

LES DOCKS DES PETROLES D'AMBES

Société Anonyme au Capital de : € 748.170
Siège social : Avenue des Guerlandes
BASSENS
33565 CARBON-BLANC CEDEX

R.C.S. Bordeaux : B 585 420 078

RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL

30 JUIN 2026

RAPPORT D'ACTIVITE

ACTIVITES DES DEPOTS

Les expéditions de produits, depuis le dépôt de Bassens, atteignent 1 099 409 m³ au 30 juin 2026 vs 1 206 732 m³ au 30 juin 2025, en diminution de - 8,9%.

ANALYSE DU BILAN :

Au cours du premier semestre, la société a mis en service 294 706 € d'investissements. Les principaux postes sont :

- Travaux de sécurité pour 130 841 €
- Travaux d'instrumentation et de métrologie pour 16 204 €
- Travaux d'électricité et d'automatisme pour 44 539 €
- Travaux sur tuyauterie produits pour 37 337 €
- Matériels informatique et d'exploitation : 50 133 €
- Travaux sur les bâtiments et génie civil pour 15 652 €

Le poste « immobilisation en cours » s'élève à 1 252 122 € au 30 juin 2026 et se décompose de la façon suivante :

- Travaux d'amélioration des installations des réservoirs pour 438 634 €
- Travaux de sécurité et d'environnement pour 410 453 €
- Travaux postes de chargement pour 16 424 €
- Travaux d'électricité et automatismes pour 146 573 €
- Travaux sur tuyauteries produits : 10 344 €
- Matériels informatiques : 60 995 €
- Travaux d'instrumentation et métrologie : 26 135 €
- Travaux sur les bâtiments et génie civil pour 109 267 €
- Autres matériels : 33 296 €

Les stocks de matières sont en augmentation à fin juin 2026 de 1 854 € comparés à leur niveau au 31 décembre 2025.

Les créances clients sont en hausse de 9,9% à fin juin 2026 vs 31 décembre 2025.

Les disponibilités et les placements sont en baisse de 11,2% par rapport à fin 2025.

Les dettes fiscales et sociales sont en baisse avec un montant d'impôt société à payer au 30 juin 2026 moins important qu'au 31 décembre 2025.

ANALYSE DU COMPTE DE RESULTAT

Produits d'exploitation :

Le chiffre d'affaires

Au premier semestre 2026, il s'élève à 9 601 659 € vs 10 294 002 € au 30 juin 2025. Il est en diminution de - 6,73 % par rapport au 1er semestre 2025.

Les variations principales portent sur :

- La baisse des recettes de l'activité d'expéditions et de réceptions de -4,6% liée à la diminution des activités « essences », « gasoil », « GNR » et « FOD ».
- La baisse de l'activité des colorations et additivations de -13,3%
- L'augmentation des recettes liées au mandat d'assistance aux opérations avec la société SPBA de 6,7%

Reprises de provisions et amortissements :

Elles se décomposent de la façon suivante :

- Reprises de provisions pour révisions décennales des réservoirs faites au premier semestre 2026 pour 644 100 € contre 82 113 € au 30 juin 2025,
- Reprises de provisions pour renouvellement sur immobilisations renouvelées pour 17 539 € au 30 juin 2026 vs 17 024 € au premier semestre 2025.
- Reprises pour primes longs services pour 3 466 € au premier semestre 2026.
- Reprises de provisions pour dépréciation des émulseurs pour 78 450 €.

Charges d'exploitation :

Elles augmentent sur la période de 2,3 % par rapport au 1^{er} semestre 2025.

Résultat d'exploitation :

Il s'élève à 2 704 296 € au 30 juin 2026 contre 2 911 026 € au 30 juin 2025, en diminution de - 7,1%.

Résultat net :

Le résultat net s'élève à 2 169 042 € contre 2 323 247 € au 30 juin 2025, en diminution de -6,6%.

EVENEMENTS SIGNIFICATIFS POUR LE PREMIER SEMESTRE

En début d'année 2026, le déclenchement de la guerre entre les Etats Unis et l'Iran en golfe Arabo-Persique a donné lieu à une immobilisation totale de l'activité de production et de transport navires Gas& Oil dans le détroit d'Ormuz.

Cette situation a entraîné une dégradation significative de l'approvisionnement en produits pétroliers de plusieurs régions du monde.

Dans ce contexte, certains de nos clients ont subi des diminutions fortes en quantités approvisionnées sur Ambès notamment en Gasoil. Ceci a engendré pendant pas moins de 3 semaines, des restrictions d'approvisionnement et des contingentements de quantités expédiées depuis le site de Bassens vers les clients finaux.

A partir de fin avril 2026, la situation s'est progressivement normalisée avec le rétablissement d'un approvisionnement régulier pour la quasi-totalité de nos clients, notamment grâce à la mise en place de nouveaux canaux d'approvisionnement en produits.

EVENEMENT SUBSEQUENT (INTERVENU APRES LA DATE DE CLOTURE DES COMPTES SEMESTRIELS)

Néant.

Attestation de la personne assumant la responsabilité du rapport financier semestriel

(Article 222-4 – 3° du Règlement Général AMF)

J'atteste, après avoir pris toute mesure raisonnable à cet effet, que les informations contenues dans le présent document de référence sont, à ma connaissance, conformes à la réalité et ne comportent pas d'omission de nature à en altérer la portée.

