RH FACTOR
Société par actions simplifiée au capital de 317.600 €
Siège social : 20 boulevard Laromiguière à RODEZ (12000)
RCS RODEZ 912 298 064

DECISIONS UNANIMES DES ASSOCIES DU 30 SEPTEMBRE 2026

Les soussignés, seuls associés de la Société telle qu'identifiée en tête des présentes, à savoir :

- La société **CG INVEST** ;
- Monsieur **Nicolas FRUGNAC** ;
- Monsieur **Ghislain GARCIA** ;
- La société **HTG1** ;
- Monsieur **Damien MARC** ;
- Madame **Nathalie PLAT ép. SOLAZZI** ;
- Monsieur **Marc SAHUT** ;

(Les « **Associés** »)

Seuls et uniques associés détenant ensemble la totalité des 317.600 actions représentant le capital social de la Société.

Déclarant avoir été suffisamment informés des décisions sur lesquelles ils sont appelés à se prononcer aujourd'hui,

Ont pris ensemble, conformément aux articles L. 227-9 et suivants du Code de commerce et aux statuts de la Société, les décisions relatives à l'ordre du jour suivant :

- Présentation du rapport du Président,
- Approbation des comptes sociaux et quitus aux administrateurs,
- Affectation du résultat de l'exercice échu,
- Pouvoirs.

1. PRESENTATION DU RAPPORT DU PRESIDENT

Le Président prend la parole pour rappeler les faits marquants de l'exercice écoulé et rendre compte de l'activité de la société.

Les comptes sociaux sont alors exposés par Marc SAHUT.
Monsieur Cyril GASPAROTTO dresse un état des perspectives.
Puis, le Président déclare la discussion ouverte.
Personne ne demandant la parole, le Président met successivement aux voix les résolutions.

2. VOTE DES RESOLUTIONS

• **Vote :**
Le Président soumet au vote les résolutions suivantes :

PREMIÈRE RÉSOLUTION - APPROBATION DES COMPTES SOCIAUX ET QUITUS AUX ADMINISTRATEURS

Après présentation du rapport du président sur l'exercice clos le 30 juin 2026 approuve dans toutes leurs parties les comptes, le bilan, le compte de résultat et l'annexe aux comptes de l'exercice écoulé, tels qu'ils lui ont été présentés ainsi que la gestion de la société telle qu'elle ressort de l'examen desdits comptes et rapport.

Elle approuve, en conséquence, les opérations traduites par ces comptes ou résumées dans ce rapport.
Elle donne quitus au Président de l'exécution de son mandat pour l'exercice écoulé.
Cette résolution mise aux voix est adoptée à l'unanimité.

DEUXIEME RÉSOLUTION - AFFECTATION DU RESULTAT

L'assemblée générale propose d'affecter la somme de 307 048,95 €, représentant le bénéfice comptable de l'exercice clos le 30 juin 2026, comme suit :

Réserve légale (5 %, dans la limite de 10 % du capital)	14 816,00 €
Réserve statutaire (100 % du solde),	292 232,95 €
Dividendes versés	0 €

Le total des sommes nettes distribuées sera ainsi à : 0 €.
Il n'y aura pas de mise en paiement de dividendes.

Cette résolution mise aux voix est adoptée à l'unanimité.

Conformément à la loi, sont mentionnés ci-après les intérêts statutaires mis en paiement au titre des trois derniers exercices.

Date clôture exercice	Nombre de titres rémunérés	Dividendes (montant)
30/06/2025	317 600 actions	0 €
30/06/2024	317 600 actions	0 €
30/06/2023	317 600 actions	0 €

TROISIEME RÉSOLUTION - POUVOIRS POUR LES FORMALITES

Les Associés, à l'unanimité confèrent tous pouvoirs au porteur d'un original, d'un extrait ou d'une copie des présentes à l'effet d'accomplir toutes formalités de dépôt, de publicité et autres qu'il appartiendra.
Cette résolution mise aux voix est adoptée à l'unanimité.

L'ordre du jour étant épuisé, le président déclare la séance levée.

De tout ce que dessus, il a été dressé le présent procès-verbal qui, après lecture, a été signé par le Président de séance.

Le Président
CG INVEST
Représentée par Cyril GASPAROTTO

RH FACTOR SAS
20 bd Laromiguiére
12000 RODEZ



COMPTES ANNUELS

Exercice du 01/07/2025 au 30/06/2026

Attestation de présentation des comptes

Etat exprimé en **euros**

En notre qualité d'expert-comptable et conformément aux termes de notre lettre de mission, nous avons effectué une mission de présentation des comptes annuels de l'entreprise **RH FACTOR SAS** relatifs à l'exercice du **01/07/2025** au **30/06/2026**, qui se caractérisent par les données suivantes :

Total du bilan :	**1 281 857**	euros
Chiffre d'affaires :	**0**	euros
Résultat net comptable :	**307 049**	euros

Nos diligences ont été réalisées conformément à la norme professionnelle de l'Ordre des experts-comptables applicable à la mission de présentation des comptes qui ne constitue ni un audit ni un examen limité.

Sur la base de nos travaux, nous n'avons pas relevé d'éléments remettant en cause la cohérence et la vraisemblance des comptes annuels pris dans leur ensemble tels qu'ils sont joints à la présente attestation.

