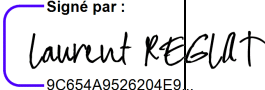


Bilan Actif

Etat exprimé en euros		30/06/2025			30/06/2024
		Brut	Amort. et Dépréc.	Net	Net
Capital souscrit non appelé (I)					
ACTIF IMMOBILISE	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES		Certifiés conformes Signé par :  9C654A9526204E9...		
	Frais d'établissement				
	Frais de développement				
	Concessions brevets droits similaires				
	Fonds commercial (1)				
	Autres immobilisations incorporelles				
	Avances et acomptes				
	IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
	Terrains				
	Constructions				
	Installations techniques,mat. et outillage indus.	4 460	1 544	2 916	3 808
	Autres immobilisations corporelles	22 192	8 033	14 159	17 640
	Immobilisations en cours				
	Avances et acomptes				
	IMMOBILISATIONS FINANCIERES (2)				
	Participations évaluées selon mise en équival.				
	Autres participations	5 612 908		5 612 908	12 999 031
	Créances rattachées à des participations				
	Autres titres immobilisés	21 794 126	277 823	21 516 303	2 749 086
	Prêts				
	Autres immobilisations financières	350		350	350
TOTAL (II)		27 434 036	287 400	27 146 636	15 769 915
ACTIF CIRCULANT	STOCKS ET EN-COURS				
	Matières premières, approvisionnements				
	En-cours de production de biens				
	En-cours de production de services				
	Produits intermédiaires et finis				
	Marchandises				
	Avances et Acomptes versés sur commandes				
	CREANCES (3)				
	Créances clients et comptes rattachés	81 795		81 795	97 358
	Autres créances	11 626		11 626	586
COMPTES DE REGULARISATION	Capital souscrit appelé, non versé				
	VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT				
	DISPONIBILITES	939 927		939 927	208 939
	Charges constatées d'avance	1 028		1 028	1 168
	TOTAL (III)	1 034 377		1 034 377	308 051
	Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)				
	Primes de remboursement des obligations (V)				
	Ecarts de conversion actif (VI)				
TOTAL ACTIF (I à VI)		28 468 413	287 400	28 181 013	16 077 966
(1) dont droit au bail					
(2) dont immobilisations financières à moins d'un an				350	350
(3) dont créances à plus d'un an					

GCL TONNEINS	SARL LMR FINANCES	Page : 2
--------------	-------------------	----------

Bilan Passif

Etat exprimé en euros		30/06/2025	30/06/2024
Capitaux Propres	Capital social ou individuel Primes d'émission, de fusion, d'apport ... Ecart de réévaluation	15 617 340	15 617 340
	RESERVES		
	Réserve légale	63 265	53 265
	Réserves statutaires ou contractuelles		
	Réserves réglementées		
	Autres réserves	335 606	163 885
	Report à nouveau		
	Résultat de l'exercice	11 748 594	181 721
	Subventions d'investissement Provisions réglementées		
	Total des capitaux propres	27 764 805	16 016 211
Autres fonds propres	Produits des émissions de titres participatifs Avances conditionnées		
	Total des autres fonds propres		
Provisions	Provisions pour risques Provisions pour charges		
	Total des provisions		
DETTES (1)	DETTES FINANCIERES		
	Emprunts obligataires convertibles		
	Autres emprunts obligataires		
	Emprunts dettes auprès des établissements de crédit (2)	13 133	18 030
	Emprunts et dettes financières divers (3)	3 129	7 743
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
	DETTES D'EXPLOITATION		
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	9 065	3 562
	Dettes fiscales et sociales	390 881	32 419
	DETTES DIVERSES		
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés Autres dettes		
	Produits constatés d'avance (1)		
	Total des dettes	416 208	61 755
	Ecart de conversion passif		
	TOTAL PASSIF	28 181 013	16 077 966
Résultat de l'exercice exprimé en centimes		11 748 593,72	181 721,28
(1) Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an		408 175	48 627
(2) Dont concours bancaires courants, et soldes créditeurs de banques et CCP			
(3) Dont emprunts participatifs			

Etats financiers au 30/06/2025

ANNEXE

Règles et Méthodes Comptables

Certifiés conformes

Signé par :

Laurent REGUIT

9C654A9526204E9...

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 **28 181 013 euros**.

Le compte de résultat, présenté sous forme de liste, affiche un total **produits** de **20 053 085 euros** et un total **charges** de **8 304 491 euros**, dégageant ainsi un **résultat** de **11 748 594 euros**.

L'exercice considéré débute le **01/07/2024** et finit le **30/06/2025**.

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

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires, hors frais d'acquisition des immobilisations) ou à leur coût de production.

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire ou dégressif en fonction de la durée normale d'utilisation des biens.

Les éléments non amortissables de l'actif immobilisé sont inscrits pour leur valeur nette, c'est à dire leur coût d'acquisition, déduction faite des frais accessoires correspondants. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence.

