emprunts	221389	40 983		(180 406)			
Concours bancaires (trésorerie passive)	6 048 781	7 732 995					1684 214
Concours bancaires (dettes)	94 779	98 442					3 663
Dettes financières	**74 818 819**	**68 712 868**	**1 500 000**	**(9 293 828)**			**1 687 877**
Dont immobilisations en crédit-bail	*50 219 285*	*47 025 634*					

ARCYCOM	TABLEAU DES EMPRUNTS GROUPE								31/01/26
SOCIETE	CAPITAL INITIAL	CAP. INT.	ECHEANCES janv-27	janv-28	janv-29	janv-30	janv-31	A + DE 5 ANS	
ARCYCOM	16 735 000	C	1 911 554	1 901 021	1 544 927	1 258 928	744 871	1 573 495	8 934 796
		I	198 832	148 768	101 485	66 286	43 144	52 612	611 127
BOIS D'ARCY IMMO	11 200 000	C	784 287	546 195	553 330	560 559	567 882	1 748 545	4 760 798
		I	66 253	49 039	41 904	34 675	27 353	37 158	256 382
Emprunt CBI BAI	61 900 000	C	3 193 651	3 193 651	3 193 651	3 193 651	3 193 651	31 057 379	47 025 634
		I							0
TOTAUX ANNUELS		C	5 889 492	5 640 867	5 291 908	5 013 138	4 506 404	34 379 419	
		I	265 085	197 807	143 389	100 961	70 497	89 770	
TOTAUX GENERAUX		**C**	**5 889 492**	**20 452 317**				**34 379 419**	**60 721 228**
		I	**265 085**	**512 654**				**89 770**	**867 509**

Annexe 10 Fournisseurs et comptes rattachés, autres dettes et régularisation

Libellé	2025	2026
Dettes fournisseurs part < 1an	14 676 959	17 715 146
Dettes fournisseurs	**14 676 959**	**17 715 146**
Avances acomptes reçus sur commandes	35 379	38 048
Dettes sociales part < 1an	5 778 425	4 924 532
Dettes fiscales (hors IS) part < 1an	2 409 412	2 345 443
Etat impôts sur les bénéfices part < 1an	38 271	5 411
Comptes courants passif part > 1an	102 753	33 962
Dettes s/ acquis. d'actifs part < 1an	537 795	152 467
Autres dettes part < 1an	1773 941	1406 574
Produits constatés d'avance part < 1an	97 438	95 699
Autres dettes et comptes de régularisation	**10 773 413**	**9 002 135**
Dettes fournisseurs, autres dettes et comptes de régularisation	**25 450 372**	**26 717 280**

Libellé	2026	< 1 an	1 an<<2 ans	2 ans<< 3 ans	3 ans<< 4 ans	4 ans<<5 ans	Au-delà
Dettes fournisseurs part < 1an	**17 715 146**	**17 715 146**					
Dettes fournisseurs	**17 715 146**	**17 715 146**					
Avances acomptes reçus sur commandes	38 048	38 048					
Dettes sociales part < 1an	4 924 532	4 924 532					
Dettes fiscales (hors IS) part < 1an	2 345 443	2 345 443					
Etat impôts sur les bénéfices part < 1an	5 411	5 411					
Comptes courants passif part > 1an	33 962	33 962					
Dettes s/ acquis. d'actifs part < 1an	152 467	152 467					
Autres dettes part < 1an	1406 574	1406 574					
Produits constatés d'avance part < 1an	95 699	95 699					
Autres dettes et comptes de régularisation	**9 002 135**	**9 002 135**					
Dettes fournisseurs, autres dettes et comptes de régularisation	**26 717 280**	**26 717 280**					

Notes annexes sur les postes du compte de résultat

Annexe 11. Chiffre d'affaires

Libellé	2026	2025
Ventes de marchandises	226 848 075	223 585 368
Production vendue de biens	1556 249	1714 673
Production vendue de services	4 128 096	3 919 333
Produits des activités annexes	5 095 191	4 639 055
Rabais, remises et ristournes accordés	(2 273 128)	(2 257 416)
Chiffre d'affaires	**235 354 483**	**231 601 014**

Annexe 12. Autres produits d'exploitation

Libellé	2026	2025
Subventions d'exploitation	7 500	908 948
Reprise sur provisions d'exploitation	310 700	
Rep./Dépr. sur actif circulant	1280 128	1102 247
Transferts de charges d'exploitation		454 543
Autres produits	896 613	55 908
Autres produits d'exploitation	**2 494 941**	**2 521 646**

Annexe 13. Achats consommés

Libellé	2026	2025
Achats de marchandises	(178 755 106)	(173 998 104)
Autres achats	(1571724)	(1680 033)
Achats non stockés de matières et fournitures	(2 012 708)	(2 129 226)
Variation stocks de marchandises	1535 467	(99 737)
Achat m.p., fournit. & aut. appro.	(449 747)	(415 399)
Var. stocks mp, fournit. & autres appro.	1113	1891
Achats consommés	**(181 252 705)**	**(178 320 607)**

Annexe 14. Charges externes

Libellé	2026	2025
Sous-traitance	(1906 122)	(1574 995)
Locations immobilières et charges locatives	(1651881)	(1192 632)
Locations mobilières et charges locatives	(198 110)	(206 679)
Entretien et réparations	(1392 208)	(1357 833)
Primes d'assurances	(363 639)	(373 912)
Autres services extérieurs	(39 911)	(25 994)
Personnel détaché et interimaire	(1813 087)	(2 045 653)
Rémun. d'intermédiaires & honoraires	(2 951077)	(3 512 836)
Publicité, publications, relations publiques	(1342 401)	(1199 018)
Déplacements, missions et réceptions	(560 441)	(323 594)
Frais postaux et frais de télécommunications	(106 166)	(98 022)
Autres charges externes	(6 011845)	(5 073 965)
Autres charges	(225 814)	(23 220)
Autres charges d'exploitation	**(18 562 701)**	**(17 008 353)**

