

EXELMANS ADVISORY

**Société par actions simplifiée
au capital de 9 531 euros
Siège social : 21, rue de Téhéran, 75008 PARIS
482 026 739 RCS PARIS**

**ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE ANNUELLE
DU 10 AVRIL 2026**

Proposition de la résolution d'affectation du résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2025

DEUXIÈME RÉOLUTION

L'Assemblée Générale décide d'affecter le bénéfice de l'exercice clos le 31 décembre 2025 s'élevant à 4 074 831,14 euros de la manière suivante :

Bénéfice de l'exercice	4 074 831,14 euros
A titre de dividendes Soit 420 euros par action	4 003 020,00 euros
Le solde	71 811,14 euros

En totalité au compte « autres réserves » qui s'élève ainsi à 2 686 837,05 euros.

Il est précisé que le montant des revenus distribués au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2025 non éligibles à l'abattement de 40 % prévu à l'article 158, 3-2° du Code général des impôts s'élève à 4 003 020,00 euros, soit la totalité des dividendes mis en distribution.

Le dividende sera mis en paiement au siège social à compter de ce jour.

Conformément à la loi, l'Assemblée Générale prend acte que les dividendes distribués au titre des trois derniers exercices ont été les suivants :

Exercice	Dividendes distribués	Revenus éligibles à l'abattement de 40% (CGI, art. 158) (€)	Revenus non éligibles à l'abattement de 40% (CGI, art. 158) (€)
N-1	2 830 000 €	0 €	2 830 000 €
N-2	4 750 000 €	0 €	4 750 000 €
N-3	1 400 000 €	0 €	1 400 000 €

Vote de l'Assemblée Générale Ordinaire Annuelle du 10 avril 2026

Cette résolution est adoptée à l'unanimité des voix des associés.

**Certifié conforme
La Présidente
Société Endrix Newco**

Signé par :

David Humbert

95D3E62FAC594CC...

Il est précisé que le présent acte est signé sur support électronique, sur la plateforme en ligne DocuSign, conformément à la réglementation en vigueur. Il est établi et conservé conformément aux articles 1366 et suivants du Code civil. Le signataire prend acte (i) que la signature électronique qu'il appose sur le présent acte a la même valeur juridique que sa signature manuscrite (ii) que les moyens techniques mis en œuvre dans le cadre de cette signature confèrent date certaine au présent acte.



Comptes annuels 2025

Exercice du 01/01/2025 au 31/12/2025

EXELMANS ADVISORY

21 RUE DE TEHERAN
75008 PARIS

SIREN : 482.026.739

Forme juridique : SAS

Certifié Conforme

Signé par :

David Humbert

95D3E62FAC594CC...

FINANCE AUDIT EXPERTISE COMPTABLE

SARL au capital de 30000 Euros - SIREN : 535166854

23-25 23 AV MAC MAHON, 75017 PARIS 17

Tél : 0143180808

Bilan actif

Postes	Brut	Amort. & dépréc.	Net 31/12/2025	Net 31/12/2024
Capital souscrit non appelé (I)				
Frais d'établissement (II)				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais de développement				
Concessions, brevets, licences, marques, procédés, droits et valeurs simil...	29 842	29 230	612	1 102
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles	6 607	6 607		
Immobilisations incorporelles en cours, avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériels et outillage industriels				
Autres immobilisations corporelles	763 225	571 747	191 477	211 700
Immobilisations corporelles en cours, avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES				
Participations	1 776 958		1 776 958	1 776 958
Créances rattachées à des participations				
Titres immobilisés de l'activité de portefeuille				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières	77 104		77 104	75 025
TOTAL ACTIF IMMOBILISÉ (III)	2 653 735	607 584	2 046 151	2 064 785
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières et autres approvisionnements				
En-cours de production (biens et services)				
Produits finis				
Marchandises				
Avances et acomptes versés sur commandes				16 526
CRÉANCES				
Créances clients et comptes rattachés	3 333 935	169 236	3 164 699	2 715 801
Autres créances	121 295		121 295	315 835
Charges constatées d'avance	133 084		133 084	174 494
Capital souscrit - appelé, non versé				
VALEURS MOBILIÈRES DE PLACEMENT				
Actions propres				
Autres titres				
Instruments financiers à terme et jetons détenus				
Disponibilités	4 970 925		4 970 925	4 535 451
TOTAL ACTIF CIRCULANT (IV)	8 559 239	169 236	8 390 003	7 758 107
Frais d'émission des emprunts (V)				
Primes de remboursement des emprunts (VI)				
Écarts de conversion et diff. d'évaluation - Actif (VII)				
TOTAL ACTIF (I + II + III + IV + V + VI + VII)	11 212 975	776 820	10 436 155	9 822 892

Bilan passif

Postes	31/12/2025	31/12/2024
Capital (dont versé...)	9 531	9 531
Primes d'émission, de fusion, d'apport		
Écarts de réévaluation		
Écarts d'équivalence		
RÉSERVES		
Réserve légale	1 000	1 000
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves	2 615 026	5 400
Report à nouveau		3 423 134
Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)	4 074 831	2 016 492
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
TOTAL CAPITAUX PROPRES (I)	6 700 388	5 455 557
Produit des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
TOTAL AUTRES FONDS PROPRES (I BIS)		
Provisions pour risques		
Provisions pour charges		
TOTAL PROVISIONS (II)		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		455 863
Emprunts et dettes financières diverses		479 579
Instruments financiers à terme		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	648 455	624 304
Dettes fiscales et sociales	2 878 805	2 647 198
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	208 506	160 392
Produits constatés d'avance		
TOTAL DETTES (III)	3 735 767	4 367 335
Écarts de conversion et diff. d'évaluation - Passif (IV)		
TOTAL PASSIF (I + I BIS + II + III + IV)	10 436 155	9 822 892

