

(O) DE LA DUNE
Société par actions simplifiée
au capital de 9 840 euros
Siège social : 45 avenue Louis Gaume
33260 LA TESTE-DE-BUCH
RCS BORDEAUX n°790 852 578

**EXTRAIT DU PROCÈS-VERBAL
DE L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE ANNUELLE
DU 8 JUILLET 2026**

DEUXIÈME RÉOLUTION - AFFECTATION DU RÉSULTAT

L'assemblée générale décide d'affecter le bénéfice de l'exercice s'élevant à 3 890 144 euros de la manière suivante :

Origine

- Résultat bénéficiaire de l'exercice : 3 890 144 euros

Affectation

- À titre de dividendes : 3 890 144 euros

Montant - Mise en paiement du dividende

Le dividende unitaire est donc de 3 953,40 euros environ.

Le dividende en numéraire sera mis en paiement au siège social à compter de ce jour.

Revenus éligibles à l'abattement	Revenus non éligibles à l'abattement	TOTAL
75 115 €	3 815 029 €	3 890 144 €

Rappel des dividendes distribués

L'assemblée générale prend acte des sommes distribuées à titre de dividendes au titre des trois précédents exercices qui sont les suivantes :

Exercice clos le	Revenus éligibles à l'abattement		Revenus non éligibles à l'abattement	TOTAL
	Dividendes	Autres revenus distribués		
31/12/2022	105 000 €	-	2 895 000 €	3 000 000 €
31/12/2023	157 500 €	-	4 342 500 €	4 500 000 €
31/12/2024	75 202 €	-	3 819 470 €	3 894 672 €

Cette résolution, soumise au vote, est adoptée à l'unanimité.

QUATRIÈME RÉOLUTION – RENOUELEMENT DU MANDAT DU COMMISSAIRE

AUX COMPTES

L'assemblée générale, après avoir pris connaissance du rapport de gestion et de l'expiration du mandat du Commissaire aux comptes, la société AUDIT CONSEIL SYNTHSE EXPERTISE, ayant son siège social Espace Aquilae, Immeuble Ambre, rue de la Blancherie 33370 Artigues-Près-Bordeaux, représentée par Monsieur Nicolas MICHEL, décide de renouveler ledit mandat pour une nouvelle période de six exercices, soit jusqu'à l'issue de l'assemblée qui statuera sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2031.

Cette résolution, soumise au vote, est adoptée à l'unanimité.

CINQUIÈME RÉOLUTION - DÉLÉGATION DE POUVOIR EN VUE D'ACCOMPLIR LES

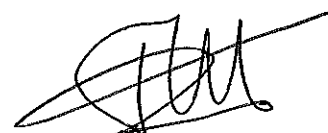
FORMALITÉS

L'assemblée générale délègue tous pouvoirs au porteur d'un original, d'une copie ou d'un extrait des présentes à l'effet d'accomplir toutes les formalités légales.

Cette résolution, soumise au vote, est adoptée à l'unanimité.

Extrait certifié conforme par le Président

William TECHOUEYRES



novalto
conseils

Cabinet d'expertise comptable

Comptes annuels 2025

Exercice du 01/01/2025 au 31/12/2025

(O! DE LA DUNE

45 AVENUE LOUIS GAUME
33260 LA TESTE-DE-BUCH

SIREN : 790.852.578

Forme juridique : SAS

N° TVA : FR20790852578



SIREN : 790094734

RUE DE LA BLANCHERIE, 33370 ARTIGUES-PRES-BORDEAUX

Tél : 05 57 77 71 60 - <https://www.novalto-conseils.fr/>

Bilan

Bilan actif

Postes	Brut	Amort. & dépréc.	Net 31/12/2025	Net 31/12/2024
Capital souscrit non appelé (I)				
Frais d'établissement (II)				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais de développement				
Concessions, brevets, licences, marques, procédés, droits et valeurs simil...	47 498	44 072	3 427	
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Immobilisations incorporelles en cours, avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions	6 684 894	4 064 418	2 620 476	2 882 576
Installations techniques, matériels et outillage industriels	693 660	582 294	111 366	126 972
Autres immobilisations corporelles	4 057 775	3 160 258	897 517	690 219
Immobilisations corporelles en cours, avances et acomptes				1 687
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES				
Participations				
Créances rattachées à des participations				
Titres immobilisés de l'activité de portefeuille				
Autres titres immobilisés				
Prêts				13 624
Autres Immobilisations financières	3 276		3 276	3 276
TOTAL ACTIF IMMOBILISÉ (III)	11 487 104	7 851 041	3 636 062	3 718 353
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières et autres approvisionnements	1 634 180		1 634 180	1 816 418
En-cours de production (biens et services)				
Produits finis				
Marchandises				
Avances et acomptes versés sur commandes	192 490		192 490	177 706
CRÉANCES				
Créances clients et comptes rattachés	239 896		239 896	284 608
Autres créances	878 038		878 038	10 303 263
Charges constatées d'avance	147 479		147 479	148 841
Capital souscrit - appelé, non versé				
VALEURS MOBILIÈRES DE PLACEMENT				
Actions propres				
Autres titres	9 000 000		9 000 000	2 009 503
Instruments financiers à terme et jetons détenus				
Disponibilités	1 928 007		1 928 007	6 210 114
TOTAL ACTIF CIRCULANT (IV)	14 020 090		14 020 090	20 950 453
Frais d'émission des emprunts (V)				
Primes de remboursement des emprunts (VI)				
Écarts de conversion et diff. d'évaluation - Actif (VII)				
TOTAL ACTIF (I + II + III + IV + V + VI + VII)	25 507 194	7 851 041	17 656 152	24 668 806

Bilan passif

Postes	31/12/2025	31/12/2024
Capital (dont versé...)	9 840	9 840
Primes d'émission, de fusion, d'apport		
Écarts de réévaluation		
Écarts d'équivalence		
RÉSERVES		
Réserve légale	1 000	1 000
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves	7 018 984	7 018 638
Report à nouveau		
Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)	3 890 144	3 895 018
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
TOTAL CAPITAUX PROPRES (I)	10 919 967	10 924 495
Produit des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
TOTAL AUTRES FONDS PROPRES (I BIS)		
Provisions pour risques		
Provisions pour charges		
TOTAL PROVISIONS (II)		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	1 103 428	1 688 064
Emprunts et dettes financières diverses	2 958 884	8 202 669
Instruments financiers à terme		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	573 258	451 304
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	415 381	664 540
Dettes fiscales et sociales	1 574 720	1 425 316
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	56 160	56 160
Autres dettes	54 354	1 256 259
Produits constatés d'avance		
TOTAL DETTES (III)	6 736 185	13 744 311
Écarts de conversion et diff. d'évaluation - Passif (IV)		
TOTAL PASSIF (I + I BIS + II + III + IV)	17 656 152	24 668 806