J'atteste, à ma connaissance, que les comptes complets pour le semestre écoulé sont établis conformément aux normes comptables applicables et donnent une image fidèle du patrimoine, de la situation financière et du résultat de la société, et que le rapport semestriel d'activité, figurant en page deux à trois, présente un tableau fidèle des événements importants survenus pendant les six premiers mois de l'exercice, de leur incidence sur les comptes, des principales transactions entre les parties liées ainsi qu'une description des principaux risques et des principales incertitudes pour les six mois restants de l'exercice.

J'ai obtenu des contrôleurs légaux des comptes une lettre de fin de travaux, dans laquelle ils indiquent avoir procédé à la vérification des informations portant sur la situation financière et les comptes données dans le présent document ainsi qu'à la lecture d'ensemble du document.

Fait à Bassens
Le 29 septembre 2026

Ahmed ABZIZI
Président Directeur Général

Rapport du commissaire aux comptes sur l'information financière semestrielle

Aux Actionnaires,

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale, et en application de l'article L. 451-1-2 III du code monétaire et financier, nous avons procédé à :

- l'examen limité des comptes semestriels de la société Les Docks des Pétroles d'Ambes, relatifs à la période du 1er janvier 2026 au 30 juin 2026, tels qu'ils sont joints au présent rapport ;
- la vérification des informations données dans le rapport semestriel d'activité.

Ces comptes semestriels ont été établis sous la responsabilité du conseil d'administration. Il nous appartient, sur la base de notre examen limité, d'exprimer notre conclusion sur ces comptes.

Conclusion sur les comptes

Nous avons effectué notre examen limité selon les normes d'exercice professionnel applicables en France.

Un examen limité consiste essentiellement à s'entretenir avec les membres de la direction en charge des aspects comptables et financiers et à mettre en œuvre des procédures analytiques. Ces travaux sont moins étendus que ceux requis pour un audit effectué selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. En conséquence, l'assurance que les comptes, pris dans leur ensemble, ne comportent pas d'anomalies significatives obtenue dans le cadre d'un examen limité est une assurance modérée, moins élevée que celle obtenue dans le cadre d'un audit.

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé d'anomalies significatives de nature à remettre en cause la conformité des comptes semestriels.

Vérification spécifique

Nous avons également procédé à la vérification des informations données dans le rapport semestriel d'activité commentant les comptes semestriels sur lesquels a porté notre examen limité. Nous n'avons pas d'observation à formuler sur leur sincérité et leur concordance avec les comptes semestriels.

Le Commissaire aux comptes

Mazars

Bordeaux, le 29 septembre 2026

David COUTURIER

Associé

COMPTES SEMESTRIELS AU 30 JUIN 2026

A C T I F	30-juin-26			31-déc-25
	Brut	Amortissements et provisions	NET	NET
ACTIF IMMOBILISE				
DOMAINE PRIVE				
Immobilisations incorporelles	357 794	329 943	27 850	58 274
Immobilisations corporelles	1 091 825	957 884	133 941	154 380
DOMAINE CONCEDE APPORT CONCEDANT				
Immobilisations incorporelles				
Constructions sur sol d'autrui	48 101	48 101		
Installations techniques, matériels et outillages	474 139	474 139		
Autres immobilisations corporelles	107 410	107 410		
DOMAINE CONCEDE APPORT CONCESSIONNAIRE				
Immobilisations incorporelles	790 436	696 114	94 323	76 219
Constructions sur sol d'autrui	5 092 464	4 439	5 088 025	5 088 025
Installations techniques, matériels et outillages	63 833 401	8 481 004	55 352 397	55 175 715
Autres immobilisations corporelles	5 676 879	84 772	5 592 108	5 551 602
Immobilisations en cours, avances et acomptes	1 252 122		1 252 122	914 529
S / Total	78 724 571	11 183 805	67 540 766	67 018 742
IMMOBILISATIONS FINANCIERES				
Participations				
Prêts	123 220		123 220	125 967
Dépôts et cautionnements	3 912		3 912	3 912
S / Total	127 132		127 132	129 879
TOTAL I	78 851 703	11 183 805	67 667 897	67 148 621
STOCKS :				
Stocks de matières	686 018	187 922	498 095	496 242
Avances et acomptes versés sur commandes				
CREANCES :				
Créances clients	1 947 200		1 947 200	1 771 921
Autres créances	849 547		849 547	1 225 474
Charges constatées d'avance	305 556		305 556	44 693
Valeurs mobilières de placement :				
Disponibilités	971 159		971 159	1 617 507
Placements trésorerie	15 172 447		15 172 447	16 562 628
TOTAL II	19 931 927	187 922	19 744 005	21 718 466
TOTAL GENERAL	98 783 629	11 371 727	87 411 902	88 867 087

PASSIF	(avant répartition)	30-juin-26	31-déc-25
CAPITAUX PROPRES ET ASSIMILES			
Capital social (entièrement amorti)		748 170	748 170
Primes d'émission et de fusion		15 053	15 053
Ecarts de réévaluation		17 082	17 082
Ecarts de réévaluation (1976)		2 538 664	2 538 664
Réserves :			
Réserve légale		74 817	74 817
Réserves réglementées			
Réserves extraordinaires		223 451	223 451
Réserves ordinaires		7 620 570	7 491 089
Report à nouveau			
Résultat de l'exercice		2 169 042	5 117 281
Subvention d'équipement			
Provision spéciale de réévaluation			
Amortissements dérogatoires			
TOTAL I		13 406 849	16 225 607
DROITS DU CONCEDANT			
Amortissements de caducité		52 366 726	50 829 620
Amortissements de caducité transférés en capital		-748 170	-748 170
Apport du Concédant à titre gratuit			
TOTAL II		51 618 556	50 081 450
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES			
Provisions pour grosses réparations		5 033 776	5 315 126
Fonds de renouvellement des installations concédées		783 983	801 522
Autres provisions pour risques et charges		13 419 455	13 413 873
TOTAL III		19 237 214	19 530 521
AUTRES DETTES			
Emprunts divers			
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		2 008 553	1 836 397
Dettes fiscales et sociales		1 094 636	1 149 392
Dettes diverses		46 093	43 720
Produits constatés d'avance			
TOTAL IV		3 149 283	3 029 509
TOTAL GENERAL		87 411 902	88 867 087