Règles et Méthodes Comptables

Etat exprimé en euros

Immobilisations financières

Les titres de participation sont constitués des investissements durables qui permettent d'assurer le contrôle de la société émettrice ou d'y exercer une influence notable, ou qui permettent d'établir avec la société émettrice des relations d'affaires. Ces titres sont comptabilisés à leur coût d'acquisition, y compris les frais d'acquisition (droits de mutation, honoraires...).

Chaque année, un test de valeur est effectué. Lorsque la valeur d'utilité des titres est significativement et durablement inférieure au coût d'acquisition, une provision pour dépréciation est comptabilisée .

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 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.

Achats

Les frais accessoires d'achat payés à des tiers n'ont pas été incorporés dans les comptes d'achat, mais ont été comptabilisés dans les différents comptes de charge correspondant à leur nature.

Evènements significatifs de l'exercice

Dans le cadre d'une réorganisation du capital de sa filiale COAXIST INVEST, la société LMR FINANCES a réduit sa participation au sein de cette société. Cette opération explique la diminution de 7,4M€ des titres de participations sur l'exercice.

Immobilisations

Etat exprimé en euros

Etat exprimé en euros		Valeurs brutes début d'exercice	Mouvements de l'exercice				Valeurs brutes au 30/06/2025
			Augmentations		Diminutions		
			Réévaluations	Acquisitions	Virt p.à p.	Cessions	
INCORPORELLES	Frais d'établissement et de développement						
	Autres						
	TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES						
CORPORELLES	Terrains						
	Constructions sur sol propre sur sol d'autrui instal. agencement						
	Instal technique, matériel outillage industriels	4 460					4 460
	Instal., agencement, aménagement divers	20 193					20 193
	Matériel de transport	1 000		999			1 999
	Matériel de bureau, mobilier						
	Emballages récupérables et divers						
	Immobilisations corporelles en cours						
	Avances et acomptes						
	TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES	25 653		999			26 652
FINANCIERES	Participations évaluées en équivalence						
	Autres participations	12 999 031		6		7 386 129	5 612 908
	Autres titres immobilisés	2 822 420		21 471 706		2 500 000	21 794 126
	Prêts et autres immobilisations financières	350					350
	TOTAL IMMOBILISATIONS FINANCIERES	15 821 801		21 471 712		9 886 129	27 407 384
TOTAL		15 847 454		21 472 711		9 886 129	27 434 036

--	--

Amortissements

Etat exprimé en euros		Amortissements début d'exercice	Mouvements de l'exercice		Amortissements au 30/06/2025
			Dotations	Diminutions	
INCORPORELLES	Frais d'établissement et 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	652	892		1 544
	Autres Instal., agencement, aménagement divers				
	Matériel de transport	2 704	4 039		6 742
	Matériel de bureau, mobilier	849	441		1 290
	Emballages récupérables et divers				
TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES		4 205	5 372		9 577
TOTAL		4 205	5 372		9 577

Ventilation des mouvements affectant la provision pour amortissements dérogatoires						
Dotations			Reprises			Mouvement net des amortisse- ment 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 et de développement						
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		Début exercice	Augmentations	Diminutions	30/06/2025
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 pertes sur marchés à terme				
	Pour amendes et pénalités				
	Pour pertes de change				
	Pour pensions et obligations similaires				
	Pour impôts				
PROVISIONS POUR DEPRECIATION	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				
	Sur immobilisations { incorporelles corporelles des titres mis en équivalence titres de participation autres immo. financières	73 334	277 823	73 334	277 823
	Sur stocks et en-cours				
	Sur comptes clients				
	Autres				
	PROVISIONS POUR DEPRECIATION	73 334	277 823	73 334	277 823
TOTAL GENERAL		73 334	277 823	73 334	277 823

Dont dotations et reprises { - d'exploitation - financières - exceptionnelles	277 823	73 334	
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		30/06/2025	1 an au plus	plus d'1 an
CREANCES	Créances rattachées à des participations			
	Prêts (1) (2)			
	Autres immobilisations financières	350	350	
	Clients douteux ou litigieux			
	Autres créances clients	81 795	81 795	
	Créances représentatives des titres prêtés			
	Personnel et comptes rattachés			
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux			
	Impôts sur les bénéfices			
	Taxes sur la valeur ajoutée	1 492	1 492	
	Autres impôts, taxes versements assimilés			
	Divers			
	Groupe et associés (2)	10 134	10 134	
	Débiteurs divers			
	Charges constatées d'avances	1 028	1 028	
	TOTAL DES CREANCES	94 800	94 800	
(1)	Prêts accordés en cours d'exercice			
(1)	Remboursements obtenus en cours d'exercice			
(2)	Prêts et avances consentis aux associés (personnes physiques)			