Compte de résultat

Compte de résultat

Postes	2025	2024
PRODUITS D'EXPLOITATION		
Vente de marchandises	1 093 847	1 092 605
Production vendue de biens		
Production vendue de services	22 075 728	20 558 346
MONTANT NET DU CHIFFRE D'AFFAIRES	23 169 574	21 650 951
Production stockée		
Production immobilisée		237 240
Subventions	20 833	20 333
Reprises sur amortissements, dépréciations et provisions		91 436
Produits des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles		
Autres produits	817 469	3 220
TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION (I)	24 007 877	22 003 180
CHARGES D'EXPLOITATION		
Achats de marchandises	4 872 516	4 645 336
Variation de stocks	64 313	15 009
Achats de matières premières et autres approvisionnements	-367	965
Variation de stocks	117 925	-261 947
Autres achats et charges externes	5 528 395	5 158 426
Impôts, taxes, et versements assimilés	197 047	185 990
Salaires	5 456 777	4 968 343
Cotisations sociales	1 338 015	1 397 787
Dotations aux amortissements et aux dépréciations :		
- Sur immobilisations : dotations aux amortissements	509 012	469 750
- Sur immobilisations : dotations aux dépréciations		
- Sur actif circulant : dotations aux dépréciations		
Dotations aux provisions		
Valeurs comptables des immobilisations incorp. et corp. cédées		
Autres charges	62 728	45 437
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION (II)	18 146 361	16 625 096
RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I - II)	5 861 515	5 378 084
QUOTE-PART DE RÉSULTAT SUR OPÉRATIONS FAITES EN COMMUN		
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)		
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)		
PRODUITS FINANCIERS		
De participations		
D'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé		
Autres intérêts et produits assimilés	188 011	584 633
Reprises sur dépréciations et provisions		
Différences positives de change		
Produits des cessions d'immobilisations financières		
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement et d'instruments de trésorerie		
TOTAL PRODUITS FINANCIERS (V)	188 011	584 633
CHARGES FINANCIÈRES		
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions		
Intérêts et charges assimilées	35 792	38 016
Différences négatives de change		
Valeurs comptables des immobilisations financières cédées		
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement et d'instruments de trésorerie		
TOTAL CHARGES FINANCIÈRES (VI)	35 792	38 016

Postes	2025	2024
RÉSULTAT FINANCIER (V - VI)	152 219	546 617
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I - II + III - IV + V - VI)	6 013 734	5 924 701
Produits exceptionnels (VII)		245
Charges exceptionnelles (VIII)	2 680	2 326
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)	-2 680	-2 081
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)	748 183	689 783
Impôts sur les bénéfices (X)	1 372 728	1 337 820
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)	24 195 888	22 588 058
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)	20 305 744	18 693 041
RÉSULTAT DE L'EXERCICE	3 890 144	3 895 018

Annexe

Préambule

Introduction

Introduction à l'annexe

L'exercice comptable clos le **31/12/2025** a une durée de **12** mois.

L'exercice précédent avait une durée de **12** mois recouvrant la période du **01/01/2024** à **31/12/2024**.

Le total du bilan de l'exercice avant affectation du résultat est de **17 656 152,17 €**.

Le résultat net comptable est **un bénéfice de 3 890 143,84 €**.

Les notes et tableaux communiqués ci-après font partie intégrante des comptes annuels.

Principes et méthodes comptables

Règlement comptable

Mention du règlement comptable

Les comptes annuels ont été établis en conformité avec :

- Le règlement de l'Autorité des Normes Comptables n°2014-03 du 05 juin 2014, modifié par le règlement ANC N°2022-06 du 04 novembre 2022.
- Les articles L123-12 à L123-28 du Code de commerce.

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

Les conventions générales comptables ont été appliquées, dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses suivantes :

- Continuité de l'exploitation ;
- Permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre ;
- Indépendance des exercices.

Liste des méthodes

Immobilisations incorporelles et corporelles

Les immobilisations incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition ou de production, compte tenu des frais nécessaires à la mise en état d'utilisation de ces biens et après déduction des rabais commerciaux, remises, escomptes de règlement obtenus, en vue de leurs utilisations envisagées.

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition, constitué de :

- leur prix d'achat (y compris droits de douane et taxes non récupérables, après déduction des remises, rabais commerciaux, escomptes de règlement),
- des coûts directement attribuables et engagés pour mettre ces actifs en état de fonctionner selon leurs utilisations envisagées,
- le cas échéant de l'estimation initiale des coûts de démantèlement, d'enlèvement et de restauration du site sur lequel elles sont situées. Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût de production.

Les intérêts des emprunts spécifiques à la production d'immobilisations ne sont pas inclus dans le coût de production de ces immobilisations.

Les décisions suivantes ont été prises au niveau de la présentation des comptes annuels :

- immobilisations décomposables : l'entreprise n'a pas été en mesure de définir les immobilisations décomposables ou la décomposition de celles-ci ne présente pas d'impact significatif,
- immobilisations non décomposables : bénéficiant des mesures de tolérance, l'entreprise a opté pour le maintien des durées d'usage pour l'amortissement des biens non décomposés.

Type d'immobilisation	Durée d'amortissement
Bâtiments, installations et agencements	
Bâtiments commerciaux	20 à 50 ans
Bureaux	25 ans
Agencements	10 ans
Mobilier	10 ans
Travaux	5 à 10 ans
Matériel et outillage	
Matériel	5 à 10 ans
Outillage	5 à 10 ans
Autres immobilisations corporelles	
Matériel de transport	4 à 5 ans
Matériel informatique	5 à 10 ans
Immobilisations incorporelles	
Logiciels	1 à 3 ans
Brevets	
Autres	

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire ou dégressif et en fonction de la durée de vie prévue

Immobilisations financières et valeurs mobilières de placement

La valeur brute est constituée par le coût d'achat, hors frais accessoires. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence.

- Utilisation de la méthode d'évaluation par équivalence ;
- Information sur l'identification et le suivi, à chaque clôture, des titres de participation définis à l'article 39-1-5° du CGI pour lesquels la société a modifié l'option de comptabilisation des frais liés à l'acquisition.
- Utilisation de la dérogation pour l'évaluation des titres en cas de baisse anormale et momentanée.

Stocks

Les stocks sont évalués selon :

- La méthode premier entré, premier sorti (FIFO)

La valeur brute des marchandises et approvisionnements comprend le prix d'achat et les frais accessoires après déduction des rabais commerciaux, remises escomptes de règlements obtenus.

Les produits fabriqués sont valorisés au coût de production comprenant les consommations et les charges directes et indirectes de production, les amortissements des biens concourant à la production.

Le coût de la sous activité est exclu de la valeur des stocks.

Créances et dettes

Les créances et dettes ont été évaluées pour leur valeur nominale. Les créances sont, le cas échéant, dépréciées par voie de provision pour tenir compte des difficultés de recouvrement auxquelles elles sont susceptibles de donner lieu. Les provisions pour dépréciations éventuelles sont déterminées par comparaison entre la valeur d'acquisition et la valeur probable de réalisation.

Les créances et dettes en devises sont converties en euros sur la base du cours de change à la date de la facture.

Disponibilités

Les liquidités disponibles en caisse ou en banque sont enregistrées à leur valeur nominale.

Cas des disponibilités en devise :

Les liquidités disponibles en devises sont converties en euros sur la base du dernier cours de change précédent la clôture de l'exercice.

Les écarts de conversion sont directement comptabilisés dans le résultat de l'exercice en perte ou en gain de change.