Compte de résultat

Postes	2025	2024
PRODUITS D'EXPLOITATION		
Vente de marchandises		
Production vendue de biens		
Production vendue de services	15 887 926	14 526 759
MONTANT NET DU CHIFFRE D'AFFAIRES	15 887 926	14 526 759
Production stockée		
Production immobilisée		
Subventions		4 000
Reprises sur amortissements, dépréciations et provisions	8 000	1 910
Produits des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles	84 001	
Autres produits	1 003	1 144
TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION (I)	15 980 930	14 533 814
CHARGES D'EXPLOITATION		
Achats de marchandises		
Variation de stocks		
Achats de matières premières et autres approvisionnements		
Variation de stocks		
Autres achats et charges externes	5 367 775	5 656 999
Impôts, taxes, et versements assimilés	122 112	101 198
Salaires	4 227 302	4 278 026
Cotisations sociales	1 916 021	1 918 600
Dotations aux amortissements et aux provisions	125 740	89 232
Sur immobilisations : dotations aux amortissements	60 740	77 232
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations		
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations	65 000	12 000
Dotations aux provisions		
Valeurs comptables des immobilisations incorp. et corp. cédées		
Autres charges	67 633	64 499
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION (II)	11 826 582	12 108 554
RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I - II)	4 154 347	2 425 260
QUOTE-PART DE RÉSULTAT SUR OPÉRATIONS FAITES EN COMMUN		
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)		
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)		
PRODUITS FINANCIERS		
De participations	930 000	
D'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé		
Autres intérêts et produits assimilés	32 162	245 175
Reprises sur dépréciations et provisions		
Différences positives de change	60	
Produits des cessions d'immobilisations financières		
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement et d'instruments de trésorerie		
TOTAL PRODUITS FINANCIERS (V)	962 222	245 175
CHARGES FINANCIÈRES		
Dotations aux amortissements et aux provisions		
Intérêts et charges assimilées	875	2 039
Différences négatives de change	172	
Valeurs comptables des immobilisations financières cédées		
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement et d'instruments de trésorerie		
TOTAL CHARGES FINANCIÈRES (VI)	1 047	2 039

Postes	2025	2024
RÉSULTAT FINANCIER (V - VI)	961 175	243 137
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I - II + III - IV + V - VI)	5 115 522	2 668 397
Produits exceptionnels (VII)		
Charges exceptionnelles (VIII)		2 022
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)		-2 022
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)		
Impôts sur les bénéfices (X)	1 040 691	649 883
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)	16 943 152	14 778 989
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)	12 868 321	12 762 497
RÉSULTAT DE L'EXERCICE	4 074 831	2 016 492

Annexe



Préambule

Introduction

Introduction à l'annexe

L'exercice comptable clos le **31/12/2025** a une durée de **12** mois.

L'exercice précédent avait une durée de **12** mois recouvrant la période du **01/01/2024** à **31/12/2024**.

Le total du bilan de l'exercice avant affectation du résultat est de **10 436 154,81 €**.

Le résultat net comptable est **un bénéfice** de **4 074 831,14 €**.

Les notes et tableaux communiqués ci-après font partie intégrante des comptes annuels.

Principes et méthodes comptables

Règlement comptable

Mention du règlement comptable

Les comptes annuels ont été établis en conformité avec :

- Le règlement de l'Autorité des Normes Comptables n°2014-03 du 05 juin 2014, modifié par le règlement ANC N°2022-06 du 04 novembre 2022.
- Les articles L123-12 à L123-28 du Code de commerce.

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques.

Les conventions générales comptables ont été appliquées, dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses suivantes :

- Continuité de l'exploitation ;
- Permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre, à l'exception des modifications apportées dans le cadre de la première application du règlement ANC n°2022-06 ;
- Indépendance des exercices.

Liste des méthodes

Immobilisations incorporelles et corporelles

Les immobilisations incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition ou de production, compte tenu des frais nécessaires à la mise en état d'utilisation de ces biens et après déduction des rabais commerciaux, remises, escomptes de règlement obtenus, en vue de leurs utilisations envisagées.

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition, constitué de :

- leur prix d'achat (y compris droits de douane et taxes non récupérables, après déduction des remises, rabais commerciaux, escomptes de règlement),
- des coûts directement attribuables et engagés pour mettre ces actifs en état de fonctionner selon leurs utilisations envisagées,
- le cas échéant de l'estimation initiale des coûts de démantèlement, d'enlèvement et de restauration du site sur lequel elles sont situées. Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût de production.

Les intérêts des emprunts spécifiques à la production d'immobilisations ne sont pas inclus dans le coût de production de ces immobilisations.

Les décisions suivantes ont été prises au niveau de la présentation des comptes annuels :

- immobilisations décomposables : l'entreprise n'a pas été en mesure de définir les immobilisations décomposables ou la décomposition de celles-ci ne présente pas d'impact significatif,
- immobilisations non décomposables : bénéficiant des mesures de tolérance, l'entreprise a opté pour le maintien des durées d'usage pour l'amortissement des biens non décomposés.

Type d'immobilisation	Durée d'amortissement
Bâtiments, installations et agencements	
Bâtiments commerciaux	20 à 50 ans
Bureaux	25 ans
Agencements	10 ans
Mobilier	10 ans
Travaux	5 à 10 ans
Matériel et outillage	
Matériel	6,5 à 10 ans
Outillage	5 à 10 ans
Autres immobilisations corporelles	
Matériel de transport	5 ans
Matériel informatique	3 à 5 ans
Immobilisations incorporelles	
Logiciels	1 à 3 ans
Brevets	
Autres	

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire ou dégressif et en fonction de la durée de vie prévue

Immobilisations financières et valeurs mobilières de placement

La valeur brute est constituée par le coût d'achat, hors frais accessoires. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence.

- Utilisation de la méthode d'évaluation par équivalence ;
- Information sur l'identification et le suivi, à chaque clôture, des titres de participation définis à l'article 39-1-5° du CGI pour lesquels la société a modifié l'option de comptabilisation des frais liés à l'acquisition.
- Utilisation de la dérogation pour l'évaluation des titres en cas de baisse anormale et momentanée.

Créances et dettes

Les créances et dettes ont été évaluées pour leur valeur nominale. Les créances sont, le cas échéant, dépréciées par voie de provision pour tenir compte des difficultés de recouvrement auxquelles elles sont susceptibles de donner lieu. Les provisions pour dépréciations éventuelles sont déterminées par comparaison entre la valeur d'acquisition et la valeur probable de réalisation.

Les créances et dettes en devises sont converties en euros sur la base du cours de change à la date de la facture.

Disponibilités

Les liquidités disponibles en caisse ou en banque sont enregistrées à leur valeur nominale.

Cas des disponibilités en devise :

Les liquidités disponibles en devises sont converties en euros sur la base du dernier cours de change précédent la clôture de l'exercice.

Les écarts de conversion sont directement comptabilisés dans le résultat de l'exercice en perte ou en gain de change.