Fait à OLEMPS

Signature



Bilan Actif

Etat exprimé en **euros**
Règlement ANC 2022-06

		30/06/2026			30/06/2025
		Brut	Amort. et Dépréc.	Net	Net
	Capital souscrit non appelé (I)				
ACTIF IMMOBILISE	Frais d'établissement (II)				
	Immobilisations incorporelles				
	Frais de développement				
	Concessions, brevets, licences, marques, procédés, solutions informatiques, droits et valeurs similaires				
	Fonds commercial				
	Autres immobilisations incorporelles				
	Imm. inc. en cours, avances et acomptes				
	Immobilisations corporelles				
	Terrains				
	Constructions				
	Installations tech.,mat. et outillage indus.				
	Autres immobilisations corporelles				
	Imm. corp. en cours, avances et acomptes				
	Immobilisations financières (1)				
	Participations	355		355	210
	Créances rattachées à des participations				
	Titres imm. de l'activité de portefeuille				
	Autres titres immobilisés				
	Prêts				
	Autres immobilisations financières				
	Total de l'actif immobilisé (III)	**355**		**355**	**210**
ACTIF CIRCULANT	**Stocks et en-cours**				
	Matières premières et autres approvisionnements				
	En-cours de production				
	Produits finis				
	Marchandises				
	Avances et acomptes versés sur commandes				
	Créances (2)				
	Créances clients et comptes rattachés				
	Autres créances	982 848		982 848	717 647
	Charges constatées d'avance				
	Capital souscrit appelé, non versé				
	Valeurs mobilières de placement				
	Actions propres				
	Autres titres				
	Instruments financ. à terme et jetons détenus				
	Disponibilités	298 654		298 654	231 802
	Total de l'actif circulant (IV)	**1 281 503**		**1 281 503**	**949 449**
COMPTES DE REGULARISATION	Frais d'émission des emprunts (V)				
	Primes de remboursement des emprunts (VI)				
	Ecarts de conversion et différences d'évaluation Actif (VII)				
	TOTAL GENERAL DE L'ACTIF (I à VII)	**1 281 857**		**1 281 857**	**949 658**

(1) dont immobilisations financières à moins d'un an		
(2) dont créances à moins d'un an	982 848	717 647

Bilan Passif

Etat exprimé en **euros**
Règlement ANC 2022-06

		30/06/2026	30/06/2025
Capitaux Propres	Capital (dont versé 317 600)	317 600	317 600
	Primes d' émission, de fusion, d' apport ...		
	Ecarts de réévaluation		
	Ecarts d'équivalence		
	Réserves :		
	Réserve légale	16 944	10 728
	Réserves statutaires ou contractuelles	321 934	203 833
	Réserves réglementées		
	Autres réserves		
	Report à nouveau		
	Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)	**307 049**	**124 316**
	Subventions d'investissement		
	Provisions réglementées		
	Total des capitaux propres (I)	**963 526**	**656 477**
Autres fonds propres	Fonds non remboursables		
	Avances conditionnées		
	Droits du concédant		
	Total des autres fonds propres (II)		
Provisions	Provisions pour risques		
	Provisions pour charges		
	Total des provisions (III)		
Dettes	Emprunts obligataires convertibles		
	Autres emprunts obligataires		
	Emprunts dettes auprès des établissements de crédit		
	Emprunts et dettes financières divers (2)		
	Instruments financiers à terme		
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 254	1 979
	Dettes fiscales et sociales	42 000	
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
	Autres dettes	275 077	291 202
	Produits constatés d'avance		
	Total des dettes(1) (IV)	**318 331**	**293 181**
	Ecarts de conversion et différences d'évaluation - Passif (V)		
	TOTAL GENERAL DU PASSIF (I à V)	**1 281 857**	**949 658**

(1)	Dont à moins d'un an (hors avances et acomptes reçus sur commandes en cours)	318 331	293 181
(2)	Dont emprunts participatifs		



Compte de Résultat 1/2

Etat exprimé en **euros**
Règlement ANC 2022-06

		France	Exportations et livraisons intracommunautaires	30/06/2026 12 mois	30/06/2025 12 mois
PRODUITS D'EXPLOITATION	Ventes de marchandises				
	Production vendue				
	Montant net du chiffre d'affaires				
	Production stockée				
	Production immobilisée				
	Subventions				
	Reprises sur amortissements, dépréciations et provisions				
	Produits des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles				
	Autres produits				
	Total des produits d'exploitation (I)				
CHARGES D'EXPLOITATION	Achats de marchandises Variation de stocks				
	Achats de matières premières et autres approvisionnements Variation de stocks				
	Autres achats et charges externes (1)			1 969	2 478
	Impôts, taxes et versements assimilés				
	Salaires Cotisations sociales				
	Dotations aux amortissements et aux dépréciations : Sur immobilisations : dotations aux amortissements Sur immobilisations : dotations aux dépréciations Sur actif circulant : dotations aux dépréciations				
	Dotations aux provisions				
	Valeurs comptables des immobilisations incorporelles et corporelles cédées				
	Autres charges				
	Total des charges d'exploitation (II)			**1 969**	**2 478**
	1. RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II)			**(1 969)**	**(2 478)**

(1) Y compris :
- Redevances de crédit-bail mobilier
- Redevances de crédit-bail immobilier

Compte de Résultat 2/2

Etat exprimé en **euros**
Règlement ANC 2022-06

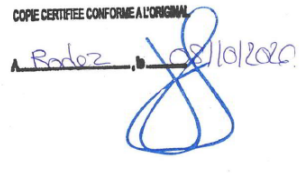
		30/06/2026	30/06/2025
	1. RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II)	**(1 969)**	**(2 478)**
Opéra. comm.	Bénéfice attribué ou perte transférée (III)		
	Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)		
PRODUITS FINANCIERS	De participation (2)	346 491	129 905
	D'autres valeurs mobilières et créances d'actif immobilisé (2)		
	Autres intérêts et produits assimilés (2)	4 910	2 638
	Reprises sur dépréciations et provisions		
	Différences positives de change		
	Produits des cessions d'immobilisations financières	18	
	Produits nets sur cessions de v.m.p. et d'instruments de trésorerie		
	Total des produits financiers (V)	**351 419**	**132 543**
CHARGES FINANCIERES	Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions		
	Intérêts et charges assimilées (3)	384	2 559
	Différences négatives de change		
	Valeurs comptables des immobilisations financières cédées	18	
	Charges nettes sur cessions de v.m.p. et d'instruments de trésorerie		
	Total des charges financières (VI)	**402**	**2 559**
	2. RESULTAT FINANCIER (V - VI)	**351 018**	**129 984**
	3. RESULTAT COURANT avant impôts (I - II + III - IV + V - VI)	**349 049**	**127 506**
	Produits exceptionnels (VII)		
	Charges exceptionnelles (VIII)		
	4. RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)		
	Participation des salariés aux résultats (IX)		
	Impôts sur les bénéfices (X)	42 000	3 190
	Total des produits (I+III+V+VII)	**351 419**	**132 543**
	Total des charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)	**44 370**	**8 227**
	BENEFICE OU PERTE	**307 049**	**124 316**

(2) dont produits concernant les entités liées		
(3) dont intérêts concernant les entités liées		

Evènements significatifs de l'exercice

Etat exprimé en **euros**

Aucun évènement significatif de l'exercice n'est à signaler



Evènements postérieurs à la clôture

Etat exprimé en **euros**

Aucun évènement postérieurs à la clôture de l'exercice n'est à signaler.