Annexe 15. Impôts et taxes

Libellé	2026	2025
Impôts et taxes sur rémunérations	(468 240)	(454 669)
Autres impôts et taxes	(2 044 497)	(1914 630)
Impôts et taxes	**(2 512 736)**	**(2 369 299)**

Annexe 16. Charges de personnel

Libellé	2026	2025
Rémunérations du personnel	(16 694 938)	(16 767 415)
Charges de sécurité soc. et de prévoy.	(5 604 045)	(5 631229)
Participation des salariés	(845 664)	(838 713)
Charges de personnel	**(23 144 648)**	**(23 237 357)**

Annexe 17. Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions

Libellé	2026	2025
Dot./Amt. & Dépr. sur immo. incorporelles	(9 831)	(13 700)
Dot./Amt. & Dépr. sur immo. corporelles	(4 085 665)	(3 927 967)
Dot./Amt. charges à répartir	(5 716)	(5 716)
Dot. aux provisions d'exploitation	(43 000)	
Dot/Prov. engagements de retraite	(3 540)	(48 532)
Dotations pour dépr. des actifs circulants	(920 054)	(1288 529)
Dotations aux amortissements, dépréciation	**(5 067 806)**	**(5 284 444)**

Annexe 18. Produits financiers

Libellé	2026	2025
Rep./Dépr.sur actifs financiers		65 000
Autres produits financiers	14 097	6 041
Produits financiers	**14 097**	**71 041**

Annexe 19. Charges financières

Libellé	2026	2025
Charges d'intérêts	(2 116 505)	(2 459 030)
Charges financières	**(2 116 505)**	**(2 459 030)**

Annexe 20. Produits exceptionnels

Libellé	2026	2025
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		567 276
Rep. sur provisions à caractère exceptionnel	383 274	
Produits exceptionnels	**383 274**	**567 276**

Annexe 21. Charges exceptionnelles

Libellé	2026	2025
Charges exceptionnelles sur opération de gestion		(283 617)
Dotations aux amortissements exceptionnels des immobilisations		(280 132)
Charges exceptionnelles		**(563 750)**

Annexe 22. Charges d'impôts

Libellé	2026	2025
Impôt sur les bénéfices	(924 332)	(1056 045)
Impôts différés	(230 964)	(218 131)
Charges d'impôts	**(1 155 296)**	**(1 274 176)**

La preuve d'impôts se décompose comme suit :

Société	Arcycom	BAE	BAI	TOTAL
Bénéfice Comptable	**3 682 703**	**285 142**	**- 101 974**	**3 865 871**
Bénéfice fiscal avant impôt	4 487 555	380 189	- 417 169	4 450 575
Retraitements Intégration Fiscale				
Q/P Frais et charges sur dividende	-			-
Dépréciation participation	-			-
Déficit antérieurs		-	-	
Abandon int c/c	-			-
	-	-	-	-
Bénéfice fiscal avant impôt retraite	4 487 555	380 189	- 417 169	4 450 575
Résultat hors intégration fiscale	4 487 555	380 189	- 417 169	4 450 575
Déficit / Carry Back			-	
Déficit antérieurs		-		-
Résultat Intégration Fiscale				-
Impôt 25 %	1 121 889	95 047	-	1 216 936
Contrib 3,3 %	11 843			11 843
Crédit d'impôt	- 304 447			- 304 447
Total Impôt	**829 285**	**95 047**	**-**	**924 332**
Retraitements				
Réintégrations Résultat Fiscal				
C3S	7 340	-	-	7 340
Tascom	17 086	-	-	17 086
Participation	109 438	-	-	109 438
Effort Construction	20 596	-	-	20 596
Subvention	-	-	-	-
Déductions Résultat Fiscal				
C3S	- 7 125	-	-	- 7 125
Tascom	- 16 911	-	-	- 16 911
Participation	- 111 910	-	-	- 111 910
Effort Construction	- 18 851	-	-	- 18 851
Subvention	- 72 596	-	-	- 72 596
Autres retraitements				
Régul de taux d'IS	-	-	-	-
ID crédit bail			- 269 413	- 269 413
ID Retraite	592	293		885
ID Déficit	-	-	104 292	104 292
ID EE + Frais d'acq°			6 206	6 206
Total	- 72 342	293	- 158 915	- 230 964
Total Impôt Consolidation	**901 627**	**94 754**	**158 915**	**1 155 296**

Autres Informations

Effectifs

SOCIETE CONCERNEE	Cadres	Agents de Maîtrise	Employés	TOTAL 31/01/2026	31/01/2025
Arcycom	39	36	452	527	514
Bois d'Arcy Evasion	1	2	7	10	9
Total	40	38	459	537	523

Engagements hors-bilan

Engagements donnés

- Intérêts restants dus sur emprunts : ..... 867.509 €
- Cautions données :..... 13.916.642 €

