

PAMALE

SIREN 902250737 · états financiers déposés au registre national des entreprises · exercice clos le 30/09/2025

Bilan — Actif	30/09/2025		30/09/2024	
	BRUT	AMORTISSEMENTS	NET	NET
Autres participations CU	4 122 020 €	2 100 000 €	2 022 020 €	3 872 000 €
Créances rattachées à des participations BB	250 020 €	0 €	250 020 €	—
TOTAL ACTIF IMMOBILISÉ (II) BJ	4 372 040 €	2 100 000 €	2 272 040 €	3 872 000 €
Autres créances BZ	4 083 003 €	0 €	4 083 003 €	221 487 €
TRÉSORERIE				
Valeurs mobilières de placement CD	2 284 268 €	107 201 €	2 177 067 €	1 198 921 €
Disponibilités CF	1 367 131 €	0 €	1 367 131 €	1 133 690 €
TOTAL ACTIF CIRCULANT (III) CJ	7 734 402 €	107 201 €	7 627 201 €	2 554 098 €
TOTAL GÉNÉRAL DE L'ACTIF CO	12 106 442 €	2 207 201 €	9 899 241 €	6 426 098 €

Contrôle : Actif immobilisé + actif circulant = total général.

	30/09/2025	30/09/2024
PAMALE · SIREN 902250737 · exercice clos le 30/09/2025		
Bilan — Passif		
CAPITAUX PROPRES		
Capital social ou individuel DA	3 870 000 €	3 870 000 €
Réserve légale DD	127 000 €	86 000 €
Autres réserves DG	2 294 707 €	1 609 378 €
Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte) DI	3 541 330 €	806 329 €
TOTAL CAPITAUX PROPRES (I) DL	9 833 037 €	6 371 707 €
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit DU	—	45 038 €
Emprunts et dettes financières divers DV	15 892 €	—
Dettes fournisseurs et comptes rattachés DX	378 €	—
Dettes fiscales et sociales DY	49 934 €	9 353 €
TOTAL DETTES (IV) EC	66 204 €	54 391 €
TOTAL GÉNÉRAL DU PASSIF EE	9 899 241 €	6 426 098 €
Contrôle : Total de l'actif = total du passif.		

Compte de résultat	30/09/2025	30/09/2024
PAMALE · SIREN 902250737 · exercice clos le 30/09/2025		
Production vendue de services FG	16 398 €	—
CHIFFRE D'AFFAIRES NET FJ	16 398 €	—
TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION FR	16 398 €	—
Autres achats et charges externes FW	17 719 €	5 993 €
Impôts, taxes et versements assimilés FX	59 €	—
Salaires et traitements FY	2 434 €	—
Charges sociales FZ	17 204 €	—
Autres charges GE	1 €	—
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION GF	37 417 €	5 993 €
RÉSULTAT D'EXPLOITATION GG	-21 019 €	-5 993 €
Produits financiers de participations GJ	5 649 000 €	750 000 €
Autres intérêts et produits assimilés GL	144 364 €	100 374 €
Reprises sur provisions et transferts de charges GM	47 250 €	29 896 €
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement GO	20 097 €	8 869 €
TOTAL DES PRODUITS FINANCIERS GP	5 860 710 €	889 138 €
Dotations financières aux amortissements et provisions GQ	2 207 201 €	47 250 €
Intérêts et charges assimilées GR	11 892 €	—
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement GT	5 706 €	5 937 €
TOTAL DES CHARGES FINANCIÈRES GU	2 224 799 €	53 187 €
RÉSULTAT FINANCIER GV	3 635 911 €	835 952 €
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS GW	3 614 892 €	829 958 €
Impôts sur les bénéfices HK	73 562 €	23 629 €
TOTAL DES PRODUITS HL	5 877 108 €	889 138 €
TOTAL DES CHARGES HM	2 335 778 €	82 809 €
BÉNÉFICE OU PERTE HN	3 541 330 €	806 329 €

Contrôle : Total des produits – total des charges = résultat net.