Règles et Méthodes Comptables

Etat exprimé en **euros**

Les comptes annuels de l'exercice ont été élaborés et présentés conformément aux règles générales applicables en la matière et dans le respect du principe de prudence.

Le bilan de l'exercice présente un total de **1 281 857** euros**.**

Le compte de résultat, présenté sous forme de liste, affiche un total **produits** de **351 419** euros et un total **charges** de **44 370** euros,dégageant ainsi un **résultat** de **307 049** euros.

L'exercice considéré débute le **01/07/2025** et finit le **30/06/2026.**
Il a une durée de **12** mois.

Les conventions générales comptables ont été appliquées conformément aux hypothèses de base :

- continuité de l'exploitation.
- permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre.
- indépendance des exercices.

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

Aucun changement dans les méthodes d'évaluation et dans les méthodes de présentation n'a été apporté.

Les principales méthodes utilisées sont :

Immobilisations Financières

Les immobilisations financières sont principalemment consitutées de titres de participations. Elles sont comptabilisées à leur coût d'acquisition.

Une dépréciation est constatée lorsque la valeur d'utilité de ces titres est inférieur à leur valeur comptable.

Créances et dettes

Les créances et les dettes ont été évaluées pour leur valeur nominale.
Les créances ont, le cas échéant, été dépréciées par voie de provision pour tenir compte des

Règles et Méthodes Comptables

Etat exprimé en **euros**

difficultés de recouvrement auxquelles elles étaient susceptibles de donner lieu.

Les créances clients présentées dans le tableau de financement, ont été retenues pour leur valeur brute, conformément aux principes comptables.

Disponibilités

Les liquidités disponibles en banque ou en caisse ont été évaluées pour leur valeur nominale.

Immobilisations

Etat exprimé en **euros**
Règlement ANC 2022-06

		Valeurs brutes début d'exercice	Mouvements de l'exercice				Valeurs brutes au 30/06/2026
			Augmentations		Diminutions		
			Réévaluations	Acquisitions, créations, apport, et virements de poste à poste	Virements de poste à poste	Cessions ou mise hors srvce	
INCORPORELLES	Frais d'établissement						
	Frais de développement						
	Autres immobilisations incorporelles						
	TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES						
CORPORELLES	Terrains						
	Constructions sur sol propre						
	sur sol d'autrui						
	instal. agenct aménagement						
	Instal technique, matériel outillage industriels						
	Instal., agencement, aménagement divers						
	Matériel de transport						
	Matériel de bureau, informatique et mobilier						
	Emballages récupérables et divers						
	Immobilisations corporelles en cours						
	Avances et acomptes						
	TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES						
FINANCIERES	Participations	210		163		18	355
	Créances rattachées à des participations						
	Autres titres immobilisés						
	Prêts et autres immobilisations financières						
	TOTAL IMMOBILISATIONS FINANCIERES	**210**		**163**		**18**	**355**
	TOTAL	**210**		**163**		**18**	**355**

Amortissements

Etat exprimé en **euros**
Règlement ANC 2022-06

		Durée ou taux	Mode d'amts	Amortissements début d'exercice	Mouvements de l'exercice		Amortissements au 30/06/2026
					Dotations	Diminutions	
INCORPORELLES	Frais d'établissement						
	Frais de développement						
	Fonds commercial						
	Autres immobilisations incorporelles						
	TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES						
CORPORELLES	Terrains						
	Constructions sur sol propre						
	sur sol d'autrui						
	instal. agencement aménagement						
	Instal technique, matériel outillage industriels						
	Autres Instal., agencement, aménagement divers						
	Matériel de transport						
	Matériel de bureau, mobilier						
	Emballages récupérables et divers						
	TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES						
	TOTAL						

	Ventilation des mouvements affectant la provision pour amortissements dérogatoires						
	Dotations			Reprises			Mouvement net des amortissement à la fin de l'exercice
	Différentiel de durée et autre	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	Différentiel de durée et autre	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	
Frais d'établissement							
Fonds commercial							
Autres immobilisations incorporelles							
TOTAL IMMOB INCORPORELLES							
Terrains							
Constructions sur sol propre							
sur sol d'autrui							
instal, agencement, aménag.							
Instal. technique matériel outillage industriels							
Instal générales Agenct aménagt divers							
Matériel de transport							
Matériel de bureau, informatique, mobilier							
Emballages récupérables, divers							
TOTAL IMMOB CORPORELLES							
Frais d'acquisition de titres de participation							
TOTAL							
TOTAL GENERAL NON VENTILE							

Provisions

Etat exprimé en **euros**
Règlement ANC 2022-06

		Début exercice	Augmentations	Diminutions	30/06/2026
PROVISIONS REGLEMENTEES	Reconstruction gisements miniers et pétroliers				
	Provisions pour investissement				
	Provisions pour hausse des prix				
	Provisions pour amortissements dérogatoires				
	Provisions fiscales pour prêts d'installation				
	Provisions autres				
	PROVISIONS REGLEMENTEES				
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	Pour litiges				
	Pour garanties données aux clients				
	Pour amendes et pénalités				
	Pour pertes de change				
	Pour pensions et obligations similaires				
	Pour impôts				
	Pour renouvellement des immobilisations				
	Provisions pour gros entretien et grandes révisions				
	Pour chges sociales et fiscales sur congés à payer				
	Autres				
	PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES				
PROVISIONS POUR DEPRECIATION	Sur immobilisations { incorporelles / corporelles / des titres mis en équivalence / titres de participation / autres immo. financières				
	Sur stocks et en-cours				
	Sur comptes clients				
	Autres				
	PROVISIONS POUR DEPRECIATION				
	TOTAL GENERAL				
	Dont dotations et reprises { - d'exploitation / - financières / - exceptionnelles				

Titres mis en équivalence : montant de la dépréciation à la clôture de l'exercice calculée selon les règles prévues à l'article 39-1.5e du C.G.I.