COMPTE DE RESULTAT	2026 30 Juin	2025 30 Juin	2025 31 décembre
Prestations de services	9 601 659	10 294 002	20 330 317
Valeurs de cessions des éléments d'actifs cédés		220	220
Autres produits	30 785	2	7
Reprise de provisions et amortissements	743 555	118 152	14 677 034
PRODUITS D'EXPLOITATION	10 375 998	10 412 376	35 007 579
Achats de matières stockées et autres approvisionnements	416 825	402 538	843 512
Autres achats et charges externes	2 269 081	2 222 632	4 899 985
Impôts, taxes et versements assimilés	532 423	479 237	1 023 841
Salaires et traitements	1 273 471	1 246 676	2 323 152
Intéressement	158 087	163 125	396 741
Charges sociales	521 597	534 751	1 003 529
Dotation aux amortissements sur immobilisations	109 408	174 064	220 580
Dotations aux amortissements de caducité	1 537 106	1 456 209	3 019 248
Dotation aux provisions pour renouvellement		310	
Dotation aux provisions pour grosses réparations	362 750	423 470	772 758
Dotation aux provisions pour charges	39 234	15 041	13 178 882
Valeurs comptables des immobilisations incorporelles et corporelles cédées	869		14 400
Autres charges	12	2 171	46 024
Redevances de concession et redevances portuaires	450 839	381 126	769 488
CHARGES D'EXPLOITATION	7 671 702	7 501 350	28 512 140
RESULTAT D'EXPLOITATION	2 704 296	2 911 026	6 495 438
Autres intérêts et produits assimilés	188 558	218 013	387 573
PRODUITS FINANCIERS	188 558	218 013	387 573
Intérêts et charges assimilées			17
CHARGES FINANCIERES			17
RESULTAT FINANCIER	188 558	218 013	387 556
RESULTAT COURANT AVANT IMPOT	2 892 854	3 129 038	6 882 994
PRODUITS EXCEPTIONNELS			
CHARGES EXCEPTIONNELLES			
RESULTAT EXCEPTIONNEL			
RESULTAT AVANT IMPOTS	2 892 854	3 129 038	6 882 994
Participation des salariés aux résultats			
Impôt sur les sociétés	723 812	805 791	1 765 713
BENEFICE OU PERTE	2 169 042	2 323 247	5 117 281

- Afin de faciliter la lecture des comptes semestriels, il a été tenu compte de l'application de l'ANC2022 – 06.
Ceci se traduit, pour le 30.06.2025, par un reclassement de + 5 735€ dans le poste Reprise provisions et d'amortissements et par un reclassement de – 5 735 € dans le poste Produits exceptionnels.

ANNEXE

I. INFORMATION RELATIVE AU CONTRAT DE GERANCE ENTRE DPA ET LE GRAND PORT MARITIME DE BORDEAUX

Le contrat de gérance conclu le 5 juin 1967 entre le Port autonome de Bordeaux (auquel le Grand port maritime de Bordeaux – GPMB s’est substitué) et DPA expirera le 31 mai 2032.

Au terme du contrat de gérance, les aménagements, ouvrages et appareils à caractère immobilier que DPA aura acquis, construits ou mis en place au titre du contrat devront être remis gratuitement au GPMB, en bon état d’entretien et seront de plein droit la propriété du GPMB.

La réattribution par le GPMB de l’exploitation des dépôts publics d’hydrocarbures de Bayon et de Bassens et de l’oléoduc reliant le site de Bayon au dépôt de SPBA à Ambès peut être précédée d’une procédure de publicité et de mise en concurrence (sauf à ce que le GPMB décide de mettre fin à cette activité et d’affecter les sites concernés à d’autres usages). DPA pourra être candidat à ce nouveau contrat, sans disposer d’un droit particulier à son renouvellement.

Les comptes sont arrêtés en tenant compte du terme du contrat au 31.05.2032 et en l’absence de tout autre élément contractuel signé avec le GPMB au titre de l’exploitation des sites de Bayon et Bassens, à ce jour.

II. REGLES ET METHODES COMPTABLES

Les comptes annuels au 30 juin 2026 ont été élaborés dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de bases :

- Continuité de l'exploitation
- Permanence des méthodes comptables
- Indépendance des exercices

Et conformément aux règles générales d’établissement et de présentation des comptes semestriels.

Il a été tenu compte dans la présentation des états financiers, des particularités résultant de notre statut de concessionnaire du Grand Port Maritime de Bordeaux.

1) IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

Les immobilisations incorporelles regroupent l'ensemble des logiciels informatiques amortis en linéaire sur une durée de 1 à 7 ans tout en tenant compte de la date de fin de contrat.