Changements de méthodes

Changement de réglementation comptable

Le règlement ANC n° 2022-06 du 4 novembre 2022 relatif à la modernisation des états financiers s'applique aux comptes afférents aux exercices ouverts à compter du 1er janvier 2025. Ainsi, pour tout exercice ouvert à compter du 1er janvier 2025, **EXELMANS ADVISORY** présente ses états financiers conformément aux dispositions et aux modèles figurant dans ledit règlement.

Postes du bilan et du compte de résultat

Informations relatives à l'actif

Mouvements des postes d'immobilisations

Rubriques	Brut à l'ouverture de l'exercice (A)	Augmentations (B)	Diminutions (C)	Brut à la clôture de l'exercice (D)
Immobilisations incorporelles				
Frais de développement				
Concessions, brevets & licences	29 842			29 842
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles	6 607			6 607
Immo. en cours, avances et acomptes				
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outilla...				
Autres immobilisations corporelles	886 994	40 028	163 797	763 225
Immo. en cours, avances et acomptes				
Immobilisations financières				
Participations	1 776 958			1 776 958
Créances rattachées à des participations				
Titres immobilisés				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières	75 025			77 104
TOTAL	2 775 426	40 028	163 797	2 653 735

(A) Solde des comptes au dernier jour de l'exercice précédent

(B) Valeurs inscrites au débit des comptes d'immobilisations sur l'exercice

(C) Valeurs inscrites au crédit des comptes d'immobilisations sur l'exercice

(D) Solde des comptes à la date de clôture de l'exercice

Amortissements et dépréciations

Amortissements	Durée d'utilisation	Mode d'amortissement	Brut à l'ouverture de l'exercice (A)	Augmentations (B)	Diminutions (C)	Brut à la clôture de l'exercice (D)
Immobilisations incorporelles						
Frais d'établissement et de R&D			28 740	490		29 230
Concessions, brevets & licences						
Fonds commercial			6 607			6 607
Autres immobilisations incorporelles						
Immo. en cours, avances et acomptes						
Immobilisations corporelles						
Terrains						
Constructions						
Installations techniques, matériel et outill...			675 295	60 250	163 797	571 747
Autres immobilisations corporelles						
Immo. en cours, avances et acomptes						
Immobilisations financières						
Participations						
Créances rattachées à des participations						
Titres immobilisés						
Autres titres immobilisés						
Prêts						
Autres immobilisations financières						
TOTAL			710 641	60 740	163 797	607 584

Dépréciations	Brut à l'ouverture de l'exercice (A)	Augmentations (B)	Diminutions (C)	Brut à la clôture de l'exercice (D)
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement et de R&D				
Concessions, brevets & licences				
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Immo. en cours, avances et acomptes				
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outilla...				
Autres immobilisations corporelles				
Immo. en cours, avances et acomptes				
Immobilisations financières				
Participations				
Créances rattachées à des participations				
Titres immobilisés				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières				
Stocks et en-cours				
Matières premières				
En-cours de production (biens et services)				
Produits finis				
Marchandises				
Avances et acomptes				
Créances				
Créances clients et comptes rattachés	112 236	65 000	8 000	169 236
Autres créances				
Charges constatées d'avance				
Capital souscrit - appelé non versé				
TOTAL	112 236	65 000	8 000	169 236

(A) Solde des comptes au dernier jour de l'exercice précédent

(B) Valeurs inscrites au crédit des comptes d'immobilisations sur l'exercice

(C) Valeurs inscrites au débit des comptes d'immobilisations sur l'exercice

(D) Solde des comptes à la date de clôture de l'exercice

Tableau des filiales et participations

Rubriques	Capitaux propres	Quote-part du capital détenue (en %)	Valeur brute des titres détenus	Valeur nette des titres détenus	Prêts et avances
Renseignements détaillés concernant les filiales et les participations ci-dessus					
1. Filiales (à détailler) + de 50% du capital détenu par la société.					
EXELMANS AUDIT	2 616 391	100,00	1 776 958	1 776 958	
TOTAL DES FILIALES (A)	2 616 391	100,00	1 776 958	1 776 958	
2. Participations (à détailler) 10 à 50% du capital détenu par la société					
TOTAL DES PARTICIPATIONS (B)					
Renseignements globaux concernant les autres filiales ou participations					
1. Filiales non reprises au \$A					
a. Filiales Françaises (ensemble)					
b. Filiales étrangères (ensemble)					
2. Participations non reprises au \$A					
Dans des sociétés françaises					
Dans des sociétés étrangères					
TOTAL DES FILIALES ET PARTICIPATIO...	2 616 391	100,00	1 776 958	1 776 958	

Rubriques	Montant des engagements donnés	Chiffre d'affaires HT dernier exercice clos	Résultat dernier exercice clos	Dividendes encaissés par la société
Renseignements détaillés concernant les filiales et les participations ci-dessus				
1. Filiales (à détailler) + de 50% du capital détenu par la société.				
EXELMANS AUDIT		6 911 490	915 778	
TOTAL DES FILIALES (A)		6 911 490	915 778	
2. Participations (à détailler) 10 à 50% du capital détenu par la société				
TOTAL DES PARTICIPATIONS (B)				
Renseignements globaux concernant les autres filiales ou participations				
1. Filiales non reprises au \$A				
a. Filiales Françaises (ensemble)				
b. Filiales étrangères (ensemble)				
2. Participations non reprises au \$A				
Dans des sociétés françaises				
Dans des sociétés étrangères				
TOTAL DES FILIALES ET PARTICIPATION...		6 911 490	915 778	

État des échéances à la clôture de l'exercice

Rubriques	Montant Brut	1 an au plus	1 à 5 ans	Plus de 5 ans
Créances rattachées à des participations				
Prêts				
Autres immo. financières	77 104			77 104
Clients douteux	249 114	249 114		
Autres créances clients	3 084 821	3 084 821		
Personnel et comptes rattachés				
Sécurité sociale et autres org. sociaux	1 157	1 157		
États et autres collectivités publiques				
Impôts sur les bénéficiaires	9 309	9 309		
TVA	110 473	110 473		
Autres impôts				
Divers				
Groupes et associés	356	356		
Débiteurs divers				
Charges constatées d'avance	133 084	133 084		
TOTAL	3 665 418	3 588 314		77 104
Prêts accordés en cours d'exercice				
Rembours. obtenus en cours d'exercice				
Prêts et avances consentis aux associés				

