

PAILHERES

SIREN 921136867 · états financiers déposés au registre national des entreprises · exercice clos le 31/12/2025

Bilan — Actif	31/12/2025		31/12/2024	
	BRUT	AMORTISSEMENTS	NET	NET
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES				
Participations mises en équivalence CS	26 840 226 €	0 €	26 840 226 €	—
Autres participations CU	—	—	—	26 840 226 €
TOTAL ACTIF IMMOBILISÉ (II) BJ	26 840 226 €	0 €	26 840 226 €	26 840 226 €
Autres créances BZ	0 €	0 €	0 €	506 750 €
Disponibilités CF	11 114 €	0 €	11 114 €	31 787 €
TOTAL ACTIF CIRCULANT (III) CJ	11 114 €	0 €	11 114 €	538 536 €
TOTAL GÉNÉRAL DE L'ACTIF CO	26 851 340 €	0 €	26 851 340 €	27 378 762 €

Contrôle : Actif immobilisé + actif circulant = total général.

	31/12/2025	31/12/2024
PAILHERES · SIREN 921136867 · exercice clos le 31/12/2025		
Bilan — Passif		
CAPITAUX PROPRES		
Capital social ou individuel DA	10 000 000 €	10 000 000 €
Report à nouveau DH	-1 501 775 €	-743 794 €
Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte) DI	-249 300 €	-757 981 €
Provisions réglementées DK	598 041 €	402 324 €
TOTAL CAPITAUX PROPRES (I) DL	8 846 966 €	8 900 549 €
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit DU	11 233 333 €	12 602 700 €
Emprunts et dettes financières divers DV	32 367 €	5 873 316 €
Dettes fournisseurs et comptes rattachés DX	1 693 €	2 197 €
Autres dettes EA	6 736 980 €	—
TOTAL DETTES (IV) EC	18 004 374 €	18 478 213 €
TOTAL GÉNÉRAL DU PASSIF EE	26 851 340 €	27 378 762 €

Contrôle : Total de l'actif = total du passif.

Compte de résultat	31/12/2025	31/12/2024
PAILHERES · SIREN 921136867 · exercice clos le 31/12/2025		
Autres achats et charges externes FW	5 467 €	6 127 €
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION GF	5 467 €	6 127 €
RÉSULTAT D'EXPLOITATION GG	-5 467 €	-6 127 €
Autres intérêts et produits assimilés GL	5 254 €	22 779 €
TOTAL DES PRODUITS FINANCIERS GP	506 254 €	22 779 €
Intérêts et charges assimilées GR	554 370 €	579 375 €
TOTAL DES CHARGES FINANCIÈRES GU	554 370 €	579 375 €
RÉSULTAT FINANCIER GV	-48 116 €	-556 596 €
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS GW	-53 583 €	-562 723 €
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions HG	—	195 258 €
TOTAL DES CHARGES EXCEPTIONNELLES HH	195 717 €	195 258 €
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL HI	-195 717 €	-195 258 €
TOTAL DES PRODUITS HL	506 254 €	22 779 €
TOTAL DES CHARGES HM	755 554 €	780 760 €
BÉNÉFICE OU PERTE HN	-249 300 €	-757 981 €