Avances remboursables

Les avances reçues d'organismes publics ou privés pour le financement des activités de la Société dont le remboursement est conditionnel sont présentées au passif sous la rubrique « Autres fonds propres ». Les intérêts correspondants sont présentés au passif du bilan en Emprunts et dettes financières diverses.

Subventions

Inscription proratisée :

La société a bénéficié de subventions qui ont été imputées en résultat d'exploitations au prorata des frais engagés. De ce fait, des subventions à recevoir peuvent être enregistrées dans les comptes si le contrat d'attribution est signé, que des dépenses ont été engagées mais que les subventions n'ont pas encore été reçues. La quote-part des subventions qui financent des dépenses immobilisées est reprise en résultat d'exploitations au même rythme que l'amortissement desdites dépenses. La partie acquise mais non encore rapportée au résultat est comptabilisée en fonds propres, en subventions d'investissements.

Emprunts

Les frais d'émission d'emprunts sont le cas échéant comptabilisés en charges de l'exercice au cours duquel les emprunts ont été octroyés.

Indemnité de départ à la retraite

Les montants des paiements futurs correspondant aux avantages accordés aux salariés sont évalués selon une méthode actuarielle (la recommandation ANC 2013-02), en prenant des hypothèses concernant l'évolution des salaires, l'âge de départ à la retraite, la mortalité, puis ces évaluations sont ramenées à leur valeur actuelle.

Changements de méthodes

Changement de réglementation comptable

Le règlement ANC n° 2022-06 du 4 novembre 2022 relatif à la modernisation des états financiers s'applique aux comptes afférents aux exercices ouverts à compter du 1er janvier 2025. Ainsi, pour tout exercice ouvert à compter du 1er janvier 2025, (O! DE LA DUNE présente ses états financiers conformément aux dispositions et aux modèles figurant dans ledit règlement.

Conformément aux dispositions applicables, cette première application constitue un changement de réglementation comptable appliqué de manière prospective. En conséquence, les comptes comparatifs de l'exercice précédent n'ont pas été retraités, à l'exception, le cas échéant, des seuls reclassements de présentation nécessaires pour se conformer aux nouveaux modèles.

Impact de la première application du règlement ANC 2022-06

Nature	Agrégat - 2025	Montant - 2025	Agrégat - 2024	Montant - 2024
Avantages en nature	Charges de personnel	-253 192	Production immobilisée	-237 240
Indemnités d'assurance	Autre produit d'exploitation	-771 228	Transfert de charge	
Profits bon KDOS	Autre produit d'exploitation	-20 082	Transfert de charge	-22 462
Profits bons Arrhes	Autre produit d'exploitation	-14 219	Transfert de charge	-19 458
Amendes	Autre charges d'exploitation	1 055	Charges exceptionnelles	707

Les montants sont signés et correspondent au solde comptable

Informations additionnelles

Informations sur l'entité qui établit les états financiers consolidés

Rubriques	Informations
Entité établissant les états financiers consolidés de l'ensemble le plus grand d'entités dont l'entité fait partie en tant qu'entité filiale	
Nom	WTS
	45 AVENUE LOUIS
Siège	GAUME 33115 PYLA
	SUR MER
N° d'identification si entité française	509437968
	45 AVENUE LOUIS
Lieu où les états financiers consolidés peuvent être obtenus	GAUME 33115 PYLA
	SUR MER
Entité établissant les états financiers consolidés de l'ensemble le plus petit d'entités compris dans l'ensemble visé ci-dessus dont l'entité fait partie en tant qu'entité filiale	
Nom	
Siège	
N° d'identification si entité française	
Lieu où les états financiers consolidés peuvent être obtenus	

Postes du bilan et du compte de résultat

Informations relatives à l'actif

Mouvements des postes d'immobilisations

Rubriques	Brut à l'ouverture de l'exercice (A)	Augmentations (B)	Diminutions (C)	Brut à la clôture de l'exercice (D)
Immobilisations incorporelles				
Frais de développement				
Concessions, brevets & licences	43 820	3 679		47 498
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Immo. en cours, avances et acomptes				
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions	6 674 753	12 084	1 943	6 684 894
Installations techniques, matériel et outillage	690 917	21 173	18 430	693 660
Autres immobilisations corporelles	3 663 620	407 777	13 622	4 057 775
Immo. en cours, avances et acomptes	1 687		1 687	
Immobilisations financières				
Participations				
Créances rattachées à des participations				
Titres immobilisés				
Autres titres immobilisés				
Prêts	13 624		13 624	
Autres immobilisations financières	3 276			3 276
TOTAL	11 091 697	444 712	49 305	11 487 104

(A) Solde des comptes au dernier jour de l'exercice précédent

(B) Valeurs inscrites au débit des comptes d'immobilisations sur l'exercice

(C) Valeurs inscrites au crédit des comptes d'immobilisations sur l'exercice

(D) Solde des comptes à la date de clôture de l'exercice

Amortissements et dépréciations

Amortissements	Durée d'utilisation	Mode d'amortissement	Brut à l'ouverture de l'exercice (A)	Augmentations (B)	Diminutions (C)	Brut à la clôture de l'exercice (D)
Immobilisations incorporelles						
Frais d'établissement et de R&D						
Concessions, brevets & licences			43 820	252		44 072
Fonds commercial						
Autres immobilisations incorporelles						
Immo. en cours, avances et acomptes						
Immobilisations corporelles						
Terrains						
Constructions			3 792 177	274 184	1 943	4 064 418
Installations techniques, matériel et outillage			563 945	36 778	18 430	582 294
Autres immobilisations corporelles			2 973 402	200 478	13 622	3 160 258
Immo. en cours, avances et acomptes						
Immobilisations financières						
Participations						
Créances rattachées à des participations						
Titres immobilisés						
Autres titres immobilisés						
Prêts						
Autres immobilisations financières						
TOTAL			7 373 344	511 692	33 995	7 851 041

Dépréciations	Brut à l'ouverture de l'exercice (A)	Augmentations (B)	Diminutions (C)	Brut à la clôture de l'exercice (D)
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement et de R&D				
Concessions, brevets & licences				
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Immo. en cours, avances et acomptes				
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillage				
Autres immobilisations corporelles				
Immo. en cours, avances et acomptes				
Immobilisations financières				
Participations				
Créances rattachées à des participations				
Titres immobilisés				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières				
Stocks et en-cours				
Matières premières				
En-cours de production (biens et services)				
Produits finis				
Marchandises				
Avances et acomptes				
Créances				
Créances clients et comptes rattachés				
Autres créances				
Charges constatées d'avance				
Capital souscrit - appelé non versé				
TOTAL				

(A) Solde des comptes au dernier jour de l'exercice précédent

(B) Valeurs inscrites au crédit des comptes d'immobilisations sur l'exercice

(C) Valeurs inscrites au débit des comptes d'immobilisations sur l'exercice

(D) Solde des comptes à la date de clôture de l'exercice

Dépréciations de l'actif circulant

Une provision pour dépréciation des stocks est effectuée le cas échéant pour tenir compte de la valeur de réalisation nette à la date d'arrêté des comptes.