État des charges constatées d'avance

Charges constatées d'avance	Montant	Commentaire
Redevances informatiques	13 731	
Assurances	54 940	
Abonnements documentation	4 776	
Location	2 664	
Tickets restaurants	9 329	
Crèches	7 786	
Évènements	10 855	
Leasing	1 072	
Frais de recrutement	14 000	
Licences informatiques	13 929	
TOTAL	133 082	

Informations relatives au passif

Variation du capital

Capital social	Nombres d'actions ou parts sociales	Valeur nominale
Titres en début d'exercice	9 531	1,00
Titres émis		
Titres remboursés ou annulés		
Titres en fin d'exercice	9 531	1,00

Capitaux propres

Rubriques	Montant à l'ouverture de l'exercice	Affectation du résultat	Distribution de dividendes	Augmentation de capital	Réduction de capital
Capital (dont versé...)	9 531				
Fonds fiduciaires					
Primes liées au capital social					
Écarts de réévaluation					
Réserve légale	1 000				
Autres réserves	5 400	2 609 626			
Capital souscrit non versé					
Report à nouveau créditeur	3 423 134	-3 423 134			
Report à nouveau débiteur					
Dividendes		2 830 000			
Résultat de l'exercice	2 016 492	-2 016 492			
Subventions d'investissement					
Provisions réglementées					
TOTAL	5 455 557				

Rubriques	Résultat de l'exercice	Autre (à préciser)	Montant à la clôture de l'exercice
Capital (dont versé...)			9 531
Fonds fiduciaires			
Primes liées au capital social			
Écarts de réévaluation			
Réserve légale			1 000
Autres réserves			2 615 026
Capital souscrit non versé			
Report à nouveau créditeur			
Report à nouveau débiteur			
Dividendes			
Résultat de l'exercice	4 074 831		4 074 831
Subventions d'investissement			
Provisions réglementées			
TOTAL	4 074 831		6 700 388

Précisions sur les dettes

Rubriques	Montant Brut	1 an au plus	1 à 5 ans	Plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes aux étab. de crédit				
Emprunts et dettes financières divers				
Fournisseurs et comptes rattachés	648 455	648 455		
Personnel et comptes rattachés	1 009 350	1 009 350		
Sécurité Sociale et autres org. sociaux	899 384	899 384		
États et autres collectivités publiques				
Impôts sur les bénéficiaires				
TVA	843 468	843 468		
Obligations cautionnées				
Autres impôts, taxes et assimilés	126 605	126 605		
Dettes sur immo. et comptes rattachés				
Groupe et associés				
Autres dettes	208 506	208 506		
Produits constatés d'avance				
TOTAL	3 735 767	3 735 767		
Emprunts souscrits en cours d'exercice				
Emprunts remboursés en cours d'exercice	452 432			
Emprunts et dettes contractés auprès des ...				

Informations relatives au compte de résultat

Ventilation du chiffre d'affaires

Rubriques	France	Étranger	Total
Chiffre d'affaires	15 442 409	385 800	15 887 926
TOTAL	15 442 409	385 800	15 887 926

État des charges à payer et des produits à recevoir

Charges à payer	Montant	Commentaire
Fournisseurs - Factures non parvenues	255 780	
Personnel - Dettes provisionnées pour congés à payer	309 034	
Personnel - Autres charges à payer	700 000	
Organismes sociaux - Charges sociales sur congés payés	148 058	
Organismes sociaux - Autres charges à payer	338 241	
Etats charges à payer	5 144	
Taxes FORCO et apprentissage à payer	19 574	
TOTAL	1 775 831	

Produits à recevoir	Montant	Commentaire
TOTAL		

Honoraires des commissaires aux comptes

Honoraires	Commissaire aux comptes 1	Commissaire aux comptes 2
Afférents à la certification des comptes	29 400	
Afférents aux services autres		
TOTAL	29 400	

Fiscalité

Crédit d'impôts

Crédit d'impôts	Montant
Crédit d'impôt recherche	
Autres crédits d'impôt	31 200
TOTAL	31 200

*Crédit d'impôt famille

Opérations et engagements hors bilan

Engagement financier ou garantie hors bilan

Nature des engagements	Total	Dirigeants	Filiales	Participations	Autres entreprises liées	Autres	Provision
Engagements donnés							
TOTAL							
Engagements reçus							
TOTAL							
Engagements réciproques							
TOTAL							
Engagts sur les pensions							

Engagements de crédit bail

Contrats de crédit-bail	Montant des redevances restant à payer à la clôture	Prix d'achat résiduel
Terrain		
Constructions		
Installations techniques, matériel et outillages		
Autres	55 179	65 492
TOTAL	55 179	65 492

Engagements de crédit bail - Informations complémentaires

Rubriques	Valeur d'origine	Coût d'entrée de l'actif	Dotations aux amortissements de l'exercice	Dotations aux amortissements cumulées	Valeur nette
Terrains					
Constructions					
Installations techniques, matériel et outillages					
Autres	119 077	119 077	22 903	22 903	96 174
TOTAL	119 077	119 077	22 903	22 903	96 174

Rubriques	Redevances payées de l'exercice	Redevances payées cumulées	Redevances restant à moins d'un an	Redevances restant de un à cinq ans	Redevances restant à plus de cinq ans	Prix d'achat résiduel
Terrains						
Constructions						
Installations techniques, matériel et outillages						
Autres	27 590	27 590	27 590	27 590		65 492
TOTAL	27 590	27 590	27 590	27 590		65 492

Informations relatives à l'effectif

Effectif employé pendant l'exercice

Catégorie	Effectif moyen employé pendant l'exercice
Cadre	39
Non cadre	1
TOTAL	40

Informations complémentaires

Assignation du 13 janvier 2025

La société Exelmans Advisory a été assignée en justice le 13 janvier 2025 dans le cadre d'un litige relatif à la réalisation d'une mission de vendor due diligence financière effectuée pour le compte de la société OC.

Cette assignation, initiée par un investisseur financier, vise également les actionnaires et dirigeants du groupe OC.

À ce stade, compte tenu de l'incertitude entourant l'issue de cette procédure et de l'absence d'éléments permettant d'estimer de manière fiable une obligation probable pour la société, la direction a considéré qu'il n'y avait pas lieu de comptabiliser une provision au titre de ce litige dans les comptes clos au 31 décembre 2025, conformément aux principes comptables en vigueur.

En date du 15/05/2025 et du 17/12/2025, a eu lieu des apports-cessions de la part des associés au profit de la SAS ENDRIX GRP, nouvel actionnaire majoritaire.

Ces apports-cessions successifs durant l'exercice ont abouti à la nouvelle répartition des titres de la société EXELMANS ADVISORY.