SOCIETE CONCERNEE	Organisme garanti	CAUTION NETTE
Arcycom	EDEL - BAI	4 064 097
Arcycom	BECM/FINAMUR/RE - BAI	256 000
Arcycom	BECM - Dascorp	425 600
Arcycom	CA - Dascorp	425 600
Arcycom	BECM - Dascorp	844 360
Arcycom	BPI - Dascorp	422 180
Arcycom	Edel - Fleurydis	116 637
Arcycom	Edel - Fleurydis	28 000
Arcycom	Edel - Fleurydis	119 000
Arcycom	BPI - Immo Fleury	345 000
Arcycom	EDEL - Honfleur Distribution	280 443
Arcycom	Edel - Montgerondis	40 950
Arcycom	Edel - Montgerondis	209 300
Arcycom	EDEL - Montpardis	20 925
Arcycom	Arkea/BECM/LCL-Montpardis	251 000
Arcycom	EDEL - Mormantdis	102 175
Arcycom	EDEL - Mormantdis	83 750
Arcycom	EDEL - Mormantdis	125 625
Arcycom	BPI - Orly Distribution	2 750 000
Arcycom	BECM - Orly Distribution	2 750 000
Arcycom	RE/BECM/Finamur-Immo Tresigny	256 000
Total		**13 916 642**

- Dettes garanties par des suretés réelles : ..... 23.240.680 €

Société	Organisme de crédit	Montant initial	Montant restant dû	Date fin d'échéance	Nature de la sûreté
Arcycom	BCME	2 500 000	1 231 040	20/06/2032	Nantissement du fonds de commerce
	EDEL	500 000	438 134	17/01/2029	Nantissement du fonds de commerce
	BECM	500 000	500 000	05/05/2027	Découvert 2,5 M€
	BECM	500 000	379 651	26/06/2028	Nantissement du fonds de commerce
	BECM	500 000	430 212	26/06/2030	Nantissement du fonds de commerce
	OSEO	4 500 000	2 170 455	30/04/2032	Nantissement au 12ème rang du fonds de commerce
	BRED	3 000 000	959 266	20/12/2029	Nantissement au 7ème rang du fonds de commerce
	EDEL	800 000	167 946	01/12/2027	Nantissement au 15ème rang du fonds de commerce
	EDEL	1 000 000	915 387	17/01/2035	Nantissement au 20ème rang du fonds de commerce
	EDEL	500 000	200 717	05/05/2027	Nantissement du fonds de commerce
	EDEL	645 000	371 803	10/10/2023	Nantissement du fonds de commerce
	EDEL	800 000	600 302	02/08/2029	Nantissement du fonds de commerce
	EDEL	990 000	535 521	15/10/2023	Nantissement des titres de Bois d'Arcy immo
	EDEL	500 000	381 292	17/01/2029	Nantissement au 22ème rang du fonds de commerce
	EDEL	2 500 000	2 500 000	31/07/2023	Nantissement fdc sur autorisation de découvert
	Natixis (CBI)	6 750 000	6 750 000	01/01/2044	Nantissement du fonds de commerce Arcycom
BAI	BECM	1 000 000	98 895	01/07/2026	Hypothèque sur terrain Croix Bonnet N12
	CA	1 000 000	42 553	01/07/2026	Hypothèque sur immeuble Drive N12
	BPI	550 000	51 843	01/05/2026	Priv. De prêteur de deniers 50% prix acq° terrain N12
	EDEL	7 500 000	4 154 410	01/12/2033	Priv. De prêteur de deniers immob Jean Jaurès
	EDEL	600 000	361 253	01/12/2033	Hypoyhèque immob Jean Jaurès
		37 135 000	**23 240 680**		

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 :

	31/01/2026	31/01/2025
honoraires facturés au titre du contrôle légal des comptes	55 210 €	53 100 €
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

RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES COMPTES CONSOLIDES

EXERCICE DE DOUZE MOIS
CLOS LE 31 JANVIER 2026

SAS ARCYCOM

RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES COMPTES CONSOLIDÉS

Exercice clos le 31 Janvier 2026

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 2026, 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 1er Février 2025 à la date d'émission de notre rapport.

Observation

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur les points exposés dans la note de l'annexe « Changements de méthodes » de l'annexe des comptes consolidés concernant la première application du nouveau référentiel comptable ANC 2022-06 et 2024-05.

SAS ARCYCOM

Justification des appréciations

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.

Vérifications spécifiques

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

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

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.

SAS ARCYCOM

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

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 9 juin 2026
Les Commissaires aux Comptes

PRIMAUDIT INTERNATIONAL	**COGEPARC**
Signé par David Bregaint Le 9 juin 2026	Signé par Anne Turck Le 9 juin 2026
jesignexpert.com doc_6Ald tx_dKa4WzGQWkyL	doc_6Ald tx_dKa4WzGQWkyL
David BREGAINT Associé	**Anne BRION TURCK** Associée

Organigramme



États financiers

Compte de résultat consolidé

Compte de résultat	2026	2025
Chiffre d'affaires	**235 354 483**	**231 601 014**
Autres produits d'exploitation	**2 494 941**	**2 521 646**
Achats consommés	**(181 252 705)**	**(178 320 607)**
Charges de personnel	**(23 144 648)**	**(23 237 357)**
Autres charges d'exploitation	**(18 562 701)**	**(17 008 353)**
Impôts et taxes	**(2 512 736)**	**(2 369 299)**
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	**(5 067 806)**	**(5 284 444)**
Opérations en commun		
Résultat d'exploitation avant dotations aux amort. et dép. EA	**7 308 828**	**7 902 601**
Dotations aux amort. et dépréciations des écarts d'acquistion	**(19 107)**	**(19 107)**
Résultat d'exploitation après dotations aux amort. et dép. EA	**7 289 721**	**7 883 494**
Charges et produits financiers	**(2 102 407)**	**(2 387 989)**
Charges et produits exceptionnels	383 274	3 526
Impôts sur les résultats	**(1 155 296)**	**(1 274 176)**
Résultat net des entreprises intégrées	**4 415 292**	**4 224 855**
Résultat net des activités abandonnées		
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence		
Résultat net de l'ensemble consolidé	**4 415 292**	**4 224 855**
Intérêts minoritaires	7 919	4 723
Résultat net (part du groupe)	**4 407 372**	**4 220 132**
Résultat par action	2 938,25	2 813,42