État des échéances à la clôture de l'exercice

Rubriques	Montant Brut	1 an au plus	1 à 5 ans	Plus de 5 ans
Créances rattachées à des participations				
Prêts				
Autres immo. financières	3 276	3 276		
Clients douteux				
Autres créances clients	238 121	238 121		
Personnel et comptes rattachés	750	750		
Sécurité sociale et autres org. sociaux	20 634	20 634		
Impôts sur les bénéfices				
TVA	181 513	181 513		
Autres impôts	9 033	9 033		
Divers				
Groupes et associés	6 374	6 374		
Débiteurs divers	659 877	659 877		
Charges constatées d'avance	147 479	147 479		
TOTAL	1 267 056	1 267 056		
Prêts accordés en cours d'exercice	13 624			
Rembours. obtenus en cours d'exercice	13 624			
Prêts et avances consentis aux associés				

État des charges constatées d'avance

Charges constatées d'avance	Montant	Commentaire
CORNICHE-VILLA2 07/25-06/26	15 962	
CORNICHE-VILLA2 ACTU 09/25-06/26	484	
LACORNICHE-RESTO 02/25-01/26	32 282	
CORNICHE-EXTENSION 02/25-31/01/26	69 042	
CCA DIVERSES	29 708	Divers abonnements
TOTAL	147 479	

Informations relatives au passif

Variation du capital

Capital social	Nombres d'actions ou parts sociales	Valeur nominale
Titres en début d'exercice	1 000	9,84
Titres émis		
Titres remboursés ou annulés		
Titres en fin d'exercice	1 000	9,84

Variation des capitaux propres

Rubriques	Montant à l'ouverture de l'exercice	Affectation du résultat	Distribution de dividendes	Augmentation de capital	Réduction de capital
Capital (dont versé...)	9 840				
Fonds fiduciaires					
Primes liées au capital social					
Écarts de réévaluation					
Réserve légale	1 000				
Autres réserves	7 018 638	346			
Capital souscrit non versé					
Report à nouveau créditeur					
Report à nouveau débiteur					
Dividendes		3 894 672	-3 894 672		
Résultat de l'exercice	3 895 018	-3 895 018			
Subventions d'investissement					
Provisions réglementées					
TOTAL	10 924 495		-3 894 672		

Rubriques	Résultat de l'exercice	Autre (à préciser)	Montant à la clôture de l'exercice
Capital (dont versé...)			9 840
Fonds fiduciaires			
Primes liées au capital social			
Écarts de réévaluation			
Réserve légale			1 000
Autres réserves			7 018 984
Capital souscrit non versé			
Report à nouveau créditeur			
Report à nouveau débiteur			
Dividendes			
Résultat de l'exercice	3 890 144		3 890 144
Subventions d'investissement			
Provisions réglementées			
TOTAL	3 890 144		10 919 967

Précisions sur les dettes

Rubriques	Montant Brut	1 an au plus	1 à 5 ans	Plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes aux étab. de crédit	1 103 428	700 562	403 376	
Emprunts et dettes financières divers	313 547	313 547		
Fournisseurs et comptes rattachés	415 381	415 381		
Personnel et comptes rattachés	1 021 110	1 021 110		
Sécurité Sociale et autres org. sociaux	432 013	432 013		
Impôts sur les bénéfices	2 956	2 956		
TVA	34 525	34 525		
Obligations cautionnées				
Autres impôts, taxes et assimilés	84 117	84 117		
Dettes sur Immo. et comptes rattachés	56 160	56 160		
Groupe et associés	2 645 032	2 645 032		
Autres dettes	627 611	627 611		
Produits constatés d'avance				
TOTAL	6 735 880	6 333 014	403 376	
Emprunts souscrits en cours d'exercice	750 000			
Emprunts remboursés en cours d'exercice	1 352 119			
Emprunts et dettes contractés auprès des associés	2 645 032			

Informations relatives au compte de résultat

Ventilation du chiffre d'affaires

Rubriques	France	Étranger	Total
Chiffre d'affaires	23 169 574		23 169 574
TOTAL	23 169 574		23 169 574

État des charges à payer et des produits à recevoir

Charges à payer	Montant	Commentaire
Intérêts courus	27 013	
Fournisseurs - Factures non parvenues	165 094	
Personnel - Dettes provisionnées pour congés à payer	269 169	
Personnel - Dettes provisionnées pour participation des salariés aux résultats	748 183	
Organismes sociaux - Charges sociales sur congés payés	79 351	
Organismes sociaux - Autres charges à payer	149 637	
État - Charges à payer	69 342	
TOTAL	1 507 789	
Produits à recevoir	Montant	Commentaire
Clients - Factures à établir	118 594	
Organismes sociaux - Produits à recevoir	20 551	
État - Produits à recevoir	9 033	
TOTAL	148 178	

Honoraires des commissaires aux comptes

Honoraires	Commissaire aux comptes 1	Commissaire aux comptes 2
Afférents à la certification des comptes	12 000	
Afférents aux services autres		
TOTAL	12 000	

Fiscalité

Autres (dont intégration fiscale)

Il s'agit du neuvième exercice soumis au régime de l'intégration fiscale avec la SAS WTS, tête de groupe qui détient 96.54% du capital. En la matière, les règles retenues sont les suivantes : le montant de l'impôt société est centralisé au niveau de la société WTS tête de groupe, qui sera la seule redevable de l'impôt sur les résultats, conformément aux dispositions fiscales, avec adaptation décisionnelle en fonction de l'évolution des variables contextuelles, légales ou prétoriales.

Opérations et engagements envers les organes d'administration de direction ou de surveillance

Rémunération au titre des fonctions

La direction a fait le choix de ne pas fournir l'information de la rémunération car cela reviendrait à indiquer la rémunération individuelle des dirigeants.

Opérations et engagements hors bilan

Engagement financier ou garantie hors bilan

Nature des engagements	Total	Dirigeants	Filiales	Participations	Autres entreprises liées	Autres	Provision
Engagements donnés							
TOTAL							
Engagements reçus							
Aval et cautions - WTS	48 705					48 705	
TOTAL	48 705					48 705	
Engagements réciproques							
TOTAL							
Engagts sur les pensions							

Engagements de crédit bail

Contrats de crédit-bail	Montant des redevances restant à payer à la clôture	Prix d'achat résiduel
Terrain		
Constructions		
Installations techniques, matériel et outillages		
Autres		
TOTAL		

Les engagements de crédit-bail concernent du matériel et ne présentent pas de caractère significatif au 31/12/2025

Engagement de retraite

La provision d'indemnité de départ à la retraite a été évaluée conformément au Règlement de l'ANC Numéro 2013-02.

Le taux d'actualisation retenu est de : 3.5 %

Le taux d'augmentation annuel des salaires retenu est de : 2 %

L'âge de départ à la retraite : 64 ans pour les cadres et non cadres

Taux de rotation du personnel retenu : 31% pour l'ensemble des catégories.