Tableau de flux de trésorerie	30/09/2025	30/09/2024
PAMALE · SIREN 902250737 · exercice clos le 30/09/2025		
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS À L'ACTIVITÉ		
Résultat net comptable	3 541 330 €	806 329 €
Dotations aux amortissements et dépréciations	2 100 000 €	0 €
CAPACITÉ D'AUTOFINANCEMENT	5 641 330 €	806 329 €
Variation du besoin en fonds de roulement	378 €	0 €
Stocks	0 €	0 €
Créances clients	0 €	0 €
Dettes fournisseurs	378 €	0 €
FLUX NET DE TRÉSORERIE D'EXPLOITATION (A)	5 641 708 €	806 329 €
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX OPÉRATIONS D'INVESTISSEMENT		
Acquisitions d'immobilisations, nettes des cessions	-500 040 €	0 €
Incorporelles	0 €	0 €
Corporelles	0 €	0 €
Financières	-500 040 €	0 €
FLUX NET DE TRÉSORERIE D'INVESTISSEMENT (B)	-500 040 €	0 €
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX OPÉRATIONS DE FINANCEMENT		
Variation des capitaux propres	-80 000 €	0 €
Augmentation de capital et primes	0 €	0 €
Écarts de réévaluation	0 €	0 €
Subventions d'investissement	0 €	0 €
Provisions réglementées	0 €	0 €
Dividendes distribués	-80 000 €	0 €
Autres variations	0 €	0 €
Variation des dettes bancaires	-45 038 €	45 038 €
Variation des autres dettes financières	15 892 €	0 €
Variation des dettes sur immobilisations	0 €	0 €
Autres éléments d'actif	-3 861 516 €	-4 329 €
Autres éléments de passif	40 581 €	-4 924 €
FLUX NET DE TRÉSORERIE DE FINANCEMENT (C)	-3 930 081 €	35 785 €
VARIATION DE TRÉSORERIE (A + B + C)	1 211 587 €	842 114 €
Trésorerie à l'ouverture	2 332 611 €	1 490 497 €
Trésorerie à la clôture	3 544 198 €	2 332 611 €
Variation constatée au bilan	1 211 587 €	842 114 €

Contrôle : Somme des flux = variation de trésorerie constatée.

Soldes intermédiaires de gestion	30/09/2025	30/09/2024
PAMALE · SIREN 902250737 · exercice clos le 30/09/2025		
Chiffre d'affaires net	16 398 €	—
Achats consommés	—	—
Marge brute	16 398 €	0 €
Production stockée et immobilisée	—	—
Subventions d'exploitation	—	—
Autres achats et charges externes	-17 719 €	-5 993 €
VALEUR AJOUTÉE	-1 321 €	-5 993 €
Impôts, taxes et versements assimilés	-59 €	—
Charges de personnel	-19 638 €	—
EXCÉDENT BRUT D'EXPLOITATION	-21 018 €	-5 993 €
Reprises et transferts de charges	—	—
Autres produits	—	—
Dotations aux amortissements et provisions	—	—
Autres charges	-1 €	—
RÉSULTAT D'EXPLOITATION	-21 019 €	-5 993 €
Résultat financier	3 635 911 €	835 952 €
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS	3 614 892 €	829 958 €
Résultat exceptionnel	—	—
Participation des salariés	—	—
Impôts sur les bénéfices	-73 562 €	-23 629 €
RÉSULTAT NET	3 541 330 €	806 329 €
Résultat net reconstitué par la cascade	3 541 330 €	806 329 €
Résultat net déclaré dans la liasse	3 541 330 €	806 329 €

Contrôle : Résultat courant + exceptionnel – participation – impôts = résultat net.

Ratios	30/09/2025	30/09/2024
PAMALE · SIREN 902250737 · exercice clos le 30/09/2025		
STRUCTURE		
Actif circulant	0 €	0 €
Actifs à court terme	3 544 198 €	2 332 611 €
Actif immobilisé brut	4 372 040 €	3 872 000 €
Actif immobilisé net	2 272 040 €	3 872 000 €
Capitaux permanents	9 848 929 €	6 416 745 €
Passif circulant	50 312 €	9 353 €
Autonomie financière	99.3 %	99.2 %
Autonomie financière (capitaux permanents)	99.8 %	99.3 %
Couverture des emplois stables	4.33	1.66
Vétusté des immobilisations corporelles	—	—
RENTABILITÉ		
Taux de marge nette	21596.1 %	—
Rentabilité des capitaux propres	36.0 %	12.7 %
ENDETTEMENT		
Dette bancaire nette	-3 544 198 €	-2 287 573 €
Ratio d'endettement	-36.0 %	-35.9 %
TRÉSORERIE		
Fonds de roulement net global	7 576 889 €	2 544 745 €
Besoin en fonds de roulement	-50 312 €	-9 353 €
Trésorerie nette	7 627 201 €	2 554 098 €
Liquidité générale	0.0	0.0
Délai de règlement clients (jours)	0 j	—
Délai de règlement fournisseurs (jours)	10 j	—

Contrôle : Bilan source équilibré (actif = passif) — les ratios en découlent.

Source : liasse fiscale déposée au registre national des entreprises (INPI). Seuls les postes dont la signification est établie par recoupement figurent ici. Les exercices déclarés confidentiels ne sont pas publiés.