Créances et Dettes

Etat exprimé en **euros**
Règlement ANC 2022-06

		30/06/2026	1 an au plus	plus d'1 an
CREANCES	Créances rattachées à des participations			
	Prêts			
	Autres immobilisations financières			
	Clients douteux ou litigieux			
	Autres créances clients			
	Créances représentatives des titres prêtés			
	Personnel et comptes rattachés			
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux			
	Impôts sur les bénéfices			
	Taxes sur la valeur ajoutée			
	Autres impôts, taxes versements assimilés			
	Divers			
	Groupe et associés	982 848	982 848	
	Débiteurs divers			
	Charges constatées d'avance			
	TOTAL DES CREANCES	**982 848**	**982 848**	
	Prêts accordés en cours d'exercice			
	Remboursements obtenus en cours d'exercice			
	Prêts et avances consentis aux associés (personnes physiques)			

		30/06/2026	1 an au plus	1 à 5 ans	plus de 5 ans
DETTES	Emprunts obligataires convertibles				
	Autres emprunts obligataires				
	Emprunts dettes ets de crédit à 1an max. à l'origine				
	Emprunts dettes ets de crédit à plus 1 an à l'origine				
	Emprunts et dettes financières divers				
	Fournisseurs et comptes rattachés	1 254	1 254		
	Personnel et comptes rattachés				
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux				
	Impôts sur les bénéfices	42 000	42 000		
	Taxes sur la valeur ajoutée				
	Obligations cautionnées				
	Autres impôts, taxes et assimilés				
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
	Groupe et associés	275 002	275 002		
	Autres dettes	75	75		
	Dette représentative de titres empruntés				
	Produits constatés d'avance				
	TOTAL DES DETTES	**318 331**	**318 331**		
	Emprunts souscrits en cours d'exercice				
	Emprunts remboursés en cours d'exercice				
	Emprunts dettes associés (personnes physiques)	275 002			

Produits à recevoir

Etat exprimé en **euros**
Règlement ANC 2022-06

	30/06/2026
Total des Produits à recevoir	

Charges à payer

Etat exprimé en **euros**
Règlement ANC 2022-06

		30/06/2026
Total des Charges à payer		**1 214**
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		**1 214**
Fact.non parv.-Frss	*1 214*	

Charges constatées d'avance

Etat exprimé en **euros**	Période	Montants	**30/06/2026**
Charges constatées d'avance - EXPLOITATION			
Charges constatées d'avance - FINANCIERES			
Charges constatées d'avance - EXCEPTIONNELLES			
TOTAL			

Produits constatés d'avance

Etat exprimé en **euros**	Période	Montants	**30/06/2026**
Produits constatés d'avance - EXPLOITATION			
Produits constatés d'avance - FINANCIERS			
Produits constatés d'avance - EXCEPTIONNELS			
TOTAL			

Capital social

Etat exprimé en **euros**	30/06/2026	Nombre	Val. Nominale	Montant
ACTIONS / PARTS SOCIALES	Du capital social début exercice	317 600,00	1,0000	317 600,00
	Emises pendant l'exercice			
	Remboursées pendant l'exercice			
	Du capital social fin d'exercice	**317 600,00**	**1,0000**	**317 600,00**

Engagements financiers

Etat exprimé en **euros**	30/06/2026	Engagements financiers donnés	Engagements financiers reçus
Effets escomptés non échus			
Avals, cautions et garanties			
Engagements de crédit-bail			
Engagements en pensions, retraite et assimilés			
Autres engagements			
Total des engagements financiers (1)			
(1) Dont concernant : Les dirigeants Les filiales Les participations Les autres entreprises liées			

Filiales et participations

1/0

A. Filiales (plus de 50%)
B. Participations (10 à 50%)

Etat exprimé en **euros** — **30/06/2026**

	Capitaux propres	Quote part du capital détenue (en pourcentage)	Valeur comptable des titres détenus		Montant net des prêts et avances consentis par la sté
			Brute	Nette	
A1. Renseignements détaillés pour chaque filiale					
A2. Renseignements globaux pour les filiales non reprises au A1					
A. Total des filiales					
B1. Renseignements détaillés pour chaque participation					
SNC 34 Boulevard de la gare		18,00	18	18	3 720
SCCV Faust et Margueritte		18,00	18	18	19 024
SNC Carré d'art		18,00	18	18	
SARL Parhelie		15,00	15	15	35 534
SCCV Les Idylles		18,00	18	18	15 121
SCCV Chemin de Gabardie		18,00	18	18	3 294
SCCV Coeur Sébazac		14,00	14	14	131 932
B2. Renseignements globaux pour les participations non au B1					
B. Total des participations					
C. Total des filiales et des participations (A + B)					

	Montant des engagements donnés par la sté	Chiffre d'affaires hors taxe du dernier exercice clos	Résultat du dernier exercice clos	Dividendes encaissés par la société	Observations
A1. Renseignements détaillés pour chaque filiale					
A2. Renseignements globaux pour les filiales non reprises au A1					
A. Total des filiales					
B1. Renseignements détaillés pour chaque participation					
SNC 34 Boulevard de la gare		1 660 000	20 668	3 720	
SCCV Faust et Margueritte		614 942	46 288	8 332	
SNC Carré d'art			(7 132)		
SARL Parhelie		3 804 410	246 897	35 535	
SCCV Les Idylles		2 436 304	94 887	11 102	
SCCV Chemin de Gabardie		1 483 547	183 023	32 944	
SCCV Coeur Sébazac		3 918 252	306 687	41 736	
B2. Renseignements globaux pour les participations non au B1					
B. Total des participations					
C. Total des filiales et des participations (A + B)					