2) IMMOBILISATIONS CORPORELLES

Le statut particulier des sociétés concessionnaires entraîne le découpage des immobilisations corporelles de la société en deux catégories :

- Immobilisations du domaine Privé : regroupent l'ensemble des biens qui resteront la propriété du concessionnaire à la fin du contrat de gérance.

- Immobilisations du domaine Concédé : regroupent l'ensemble des biens qui seront rendus au concédant à la fin du contrat de gérance sans contrepartie financière.

2.1) DOMAINE PRIVE

Les immobilisations du domaine privé sont comptabilisées à leur valeur d'acquisition.

Les durées d'amortissement pratiquées sur ces biens sont les suivantes tout en tenant compte de la date de fin de contrat de gérance :

- Logiciel informatique : linéaire entre 1 à 5 ans.
- Matériel et Outillage : linéaire entre 5 et 10 ans.
- Matériel de transport : linéaire entre 5 et 10 ans.
- Mobilier, machines de bureau : linéaire entre 5 et 8 ans.

2.2) DOMAINE CONCEDE

Les immobilisations du domaine concédé sont comptabilisées à leur coût d'acquisition à l'exception de celles acquises antérieurement au 31 décembre 1976 qui figurent au bilan à leur valeur réévaluée (réévaluation légale).

Les immobilisations du domaine concédé se décomposent en deux catégories :

- Immobilisations non renouvelables :

Par nature, ce sont les immobilisations qui ne nécessiteront pas de remplacement pour maintenir leur potentiel productif durant la concession, eu égard à la durée de la concession, la durée de vie du bien dépassant la date de fin du contrat de gérance.

- Immobilisations renouvelables :

Regroupent toutes les immobilisations du domaine concédé dont la durée de vie est inférieure au nombre d'années restant à courir jusqu'à la date de fin de gérance.

2.2.1) Amortissements pratiqués :

Amortissement de caducité : il est pratiqué sur la totalité des biens concédés afin de permettre la reconstitution, en fin de concession, des capitaux propres investis dans le domaine concédé. Il est calculé linéairement sur la durée de la concession restant à courir à la date d'achat du bien.

Il s'applique de la façon suivante :

- Immobilisations non renouvelables : sur le coût d'achat.
- Immobilisations renouvelables : pour le premier bien sur son coût d'achat, pour le suivant sur la différence entre son coût d'achat et la valeur du bien qu'il remplace.

Amortissement industriel : il ne s'applique qu'aux immobilisations renouvelables.

Les durées d'amortissement pratiquées sont les suivantes tout en tenant compte de la date de fin de contrat de gérance :

- Constructions : amortissement linéaire de 10 à 30 ans.
- Installations techniques, matériel et outillage : linéaire entre 5 et 30 ans.
- Agencement, aménagement constructions : linéaire sur 20 ans.

2.2.2) Provision pour renouvellement :

Afin d'étaler sur la durée de la concession le coût de remplacement d'un bien, la société a établi un plan de renouvellement de ses biens. Les plans de renouvellement portent sur la majeure partie des biens identifiables entièrement renouvelables.

Les provisions pour renouvellement des immobilisations sont mises à jour à chaque clôture à partir notamment des analyses techniques et des travaux effectués. Les provisions devenues sans objet sont reprises en résultat d'exploitation.

A la fin de chaque exercice, une provision est constatée sur la base de la différence entre le coût estimé de renouvellement du bien et sa valeur d'achat d'origine, jusqu'à la date de renouvellement définie dans le plan.

La dotation de l'exercice est évaluée en tenant compte d'un coefficient égal au quotient du nombre d'années d'utilisation du bien, depuis sa mise en service sur sa durée de vie totale.

Dans le cas du renouvellement d'un bien provisionné, la provision antérieurement dotée est reprise en compte de résultat, soit sur la durée de vie du nouveau bien s'il est renouvelable, soit sur la durée restante de la concession si le nouveau bien est non renouvelable.

Dans le cas où la provision de renouvellement constituée serait supérieure au coût de remplacement de l'immobilisation, la quote-part de provision est reprise intégralement.

Dans le cas de sortie de l'actif d'un bien sans renouvellement, la provision antérieurement dotée est reprise en compte de résultat sur l'exercice de la sortie. Suite au travail réalisé sur le dépôt de Bayon, la société a entamé une réflexion sur les durées de vie des biens actifs restants au 31/12/2014, afin de revoir sa politique d'amortissement et de renouvellement avec l'impact induit sur les provisions.

3) IMMOBILISATIONS FINANCIERES

Elles sont inscrites au bilan à leur valeur historique.

Elles comprennent en particulier les prêts consentis dans le cadre de la participation à l'effort de construction. Ces prêts sont remboursables sur une durée de 20 ans.

4) ACTIF CIRCULANT

Les stocks de matières premières sont évalués à leur coût d'acquisition. Des provisions sont constituées le cas échéant pour constater une dépréciation.

Les créances de l'actif circulant sont évaluées à leur valeur nominale. Une provision est constatée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

5) AUTRES FONDS PROPRES : DROITS DU CONCEDANT

Le compte "droits du concédant" enregistre la contrepartie des opérations faites dans le cadre de la concession. Il correspond au cumul des amortissements de caducités pratiqué sur les biens du domaine concédé et de la valeur nette comptable des biens apportés par le concédant. Son montant est diminué de la valeur du capital amorti pour 748 170 €.

6) PROVISION POUR RISQUES ET CHARGES

Des provisions sont constituées pour couvrir des risques et charges, nettement précisées quant à leur objet et que des événements survenus ou en cours, rendent probables.