		30/06/2025	1 an au plus	1 à 5 ans	plus de 5 ans
DETTES	Emprunts obligataires convertibles (1)				
	Autres emprunts obligataires (1)				
	Emp. dettes ets de crédit à 1an max. à l'origine (1)				
	Emp. dettes ets de crédit à plus 1an à l'origine (1)	13 133	5 099	8 033	
	Emprunts et dettes financières divers (1) (2)				
	Fournisseurs et comptes rattachés	9 065	9 065		
	Personnel et comptes rattachés	10 000	10 000		
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux	957	957		
	Impôts sur les bénéfices	357 745	357 745		
	Taxes sur la valeur ajoutée	21 994	21 994		
	Obligations cautionnées				
	Autres impôts, taxes et assimilés	185	185		
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
	Groupe et associés (2)	3 129	3 129		
	Autres dettes				
	Dette représentative de titres empruntés				
	Produits constatés d'avance				
	TOTAL DES DETTES	416 208	408 175	8 033	
(1)	Emprunts souscrits en cours d'exercice				
(1)	Emprunts remboursés en cours d'exercice	4 896			
(2)	Emprunts dettes associés (personnes physiques)	3 129			

--

Charges à payer

Etat exprimé en euros		30/06/2025
Total des Charges à payer		12 946
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit INTERETS COURUS NON ECHUS	4	4
Dettes fournisseurs et comptes rattachés FOURNISSEURS FACT A RECEVOIR	1 800	1 800
Dettes fiscales et sociales SALAIRES A PAYER ORG.SOCIAUX CHGES A PAYER ETAT - CHARGES A PAYER	10 000 957 185	11 142

Produits à recevoir

Etat exprimé en euros		30/06/2025
Total des Produits à recevoir		81 670
Autres créances clients		72 606
CLIENTS FACTURES A ETABLIR	72 606	
Autres créances		9 064
INTERETS COURS A RECEVOIR	9 064	

Capital social

Etat exprimé en euros		30/06/2025	Nombre	Val. Nominale	Montant
ACTIONS / PARTS SOCIALES	Du capital social début exercice		1 561 734,00	10,0000	15 617 346,00
	Emises pendant l'exercice				
	Remboursées pendant l'exercice				
	Du capital social fin d'exercice		1 561 734,00	10,0000	15 617 340,00

Société créée le 24/03/2021 par apport de 1 000 euros en numéraire de M. REGLAT.

En date du 16/04/2021, le capital social a été augmenté de 3 148 070 euros au moyen de l'apport de 2 338 actions de la société SAS CIRRUS INVESTISSEMENTS par M. REGLAT.
Ces actions ont été cédées en date du 22 avril 2021, au profit de la SAS COAXIS INVEST.

En date du 25/10/2021, le capital social a été augmenté de 12 468 270 euros au moyen de l'apport de 12 465 520 actions ordinaires et 2 756 actions de préférence de la SAS COAXIS INVEST par M. REGLAT.

Filiales et participations

Etat exprimé en euros	30/06/2025	Capitaux propres	Quote-part détenue en pourcentage	Résultat du dernier exercice clos
A. Renseignements détaillés				
1. Filiales (Plus de 50 %)				
COAXIS INVEST		7 416 714	36,49	2 179 549
SCI DU CLOUD		223 813	50,67	91 729
2. Participations (10 à 50 %)				
B. Renseignements globaux				
1. Filiales non reprises en A.				
a) françaises				
b) étrangères				
2. Participations non reprises en A.				
a) françaises				
b) étrangères				

--

Filiales et participations



Etat exprimé en euros		30/06/2025		Capital	Capitaux propres	Q uote part du capital détenue (en pourcentage)	Valeur comptable des titres détenus	
							Brute	Nette
A. Renseignements détaillés								
1. Filiales (Plus de 50 %)								
COAXIS INVEST				13 925 797	7 416 714	36,49	5 082 148	5 082 148
SCI DU CLOUD				1 500	223 813	50,67	760	760
2. Participations (10 à 50 %)								
1. Filiales (Plus de 50 %)								
COAXIS INVEST								
SCI DU CLOUD								
2. Participations (10 à 50 %)								

LMR FINANCES
Société à responsabilité limitée
au capital de 15 617 340 euros
Siège social : 68 chemin des Aubiers
47400 GONTAUD DE NOGARET
897 562 328 RCS AGEN

ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE ANNUELLE
DU 28 NOVEMBRE 2025

Résolution d'affectation du résultat de l'exercice clos le 30 juin 2025

DEUXIÈME RÉSOLUTION

L'Assemblée Générale approuve la proposition de la gérance et décide d'affecter le bénéfice de l'exercice clos le 30 juin 2025 s'élevant à 11 748 593,72 euros de la manière suivante :

Résultat de l'exercice	11 748 593,72 euros
Affectation à la Réserve légale	587 500,00 euros

Le solde, soit	11 161 093,72 euros

En totalité au compte « **Autres réserves** »
qui s'élève ainsi à 11 496 699,97 euros.

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

Exercice clos le 30 juin 2022 :

60 000 euros, soit 0.04 euros par titre
dividendes éligibles à l'abattement de 40 % : 60 000 euros

Exercice clos le 30 juin 2023 :

Néant

Exercice clos le 30 juin 2024 :

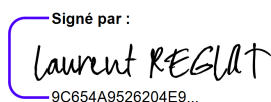
Néant

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

Certifiée conforme

Le Gérant

M. Laurent REGLAT

Signé par :

9C654A9526204E9...