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

Tableau de flux de trésorerie	31/12/2025	31/12/2024
PAILHERES · SIREN 921136867 · exercice clos le 31/12/2025		
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS À L'ACTIVITÉ		
Résultat net comptable	-249 300 €	-757 981 €
Dotations aux amortissements et dépréciations	0 €	0 €
CAPACITÉ D'AUTOFINANCEMENT	-249 300 €	-757 981 €
Variation du besoin en fonds de roulement	-504 €	-2 494 €
Stocks	0 €	0 €
Créances clients	0 €	0 €
Dettes fournisseurs	-504 €	-2 494 €
FLUX NET DE TRÉSORERIE D'EXPLOITATION (A)	-249 804 €	-760 475 €
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX OPÉRATIONS D'INVESTISSEMENT		
Acquisitions d'immobilisations, nettes des cessions	0 €	-585 859 €
Incorporelles	0 €	0 €
Corporelles	0 €	0 €
Financières	0 €	-585 859 €
FLUX NET DE TRÉSORERIE D'INVESTISSEMENT (B)	0 €	-585 859 €
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX OPÉRATIONS DE FINANCEMENT		
Variation des capitaux propres	195 717 €	195 258 €
Augmentation de capital et primes	0 €	0 €
Écarts de réévaluation	0 €	0 €
Subventions d'investissement	0 €	0 €
Provisions réglementées	195 717 €	195 258 €
Dividendes distribués	0 €	0 €
Autres variations	0 €	0 €
Variation des dettes bancaires	-1 369 367 €	-1 337 873 €
Variation des autres dettes financières	-5 840 949 €	2 055 154 €
Variation des dettes sur immobilisations	0 €	0 €
Autres éléments d'actif	506 749 €	432 987 €
Autres éléments de passif	6 736 981 €	1 €
FLUX NET DE TRÉSORERIE DE FINANCEMENT (C)	229 131 €	1 345 527 €
VARIATION DE TRÉSORERIE (A + B + C)	-20 673 €	-807 €
Trésorerie à l'ouverture	31 787 €	32 594 €
Trésorerie à la clôture	11 114 €	31 787 €
Variation constatée au bilan	-20 673 €	-807 €

Contrôle : Somme des flux = variation de trésorerie constatée.

Soldes intermédiaires de gestion	31/12/2025	31/12/2024
PAILHERES · SIREN 921136867 · exercice clos le 31/12/2025		
Chiffre d'affaires net	—	—
Achats consommés	—	—
Marge brute	0 €	0 €
Production stockée et immobilisée	—	—
Subventions d'exploitation	—	—
Autres achats et charges externes	-5 467 €	-6 127 €
VALEUR AJOUTÉE	-5 467 €	-6 127 €
Impôts, taxes et versements assimilés	—	—
Charges de personnel	—	—
EXCÉDENT BRUT D'EXPLOITATION	-5 467 €	-6 127 €
Reprises et transferts de charges	—	—
Autres produits	—	—
Dotations aux amortissements et provisions	—	—
Autres charges	—	—
RÉSULTAT D'EXPLOITATION	-5 467 €	-6 127 €
Résultat financier	-48 116 €	-556 596 €
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS	-53 583 €	-562 723 €
Résultat exceptionnel	-195 717 €	-195 258 €
Participation des salariés	—	—
Impôts sur les bénéfices	—	—
RÉSULTAT NET	-249 300 €	-757 981 €
Résultat net reconstitué par la cascade	-249 300 €	-757 981 €
Résultat net déclaré dans la liasse	-249 300 €	-757 981 €

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

Ratios	31/12/2025	31/12/2024
PAILHERES · SIREN 921136867 · exercice clos le 31/12/2025		
STRUCTURE		
Actif circulant	0 €	0 €
Actifs à court terme	11 114 €	31 787 €
Actif immobilisé brut	26 840 226 €	26 840 226 €
Actif immobilisé net	26 840 226 €	26 840 226 €
Capitaux permanents	20 112 666 €	27 376 565 €
Passif circulant	6 738 673 €	2 197 €
Autonomie financière	32.9 %	32.5 %
Autonomie financière (capitaux permanents)	44.0 %	32.5 %
Couverture des emplois stables	0.75	1.02
Vétusté des immobilisations corporelles	—	—
RENTABILITÉ		
Taux de marge nette	—	—
Rentabilité des capitaux propres	-2.8 %	-8.5 %
ENDETTEMENT		
Dette bancaire nette	11 222 219 €	12 570 913 €
Ratio d'endettement	126.8 %	141.2 %
TRÉSORERIE		
Fonds de roulement net global	-6 727 560 €	536 339 €
Besoin en fonds de roulement	-6 738 673 €	-2 197 €
Trésorerie nette	11 113 €	538 536 €
Liquidité générale	0.0	0.0
Délai de règlement clients (jours)	—	—
Délai de règlement fournisseurs (jours)	—	—

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.