NAVISEO

Bilan consolidé

Bilan actif consolidé	Clôture	Ouverture
Immobilisations incorporelles	**37 613 158**	**37 599 063**
Dont Ecarts d'acquisition	*480 695*	*480 695*
Immobilisations corporelles	**64 400 493**	**66 782 761**
Immobilisations financières	**8 813 347**	**8 591 469**
Titres mis en équivalence		
Actif immobilisé	**110 826 997**	**112 973 292**
Stocks et en-cours	**10 430 796**	**8 836 956**
Clients et comptes rattachés	**811 972**	**591 760**
Autres créances et comptes de régularisation	**10 608 002**	**11 390 670**
Dont Impôts différés Actif	*345 439*	*576 403*
Valeurs mobilières de placement	**161 727**	**161 727**
Disponibilités	**920 674**	**876 947**
Actif circulant	**22 933 170**	**21 858 060**
Total ACTIF	**133 760 167**	**134 831 352**
Capital	150 000	150 000
Primes liées au capital		
Réserves et résultat consolidés	37 653 046	33 245 673
Autres		
Capitaux propres (part du groupe)	**37 803 046**	**33 395 673**
Intérêts minoritaires	**18 888**	**10 969**
Total des capitaux propres	**37 821 934**	**33 406 642**
Autres fonds propres		
Ecart d'acquisition passif		
Provisions pour risques et charges	**508 086**	**1 155 520**
Provisions	**508 086**	**1 155 520**
Dettes financières	**68 712 868**	**74 818 819**
Fournisseurs et comptes rattachés	**17 715 146**	**14 676 959**
Autres dettes et comptes de régularisation	**9 002 135**	**10 773 413**
Dont Impôts différés Passif		
Dettes	**95 430 148**	**100 269 191**
Compte de liaison Titres - Ecart d'acquisition		
Total PASSIF	**133 760 168**	**134 831 353**

Tableau de flux de trésorerie consolidé

Libellé	2026.0	2025.0
Résultat net total des entités consolidées	**4 415 292**	**4 224 855**
Dotations / Reprises aux amortissements,prov. et dépréciations	3 472 885	4 230 155
Variation de l'impôt différé	230 964	218 131
Élimination des plus ou moins values de cessions d'actifs	54 083	
Autres éléments sans incidence sur la trésorerie		40 806
Marge brute d'autofinancement	**8 173 224**	**8 713 948**
Variation du BFR lié à l'activité (provisions incluses)	389 889	1005 378
FLUX NET DE TRESORERIE GENERE PAR L'EXPLOITATION (I)	**8 563 113**	**9 719 325**
Acquisitions d'immobilisations	(2 413 435)	(3 616 717)
Réduction des autres immobilisations financières	(0)	145 000
FLUX NET DE TRESORERIE GENERE PAR L'INVESTISSEMENT (II)	**(2 413 435)**	**(3 471 717)**
Émissions d'emprunts	1500 000	2 304 587
Remboursements d'emprunts	(9 293 828)	(9 387 209)
Variation nette des concours bancaires	3 663	(14 611)
FLUX NET DE TRESO. GENERE PAR LES OPERATIONS DE FINANCEMENT(III)	**(7 790 165)**	**(7 097 232)**
INCIDENCE DES VARIATIONS DE CHANGE		
VARIATION DE FLUX TRÉSORERIE (I + II + III + IV)	**(1 640 487)**	**(849 624)**
Trésorerie : ouverture	**(5 171 834)**	**(4 322 210)**
Trésorerie : clôture	**(6 812 321)**	**(5 171 834)**

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
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**
Affectation du résultat N-1			4 220 132			(4 220 132)		
Résultat						4 407 372	4 407 372	7 919
Autre			(0)			0	0	0
2026	**150 000**		**33 245 673**			**4 407 373**	**37 803 046**	**18 888**

NAVISEO

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

Présentation du groupe et évolution

Le groupe Arcycom présente pour la septième 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

Les comptes consolidés du groupe sont établis conformément aux dispositions du règlement n° 2020-01 de l'Autorité des Normes Comptables, tel que modifié notamment par le règlement n° 2022-06 relatif à la modernisation des états financiers et par le règlement n° 2024-05 portant extension de ces dispositions aux comptes consolidés.

Ce changement est sans impact significatif sur les comptes.

Evènements significatifs postérieurs à la clôture

Néant

Méthodes et principes de consolidation

Principes généraux

Les comptes consolidés du groupe sont établis conformément aux dispositions du règlement n° 2020-01 de l'Autorité des Normes Comptables, tel que modifié notamment par le règlement n° 2022-06 relatif à la modernisation des états financiers et par le règlement n° 2024-05 portant extension de ces dispositions aux comptes consolidés.

L'exercice clos au 31/01/2026 a une durée de 12 mois, comme celui clos le 31/01/2025.

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 2026, 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 règlementation relative à l'amortissement et à la dépréciation des écarts d'acquisition dans les comptes consolidés, applicable aux exercices ouverts à compter du 1er 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 31/01/2026

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.