Filiales et participations

2/0

A. Filiales (plus de 50%)
B. Participations (10 à 50%)

Etat exprimé en **euros**

30/06/2026

	Capitaux propres	Quote part du capital détenue (en pourcentage)	Valeur comptable des titres détenus		Montant net des prêts et avances consentis par la sté
			Brute	Nette	
A1. Renseignements détaillés pour chaque filiale					
A2. Renseignements globaux pour les filiales non reprises au A1					
A. Total des filiales					
B1. Renseignements détaillés pour chaque participation					
SNC 34 AVENUE DES ETATS UNIS		18,00	18	18	69 847
SCCV 11 Rue Louis Delherm		18,00	18	18	25 468
SCCV Chemin de Salabru		18,00	18	18	38 815
SNC VAL ARAN		1,00	1	1	1 276
SCCV MALEPERE A21		10,00	10	10	264 286
SCCV VISTA VERDE		7,50	8	8	151 686
SCCV VAL QUERCY		18,00	18	18	24 542
B2. Renseignements globaux pour les participations non au B1					
B. Total des participations					
C. Total des filiales et des participations (A + B)					

	Montant des engagements donnés par la sté	Chiffre d'affaires hors taxe du dernier exercice clos	Résultat du dernier exercice clos	Dividendes encaissés par la société	Observations
A1. Renseignements détaillés pour chaque filiale					
A2. Renseignements globaux pour les filiales non reprises au A1					
A. Total des filiales					
B1. Renseignements détaillés pour chaque participation					
SNC 34 AVENUE DES ETATS UNIS		4 968 050	19 442		
SCCV 11 Rue Louis Delherm		2 236 538	141 489	2 547	
SCCV Chemin de Salabru		1 552 568	215 639	38 815	
SNC VAL ARAN		2 558 364	129 358	1 276	
SCCV MALEPERE A21		8 611 826	1 035 154	103 515	
SCCV VISTA VERDE		3 381 802	240 080	15 349	
SCCV VAL QUERCY		1 162 604	79 843	13 338	
B2. Renseignements globaux pour les participations non au B1					
B. Total des participations					
C. Total des filiales et des participations (A + B)					

Produits et Charges exceptionnels
au 30/06/2026

Détail des produits et charges exceptionnels :	Charges exceptionnelles	Produits exceptionnels
Totalisation		

Détail de l'Actif

Etat exprimé en **euros**	01/07/2025 30/06/2026	12 mois		01/07/2024 30/06/2025	12 mois		Variations	%
I - Capital souscrit non appelé								
II – Frais d'établissement (net)								
III - Total de l'actif immobilisé (net)	**355**		*0,03*	**210**		*0,02*	**145**	*69,21*
Participations	**355**		*0,03*	**210**		*0,02*	**145**	*69,21*
TITRES DE PARTICIPATIONS	355		*0,03*	210		*0,02*	145	*69,21*
IV - Total de l'actif circulant (net)	**1 281 503**		*99,97*	**949 449**		*99,98*	**332 054**	*34,97*
Autres créances	**982 848**		*76,67*	**717 647**		*75,57*	**265 202**	*36,95*
ETAT - IMPOT SOCIETE				21 474		*2,26*	(21 474)	*-100,00*
COMPTE COURANT - SNC 34 BD GARE	3 720		*0,29*				3 720	
COMPTE COURANT - SARL PARHELIE	35 535		*2,77*	22 768		*2,40*	12 767	*56,08*
COMPTE COURANT - SCCV LES IDYLLES	15 121		*1,18*	39 539		*4,16*	(24 417)	*-61,76*
COMPTE COURANT - SCCV FAUST ET MARGUERIT	19 024		*1,48*	76 022		*8,01*	(56 998)	*-74,98*
COMPTE COURANT - SCCV CHEMIN DE SALABRU	38 815		*3,03*	54 643		*5,75*	(15 828)	*-28,97*
COMPTE COURANT - SCCV CHEMIN DE GABARDIE	3 294		*0,26*	9 654		*1,02*	(6 360)	*-65,88*
COMPTE COURANT - SCCV COEUR SEBAZAC	131 933		*10,29*	90 197		*9,50*	41 736	*46,27*
COMPTE COURANT - SNC 36 AV DES ETATS UNIS	69 847		*5,45*	73 968		*7,79*	(4 120)	*-5,57*
COMPTE COURANT - SCCV LOUIS DELHERM	8 277		*0,65*	22 554		*2,37*	(14 277)	*-63,30*
COMPTE COURANT - SNC VAL D'ARAN	1 276		*0,10*	887		*0,09*	389	*43,89*
COMPTE COURANT - SCCV VAL QUERCY	24 542		*1,91*	11 204		*1,18*	13 338	*119,04*
COMPTE COURANT - VISTA VERDE	151 686		*11,83*	136 352		*14,36*	15 334	*11,25*
COMPTE COURANT - MALEPERE A21	264 286		*20,62*	158 386		*16,68*	105 900	*66,86*
COMPTE COURANT - BEDADIA	39 501		*3,08*				39 501	
COMPTE COURANT - APOSTROPHE	44 043		*3,44*				44 043	
COMPTE COURANT - PASSERELLE	70 971		*5,54*				70 971	
COMPTE COURANT - TURENNE	9 048		*0,71*				9 048	
COMPTE COURANT - SCCV RUE DE LA GARE	51 927		*4,05*				51 927	
Disponibilités	**298 654**		*23,30*	**231 802**		*24,41*	**66 852**	*28,84*
BANQUE CIC	298 654		*23,30*	231 802		*24,41*	66 852	*28,84*
TOTAL GENERAL DE L'ACTIF	**1 281 857**		*100,00*	**949 658**		*100,00*	**332 199**	*34,98*