AXESS CONSEIL
Expertise Comptable, Audit et Conseil

*Société d'Expertise Comptable
inscrite au tableau de
l'Ordre des Experts Comptables
de la région Paris Ile de France
Commissaire aux Comptes
Compagnie Régionale de Paris*

24, Rue Feydeau
75002 Paris
☎ 01 53 34 07 24
☎ 01 40 26 44 17
gtzinmann@axessconseil.com

**GE EXELMANS
ADVISORY SAS**

Société par actions simplifiées
au capital de 9 531 Euros
Siège social : 21 Rue de Téhéran 75008 PARIS

RCS : PARIS 482 026 739
SIRET : 482 026 739 00037
APE : 6920Z

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES COMPTES ANNUELS

EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2025

GE EXELMANS ADVISORY SAS

Société par actions simplifiées
au capital de 9 531 Euros
Siège social : 21 Rue de Téhéran 75008 PARIS

RCS : PARIS 482 026 739
SIRET : 482 026 739 00037
APE : 6920Z

Aux associés,

1 ■ Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société GE EXELMANS ADVISORY relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2025, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Nous certifions que les comptes annuels sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société à la fin de cet exercice.

2 ■ Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont indiquées dans la partie « Responsabilités du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels » du présent rapport.

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance qui nous sont applicables, sur la période du 1er janvier 2025 à la date d'émission de notre rapport, et notamment nous n'avons pas fourni de services interdits par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes.

3 ■ Justification des appréciations

En application des dispositions des articles L. 823-9 et R.823-7 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 annuels pris dans leur ensemble, et de la formation de notre opinion exprimée ci-avant. Nous n'exprimons pas d'opinion sur des éléments de ces comptes annuels pris isolément.

4 ■ Vérifications du rapport de gestion et des autres documents adressés aux associés

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par la loi.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion du président et dans les autres documents adressés aux associés sur la situation financière et les comptes annuels.

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

Il appartient à la direction d'établir des comptes annuels présentant une image fidèle conformément aux règles et principes comptables français ainsi que de mettre en place le contrôle interne qu'elle estime nécessaire à l'établissement de comptes annuels ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Lors de l'établissement des comptes annuels, il incombe à la direction d'évaluer la capacité de la société à poursuivre son exploitation, de présenter dans ces comptes, le cas échéant, les informations nécessaires relatives à la continuité d'exploitation et d'appliquer la convention comptable de continuité d'exploitation, sauf s'il est prévu de liquider la société ou de cesser son activité.

Les comptes annuels ont été arrêtés par la Présidence.

6 ■ Responsabilités du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes annuels. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, sans toutefois garantir qu'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel permet de systématiquement détecter toute anomalie significative. Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et sont considérées comme significatives lorsque l'on peut raisonnablement s'attendre à ce qu'elles puissent, prises individuellement ou en cumulé, influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes prennent en se fondant sur ceux-ci.

Comme précisé par l'article L.823-10-1 du code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre société.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, le commissaire aux comptes exerce son jugement professionnel tout au long de cet audit. En outre :

- Il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- Il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- Il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;
- Il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;
- Il apprécie la présentation d'ensemble des comptes annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

Paris, le 23 mars 2026

AXESS CONSEIL
Représentée par M. Guy TZINMANN
Commissaires aux Comptes
Membre de la Compagnie Régionale de Paris



Bilan actif

Postes	Brut	Amort. & dépréc.	Net 31/12/2025	Net 31/12/2024
Capital souscrit non appelé (I)				
Frais d'établissement (II)				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais de développement				
Concessions, brevets, licences, marques, procédés, droits et valeurs simil...	29 842	29 230	612	1 102
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles	6 607	6 607		
Immobilisations incorporelles en cours, avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériels et outillage industriels				
Autres immobilisations corporelles	763 225	571 747	191 477	211 700
Immobilisations corporelles en cours, avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES				
Participations	1 776 958		1 776 958	1 776 958
Créances rattachées à des participations				
Titres immobilisés de l'activité de portefeuille				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières	77 104		77 104	75 025
TOTAL ACTIF IMMOBILISÉ (III)	2 653 735	607 584	2 046 151	2 064 785
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières et autres approvisionnements				
En-cours de production (biens et services)				
Produits finis				
Marchandises				
Avances et acomptes versés sur commandes				16 526
CRÉANCES				
Créances clients et comptes rattachés	3 333 935	169 236	3 164 699	2 715 801
Autres créances	121 295		121 295	315 835
Charges constatées d'avance	133 084		133 084	174 494
Capital souscrit - appelé, non versé				
VALEURS MOBILIÈRES DE PLACEMENT				
Actions propres				
Autres titres				
Instruments financiers à terme et jetons détenus				
Disponibilités	4 970 925		4 970 925	4 535 451
TOTAL ACTIF CIRCULANT (IV)	8 559 239	169 236	8 390 003	7 758 107
Frais d'émission des emprunts (V)				
Primes de remboursement des emprunts (VI)				
Écart de conversion et diff. d'évaluation - Actif (VII)				
TOTAL ACTIF (I + II + III + IV + V + VI + VII)	11 212 975	776 820	10 436 155	9 822 892

Bilan passif

Postes	31/12/2025	31/12/2024
Capital (dont versé...)	9 531	9 531
Primes d'émission, de fusion, d'apport		
Écarts de réévaluation		
Écarts d'équivalence		
RÉSERVES		
Réserve légale	1 000	1 000
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves	2 615 026	5 400
Report à nouveau		3 423 134
Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)	4 074 831	2 016 492
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
TOTAL CAPITAUX PROPRES (I)	6 700 388	5 455 557
Produit des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
TOTAL AUTRES FONDS PROPRES (I BIS)		
Provisions pour risques		
Provisions pour charges		
TOTAL PROVISIONS (II)		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		455 863
Emprunts et dettes financières diverses		479 579
Instruments financiers à terme		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	648 455	624 304
Dettes fiscales et sociales	2 878 805	2 647 198
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	208 506	160 392
Produits constatés d'avance		
TOTAL DETTES (III)	3 735 767	4 367 335
Écarts de conversion et diff. d'évaluation - Passif (IV)		
TOTAL PASSIF (I + I BIS + II + III + IV)	10 436 155	9 822 892