Les provisions pour risques et charges comprennent en particulier :

- Les provisions pour renouvellement des immobilisations du domaine concédé. L'avis 2000-10 du CNC exclut les provisions pour renouvellement du champ d'applications du règlement n° 2002-06, relatif aux passifs.
- Les provisions pour grosses réparations afférentes aux programmes pluriannuels de vérification des bacs d'hydrocarbures sont comptabilisées en conformité avec le règlement 2002-10 sur l'amortissement et la dépréciation des actifs.
Ces provisions sont estimées à partir de l'analyse des coûts encourus. Dans le cadre de ces inspections décennales, les provisions pour grosses réparations sont dotées linéairement sur 10 années pour les bacs d'hydrocarbures et 4 années pour le pipeline dans la limite de la date de fin contrat de gérance.
- Les primes « long service » attribuées aux personnels suivant leur ancienneté dans l'entreprise, sont comptabilisées en conformité avec la recommandation 03-R-01 du CNC sur les engagements sociaux de l'entreprise.
- Les provisions pour remédiation des sols sont estimées à partir d'une évaluation optimisée effectuée par un cabinet d'études spécialisé.

III. ENJEUX CLIMATIQUES :

DPA, pionnier dans son domaine d'activités depuis plus de neuf (09) décennies, accorde une grande importance au respect de l'environnement avec des investissements récurrents.

Ceci s'inscrit dans l'ambition globale de DPA autour des enjeux climatiques qu'elle traite avec des actions sur le terrain.

En effet, DPA a inclus d'ores et déjà dans sa feuille de route la réduction des rejets liquides avec des objectifs quantifiés. Il en est de même pour le recyclage des eaux.

En outre, les installations de DPA disposent de rétentions et de moyens de pompage pour prévenir d'éventuelles montées des eaux dans son site de Bayon situé dans la presqu'île d'Ambès.

DPA a également mis en place des mesures préventives organisationnelles et techniques contre les inondations sur le site Bassens en protégeant les éléments sensibles comme les moyens de défense contre l'incendie ou les installations électriques et en moyens de pompes redondants.

Les équipements et les automatismes correspondants sont adaptés en continu pour en avoir une surveillance et un contrôle en temps réel.

IV. COMPLEMENTS D'INFORMATIONS

A- VARIATIONS IMMOBILISATIONS BRUTES

	SOLDE AU	Augmen - tations	Ventilation des augmentations				
			Virements		Entrées		
			De poste à poste	Provenant de l'actif circulant	Acquisitions	Apports	Créations
DOMAINE PRIVE							
Immobilisations incorporelles	453 575	2 836			2 836		
Immobilisations corporelles	1 158 880	11 934			11 934		
Total domaine privé	1 612 456	14 770			14 770		
DOMAINE CONCEDE							
APPORT DU CONCEDANT							
Immobilisations incorporelles							
Constructions sur sol d'autrui	48 101						
Installations techniques spécialisées	474 139						
Autres immobilisations corporelles	107 410						
Sous total	629 650						
APPORT DU CONCESSIONNAIRE							
Immobilisations incorporelles	763 183	27 254			27 254		
Constructions sur sol d'autrui	5 092 464						
Installations techniques spécialisées	63 621 518	211 883			211 883		
Autres immobilisations corporelles	5 636 079	40 801			40 801		
Sous total	75 113 243	279 937			279 937		
Total domaine concédé	75 742 893	279 937			279 937		
SOUS TOTAL IMMOBILISATIONS	77 355 348	294 707			294 707		
IMMOBILISATIONS EN COURS	914 529	632 301			632 301		
TOTAL IMMOBILISATIONS	78 269 877	927 008			927 008		
	Diminutions	Ventilation des diminutions					30/06/2026
		Virements		Entrées			
		De poste à poste	A destination de l'actif circulant	Cessions	Scissions	Mise Hors service	
DOMAINE PRIVE							
Immobilisations incorporelles	98 617					98 617	357 794
Immobilisations corporelles	78 989					78 989	1 091 825
Total domaine privé	177 606					177 606	1 449 619
DOMAINE CONCEDE							
APPORT DU CONCEDANT							
Immobilisations incorporelles							
Constructions sur sol d'autrui							48 101
Installations techniques spécialisées							474 139
Autres immobilisations corporelles							107 410
Sous total							629 650
APPORT DU CONCESSIONNAIRE							
Immobilisations incorporelles							790 436
Constructions sur sol d'autrui							5 092 464
Installations techniques spécialisées							63 833 401
Autres immobilisations corporelles							5 676 879
Sous total							75 393 180
Total domaine concédé							76 022 830
SOUS TOTAL IMMOBILISATIONS	177 606					177 606	77 472 449
IMMOBILISATIONS EN COURS	294 707	294 707					1 252 123
TOTAL IMMOBILISATIONS	472 313	294 707				177 606	78 724 572

B- VARIATIONS AMORTISSEMENTS

VARIATIONS AMORTISSEMENTS	Durée d'utilisation	Mode d'amorti - ssement
DOMAINE PRIVE Immobilisations incorporelles Immobilisations corporelles Total domaine privé	de 1 à 5 ans de 5 à 10 ans	Linéaire
DOMAINE CONCEDE APPORT DU CONCEDANT Immobilisations incorporelles Constructions sur sol d'autrui Installations techniques spécialisées Autres immobilisations corporelles Sous total		
APPORT DU CONCESSIONNAIRE Immobilisations incorporelles Constructions sur sol d'autrui Installations techniques spécialisées Autres immobilisations corporelles Sous total Total domaine concédé Total immobilisations	de 1 à 5 ans de 5 à 8 ans de 5 à 8 ans de 5 à 8 ans	