Détail du Passif

Etat exprimé en **euros**	01/07/2025 30/06/2026	12 mois		01/07/2024 30/06/2025	12 mois		Variations	%
I - Total des capitaux propres	**963 526**	*75,17*		**656 477**	*69,13*		**307 049**	*46,77*
Capital Social ou individuel	**317 600**	*24,78*		**317 600**	*33,44*			
CAPITAL SOCIAL	317 600	*24,78*		317 600	*33,44*			
Réserve légale	**16 944**	*1,32*		**10 728**	*1,13*		**6 216**	*57,94*
RESERVE LEGALE	16 944	*1,32*		10 728	*1,13*		6 216	*57,94*
Réserves statutaires ou contractuelles	**321 934**	*25,11*		**203 833**	*21,46*		**118 100**	*57,94*
RESERVE STATUTAIRE	321 934	*25,11*		203 833	*21,46*		118 100	*57,94*
Résultat de l'exercice	**307 049**	*23,95*		**124 316**	*13,09*		**182 733**	*146,99*
II - Total des autres fonds propres								
III - Total des provisions								
IV - Total des dettes	**318 331**	*24,83*		**293 181**	*30,87*		**25 150**	*8,58*
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	**1 254**	*0,10*		**1 979**	*0,21*		**(725)**	*-36,65*
Collectif fournisseurs créditeurs	39			1 979	*0,21*		(1 940)	*-98,02*
Fact.non parv.-Frss	1 214	*0,09*					1 214	
Dettes fiscales et sociales	**42 000**	*3,28*					**42 000**	
ETAT - IMPOT SOCIETE	42 000	*3,28*					42 000	
Autres dettes	**275 077**	*21,46*		**291 202**	*30,66*		**(16 125)**	*-5,54*
COMPTE COURANT - SNC CARRE D'ART				16 200	*1,71*		(16 200)	*-100,00*
COMPTE COURANT - CG INVEST	235 492	*18,37*		235 492	*24,80*			
COMPTE COURANT - Ghislain GARCIA	2 252	*0,18*		2 252	*0,24*			
COMPTE COURANT - Damien MARC	519	*0,04*		519	*0,05*			
COMPTE COURANT - Marc SAHUT	9 822	*0,77*		9 822	*1,03*			
COMPTE COURANT - Nicolas FRUGNAC	9 822	*0,77*		9 822	*1,03*			
COMPTE COURANT - Nathalie PLAT SOLAZZI	7 273	*0,57*		7 273	*0,77*			
COMPTE COURANT - HTG1	9 822	*0,77*		9 822	*1,03*			
DEB ET CRED DIVERS - AUTRES	75	*0,01*					75	
TOTAL GENERAL DU PASSIF	**1 281 857**	*100,00*		**949 658**	*100,00*		**332 199**	*34,98*

Détail du Compte de Résultat

Etat exprimé en **euros**	01/07/2025 30/06/2026 12 mois	01/07/2024 30/06/2025 12 mois	Variations	%
Total des produits d'exploitation				
Ventes de marchandises				
Production vendue Biens				
Production vendue Services + Travaux				
Montant net du chiffre d'affaires				
Total des charges d'exploitation	**1 969**	**2 478**	**(509)**	*-20,55*
Autres achats et charges externes	**1 969**	**2 478**	**(509)**	*-20,55*
HONORAIRES	1 214	1 147	67	*5,86*
FRAIS D'ACTES ET DE CONTENTIEUX	171	129	43	*33,09*
FRAIS BANCAIRES	583	1 202	(619)	*-51,51*
Résultat d'exploitation	**(1 969)**	**(2 478)**	**509**	*20,55*
Total des produits financiers	**351 419**	**132 543**	**218 876**	*165,14*
Produits financiers de participations	**346 491**	**129 905**	**216 586**	*166,73*
PRODUITS FINANCIERS - DIVIDENDES SCCV	346 491	129 905	216 586	*166,73*
Autres intérêts et produits assimilés	**4 910**	**2 638**	**2 272**	*86,12*
INTERETS COMPTE COURANTS	3 063	1 938	1 124	*58,00*
INTERETS COMPTES A TERME	1 847	700	1 148	*164,05*
Pdts des cessions immo financières	**18**		**18**	
PRODUITS CESSIONS TITRES	18		18	
Total des charges financières	**402**	**2 559**	**(2 157)**	*-84,31*
Intérêts et charges assimilées	**384**	**2 559**	**(2 175)**	*-85,01*
CHARGES FINANCIERS - AFFECTATION PERTES SC	384	2 559	(2 175)	*-85,01*
Valeurs comptables immos financ. cédées	**18**		**18**	
VNC TITRES CEDEES	18		18	
Résultat financier	**351 018**	**129 984**	**221 033**	*170,05*
Résultat courant avant impôts	**349 049**	**127 506**	**221 543**	*173,75*
Produits exceptionnels				
Charges exceptionnelles				
Résultat exceptionnel				
Impôts sur les bénéfices	**42 000**	**3 190**	**38 810**	*N/S*
IMPOT SOCIETE	42 000	3 190	38 810	*N/S*
Résultat de l'exercice	**307 049**	**124 316**	**182 733**	*146,99*

Soldes Intermédiaires de Gestion

Etat exprimé en **euros** (Règlement ANC 2022-06)	01/07/2025 30/06/2026 — 12 mois	01/07/2024 30/06/2025 — 12 mois	Ecarts	%
CHIFFRE D'AFFAIRES				
Ventes de marchandises				
- Achats de marchandises				
- Variation stocks de marchandises				
MARGE COMMERCIALE				
Production vendue : Biens				
+ Production vendue : Travaux				
+ Production vendue : Services				
+ Variation production stockée				
+ Production immobilisée				
PRODUCTION DE L'EXERCICE				
PRODUCTION + MARGE COMMERCIALE				
- Achats stockés approvisionnement				
- Variation des stocks et approvisionnement				
- Achats de sous-traitance				
- Achats non stockés				
- Autres charges externes	1 969	2 478	(509)	*-20,55*
CONSOMMATION DE L'EXERCICE EN PROVENANCE DES TIERS	**1 969**	**2 478**	**(509)**	*-20,55*
VALEUR AJOUTÉE PRODUITE	**(1 969)**	**(2 478)**	**509**	*20,55*
+ Subventions				
- Impôts, taxes sur rémunérations				
- Autres impôts et taxes				
- Salaires				
- Cotisations sociales				
EXCÉDENT BRUT D'EXPLOITATION	**(1 969)**	**(2 478)**	**509**	*20,55*
+ Reprises sur amortissements et provisions				
+ Pdts des cessions d'immos incorp. et corp.				
+ Autres produits de gestion courante				
+ Quote-part des subv. d'invest. virée au résultat				
- Dotations aux amort.,dépréciations et provisions				
- Valeurs cptbles d'immos incorp. et corp. cédées				
- Autres charges de gestion courante				
RÉSULTAT EXPLOITATION	**(1 969)**	**(2 478)**	**509**	*20,55*
+ Quote-part sur opérations en commun				
+ Produits financiers	351 419	132 543	218 876	*165,14*
- Quote-part sur opérations en commun				
- Charges financières	402	2 559	(2 157)	*-84,31*
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS	**349 049**	**127 506**	**221 543**	*173,75*
Produits exceptionnels				
- Charges exceptionnelles				
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL				
- Participation des salariés				
- Impôts sur les bénéfices	42 000	3 190	38 810	*N/S*
RÉSULTAT DE L'EXERCICE	**307 049**	**124 316**	**182 733**	*146,99*