Hypothèses retenues pour le calcul des IFC :
Taux de revalorisation du salaire : 1 %
Taux d'actualisation : 3,90 %
Taux de charges sociales : 34.76%
Probabilité de présence jusqu'à l'âge de la retraite : <25 ans : 10%, entre 25 et 35 : 30ù, entre 35 et 45 : 53%, entre 45 et 55 : 77% et >55 ans : 100%

Notes annexes sur les postes du bilan

Annexe 1 - Ecarts d'acquisition (goodwill)

Libellé	2025	2026	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	2025	2026	Augmentation (Inv,Emp)	Diminution (Cess, Remb.)	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Autres variations
Concessions, brevets et droits similaires	191784	215 710	23 926				
Fonds commercial	37 111272	37 111272					
Ecart d'acquisition	480 695	480 695					
Immobilisations incorporelles	**37 783 751**	**37 807 677**	**23 926**				
Terrains	11600 179	11600 179					
Constructions	73 993 262	74 862 842	924 580	(55 000)			
Constructions sur sol d'autrui	16 979	16 979					
Installations techniques, matériel & outillage	8 583 153	8 795 861	81272	(1914)			133 350
Autres immobilisations corporelles	3 645 063	4 350 787	705 724				
Avances et acomptes s/immo. corp.	178 950	116 327	70 727				(133 350)
Immobilisations corporelles	**98 017 586**	**99 742 975**	**1 782 303**	**(56 914)**			
Total	**135 801 337**	**137 550 652**	**1 806 229**	**(56 914)**			
Dont immobilisations en crédit-bail :							
Immobilisations corporelles	61900 000	61900 000					

Annexe 2.2 Amortissement des immobilisations corporelles et incorporelles

Libellé	2025	2026	Dotation	Reprise	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Autres variations
Concessions, brevets et droits similaires	(184 688)	(194 519)	(9 831)				
Amortissements des immobilisations incorporelles	**(184 688)**	**(194 519)**	**(9 831)**				
Constructions	(20 913 288)	(24 319 526)	(3 407 155)				917
Constructions sur sol d'autrui	(14 130)	(14 667)	(536)				
Installations techniques, matériel & outillage	(7 309 701)	(7 615 614)	(307 827)				1914
Autres immobilisations corporelles	(2 997 706)	(3 392 676)	(394 970)				
Amortissements des immobilisations corporelles	**(31 234 825)**	**(35 342 483)**	**(4 110 488)**				**2 831**
Amortissements sur actif immobilisé	**(31 419 514)**	**(35 537 002)**	**(4 120 319)**				**2 831**
Dont immobilisations en crédit-bail :							
Immobilisations corporelles	(12 713 392)	(14 829 392)					

Annexe 2.3 Dépréciation des immobilisations corporelles et incorporelles

Néant

Annexe 3.1 Valeurs brutes des actifs financiers

Libellé	2025	2026	Augmentation	Diminution	Variation de la situation nette MEE	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Autres variations
Titres de participation	8 347 610	8 503 843	156 234					
Créances rattachées à des part. > 1an	160 341	220 463	60 122					
Vers. restant à effectuer sur titres de part. non libérés	(10)	(10)						
Dépôts et cautionnements versés	161528	167 040	5 512	0				
Immobilisations financières	**8 669 469**	**8 891337**	**221868**	**0**				
Titres mis en équivalence								
Actifs financiers	**8 669 469**	**8 891337**	**221868**	**0**				

Libellé	2026	< 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	220 463						220 463
Dépôts et cautionnements versés	167 040						167 040
Total	**387 503**						**387 503**

Annexe 3.2. Dépréciation des actifs financiers

Libellé	2025	2026	Dotation	Reprise	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Autres variations
Autres créances ratt. à des part. part > 1an	(78 000)	(78 000)					
Dépréciations sur immobilisations financières	**(78 000)**	**(78 000)**					
Dépréciations sur actif financier	**(78 000)**	**(78 000)**					

Annexe 4. Stocks et en-cours

	2026			2025		
Libellé	**Brut**	**Dépréciations**	**Net**	**Brut**	**Dépréciations**	**Net**
Stocks M, fournitures et aut. Approvisionnements	9 277		9 277	8 164		8 164
Stocks de marchandises	10 677 864	(256 345)	10 421 519	9 142 396	(313 604)	8 828 792
Stocks et en-cours	**10 687 141**	**(256 345)**	**10 430 796**	**9 150 560**	**(313 604)**	**8 836 956**

Annexe 5. Impôt différé

Libellé	2025	2026	Variation du bas de bilan	Effets de taux (impôt)	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Autres variations
Valeur nette d'impôt différé	**576 403**	**345 439**	**(230 964)**				
Fiscalité différée (décalages temporaires)	346 190	377 548	31358				
Fiscalité différée (retraitements)	372 556	104 028	(268 528)				
Sous total	718 746	481576	(237 170)				
Autres	(142 343)	(136 137)	6 206				
Valeur nette par catégorie	**576 403**	**345 439**	**(230 964)**				

Annexe 6.1 Actif circulant

	2026			2025		
Libellé	**Brut**	**Provisions**	**Net**	**Brut**	**Provisions**	**Net**
Clients et comptes rattachés part < 1an	833 514	(21542)	**811 972**	819 981	(228 221)	**591 760**
Clients et comptes rattachés	**833 514**	**(21 542)**	**811 972**	**819 981**	**(228 221)**	**591 760**
Avances et acomptes versés sur commandes	66 927		66 927	21346		21346
Créances sur personnel & org. Sociaux part < 1an	15 647		15 647	7 782		7 782
Impôts différés - actif	345 439		345 439	576 403		576 403
Créances fiscales hors IS part < 1an	1203 238		1203 238	1499 884		1499 884
Etat Impôt sur les bénéfices part < 1an	368 787		368 787	289 576		289 576
Autres créances part < 1an	7 491579	(650 568)	6 841011	8 008 792	(746 703)	7 262 089
Charges constatées d'avance part < 1an	1766 953		1766 953	1733 589		1733 589
Autres créances et comptes de régularisation	**11 258 570**	**(650 568)**	**10 608 002**	**12 137 373**	**(746 703)**	**11 390 670**
Clients et autres créances	**12 092 084**	**(672 110)**	**11 419 974**	**12 957 354**	**(974 925)**	**11 982 429**