La valeur actuelle probable des indemnités à verser est de 7 858 euros

Informations relatives à l'effectif

Effectif employé pendant l'exercice

Catégorie	Effectif moyen employé pendant l'exercice
Ouvriers	
Employés, techniciens, agents de maîtrise	131
Cadres et ingénieurs	17
TOTAL	148

SAS (O! DE LA DUNE

Société par actions simplifiée au Capital de 9 840 €

RCS Bordeaux 790 852 578

45 Avenue Louis Gaume

33115 PYLA SUR MER

**RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES COMPTES
ANNUELS**

Exercice clos le 31 décembre 2025

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES COMPTES ANNUELS

Aux associés,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par l'assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société (O ! DE LA DUNE relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2025, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Nous certifions que les comptes annuels sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société à la fin de cet exercice.

Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont indiquées dans la partie « Responsabilités du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels » du présent rapport.

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance prévues par le code de commerce et par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes, sur la période du 1er janvier 2025 à la date d'émission de notre rapport.

Observation

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur la note « Changements de méthodes » de l'annexe des comptes annuels concernant le changement de méthode comptable lié à la première application du règlement ANC 2022-06 relatif à la modernisation des états financiers.

Justification des appréciations

En application des dispositions des articles L. 821-53 et R.821-180 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous vous informons que les appréciations les plus importantes auxquelles nous avons procédé, selon notre jugement professionnel, ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués, sur le caractère raisonnable des estimations significatives retenues et sur la présentation d'ensemble des comptes.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes annuels pris dans leur ensemble, et de la formation de notre opinion exprimée ci-avant. Nous n'exprimons pas d'opinion sur des éléments de ces comptes annuels pris isolément.

Vérifications spécifiques

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par les textes légaux et réglementaires.

Informations données dans le rapport de gestion et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux associés

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion du président et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux associés.

En application de la loi, nous vous signalons que les informations relatives aux délais de paiement prévues à l'article D. 441-6 du code de commerce ne sont pas mentionnées dans le rapport de gestion. En conséquence, nous ne pouvons attester de leur sincérité et de leur concordance avec les comptes annuels.

Responsabilités de la direction et des personnes constituant le gouvernement d'entreprise relatives aux comptes annuels

Il appartient à la direction d'établir des comptes annuels présentant une image fidèle conformément aux règles et principes comptables français ainsi que de mettre en place le contrôle interne qu'elle estime nécessaire à l'établissement de comptes annuels ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Lors de l'établissement des comptes annuels, il incombe à la direction d'évaluer la capacité de la société à poursuivre son exploitation, de présenter dans ces comptes, le cas échéant, les informations nécessaires relatives à la continuité d'exploitation et d'appliquer la convention comptable de continuité d'exploitation, sauf s'il est prévu de liquider la société ou de cesser son activité.

Les comptes annuels ont été arrêtés par le Président.

Responsabilités du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes annuels. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, sans toutefois garantir qu'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel permet de systématiquement détecter toute anomalie significative. Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et sont considérées comme significatives lorsque l'on peut raisonnablement s'attendre à ce qu'elles puissent, prises individuellement ou en cumulé, influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes prennent en se fondant sur ceux-ci.

Comme précisé par l'article L.821-55 du code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre société.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, le commissaire aux comptes exerce son jugement professionnel tout au long de cet audit. En outre:

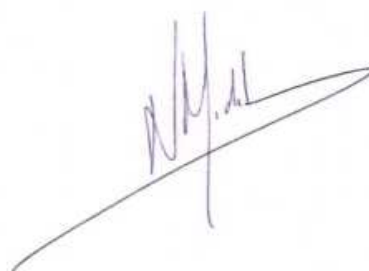
- il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude

peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;

- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;
- il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;
- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

Fait à Artigues-près-Bordeaux, le 04 juin 2026

Pour A.C.S.E
Nicolas MICHEL
Commissaire aux comptes



Bilan actif

Postes	Brut	Amort. & dépréc.	Net 31/12/2025	Net 31/12/2024
Capital souscrit non appelé (I)				
Frais d'établissement (II)				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais de développement				
Concessions, brevets, licences, marques, procédés, droits et valeurs simil...	47 498	44 072	3 427	
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Immobilisations incorporelles en cours, avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions	6 684 894	4 064 418	2 620 476	2 882 576
Installations techniques, matériels et outillage industriels	693 660	582 294	111 366	126 972
Autres immobilisations corporelles	4 057 775	3 160 258	897 517	690 219
Immobilisations corporelles en cours, avances et acomptes				1 687
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES				
Participations				
Créances rattachées à des participations				
Titres immobilisés de l'activité de portefeuille				
Autres titres immobilisés				
Prêts				13 624
Autres immobilisations financières	3 276		3 276	3 276
TOTAL ACTIF IMMOBILISÉ (III)	11 487 104	7 851 041	3 636 062	3 718 353
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières et autres approvisionnements	1 634 180		1 634 180	1 816 418
En-cours de production (biens et services)				
Produits finis				
Marchandises				
Avances et acomptes versés sur commandes	192 490		192 490	177 706
CRÉANCES				
Créances clients et comptes rattachés	239 896		239 896	284 608
Autres créances	878 038		878 038	10 303 263
Charges constatées d'avance	147 479		147 479	148 841
Capital souscrit - appelé, non versé				
VALEURS MOBILIÈRES DE PLACEMENT				
Actions propres				
Autres titres	9 000 000		9 000 000	2 009 503
Instruments financiers à terme et jetons détenus				
Disponibilités	1 928 007		1 928 007	6 210 114
TOTAL ACTIF CIRCULANT (IV)	14 020 090		14 020 090	20 950 453
Frais d'émission des emprunts (V)				
Primes de remboursement des emprunts (VI)				
Écarts de conversion et diff. d'évaluation - Actif (VII)				
TOTAL ACTIF (I + II + III + IV + V + VI + VII)	25 507 194	7 851 041	17 656 152	24 668 806

Bilan passif

Postes	31/12/2025	31/12/2024
Capital (dont versé...)	9 840	9 840
Primes d'émission, de fusion, d'apport		
Écarts de réévaluation		
Écarts d'équivalence		
RÉSERVES		
Réserve légale	1 000	1 000
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves	7 018 984	7 018 638
Report à nouveau		
Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)	3 890 144	3 895 018
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
TOTAL CAPITAUX PROPRES (I)	10 919 967	10 924 495
Produit des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
TOTAL AUTRES FONDS PROPRES (I BIS)		
Provisions pour risques		
Provisions pour charges		
TOTAL PROVISIONS (II)		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	1 103 428	1 688 064
Emprunts et dettes financières diverses	2 958 884	8 202 669
Instruments financiers à terme		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	573 258	451 304
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	415 381	664 540
Dettes fiscales et sociales	1 574 720	1 425 316
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	56 160	56 160
Autres dettes	54 354	1 256 259
Produits constatés d'avance		
TOTAL DETTES (III)	6 736 185	13 744 311
Écarts de conversion et diff. d'évaluation - Passif (IV)		
TOTAL PASSIF (I + I BIS + II + III + IV)	17 656 152	24 668 806