COPIE CERTIFIEE CONFORME A L'ORIGINAL
A Rodez, le 08/10/2026

RH FACTOR
Société par actions simplifiée au capital de 317.600 €
Siège Social : 20 Boulevard Laromiguière à RODEZ (12000)
RCS RODEZ 912 298 064
(La « **Société** »)

RAPPORT DU PRESIDENT EN VUE DES DECISIONS UNANIMES DES ASSOCIES

30 septembre 2026

Chers Associés,

Nous avons l'honneur de vous réunir à l'occasion des décisions prises par l'ensemble des associés de la Société à l'effet de délibérer sur les points suivants :

- Présentation du rapport du Président,
- Approbation des comptes sociaux et quitus aux administrateurs,
- Affectation du résultat de l'exercice échu,
- Pouvoirs.

1. ACTIVITE DE LA SOCIETE

La société, créée en avril 2022, a clôturé son quatrième exercice social au 30 juin 2026.

Conformément à son objet social, La société a pris des participations dans différentes filiales de promotion immobilière de la société ECLISSE PROMOTION.

En 2022, la société a pris des parts dans les sociétés suivantes :

1. SNC CARRE D'ART,
2. SARL PARHELIE,
3. SNC 34 BD DE LA GARE, nom commercial : Ricochets,
4. SCCV LES IDYLLES,
5. SCCV FAUST & MARGUERITE.

En 2023, la société a pris des parts dans les sociétés suivantes, comme ci-après :

6. SCCV CHEMIN DE SALABRU, nom commercial : L'essor.

En 2024, la société a pris des parts dans les sociétés suivantes :

7. CŒUR SEBAZAC (SCCV),
8. 36 AVENUE DES ETATS UNIS (SNC), nom commercial : Sonora,
9. SNC ILOT 3 VAL D'ARAN, nom commercial : Val d'Aran,
10. CHEMIN DE GABARDIE (SCCV), nom commercial : Dizen,
11. 11 RUE DELHERM (SCCV), nom commercial : Les Châtaigniers
12. MALEPERE A21 (SCCV), nom commercial : Botanist,
13. VISTA VERDE (SCCV),
14. VAL QUERCY (SCCV).

Sur le dernier exercice social (1er juillet 2025 – 30 juin 2026), la société a pris des parts dans les sociétés suivantes :

15. 07/07/2025 : RUE DE LA GARE (SCCV), nom commercial : Cosy Study : acquisition de 14 parts d'Eclisse Promotion à 1 € sur un capital de 100 €, soit une participation à hauteur de 14 % (autre associé : Novilis Promotion),

16. 22/07/2025 : PASSERELLES (SCCV) : acquisition de 14 parts d'Eclisse Promotion à 1 € sur un capital de 100 €, soit une participation à hauteur de 14 % (autre associé : Procivis Toulouse Pyrénées),
17. 07/11/2025 : TURENNE (SNC), nom commercial : Racine : acquisition de 72 parts d'Eclisse Promotion à 0.25 € sur un capital de 100 €, soit une participation à hauteur de 18 % (autre associé : SMCI),
18. 05/12/2025 : BEDADIA (SNC) : acquisition de 4 parts d'Eclisse Promotion à 0.25 € sur un capital de 100 €, soit une participation à hauteur de 1 % (autre associé : Procivis Toulouse Pyrénées),
19. 10/12/2025 : APOSTROPHE (SCCV) : acquisition de 72 parts d'Eclisse Promotion à 0.25 € sur un capital de 100 €, soit une participation à hauteur de 18 % (autre associé : SMCI),
20. 26/01/2026 : SAS TOULOUSE CARTOUCHERIE ILOT 2.4 : acquisition de 75 parts d'Eclisse Promotion à 1 € sur capital de 1 000 € soit une participation à hauteur de 7.5% (autre associé : Eiffage Immobilier Occitanie) dans le cadre d'une convention de croupier

Un point est fait en séance sur l'état d'avancement des différentes opérations précitées et sur l'état des apports en comptes courants des associés tout en précisant qu'il n'y a pas eu d'apports en fonds propres des associés sur l'exercice écoulé.

2. PRISES DE PARTICIPATIONS OU CESSIONS SIGNIFICATIVES

2.1 Prises de participations

- Cf. 1

2.2 Cessions de participations

Néant

2.3 Informations concernant le capital social

Aucune modification du capital social n'est intervenue au cours de l'exercice.

3. LES RESULTATS FINANCIERS

3.1 Soldes intermédiaires de gestion

Les comptes sont arrêtés au 30/06/2026 relatifs au quatrième exercice du 01/07/2025 au 30/06/2026.
Les variations commentées ci-après sont exprimées par rapport à l'exercice précédent clos le 30/06/2025 (N-1).