Libellé	**2026**	**< 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	833 514	833 514					
Clients et comptes rattachés	**833 514**	**833 514**					
Avances et acomptes versés sur commandes	66 927	66 927					
Créances sur personnel & org. Sociaux - part < 1an	15 647	15 647					
Impôts différés - actif	345 439	345 439					
Créances fiscales hors IS- part < 1an	1203 238	1203 238					
Etat Impôt sur les bénéfices - part < 1an	368 787	368 787					
Autres créances part < 1an	7 491579	7 491579					
Charges constatées d'avance part < 1an	1766 953	1766 953					
Autres créances et comptes de régularisation	**11 258 570**	**11 258 570**					
Actif circulant	**12 092 084**	**12 092 084**					

Annexe 6.2 Antériorité des créances clients

Libellé	**2026**	**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	833 514	833 514					
Dépr. clients et comptes rattachés part < 1an	(21542)	(21542)					
Total créances hors groupe	**811 972**	**811 972**					

Annexe 7. Trésorerie nette

Libellé	2025	2026
Trésorerie active nette	**876 947**	**920 674**
Disponibilités	876 947	920 674
Concours bancaires (trésorerie passive)	6 048 781	**7 732 995**
Trésorerie à court terme	**(5 171 834)**	**(6 812 321)**
Placements à court terme	**161 727**	**161 727**
VMP - Autres placements	161727	161727
Trésorerie passive assimilée à une dette	**94 779**	**98 442**
Concours bancaires (dettes)	94 779	98 442
Trésorerie à long terme	**66 948**	**63 285**
Trésorerie nette	**(5 104 886)**	**(6 749 036)**

Annexe 8. Provisions pour risques et charges et impôts différés

Libellé	2025	2026	Dotation	Reprise	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Autres variations
Autres provisions pour risques < 1an	697 974	47 000	43 000	(693 974)			
Provisions pour pensions et retraites < 1an	457 546	461086	3 540				
Provisions	**1 155 520**	**508 086**	**46 540**	**(693 974)**			

Annexe 9. Dettes financières

Libellé	2025	2026	Augmentation (Inv,Emp)	Diminution (Cess, Remb.)	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Autres variations
Emprunts auprès établiss. de crédit - non courant	18 110 532	13 695 594	1500 000	(5 914 938)			
Emprunts auprès établiss. de crédit - courant	50 219 285	47 025 634		(3 193 651)			
Dépôts et cautionnements reçus	124 052	119 219		(4 833)			
Intérêts courus sur emprunts	221389	40 983		(180 406)			
Concours bancaires (trésorerie passive)	6 048 781	7 732 995					1684 214
Concours bancaires (dettes)	94 779	98 442					3 663
Dettes financières	**74 818 819**	**68 712 868**	**1 500 000**	**(9 293 828)**			**1 687 877**
Dont immobilisations en crédit-bail	*50 219 285*	*47 025 634*					

ARCYCOM	TABLEAU DES EMPRUNTS GROUPE								31/01/26
SOCIETE	CAPITAL INITIAL	CAP. INT.	ECHEANCES janv-27	janv-28	janv-29	janv-30	janv-31	A + DE 5 ANS	
ARCYCOM	16 735 000	C	1 911 554	1 901 021	1 544 927	1 258 928	744 871	1 573 495	8 934 796
		I	198 832	148 768	101 485	66 286	43 144	52 612	611 127
BOIS D'ARCY IMMO	11 200 000	C	784 287	546 195	553 330	560 559	567 882	1 748 545	4 760 798
		I	66 253	49 039	41 904	34 675	27 353	37 158	256 382
Emprunt CBI BAI	61 900 000	C	3 193 651	3 193 651	3 193 651	3 193 651	3 193 651	31 057 379	47 025 634
		I							0
TOTAUX ANNUELS		C	5 889 492	5 640 867	5 291 908	5 013 138	4 506 404	34 379 419	
		I	265 085	197 807	143 389	100 961	70 497	89 770	
TOTAUX GENERAUX		**C**	**5 889 492**	**20 452 317**				**34 379 419**	**60 721 228**
		I	**265 085**	**512 654**				**89 770**	**867 509**

Annexe 10 Fournisseurs et comptes rattachés, autres dettes et régularisation

Libellé	2025	2026
Dettes fournisseurs part < 1an	14 676 959	17 715 146
Dettes fournisseurs	**14 676 959**	**17 715 146**
Avances acomptes reçus sur commandes	35 379	38 048
Dettes sociales part < 1an	5 778 425	4 924 532
Dettes fiscales (hors IS) part < 1an	2 409 412	2 345 443
Etat impôts sur les bénéfices part < 1an	38 271	5 411
Comptes courants passif part > 1an	102 753	33 962
Dettes s/ acquis. d'actifs part < 1an	537 795	152 467
Autres dettes part < 1an	1773 941	1406 574
Produits constatés d'avance part < 1an	97 438	95 699
Autres dettes et comptes de régularisation	**10 773 413**	**9 002 135**
Dettes fournisseurs, autres dettes et comptes de régularisation	**25 450 372**	**26 717 280**

Libellé	2026	< 1 an	1 an<<2 ans	2 ans<< 3 ans	3 ans<< 4 ans	4 ans<<5 ans	Au-delà
Dettes fournisseurs part < 1an	**17 715 146**	**17 715 146**					
Dettes fournisseurs	**17 715 146**	**17 715 146**					
Avances acomptes reçus sur commandes	38 048	38 048					
Dettes sociales part < 1an	4 924 532	4 924 532					
Dettes fiscales (hors IS) part < 1an	2 345 443	2 345 443					
Etat impôts sur les bénéfices part < 1an	5 411	5 411					
Comptes courants passif part > 1an	33 962	33 962					
Dettes s/ acquis. d'actifs part < 1an	152 467	152 467					
Autres dettes part < 1an	1406 574	1406 574					
Produits constatés d'avance part < 1an	95 699	95 699					
Autres dettes et comptes de régularisation	**9 002 135**	**9 002 135**					
Dettes fournisseurs, autres dettes et comptes de régularisation	**26 717 280**	**26 717 280**					