Compte de résultat

Postes	2025	2024
PRODUITS D'EXPLOITATION		
Vente de marchandises		
Production vendue de biens		
Production vendue de services	15 887 926	14 526 759
MONTANT NET DU CHIFFRE D'AFFAIRES	15 887 926	14 526 759
Production stockée		
Production immobilisée		
Subventions		4 000
Reprises sur amortissements, dépréciations et provisions	8 000	1 910
Produits des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles	84 001	
Autres produits	1 003	1 144
TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION (I)	15 980 930	14 533 814
CHARGES D'EXPLOITATION		
Achats de marchandises		
Variation de stocks		
Achats de matières premières et autres approvisionnements		
Variation de stocks		
Autres achats et charges externes	5 367 775	5 656 999
Impôts, taxes, et versements assimilés	122 112	101 198
Salaires	4 227 302	4 278 026
Cotisations sociales	1 916 021	1 918 600
Dotations aux amortissements et aux provisions	125 740	89 232
Sur immobilisations : dotations aux amortissements	60 740	77 232
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations		
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations	65 000	12 000
Dotations aux provisions		
Valeurs comptables des immobilisations incorp. et corp. cédées		
Autres charges	67 633	64 499
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION (II)	11 826 582	12 108 554
RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II)	4 154 347	2 425 260
QUOTE-PART DE RÉSULTAT SUR OPÉRATIONS FAITES EN COMMUN		
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)		
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)		
PRODUITS FINANCIERS		
De participations	930 000	
D'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé		
Autres intérêts et produits assimilés	32 162	245 175
Reprises sur dépréciations et provisions		
Différences positives de change	60	
Produits des cessions d'immobilisations financières		
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement et d'instruments de trésorerie		
TOTAL PRODUITS FINANCIERS (V)	962 222	245 175
CHARGES FINANCIÈRES		
Dotations aux amortissements et aux provisions		
Intérêts et charges assimilées	875	2 039
Différences négatives de change	172	
Valeurs comptables des immobilisations financières cédées		
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement et d'instruments de trésorerie		
TOTAL CHARGES FINANCIÈRES (VI)	1 047	2 039

Préambule

Introduction

Introduction à l'annexe

L'exercice comptable clos le **31/12/2025** a une durée de **12** mois.

L'exercice précédent avait une durée de **12** mois recouvrant la période du **01/01/2024** à **31/12/2024**.

Le total du bilan de l'exercice avant affectation du résultat est de **10 436 154,81 €**.

Le résultat net comptable est **un bénéfice de 4 074 831,14 €**.

Les notes et tableaux communiqués ci-après font partie intégrante des comptes annuels.

Principes et méthodes comptables

Règlement comptable

Mention du règlement comptable

Les comptes annuels ont été établis en conformité avec :

- Le règlement de l'Autorité des Normes Comptables n°2014-03 du 05 juin 2014, modifié par le règlement ANC N°2022-06 du 04 novembre 2022.
- Les articles L123-12 à L123-28 du Code de commerce.

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques.

Les conventions générales comptables ont été appliquées, dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses suivantes :

- Continuité de l'exploitation ;
- Permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre, à l'exception des modifications apportées dans le cadre de la première application du règlement ANC n°2022-06 ;
- Indépendance des exercices.

Liste des méthodes

Immobilisations incorporelles et corporelles

Les immobilisations incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition ou de production, compte tenu des frais nécessaires à la mise en état d'utilisation de ces biens et après déduction des rabais commerciaux, remises, escomptes de règlement obtenus, en vue de leurs utilisations envisagées.

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition, constitué de :

- leur prix d'achat (y compris droits de douane et taxes non récupérables, après déduction des remises, rabais commerciaux, escomptes de règlement),
- des coûts directement attribuables et engagés pour mettre ces actifs en état de fonctionner selon leurs utilisations envisagées,
- le cas échéant de l'estimation initiale des coûts de démantèlement, d'enlèvement et de restauration du site sur lequel elles sont situées. Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût de production.

Les intérêts des emprunts spécifiques à la production d'immobilisations ne sont pas inclus dans le coût de production de ces immobilisations.

Les décisions suivantes ont été prises au niveau de la présentation des comptes annuels :

- immobilisations décomposables : l'entreprise n'a pas été en mesure de définir les immobilisations décomposables ou la décomposition de celles-ci ne présente pas d'impact significatif,
- immobilisations non décomposables : bénéficiant des mesures de tolérance, l'entreprise a opté pour le maintien des durées d'usage pour l'amortissement des biens non décomposés.

Type d'immobilisation	Durée d'amortissement
Bâtiments, installations et agencements	
Bâtiments commerciaux	20 à 50 ans
Bureaux	25 ans
Agencements	10 ans
Mobilier	10 ans
Travaux	5 à 10 ans
Matériel et outillage	
Matériel	6,5 à 10 ans
Outillage	5 à 10 ans
Autres immobilisations corporelles	
Matériel de transport	5 ans
Matériel informatique	3 à 5 ans
Immobilisations incorporelles	
Logiciels	1 à 3 ans
Brevets	
Autres	

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire ou dégressif et en fonction de la durée de vie prévue

Immobilisations financières et valeurs mobilières de placement

La valeur brute est constituée par le coût d'achat, hors frais accessoires. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence.

- Utilisation de la méthode d'évaluation par équivalence ;
- Information sur l'identification et le suivi, à chaque clôture, des titres de participation définis à l'article 39-1-5° du CGI pour lesquels la société a modifié l'option de comptabilisation des frais liés à l'acquisition.
- Utilisation de la dérogation pour l'évaluation des titres en cas de baisse anormale et momentanée.

Créances et dettes

Les créances et dettes ont été évaluées pour leur valeur nominale. Les créances sont, le cas échéant, dépréciées par voie de provision pour tenir compte des difficultés de recouvrement auxquelles elles sont susceptibles de donner lieu. Les provisions pour dépréciations éventuelles sont déterminées par comparaison entre la valeur d'acquisition et la valeur probable de réalisation.

Les créances et dettes en devises sont converties en euros sur la base du cours de change à la date de la facture.

Disponibilités

Les liquidités disponibles en caisse ou en banque sont enregistrées à leur valeur nominale.

Cas des disponibilités en devise :

Les liquidités disponibles en devises sont converties en euros sur la base du dernier cours de change précédant la clôture de l'exercice.

Les écarts de conversion sont directement comptabilisés dans le résultat de l'exercice en perte ou en gain de change.