Le résultat d'exploitation est négatif. Les charges enregistrées sont :
- Les honoraires pour 1 214 € (1 147 € en N-1, +5,9 %)
- Les frais d'actes pour 171 € (129 € en N-1, +33 %)
- Les frais bancaires pour 583 € (1 202 € en N-1, -51,5 %)

Les charges d'exploitation s'élèvent à 1 969 € contre 2 478 € en N-1, soit une baisse de 509 € (-20,5 %). Cette diminution provient essentiellement de la baisse des frais bancaires (-619 €), partiellement compensée par une légère hausse des honoraires (+67 €) et des frais d'actes (+43 €).

Le résultat financier est composé :
- Des dividendes perçus des SCCV pour 346 491 € (129 905 € en N-1, +166,7 %)
- Des intérêts rémunérant les sommes mise à disposition des SCCV pour 3 063 € (1 938 € en N-1, +58 %)
- Des intérêts de la trésorerie placée pour 1 847 € (700 € en N-1, +164 %)
- Des pertes remontées des SCCV pour 384 € (2 559 € en N-1, -85 %)
- D'un produit de cession de titres pour 18 €, compensé par leur valeur nette comptable de 18 €, soit une incidence nulle sur le résultat

Le résultat financier ressort ainsi à 351 018 € contre 129 984 € en N-1, soit une hausse de 221 033 € (+170 %). Cette progression s'explique principalement par la forte hausse des dividendes perçus des SCCV (+216 586 €). Elle est renforcée par la hausse des intérêts de comptes courants (+1 124 €), en lien avec l'augmentation des avances consenties aux participations, par celle des intérêts de la trésorerie placée (+1 148 €), en lien avec une trésorerie plus importante, ainsi que par la réduction des pertes remontées des SCCV (-2 175 €).

L'impôt sur les bénéfices ressort à 42 000 € contre 3 190 € en N-1 (+38 810 €), en lien avec la forte hausse du résultat de l'exercice.

Le résultat net comptable est de 307 049 €, en hausse de 182 733 € (+147 %) par rapport à N-1 (124 316 €).

3.2 Bilan

Pour ce qui est du **bilan,** les observations porteront sur les points suivants :

- **À l'actif** :

- Le total de l'actif immobilisé net est de 355 € correspondant aux titres souscrits, contre 210 € en N-1 (+145 €). Cette variation résulte des prises de participations de l'exercice (+163 €), nettes de la cession de titres (-18 €).

- En ce qui concerne les créances, leur montant s'élève à 982 848 €. Elles sont composées des comptes courants reprenant les sommes versées aux différentes participations.
Elles progressent de 265 202 € (+37 %) par rapport à N-1 (717 647 €). Cette hausse s'explique d'une part par les avances consenties aux nouvelles participations (Passerelles 70 971 €, Rue de la Gare 51 927 €, Apostrophe 44 043 €, Bédadia 39 501 €, Turenne 9 048 €, 34 Bd de la Gare 3 720 €), et d'autre part par les avances complémentaires versées à Malepère A21 (+105 900 €), Cœur Sébazac (+41 736 €), Vista Verde (+15 334 €), Val Quercy (+13 338 €) et Parhélie (+12 767 €). Elle est partiellement compensée par les remboursements obtenus de Faust et Marguerite (-56 998 €), Les Idylles (-24 417 €), Chemin de Salabru (-15 828 €), Louis Delherm (-14 277 €), Chemin de Gabardie (-6 360 €) et 36 avenue des États-Unis (-4 120 €), ainsi que par la disparition de la créance d'impôt sur les sociétés de N-1 (-21 474 €).
- La trésorerie s'établit à 298 654 € à la date d'arrêté, contre 231 802 € en N-1, soit une hausse de 66 852 € (+28,8 %).

- **Au passif :**

- Les fonds propres sont de 963 526 € y compris un résultat de 307 049 €. Ils progressent de 307 049 € (+46,8 %), soit le montant du résultat de l'exercice, le résultat de N-1 ayant été intégralement affecté en réserves.

- Les emprunts et dettes diverses sont de 275 077 € et correspondent pour l'essentiel (275 002 €) aux avances en compte courant faites par les associés. Elles diminuent de 16 125 € (-5,5 %) par rapport à N-1, du fait du remboursement du compte courant de la SNC Carré d'Art (-16 200 €), les comptes courants des associés étant inchangés.

Les dettes d'exploitation correspondent aux dettes fournisseurs pour 1 254 € (1 979 € en N-1, -725 €). Les dettes fiscales correspondent à l'impôt sur les sociétés restant dû pour 42 000 € (néant en N-1, une créance d'impôt de 21 474 € figurant alors à l'actif).

Enfin, le total du bilan s'établit à 1 281 857 €, contre 949 658 € en N-1, soit une hausse de 332 199 € (+35 %).

3.3 Résultats financiers des 5 derniers exercices

Le bénéfice de l'exercice clos le 30/06/2023 s'élevait à 76 484 €
Le bénéfice de l'exercice clos le 30/06/2024 s'élevait à 138 077 €
Le bénéfice de l'exercice clos le 30/06/2025 s'élevait à 124 316 €

3.4 Affectation du résultat

L'assemblée générale propose d'affecter la somme de 307 048,95 €, représentant le bénéfice comptable de l'exercice clos le 30 juin 2026, comme suit :

Réserve légale (5 %, dans la limite de 10 % du capital)	14 816,00 €
Réserve statutaire (100 % du solde),	292 232,95 €
Dividendes versés	0 €

Le total des sommes nettes distribuées sera ainsi à : 0 €.
Il n'y aura pas de mise en paiement de dividendes.

onformément à la loi, sont mentionnés ci-après les intérêts statutaires mis en paiement au titre des trois derniers exercices.

Date clôture exercice	Nombre de titres rémunérés	Dividendes (montant)
30/06/2025	317 600 actions	0 €
30/06/2024	317 600 actions	0 €
30/06/2023	317 600 actions	0 €

4. EVENEMENTS POST CLÔTURE

Néant

5. LES PERSPECTIVES

De nouvelles prises de participations sont envisagées et nécessiteront de nouveaux investissements sur l'exercice à venir.

****

CG INVEST
Président
Représentée par Cyril GASPAROTTO

_ _ _ _ _ _ _ _ _ _ _ _ _ _ _ _ _ _