Notes annexes sur les postes du compte de résultat

Annexe 11. Chiffre d'affaires

Libellé	2026	2025
Ventes de marchandises	226 848 075	223 585 368
Production vendue de biens	1556 249	1714 673
Production vendue de services	4 128 096	3 919 333
Produits des activités annexes	5 095 191	4 639 055
Rabais, remises et ristournes accordés	(2 273 128)	(2 257 416)
Chiffre d'affaires	**235 354 483**	**231 601 014**

Annexe 12. Autres produits d'exploitation

Libellé	2026	2025
Subventions d'exploitation	7 500	908 948
Reprise sur provisions d'exploitation	310 700	
Rep./Dépr. sur actif circulant	1280 128	1102 247
Transferts de charges d'exploitation		454 543
Autres produits	896 613	55 908
Autres produits d'exploitation	**2 494 941**	**2 521 646**

Annexe 13. Achats consommés

Libellé	2026	2025
Achats de marchandises	(178 755 106)	(173 998 104)
Autres achats	(1571724)	(1680 033)
Achats non stockés de matières et fournitures	(2 012 708)	(2 129 226)
Variation stocks de marchandises	1535 467	(99 737)
Achat m.p., fournit. & aut. appro.	(449 747)	(415 399)
Var. stocks mp, fournit. & autres appro.	1113	1891
Achats consommés	**(181 252 705)**	**(178 320 607)**

Annexe 14. Charges externes

Libellé	2026	2025
Sous-traitance	(1906 122)	(1574 995)
Locations immobilières et charges locatives	(1651881)	(1192 632)
Locations mobilières et charges locatives	(198 110)	(206 679)
Entretien et réparations	(1392 208)	(1357 833)
Primes d'assurances	(363 639)	(373 912)
Autres services extérieurs	(39 911)	(25 994)
Personnel détaché et interimaire	(1813 087)	(2 045 653)
Rémun. d'intermédiaires & honoraires	(2 951077)	(3 512 836)
Publicité, publications, relations publiques	(1342 401)	(1199 018)
Déplacements, missions et réceptions	(560 441)	(323 594)
Frais postaux et frais de télécommunications	(106 166)	(98 022)
Autres charges externes	(6 011845)	(5 073 965)
Autres charges	(225 814)	(23 220)
Autres charges d'exploitation	**(18 562 701)**	**(17 008 353)**

Annexe 15. Impôts et taxes

Libellé	2026	2025
Impôts et taxes sur rémunérations	(468 240)	(454 669)
Autres impôts et taxes	(2 044 497)	(1914 630)
Impôts et taxes	**(2 512 736)**	**(2 369 299)**

Annexe 16. Charges de personnel

Libellé	2026	2025
Rémunérations du personnel	(16 694 938)	(16 767 415)
Charges de sécurité soc. et de prévoy.	(5 604 045)	(5 631229)
Participation des salariés	(845 664)	(838 713)
Charges de personnel	**(23 144 648)**	**(23 237 357)**

Annexe 17. Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions

Libellé	2026	2025
Dot./Amt. & Dépr. sur immo. incorporelles	(9 831)	(13 700)
Dot./Amt. & Dépr. sur immo. corporelles	(4 085 665)	(3 927 967)
Dot./Amt. charges à répartir	(5 716)	(5 716)
Dot. aux provisions d'exploitation	(43 000)	
Dot/Prov. engagements de retraite	(3 540)	(48 532)
Dotations pour dépr. des actifs circulants	(920 054)	(1288 529)
Dotations aux amortissements, dépréciation	**(5 067 806)**	**(5 284 444)**

Annexe 18. Produits financiers

Libellé	2026	2025
Rep./Dépr.sur actifs financiers		65 000
Autres produits financiers	14 097	6 041
Produits financiers	**14 097**	**71 041**

Annexe 19. Charges financières

Libellé	2026	2025
Charges d'intérêts	(2 116 505)	(2 459 030)
Charges financières	**(2 116 505)**	**(2 459 030)**

Annexe 20. Produits exceptionnels

Libellé	2026	2025
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		567 276
Rep. sur provisions à caractère exceptionnel	383 274	
Produits exceptionnels	**383 274**	**567 276**

Annexe 21. Charges exceptionnelles

Libellé	2026	2025
Charges exceptionnelles sur opération de gestion		(283 617)
Dotations aux amortissements exceptionnels des immobilisations		(280 132)
Charges exceptionnelles		**(563 750)**

Annexe 22. Charges d'impôts

Libellé	2026	2025
Impôt sur les bénéfices	(924 332)	(1056 045)
Impôts différés	(230 964)	(218 131)
Charges d'impôts	**(1 155 296)**	**(1 274 176)**

La preuve d'impôts se décompose comme suit :