Compte de résultat

Postes	2025	2024
PRODUITS D'EXPLOITATION		
Vente de marchandises	1 093 847	1 092 605
Production vendue de biens		
Production vendue de services	22 075 728	20 558 346
MONTANT NET DU CHIFFRE D'AFFAIRES	23 169 574	21 650 951
Production stockée		
Production immobilisée		237 240
Subventions	20 833	20 333
Reprises sur amortissements, dépréciations et provisions		91 436
Produits des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles		
Autres produits	817 469	3 220
TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION (I)	24 007 877	22 003 180
CHARGES D'EXPLOITATION		
Achats de marchandises	4 872 516	4 645 336
Variation de stocks	64 313	15 009
Achats de matières premières et autres approvisionnements	- 367	965
Variation de stocks	117 925	-261 947
Autres achats et charges externes	5 528 395	5 158 426
Impôts, taxes, et versements assimilés	197 047	185 990
Salaires	5 456 777	4 968 343
Cotisations sociales	1 338 015	1 397 787
Dotations aux amortissements et aux dépréciations :		
- Sur immobilisations : dotations aux amortissements	509 012	469 750
- Sur immobilisations : dotations aux dépréciations		
- Sur actif circulant : dotations aux dépréciations		
Dotations aux provisions		
Valeurs comptables des immobilisations incorp. et corp. cédées		
Autres charges	62 728	45 437
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION (II)	18 146 361	16 625 096
RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I - II)	5 861 515	5 378 084
QUOTE-PART DE RÉSULTAT SUR OPÉRATIONS FAITES EN COMMUN		
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)		
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)		
PRODUITS FINANCIERS		
De participations		
D'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé		
Autres intérêts et produits assimilés	188 011	584 633
Reprises sur dépréciations et provisions		
Différences positives de change		
Produits des cessions d'immobilisations financières		
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement et d'instruments de trésorerie		
TOTAL PRODUITS FINANCIERS (V)	188 011	584 633
CHARGES FINANCIÈRES		
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions		
Intérêts et charges assimilées	35 792	38 016
Différences négatives de change		
Valeurs comptables des immobilisations financières cédées		
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement et d'instruments de trésorerie		
TOTAL CHARGES FINANCIÈRES (VI)	35 792	38 016

Postes	2025	2024
RÉSULTAT FINANCIER (V - VI)	152 219	546 617
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I - II + III - IV + V - VI)	6 013 734	5 924 701
Produits exceptionnels (VII)		245
Charges exceptionnelles (VIII)	2 680	2 326
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)	-2 680	-2 081
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)	748 183	689 783
Impôts sur les bénéfices (X)	1 372 728	1 337 820
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)	24 195 888	22 588 058
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)	20 305 744	18 693 041
RÉSULTAT DE L'EXERCICE	3 890 144	3 895 018

Préambule

Introduction

Introduction à l'annexe

L'exercice comptable clos le **31/12/2025** a une durée de **12** mois.

L'exercice précédent avait une durée de **12** mois recouvrant la période du **01/01/2024** à **31/12/2024**.

Le total du bilan de l'exercice avant affectation du résultat est de **17 656 152,17 €**.

Le résultat net comptable est **un bénéfice** de **3 890 143,84 €**.

Les notes et tableaux communiqués ci-après font partie intégrante des comptes annuels.

Principes et méthodes comptables

Règlement comptable

Mention du règlement comptable

Les comptes annuels ont été établis en conformité avec :

- Le règlement de l'Autorité des Normes Comptables n°2014-03 du 05 juin 2014, modifié par le règlement ANC N°2022-06 du 04 novembre 2022.
- Les articles L123-12 à L123-28 du Code de commerce.

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

Les conventions générales comptables ont été appliquées, dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses suivantes :

- Continuité de l'exploitation ;
- Permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre ;
- Indépendance des exercices.

Liste des méthodes

Immobilisations incorporelles et corporelles

Les immobilisations incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition ou de production, compte tenu des frais nécessaires à la mise en état d'utilisation de ces biens et après déduction des rabais commerciaux, remises, escomptes de règlement obtenus, en vue de leurs utilisations envisagées.

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition, constitué de :

- leur prix d'achat (y compris droits de douane et taxes non récupérables, après déduction des remises, rabais commerciaux, escomptes de règlement),
- des coûts directement attribuables et engagés pour mettre ces actifs en état de fonctionner selon leurs utilisations envisagées,
- le cas échéant de l'estimation initiale des coûts de démantèlement, d'enlèvement et de restauration du site sur lequel elles sont situées. Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût de production.

Les intérêts des emprunts spécifiques à la production d'immobilisations ne sont pas inclus dans le coût de production de ces immobilisations.

Les décisions suivantes ont été prises au niveau de la présentation des comptes annuels :

- immobilisations décomposables : l'entreprise n'a pas été en mesure de définir les immobilisations décomposables ou la décomposition de celles-ci ne présente pas d'impact significatif,
- immobilisations non décomposables : bénéficiant des mesures de tolérance, l'entreprise a opté pour le maintien des durées d'usage pour l'amortissement des biens non décomposés.

Type d'immobilisation	Durée d'amortissement
Bâtiments, installations et agencements	
Bâtiments commerciaux	20 à 50 ans
Bureaux	25 ans
Agencements	10 ans
Mobilier	10 ans
Travaux	5 à 10 ans
Matériel et outillage	
Matériel	5 à 10 ans
Outillage	5 à 10 ans
Autres immobilisations corporelles	
Matériel de transport	4 à 5ans
Matériel informatique	5 à 10 ans
Immobilisations incorporelles	
Logiciels	1 à 3 ans
Brevets	
Autres	

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire ou dégressif et en fonction de la durée de vie prévue

Immobilisations financières et valeurs mobilières de placement

La valeur brute est constituée par le coût d'achat, hors frais accessoires. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence.

- Utilisation de la méthode d'évaluation par équivalence ;
- Information sur l'identification et le suivi, à chaque clôture, des titres de participation définis à l'article 39-1-5° du CGI pour lesquels la société a modifié l'option de comptabilisation des frais liés à l'acquisition.
- Utilisation de la dérogation pour l'évaluation des titres en cas de baisse anormale et momentanée.

Stocks

Les stocks sont évalués selon :

- La méthode premier entré, premier sorti (FIFO)

La valeur brute des marchandises et approvisionnements comprend le prix d'achat et les frais accessoires après déduction des rabais commerciaux, remises escomptes de règlements obtenus.

Les produits fabriqués sont valorisés au coût de production comprenant les consommations et les charges directes et indirectes de production, les amortissements des biens concourant à la production.

Le coût de la sous activité est exclu de la valeur des stocks.

Créances et dettes

Les créances et dettes ont été évaluées pour leur valeur nominale. Les créances sont, le cas échéant, dépréciées par voie de provision pour tenir compte des difficultés de recouvrement auxquelles elles sont susceptibles de donner lieu. Les provisions pour dépréciations éventuelles sont déterminées par comparaison entre la valeur d'acquisition et la valeur probable de réalisation.

Les créances et dettes en devises sont converties en euros sur la base du cours de change à la date de la facture.

Disponibilités

Les liquidités disponibles en caisse ou en banque sont enregistrées à leur valeur nominale.

Cas des disponibilités en devise :

Les liquidités disponibles en devises sont converties en euros sur la base du dernier cours de change précédent la clôture de l'exercice.

Les écarts de conversion sont directement comptabilisés dans le résultat de l'exercice en perte ou en gain de change.