VARIATIONS AMORTISSEMENTS	SOLDE AU	Augmentations Dotations de l'exercice	Ventilation des dotations			
			Compléments liés à une réévaluation	Sur éléments amortis selon mode linéaire	Sur éléments amortis selon un autre mode	Dotations exceptionnelles
31/12/2025						
DOMAINE PRIVE						
Immobilisations incorporelles	395 301	33 259		33 259		
Immobilisations corporelles	1 004 501	31 235		31 235		
Total domaine privé	1 399 802	64 494		64 494		
DOMAINE CONCEDE						
APPORT DU CONCEDANT						
Immobilisations incorporelles						
Constructions sur sol d'autrui	48 101					
Installations techniques spécialisées	474 139					
Autres immobilisations corporelles	107 410					
Sous total	629 650					
APPORT DU CONCESSIONNAIRE						
Immobilisations incorporelles	686 964	9 150		9 150		
Constructions sur sol d'autrui	4 439					
Installations techniques spécialisées	8 445 803	35 201		35 201		
Autres immobilisations corporelles	84 477	295		295		
Sous total	9 221 683	44 645		44 645		
Total domaine concédé	9 851 333	44 645		44 645		
Total immobilisations	11 251 135	109 139		109 139		

	Diminutions de l'exercice : Reprise de l'exercice	Reprises	Ventilation des diminutions			SOLDE AU 30/06/2026
			Éléments transférés à l'actif circulant	Éléments cédés	Éléments mis hors service	
DOMAINE PRIVE						
Immobilisations incorporelles	98 617				98 617	329 943
Immobilisations corporelles	77 851				77 851	957 884
Total domaine privé	176 469				176 469	1 287 827
DOMAINE CONCEDE						
APPORT DU CONCEDANT						
Immobilisations incorporelles						48 101
Constructions sur sol d'autrui						474 139
Installations techniques spécialisées						107 410
Autres immobilisations corporelles						
Sous total						629 650
APPORT DU CONCESSIONNAIRE						
Immobilisations incorporelles						696 114
Constructions sur sol d'autrui						4 439
Installations techniques spécialisées						8 481 004
Autres immobilisations corporelles						84 772
Sous total						9 266 328
Total domaine concédé						9 895 978
Total immobilisations	176 469				176 469	11 183 805

C- REEVALUATION DE L'ACTIF IMMOBILISE

a. Immobilisations amortissables

	VALEUR EN COUT HISTORIQUE	PROVISION SPECIALE DE REEVALUATION	VALEUR REEVALUEE
Valeurs Brutes	1 667 150	934 265	2 601 415
Amortissements cumulés	1 667 150	934 265	2 601 415
Valeurs Nettes			

b. Immobilisations non amortissables

L'écart de réévaluation des immobilisations non amortissables est de 2 555 746 €.

D-IMMOBILISATIONS FINANCIERES

Ce poste comprend :

Un prêt à Action Logement d'un montant de 114 119 €.

Les prêts accordés au personnel de la société en juin 2026, afin de participer à l'augmentation de capital de la société TotalEnergies s'élèvent à 9 101 €. Les remboursements effectués au 1^{er} semestre 2026 se sont élevés à 11 848 €. Le précédent prêt accordé au personnel d'un montant de 28 434 € afin de participer à l'augmentation de capital de la société TotalEnergies en 2025 a été totalement remboursé.

E- STOCKS MATIERES

Les stocks de matières se décomposent de la façon suivante :

	Valeur brute	Dépréciation
Emulseurs	348 504	187 922
Additifs et colorants	273 335	
Pièces critiques	<u>64 178</u>	<u></u>
	686 017	187 922

Un complément de dépréciation, pour tenir compte de la durée de vie de 5 ans des émulseurs, a été comptabilisé au 1^{er} semestre 2026 à hauteur de 30 186 €.

F- ECHEANCES DES CREANCES AU 30 JUIN

État des échéances des créances à la clôture de l'exercice			
Créances	Montant brut	Échéance à un an au plus	Échéance à plus d'un an
Créances de l'actif immobilisé			
Créances de l'actif circulant	2 796 747	2 796 747	
Charges constatées d'avance	305 556	305 556	
Total	3 102 303	3 102 303	

G-CAPITAUX PROPRES ET ASSIMILES

	SOLDE AU 31/12/2025	RESULTATS			Autres mouvements
		EXERCICE	AFFECTATION EXERCICE DIVIDENDES AUTRES		
Capital amorti	748 170				
Primes d'émission et de fusions	15 053				
Ecart de réévaluation	2 555 746				
Réserve légale	74 817				
Réserves réglementées					
Réserves extraordinaires	223 451				
Réserves ordinaires	7 491 089			129 481	
Report à nouveau					
Résultat de l'exercice antérieur					
Résultat de l'exercice	5 117 281	2 169 042	-4 987 800	-129 481	
Subvention d'investissement					
Provision spéciale de réévaluation					
TOTAL CAPITAUX PROPRES	16 225 607	2 169 042	-4 987 800		

Droits du concédant					
Amortissements de caducité	50 829 620,26				
Amortis. Transférés en capital	-748 170,00				
Apport du Concédant à titre gratuit					
TOTAL DROITS DU CONCEDANT	50 081 450				