Changements de méthodes

Changement de réglementation comptable

Le règlement ANC n° 2022-06 du 4 novembre 2022 relatif à la modernisation des états financiers s'applique aux comptes afférents aux exercices ouverts à compter du 1er janvier 2025. Ainsi, pour tout exercice ouvert à compter du 1er janvier 2025, **EXELMANS ADVISORY** présente ses états financiers conformément aux dispositions et aux modèles figurant dans ledit règlement.

Postes du bilan et du compte de résultat

Informations relatives à l'actif

Mouvements des postes d'immobilisations

Rubriques	Brut à l'ouverture de l'exercice (A)	Augmentations (B)	Diminutions (C)	Brut à la clôture de l'exercice (D)
Immobilisations incorporelles				
Frais de développement				
Concessions, brevets & licences	29 842			29 842
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles	6 607			6 607
Immo. en cours, avances et acomptes				
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outilla...				
Autres immobilisations corporelles	886 994	40 028	163 797	763 225
Immo. en cours, avances et acomptes				
Immobilisations financières				
Participations	1 776 958			1 776 958
Créances rattachées à des participations				
Titres immobilisés				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières	75 025			77 104
TOTAL	2 775 426	40 028	163 797	2 653 735

(A) Solde des comptes au dernier jour de l'exercice précédent

(B) Valeurs inscrites au débit des comptes d'immobilisations sur l'exercice

(C) Valeurs inscrites au crédit des comptes d'immobilisations sur l'exercice

(D) Solde des comptes à la date de clôture de l'exercice

Amortissements et dépréciations

Amortissements	Durée d'utilisation	Mode d'amortissement	Brut à l'ouverture de l'exercice (A)	Augmentations (B)	Diminutions (C)	Brut à la clôture de l'exercice (D)
Immobilisations incorporelles						
Frais d'établissement et de R&D						
Concessions, brevets & licences			28 740	490		29 230
Fonds commercial						
Autres immobilisations incorporelles			6 607			6 607
Immo. en cours, avances et acomptes						
Immobilisations corporelles						
Terrains						
Constructions						
Installations techniques, matériel et outill...						
Autres immobilisations corporelles			675 295	60 250	163 797	571 747
Immo. en cours, avances et acomptes						
Immobilisations financières						
Participations						
Créances rattachées à des participations						
Titres immobilisés						
Autres titres immobilisés						
Prêts						
Autres immobilisations financières						
TOTAL			710 641	60 740	163 797	607 584

Dépréciations	Brut à l'ouverture de l'exercice (A)	Augmentations (B)	Diminutions (C)	Brut à la clôture de l'exercice (D)
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement et de R&D				
Concessions, brevets & licences				
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Immo. en cours, avances et acomptes				
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outilla...				
Autres immobilisations corporelles				
Immo. en cours, avances et acomptes				
Immobilisations financières				
Participations				
Créances rattachées à des participations				
Titres immobilisés				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières				
Stocks et en-cours				
Matières premières				
En-cours de production (biens et services)				
Produits finis				
Marchandises				
Avances et acomptes				
Créances				
Créances clients et comptes rattachés	112 236	65 000	8 000	169 236
Autres créances				
Charges constatées d'avance				
Capital souscrit - appelé non versé				
TOTAL	112 236	65 000	8 000	169 236

- (A) Solde des comptes au dernier jour de l'exercice précédent
(B) Valeurs inscrites au crédit des comptes d'immobilisations sur l'exercice
(C) Valeurs inscrites au débit des comptes d'immobilisations sur l'exercice
(D) Solde des comptes à la date de clôture de l'exercice

Tableau des filiales et participations

Rubriques	Capitaux propres	Quote-part du capital détenue (en %)	Valeur brute des titres détenus	Valeur nette des titres détenus	Prêts et avances
Renseignements détaillés concernant les filiales et les participations ci-dessus					
1. Filiales (à détailler) + de 50% du capital détenu par la société.					
EXELMANS AUDIT	2 616 391	100,00	1 776 958	1 776 958	
TOTAL DES FILIALES (A)	2 616 391	100,00	1 776 958	1 776 958	
2. Participations (à détailler) 10 à 50% du capital détenu par la société					
TOTAL DES PARTICIPATIONS (B)					
Renseignements globaux concernant les autres filiales ou participations					
1. Filiales non reprises au \$A					
a. Filiales Françaises (ensemble)					
b. Filiales étrangères (ensemble)					
2. Participations non reprises au \$A					
Dans des sociétés françaises					
Dans des sociétés étrangères					
TOTAL DES FILIALES ET PARTICIPATIO.	2 616 391	100,00	1 776 958	1 776 958	

Rubriques	Montant des engagements donnés	Chiffre d'affaires HT dernier exercice clos	Résultat dernier exercice clos	Dividendes encaissés par la société
Renseignements détaillés concernant les filiales et les participations ci-dessus				
1. Filiales (à détailler) + de 50% du capital détenu par la société.				
EXELMANS AUDIT		6 911 490	915 778	
TOTAL DES FILIALES (A)		6 911 490	915 778	
2. Participations (à détailler) 10 à 50% du capital détenu par la société				
TOTAL DES PARTICIPATIONS (B)				
Renseignements globaux concernant les autres filiales ou participations				
1. Filiales non reprises au \$A				
a. Filiales Françaises (ensemble)				
b. Filiales étrangères (ensemble)				
2. Participations non reprises au \$A				
Dans des sociétés françaises				
Dans des sociétés étrangères				
TOTAL DES FILIALES ET PARTICIPATION.		6 911 490	915 778	

État des échéances à la clôture de l'exercice

Rubriques	Montant Brut	1 an au plus	1 à 5 ans	Plus de 5 ans
Créances rattachées à des participations				
Prêts				
Autres immo. financières	77 104			77 104
Clients douteux	249 114	249 114		
Autres créances clients	3 084 821	3 084 821		
Personnel et comptes rattachés				
Sécurité sociale et autres org. sociaux	1 157	1 157		
États et autres collectivités publiques				
Impôts sur les bénéfices	9 309	9 309		
TVA	110 473	110 473		
Autres impôts				
Divers				
Groupes et associés	356	356		
Débiteurs divers				
Charges constatées d'avance	133 084	133 084		
TOTAL	3 665 418	3 588 314		77 104
Prêts accordés en cours d'exercice				
Rembours. obtenus en cours d'exercice				
Prêts et avances consentis aux associés				

État des charges constatées d'avance

Charges constatées d'avance	Montant	Commentaire
Redevances informatiques	13 731	
Assurances	54 940	
Abonnements documentation	4 776	
Location	2 664	
Tickets restaurants	9 329	
Crèches	7 786	
Évènements	10 855	
Leasing	1 072	
Frais de recrutement	14 000	
Licences informatiques	13 929	
TOTAL	133 082	