Avances remboursables

Les avances reçues d’organismes publics ou privés pour le financement des activités de la Société dont le remboursement est conditionnel sont présentées au passif sous la rubrique « Autres fonds propres ». Les intérêts correspondants sont présentés au passif du bilan en Emprunts et dettes financières diverses.

Subventions

Inscription proratisée :

La société a bénéficié de subventions qui ont été imputées en résultat d’exploitations au prorata des frais engagés. De ce fait, des subventions à recevoir peuvent être enregistrées dans les comptes si le contrat d’attribution est signé, que des dépenses ont été engagées mais que les subventions n’ont pas encore été reçues. La quote-part des subventions qui financent des dépenses immobilisées est reprise en résultat d’exploitations au même rythme que l’amortissement desdites dépenses. La partie acquise mais non encore rapportée au résultat est comptabilisée en fonds propres, en subventions d’investissements.

Emprunts

Les frais d’émission d’emprunts sont le cas échéant comptabilisés en charges de l’exercice au cours duquel les emprunts ont été octroyés.

Indemnité de départ à la retraite

Les montants des paiements futurs correspondant aux avantages accordés aux salariés sont évalués selon une méthode actuarielle (la recommandation ANC 2013-02), en prenant des hypothèses concernant l’évolution des salaires, l’âge de départ à la retraite, la mortalité, puis ces évaluations sont ramenées à leur valeur actuelle.

Changements de méthodes

Changement de réglementation comptable

Le règlement ANC n° 2022-06 du 4 novembre 2022 relatif à la modernisation des états financiers s’applique aux comptes afférents aux exercices ouverts à compter du 1er janvier 2025. Ainsi, pour tout exercice ouvert à compter du 1er janvier 2025, (O) DE LA DUNE présente ses états financiers conformément aux dispositions et aux modèles figurant dans ledit règlement.

Conformément aux dispositions applicables, cette première application constitue un changement de réglementation comptable appliqué de manière prospective. En conséquence, les comptes comparatifs de l’exercice précédent n’ont pas été retraités, à l’exception, le cas échéant, des seuls reclassements de présentation nécessaires pour se conformer aux nouveaux modèles.

Impact de la première application du règlement ANC 2022-06

Nature	Agrégat - 2025	Montant - 2025	Agrégat - 2024	Montant - 2024
Avantages en nature	Charges de personnel	- 253 192	Production immobilisée	- 237 240
Indemnités d'assurance	Autre produit d'exploitation	- 771 228	Transfert de charge	
Profits bon KDOS	Autre produit d'exploitation	- 20 082	Transfert de charge	- 22 462
Profits bons Arrhes	Autre produit d'exploitation	- 14 219	Transfert de charge	- 19 458
Amendes	Autre charges d'exploitation	1 055	Charges exceptionnelles	707

Les montants sont signés et correspondent au solde comptable

Informations additionnelles

Informations sur l'entité qui établit les états financiers consolidés

Rubriques	Informations
Entité établissant les états financiers consolidés de l'ensemble le plus grand d'entités dont l'entité fait partie en tant qu'entité filiale	
Nom	WTS
Siège	45 AVENUE LOUIS GAUME 33115 PYLA SUR MER
N° d'identification si entité française	509437968
Lieu où les états financiers consolidés peuvent être obtenus	45 AVENUE LOUIS GAUME 33115 PYLA SUR MER
Entité établissant les états financiers consolidés de l'ensemble le plus petit d'entités compris dans l'ensemble visé ci-dessus dont l'entité fait partie en tant qu'entité filiale	
Nom	
Siège	
N° d'identification si entité française	
Lieu où les états financiers consolidés peuvent être obtenus	

Postes du bilan et du compte de résultat

Informations relatives à l'actif

Mouvements des postes d'immobilisations

Rubriques	Brut à l'ouverture de l'exercice (A)	Augmentations (B)	Diminutions (C)	Brut à la clôture de l'exercice (D)
Immobilisations incorporelles				
Frais de développement				
Concessions, brevets & licences	43 820	3 679		47 498
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Immo. en cours, avances et acomptes				
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions	6 674 753	12 084	1 943	6 684 894
Installations techniques, matériel et outillage	690 917	21 173	18 430	693 660
Autres immobilisations corporelles	3 663 620	407 777	13 622	4 057 775
Immo. en cours, avances et acomptes	1 687		1 687	
Immobilisations financières				
Participations				
Créances rattachées à des participations				
Titres immobilisés				
Autres titres immobilisés				
Prêts	13 624		13 624	
Autres immobilisations financières	3 276			3 276
TOTAL	11 091 697	444 712	49 305	11 487 104

(A) Solde des comptes au dernier jour de l'exercice précédent
(B) Valeurs inscrites au débit des comptes d'immobilisations sur l'exercice
(C) Valeurs inscrites au crédit des comptes d'immobilisations sur l'exercice
(D) Solde des comptes à la date de clôture de l'exercice

Amortissements et dépréciations

Amortissements	Durée d'utilisation	Mode d'amortissement	Brut à l'ouverture de l'exercice (A)	Augmentations (B)	Diminutions (C)	Brut à la clôture de l'exercice (D)
Immobilisations incorporelles						
Frais d'établissement et de R&D						
Concessions, brevets & licences			43 820	252		44 072
Fonds commercial						
Autres immobilisations incorporelles						
Immo. en cours, avances et acomptes						
Immobilisations corporelles						
Terrains						
Constructions			3 792 177	274 184	1 943	4 064 418
Installations techniques, matériel et outillage			563 945	36 778	18 430	582 294
Autres immobilisations corporelles			2 973 402	200 478	13 622	3 160 258
Immo. en cours, avances et acomptes						
Immobilisations financières						
Participations						
Créances rattachées à des participations						
Titres immobilisés						
Autres titres immobilisés						
Prêts						
Autres immobilisations financières						
TOTAL			7 373 344	511 692	33 995	7 851 041

Dépréciations	Brut à l'ouverture de l'exercice (A)	Augmentations (B)	Diminutions (C)	Brut à la clôture de l'exercice (D)
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement et de R&D				
Concessions, brevets & licences				
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Immo. en cours, avances et acomptes				
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillage				
Autres immobilisations corporelles				
Immo. en cours, avances et acomptes				
Immobilisations financières				
Participations				
Créances rattachées à des participations				
Titres immobilisés				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières				
Stocks et en-cours				
Matières premières				
En-cours de production (biens et services)				
Produits finis				
Marchandises				
Avances et acomptes				
Créances				
Créances clients et comptes rattachés				
Autres créances				
Charges constatées d'avance				
Capital souscrit - appelé non versé				
TOTAL				

- (A) Solde des comptes au dernier jour de l'exercice précédent
- (B) Valeurs inscrites au crédit des comptes d'immobilisations sur l'exercice
- (C) Valeurs inscrites au débit des comptes d'immobilisations sur l'exercice
- (D) Solde des comptes à la date de clôture de l'exercice

Dépréciations de l'actif circulant

Une provision pour dépréciation des stocks est effectuée le cas échéant pour tenir compte de la valeur de réalisation nette à la date d'arrêté des comptes.