	PROVISIONS		SUBVENTIONS		SOLDE AU 31/06/2026
	DOTATION	REPRISE	RECUES	AMORTIS.	
Capital amorti					748 170
Primes d'émission et de fusions					15 053
Ecart de réévaluation					2 555 746
Réserve légale					74 817
Réserves réglementées					
Réserves extraordinaires					223 451
Réserves ordinaires					7 620 570
Report à nouveau					
Résultat de l'exercice antérieur					
Résultat de l'exercice					2 169 042
Subvention d'investissement					
Provision spéciale de réévaluation					
TOTAL CAPITAUX PROPRES					13 406 849

Droits du concédant					
Amortissements de caducité	1 537 106				52 366 726
Amortis. Transférés en capital					-748 170
Apport du Concédant à titre gratuit					
TOTAL DROITS DU CONCEDANT	1 537 106				51 618 556

Le capital social est composé de 97 800 actions au nominal de 7.65 €. Il a été entièrement remboursé au cours des années 1968 à 1983. La valeur portée au passif du bilan correspond à une quote-part des droits du concédant.

H-TABLEAU DES PROVISIONS

DESIGNATIONS	2025 31-déc	DOTATIONS EXERCICE	REPRISES EXERCICE UTILISEES NON UTILISEES		2026 30-juin
Provisions pour grosses réparations	5 315 126	362 750	644 100		5 033 776
Provisions pour renouvellement des immobilisations concédées	801 521		17 539		783 982
Provisions pour litiges					
Provisions pour prime long service	274 548	9 048	3 466		280 130
Provisions pour autres charges (provisions pour remédiation des sols)	13 139 325				13 139 325
S / T PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	19 530 521	371 798	665 105		19 237 214
Provisions pour dépréciation des stocks	236 186	30 186	78 450		187 922
Provisions pour dépréciation des créances					
CUMUL DES PROVISIONS	19 766 707	401 984	743 555		19 425 136

- a. Les primes « long service » octroyées aux personnels après 20, 25, 30, 35 et 40 ans d'ancienneté dans la société ont été provisionnées sur la base des plans de carrière individualisés conformément aux dispositions du règlement CRC 2004-03 du 4 mai 2004 relatif aux médailles du travail.

Les principales hypothèses retenues sont :

- Taux de rotation du personnel négligeable.
- Taux de charges sociales de 48 %.
- Taux d'actualisation de 4,07 %.

- b. Le coût de renouvellement des immobilisations est provisionné sur la base de plans de renouvellement individualisés.

Les reprises de provisions pour renouvellement de 17 538 €, correspondent à des provisions reprises dans le cadre de renouvellement de biens immobilisés ou devenues sans objet suite à des sorties d'actifs immobilisés.

- c. Le coût des grosses réparations sur les immobilisations est provisionné sur la base des programmes pluriannuels de vérification des bacs.

I- TABLEAU DES ECHEANCES DES DETTES

	MONTANT AU 30/06/2026	DEGRE D'EXIGIBILITE DU PASSIF		
		A MOINS DE 1AN	DE 1 A 5 ANS	A PLUS DE 5 ANS
Dettes Fournisseurs et Comptes rattachés	2 008 553	2 008 553		
Dettes fiscales et Sociales	1 094 636	1 094 636		
Dettes diverses	46 094	46 094		
TOTAL	3 149 283	3 149 283		

J- CREANCES ET DETTES SOCIETES LIEES

	Créances 1 an au plus	Dettes 1 an au plus
Créances clients	-	
Dettes fournisseurs		-

K- DETAIL DES CHARGES A PAYER ET PRODUITS A RECEVOIR

	<u>Charges à payer</u>	<u>Produits à recevoir</u>
Fournisseurs	1 460 600	5 471
Personnel	438 040	
Organismes sociaux	303 528	
Impôts et Taxes	345 531	473 371
Total	2 547 699	478 842

L- DETAIL DES COMPTES DE REGULARISATION**Charges constatées d'avance :**

Ce poste correspond à la part des contrats d'assurance, d'entretien et de location payés d'avance pour un total de 305 556 €.

M- DETAIL DES DISPONIBILITES

Ce poste se décompose de la façon suivante :

Solde de trésorerie	971 159
Placements	15 172 447

	16 143 606

N- REPARTITION DU MONTANT DE L'IMPOT SUR LES BENEFICES

	Résultat Avant Impôt	Impôt Dû	Résultat Net
Résultat courant	2 892 854	723 812	2 169 042
Résultat exceptionnel	-	-	-
Total	2 892 854	723 812	2 169 042

O- HONORAIRES VERSEES AUX COMMISSAIRES AUX COMPTES

	Forvis Mazars
Honoraires afférents à la certification des comptes	46 306
Honoraires afférents aux services autres que la certification des comptes	
Total	46 306

P- ENGAGEMENT D'INDEMNITES DE DEPART EN RETRAITE

Ces engagements sont calculés conformément à la Convention Collective de l'Industrie du Pétrole et majorés des dispositions internes à l'entreprise. Leurs montants non comptabilisés à la clôture s'élèvent à 477 177 €.

Les hypothèses retenues sont les suivantes:

▪ Base d'évaluation	juin 2026
▪ Méthode	interne
▪ Age de la retraite	65 ans
▪ Taux net d'actualisation	4.07 %
▪ Taux augmentation salaires	2.50 %
▪ Taux de charges sociales	48 %

Q-ENGAGEMENT DE COTISATIONS DE MUTUELLE

La société s'est engagée à prendre en charge une quote-part de la cotisation de la mutuelle des personnels retraités et de leurs conjoints.