Informations relatives au passif

Variation du capital

Capital social	Nombres d'actions ou parts sociales	Valeur nominale
Titres en début d'exercice	9 531	1,00
Titres émis		
Titres remboursés ou annulés		
Titres en fin d'exercice	9 531	1,00

Capitaux propres

Rubriques	Montant à l'ouverture de l'exercice	Affectation du résultat	Distribution de dividendes	Augmentation de capital	Réduction de capital
Capital (dont versé...)	9 531				
Fonds fiduciaires					
Primes liées au capital social					
Écarts de réévaluation					
Réserve légale	1 000				
Autres réserves	5 400	2 609 626			
Capital souscrit non versé					
Report à nouveau créditeur	3 423 134	-3 423 134			
Report à nouveau débiteur					
Dividendes		2 830 000			
Résultat de l'exercice	2 016 492	-2 016 492			
Subventions d'investissement					
Provisions réglementées					
TOTAL	5 455 557				

Rubriques	Résultat de l'exercice	Autre (à préciser)	Montant à la clôture de l'exercice
Capital (dont versé...)			9 531
Fonds fiduciaires			
Primes liées au capital social			
Écarts de réévaluation			
Réserve légale			1 000
Autres réserves			2 615 026
Capital souscrit non versé			
Report à nouveau créditeur			
Report à nouveau débiteur			
Dividendes			
Résultat de l'exercice	4 074 831		4 074 831
Subventions d'investissement			
Provisions réglementées			
TOTAL	4 074 831		6 700 388

Précisions sur les dettes

Rubriques	Montant Brut	1 an au plus	1 à 5 ans	Plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes aux étab. de crédit				
Emprunts et dettes financières divers				
Fournisseurs et comptes rattachés	648 455	648 455		
Personnel et comptes rattachés	1 009 350	1 009 350		
Sécurité Sociale et autres org. sociaux	899 384	899 384		
États et autres collectivités publiques				
Impôts sur les bénéfices				
TVA	843 468	843 468		
Obligations cautionnées				
Autres impôts, taxes et assimilés	126 605	126 605		
Dettes sur immo. et comptes rattachés				
Groupe et associés				
Autres dettes	208 506	208 506		
Produits constatés d'avance				
TOTAL	3 735 767	3 735 767		
Emprunts souscrits en cours d'exercice				
Emprunts remboursés en cours d'exercice	452 432			
Emprunts et dettes contractés auprès des ...				

Informations relatives au compte de résultat

Ventilation du chiffre d'affaires

Rubriques	France	Étranger	Total
Chiffre d'affaires	15 442 409	385 800	15 887 926
TOTAL	15 442 409	385 800	15 887 926

État des charges à payer et des produits à recevoir

Charges à payer	Montant	Commentaire
Fournisseurs - Factures non parvenues	255 780	
Personnel - Dettes provisionnées pour congés à payer	309 034	
Personnel - Autres charges à payer	700 000	
Organismes sociaux - Charges sociales sur congés payés	148 058	
Organismes sociaux - Autres charges à payer	338 241	
Etats charges à payer	5 144	
Taxes FORCO et apprentissage à payer	19 574	
TOTAL	1 775 831	

Produits à recevoir	Montant	Commentaire
TOTAL		

Honoraires des commissaires aux comptes

Honoraires	Commissaire aux comptes 1	Commissaire aux comptes 2
Afférents à la certification des comptes	29 400	
Afférents aux services autres		
TOTAL	29 400	

Fiscalité

Crédit d'impôts

Crédit d'impôts	Montant
Crédit d'impôt recherche	
Autres crédits d'impôt	31 200
TOTAL	31 200

*Crédit d'impôt famille

Opérations et engagements hors bilan

Engagement financier ou garantie hors bilan

Nature des engagements	Total	Dirigeants	Filiales	Participations	Autres entreprises liées	Autres	Provision
Engagements donnés							
TOTAL							
Engagements reçus							
TOTAL							
Engagements réciproques							
TOTAL							
Engagts sur les pensions							

Engagements de crédit bail

Contrats de crédit-bail	Montant des redevances restant à payer à la clôture	Prix d'achat résiduel
Terrain		
Constructions		
Installations techniques, matériel et outillages		
Autres	55 179	65 492
TOTAL	55 179	65 492

Engagements de crédit bail - Informations complémentaires

Rubriques	Valeur d'origine	Coût d'entrée de l'actif	Dotations aux amortissements de l'exercice	Dotations aux amortissements cumulées	Valeur nette
Terrains					
Constructions					
Installations techniques, matériel et outill...					
Autres	119 077	119 077	22 903	22 903	96 174
TOTAL	119 077	119 077	22 903	22 903	96 174

Rubriques	Redevances payées de l'exercice	Redevances payées cumulées	Redevances restant à moins d'un an	Redevances restant de un à cinq ans	Redevances restant à plus de cinq ans	Prix d'achat résiduel
Terrains						
Constructions						
Installations techniques, matériel et outillages						
Autres	27 590	27 590	27 590	27 590		65 492
TOTAL	27 590	27 590	27 590	27 590		65 492

Informations relatives à l'effectif

Effectif employé pendant l'exercice

Catégorie	Effectif moyen employé pendant l'exercice
Cadre	39
Non cadre	1
TOTAL	40

Informations complémentaires

Assignment du 13 janvier 2025

La société Exelmans Advisory a été assignée en justice le 13 janvier 2025 dans le cadre d'un litige relatif à la réalisation d'une mission de vendor due diligence financière effectuée pour le compte de la société OC.

Cette assignation, initiée par un investisseur financier, vise également les actionnaires et dirigeants du groupe OC.

À ce stade, compte tenu de l'incertitude entourant l'issue de cette procédure et de l'absence d'éléments permettant d'estimer de manière fiable une obligation probable pour la société, la direction a considéré qu'il n'y avait pas lieu de comptabiliser une provision au titre de ce litige dans les comptes clos au 31 décembre 2025, conformément aux principes comptables en vigueur.

En date du 15/05/2025 et du 17/12/2025, a eu lieu des apports-cessions de la part des associés au profit de la SAS ENDRIX GRP, nouvel actionnaire majoritaire.

Ces apports-cessions successifs durant l'exercice ont abouti à la nouvelle répartition des titres de la société EXELMANS ADVISORY.