Société	Arcycom	BAE	BAI	TOTAL
Bénéfice Comptable	**3 682 703**	**285 142**	**- 101 974**	**3 865 871**
Bénéfice fiscal avant impôt	4 487 555	380 189	- 417 169	4 450 575
Retraitements Intégration Fiscale				
Q/P Frais et charges sur dividende	-			-
Dépréciation participation	-			-
Déficit antérieurs		-	-	
Abandon int c/c	-			-
	-	-	-	-
Bénéfice fiscal avant impôt retraite	4 487 555	380 189	- 417 169	4 450 575
Résultat hors intégration fiscale	4 487 555	380 189	- 417 169	4 450 575
Déficit / Carry Back			-	
Déficit antérieurs		-		-
Résultat Intégration Fiscale				-
Impôt 25 %	1 121 889	95 047	-	1 216 936
Contrib 3,3 %	11 843			11 843
Crédit d'impôt	- 304 447			- 304 447
Total Impôt	**829 285**	**95 047**	**-**	**924 332**
Retraitements				
Réintégrations Résultat Fiscal				
C3S	7 340	-	-	7 340
Tascom	17 086	-	-	17 086
Participation	109 438	-	-	109 438
Effort Construction	20 596	-	-	20 596
Subvention	-	-	-	-
Déductions Résultat Fiscal				
C3S	- 7 125	-	-	- 7 125
Tascom	- 16 911	-	-	- 16 911
Participation	- 111 910	-	-	- 111 910
Effort Construction	- 18 851	-	-	- 18 851
Subvention	- 72 596	-	-	- 72 596
Autres retraitements				
Régul de taux d'IS	-	-	-	-
ID crédit bail			- 269 413	- 269 413
ID Retraite	592	293		885
ID Déficit	-	-	104 292	104 292
ID EE + Frais d'acq°			6 206	6 206
Total	- 72 342	293	- 158 915	- 230 964
Total Impôt Consolidation	**901 627**	**94 754**	**158 915**	**1 155 296**

Autres Informations

Effectifs

SOCIETE CONCERNEE	Cadres	Agents de Maîtrise	Employés	TOTAL 31/01/2026	31/01/2025
Arcycom	39	36	452	527	514
Bois d'Arcy Evasion	1	2	7	10	9
Total	40	38	459	537	523

Engagements hors-bilan

Engagements donnés

- Intérêts restants dus sur emprunts : ..... 867.509 €
- Cautions données :..... 13.916.642 €

SOCIETE CONCERNEE	Organisme garanti	CAUTION NETTE
Arcycom	EDEL - BAI	4 064 097
Arcycom	BECM/FINAMUR/RE - BAI	256 000
Arcycom	BECM - Dascorp	425 600
Arcycom	CA - Dascorp	425 600
Arcycom	BECM - Dascorp	844 360
Arcycom	BPI - Dascorp	422 180
Arcycom	Edel - Fleurydis	116 637
Arcycom	Edel - Fleurydis	28 000
Arcycom	Edel - Fleurydis	119 000
Arcycom	BPI - Immo Fleury	345 000
Arcycom	EDEL - Honfleur Distribution	280 443
Arcycom	Edel - Montgerondis	40 950
Arcycom	Edel - Montgerondis	209 300
Arcycom	EDEL - Montpardis	20 925
Arcycom	Arkea/BECM/LCL-Montpardis	251 000
Arcycom	EDEL - Mormantdis	102 175
Arcycom	EDEL - Mormantdis	83 750
Arcycom	EDEL - Mormantdis	125 625
Arcycom	BPI - Orly Distribution	2 750 000
Arcycom	BECM - Orly Distribution	2 750 000
Arcycom	RE/BECM/Finamur-Immo Tresigny	256 000
Total		**13 916 642**

- Dettes garanties par des suretés réelles : ..... 23.240.680 €

Société	Organisme de crédit	Montant initial	Montant restant dû	Date fin d'échéance	Nature de la sûreté
Arcycom	BCME	2 500 000	1 231 040	20/06/2032	Nantissement du fonds de commerce
	EDEL	500 000	438 134	17/01/2029	Nantissement du fonds de commerce
	BECM	500 000	500 000	05/05/2027	Découvert 2,5 M€
	BECM	500 000	379 651	26/06/2028	Nantissement du fonds de commerce
	BECM	500 000	430 212	26/06/2030	Nantissement du fonds de commerce
	OSEO	4 500 000	2 170 455	30/04/2032	Nantissement au 12ème rang du fonds de commerce
	BRED	3 000 000	959 266	20/12/2029	Nantissement au 7ème rang du fonds de commerce
	EDEL	800 000	167 946	01/12/2027	Nantissement au 15ème rang du fonds de commerce
	EDEL	1 000 000	915 387	17/01/2035	Nantissement au 20ème rang du fonds de commerce
	EDEL	500 000	200 717	05/05/2027	Nantissement du fonds de commerce
	EDEL	645 000	371 803	10/10/2023	Nantissement du fonds de commerce
	EDEL	800 000	600 302	02/08/2029	Nantissement du fonds de commerce
	EDEL	990 000	535 521	15/10/2023	Nantissement des titres de Bois d'Arcy immo
	EDEL	500 000	381 292	17/01/2029	Nantissement au 22ème rang du fonds de commerce
	EDEL	2 500 000	2 500 000	31/07/2023	Nantissement fdc sur autorisation de découvert
	Natixis (CBI)	6 750 000	6 750 000	01/01/2044	Nantissement du fonds de commerce Arcycom
BAI	BECM	1 000 000	98 895	01/07/2026	Hypothèque sur terrain Croix Bonnet N12
	CA	1 000 000	42 553	01/07/2026	Hypothèque sur immeuble Drive N12
	BPI	550 000	51 843	01/05/2026	Priv. De prêteur de deniers 50% prix acq° terrain N12
	EDEL	7 500 000	4 154 410	01/12/2033	Priv. De prêteur de deniers immob Jean Jaurès
	EDEL	600 000	361 253	01/12/2033	Hypoyhèque immob Jean Jaurès
		37 135 000	**23 240 680**		

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 :

	31/01/2026	31/01/2025
honoraires facturés au titre du contrôle légal des comptes	55 210 €	53 100 €
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 €