Au cours du 1^{er} semestre 2026, la société a pris en charge 10 207 € de cotisations au profit de 63 bénéficiaires.

A la clôture des comptes, le montant de l'engagement global non comptabilisé concernant le personnel retraité actuel ainsi que les futurs retraités s'élève à 564 899 €.

Les hypothèses retenues sont les suivantes :

- Base d'évaluation juin 2026
- Contrat cotisation MIP base jusqu'en 2006
- Contrat cotisation MIP Total à partir de janvier 2007
- Contrat cotisation MIP DPA à partir de janvier 2014
- Age de la retraite 65 ans
- Durée de vie moyenne 87 ans
- Taux d'actualisation 4.07 %

R-EFFECTIF MOYEN EMPLOYE PENDANT LA PERIODE

Répartition des effectifs par catégorie	Effectif moyen employé pendant l'exercice
Ouvriers	5
Employés, techniciens, agents de maîtrise	30
Cadres et ingénieurs	8
Total	43

- Cadre mis à disposition de l'entreprise 1

S- DETTE FUTURE D'IMPOT

	Base	Impôts dus à 25 %
<u>Allègement</u>		
• Provisions pour congés payés	216 771	54 193
• Intéressement des salariés aux bénéfices	158 087	39 522

T- ENGAGEMENTS

Engagements donnés non comptabilisés

Caution fournie par BNP PARIBAS, à hauteur de 296 000 € afin de couvrir les opérations diverses vis-à-vis des DOUANES de Bordeaux.

Engagements donnés comptabilisés

Selon le contrat de gérance qui la lie au Port Autonome de Bordeaux, la Société est tenue de maintenir en état de fonctionnement les biens du domaine concédé, et de les remettre gratuitement au concédant à la fin du contrat, soit le 31 mai 2032.

Les provisions pour renouvellement et les amortissements de caducité traduisent en comptabilité cette obligation.

Les provisions pour renouvellement seront reprises chaque année, d'ici la fin de la concession, en fonction de l'avancée des travaux et des analyses portant sur les biens concernés.

Engagements reçus

La société a signé des contrats de location de capacités engageant les clients sur des durées supérieures à 1 an.

Au 30 juin 2026, le montant des loyers qui seront perçus se résume de la façon suivante :

Loyers non perçus et non comptabilisés

A moins d'un an	6 027 133 €
D'un à cinq ans	13 311 040 €
A plus de cinq ans	358 885 €

19 697 058 €

U- TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE

	30/06/2026	31/12/2025
	(6 mois)	(12 mois)
<u>Flux de trésorerie liés à l'activité</u>		
Résultat net	2 169 042	5 117 281
+Amortissement et provisions	1 531 682	2 681 773
- Plus-values de cessions des immobilisations	177 606	135 101
- Variation des charges à répartir		
Marge brute d'autofinancement	3 523 118	7 663 953
Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité		
Stocks	-1 854	-191 736
Créances clients	-175 278	144 553
Autres créances	375 927	-678 395
CCA	-260 862	32 290
Dettes fournisseurs	-3 385	372 258
Dettes fiscales et sociales	-54 756	-514 681
Autres dettes	2 373	-228 902
PCA		
Total	-117 835	-1 064 613
Flux net de trésorerie généré par l'activité	3 405 283	6 599 340
<u>Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement</u>		
Acquisitions d'éléments d'actif immobilisé		
- Immobilisations incorporelles et corporelles	632 301	1 500 142
- Immobilisations financières	9 101	28 434
Total acquisitions	641 401	1 528 577
Cession d'immobilisations		
- Immobilisations incorporelles et corporelles		
- Immobilisations financières	11 848	32 695
Total cessions	11 848	32 695
Variation des dettes sur immobilisations	175 541	-231 400
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement	-454 012	-1 727 282
<u>Flux net de trésorerie liés aux opérations de financement</u>		
Dividendes versés aux actionnaires	-4 987 800	-4 987 800
Augmentations de capital en numéraire		
Subvention		
Emissions d'emprunts		
Remboursements d'emprunts		
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement	-4 987 800	-4 987 800
Disponibilités	18 180 135	18 295 877
Découverts bancaires		
Trésorerie d'ouverture	18 180 135	18 295 877
Disponibilités	16 143 606	18 180 135
Découverts bancaires		
Trésorerie de clôture	16 143 606	18 180 135
Variation de trésorerie	-2 036 529	-115 742

V - AUTRES INFORMATIONS

En début d'année 2026, le déclenchement de la guerre entre les Etats Unis et l'Iran en golfe Arabo-Persique a donné lieu à une immobilisation totale de l'activité de production et de transport navires Gas&Oil dans le détroit d'Ormuz.

Cette situation a entraîné une dégradation significative de l'approvisionnement en produits pétroliers de plusieurs régions du monde.

Dans ce contexte, certains de nos clients ont subi des diminutions fortes en quantités approvisionnées sur Ambès notamment en Gasoil. Ceci a engendré pendant pas moins de 3 semaines, des restrictions d'approvisionnement et des contingentements de quantités expédiées depuis le site de Bassens vers les clients finaux.

A partir de fin avril 2026, la situation s'est progressivement normalisée avec le rétablissement d'un approvisionnement régulier pour la quasi-totalité de nos clients, notamment grâce à la mise en place de nouveaux canaux d'approvisionnement en produits.