État des échéances à la clôture de l'exercice

Rubriques	Montant Brut	1 an au plus	1 à 5 ans	Plus de 5 ans
Créances rattachées à des participations				
Prêts				
Autres immo. financières	3 276	3 276		
Clients douteux				
Autres créances clients	238 121	238 121		
Personnel et comptes rattachés	750	750		
Sécurité sociale et autres org. sociaux	20 634	20 634		
Impôts sur les bénéfices				
TVA	181 513	181 513		
Autres impôts	9 033	9 033		
Divers				
Groupes et associés	6 374	6 374		
Débiteurs divers	659 877	659 877		
Charges constatées d'avance	147 479	147 479		
TOTAL	1 267 056	1 267 056		
Prêts accordés en cours d'exercice	13 624			
Rembours. obtenus en cours d'exercice	13 624			
Prêts et avances consentis aux associés				

État des charges constatées d'avance

Charges constatées d'avance	Montant	Commentaire
CORNICHE-VILLA2 07/25-06/26	15 962	
CORNICHE-VILLA2 ACTU 09/25-06/26	484	
LACORNICHE-RESTO 02/25-01/26	32 282	
CORNICHE-EXTENSION 02/25-31/01/26	69 042	
CCA DIVERSES	29 708	Divers abonnements
TOTAL	147 479	

Informations relatives au passif

Variation du capital

Capital social	Nombres d'actions ou parts sociales	Valeur nominale
Titres en début d'exercice	1 000	9,84
Titres émis		
Titres remboursés ou annulés		
Titres en fin d'exercice	1 000	9,84

Variation des capitaux propres

Rubriques	Montant à l'ouverture de l'exercice	Affectation du résultat	Distribution de dividendes	Augmentation de capital	Réduction de capital
Capital (dont versé...)	9 840				
Fonds fiduciaires					
Primes liées au capital social					
Écarts de réévaluation					
Réserve légale	1 000				
Autres réserves	7 018 638	346			
Capital souscrit non versé					
Report à nouveau créditeur					
Report à nouveau débiteur					
Dividendes		3 894 672	- 3 894 672		
Résultat de l'exercice	3 895 018	- 3 895 018			
Subventions d'investissement					
Provisions réglementées					
TOTAL	10 924 495		- 3 894 672		

Rubriques	Résultat de l'exercice	Autre (à préciser)	Montant à la clôture de l'exercice
Capital (dont versé...)			9 840
Fonds fiduciaires			
Primes liées au capital social			
Écarts de réévaluation			
Réserve légale			1 000
Autres réserves			7 018 984
Capital souscrit non versé			
Report à nouveau créditeur			
Report à nouveau débiteur			
Dividendes			
Résultat de l'exercice	3 890 144		3 890 144
Subventions d'investissement			
Provisions réglementées			
TOTAL	3 890 144		10 919 967

Précisions sur les dettes

Rubriques	Montant Brut	1 an au plus	1 à 5 ans	Plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes aux étab. de crédit	1 103 428	700 562	403 376	
Emprunts et dettes financières divers	313 547	313 547		
Fournisseurs et comptes rattachés	415 381	415 381		
Personnel et comptes rattachés	1 021 110	1 021 110		
Sécurité Sociale et autres org. sociaux	432 013	432 013		
Impôts sur les bénéfices	2 956	2 956		
TVA	34 525	34 525		
Obligations cautionnées				
Autres impôts, taxes et assimilés	84 117	84 117		
Dettes sur immo. et comptes rattachés	56 160	56 160		
Groupe et associés	2 645 032	2 645 032		
Autres dettes	627 611	627 611		
Produits constatés d'avance				
TOTAL	6 735 880	6 333 014	403 376	
Emprunts souscrits en cours d'exercice	750 000			
Emprunts remboursés en cours d'exercice	1 352 119			
Emprunts et dettes contractés auprès des associés	2 645 032			

Informations relatives au compte de résultat

Ventilation du chiffre d'affaires

Rubriques	France	Étranger	Total
Chiffre d'affaires	23 169 574		23 169 574
TOTAL	23 169 574		23 169 574

État des charges à payer et des produits à recevoir

Charges à payer	Montant	Commentaire
Intérêts courus	27 013	
Fournisseurs - Factures non parvenues	165 094	
Personnel - Dettes provisionnées pour congés à payer	269 169	
Personnel - Dettes provisionnées pour participation des salariés aux résultats	748 183	
Organismes sociaux - Charges sociales sur congés payés	79 351	
Organismes sociaux - Autres charges à payer	149 637	
État - Charges à payer	69 342	
TOTAL	1 507 789	

Produits à recevoir	Montant	Commentaire
Clients - Factures à établir	118 594	
Organismes sociaux - Produits à recevoir	20 551	
Etat - Produits à recevoir	9 033	
TOTAL	148 178	

Honoraires des commissaires aux comptes

Honoraires	Commissaire aux comptes 1	Commissaire aux comptes 2
Afférents à la certification des comptes	12 000	
Afférents aux services autres		
TOTAL	12 000	

Fiscalité

Autres (dont intégration fiscale)

Il s'agit du neuvième exercice soumis au régime de l'intégration fiscale avec la SAS WTS, tête de groupe qui détient 96.54% du capital. En la matière, les règles retenues sont les suivantes : le montant de l'impôt société est centralisé au niveau de la société WTS tête de groupe, qui sera la seule redevable de l'impôt sur les résultats, conformément aux dispositions fiscales, avec adaptation décisionnelle en fonction de l'évolution des variables contextuelles, légales ou prétorienne.

Opérations et engagements envers les organes d'administration de direction ou de surveillance

Rémunération au titre des fonctions

La direction a fait le choix de ne pas fournir l'information de la rémunération car cela reviendrait à indiquer la rémunération individuelle des dirigeants.

Opérations et engagements hors bilan

Engagement financier ou garantie hors bilan

Nature des engagements	Total	Dirigeants	Filiales	Participations	Autres entreprises liées	Autres	Provision
Engagements donnés							
TOTAL							
Engagements reçus							
Aval et cautions - WTS	48 705					48 705	
TOTAL	48 705					48 705	
Engagements réciproques							
TOTAL							
Engagts sur les pensions							

Engagements de crédit bail

Contrats de crédit-bail	Montant des redevances restant à payer à la clôture	Prix d'achat résiduel
Terrain		
Constructions		
Installations techniques, matériel et outillages		
Autres		
TOTAL		

Les engagements de crédit-bail concernent du matériel et ne présentent pas de caractère significatif au 31/12/2025

Engagement de retraite

La provision d'indemnité de départ à la retraite a été évaluée conformément au Règlement de l'ANC Numéro 2013-02.

Le taux d'actualisation retenu est de : 3.5 %

Le taux d'augmentation annuel des salaires retenu est de : 2 %

L'âge de départ à la retraite : 64 ans pour les cadres et non cadres

Taux de rotation du personnel retenu : 31% pour l'ensemble des catégories.

La valeur actuelle probable des indemnités à verser est de 7 858 euros

Informations relatives à l'effectif

Effectif employé pendant l'exercice

Catégorie	Effectif moyen employé pendant l'exercice
Ouvriers	
Employés, techniciens, agents de maîtrise	131
Cadres et ingénieurs	17
TOTAL	148