

## BILAN APRES AFFECTATION DU RESULTAT DE L'EXERCICE 2025

### Bilan au 31/12/2025 après affectation du résultat de l'exercice 2025 (en DT)

	31/12/2025	31/12/2024
<b>ACTIFS NON COURANTS</b>		
<b>Actifs immobilisés</b>		
Immobilisations incorporelles	5 149 941	5 176 551
Moins : Amortissements (Immobilisations incorporelles)	-5 043 814	-4 436 943
<b>TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>	<b>106 127</b>	<b>739 608</b>
Immobilisations corporelles	118 690 985	113 407 172
Moins : Amortissements (Immobilisations corporelles)	-54 838 668	-50 136 470
<b>TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>	<b>63 852 317</b>	<b>63 270 702</b>
Participations et créances liées à des participations	72 087 348	72 087 348
Moins : Provisions	-	-
<b>TOTAL NET</b>	<b>72 087 348</b>	<b>72 087 348</b>
Autres immobilisations financières	1 249 111	1 388 439
Moins : Provisions	-398 517	-389 630
<b>TOTAL NET</b>	<b>850 594</b>	<b>998 809</b>
<b>TOTAL DES IMMOBILISATIONS FINANCIERES</b>	<b>72 937 942</b>	<b>73 086 157</b>
<b>TOTAL ACTIFS IMMOBILISES</b>	<b>136 896 386</b>	<b>137 096 466</b>
<b>TOTAL DES ACTIFS NON COURANTS</b>	<b>136 896 386</b>	<b>137 096 466</b>
<b>ACTIFS COURANTS</b>		
Stocks	175 832 585	135 920 362
Moins : Provisions	-2 306 059	-1 324 487
<b>TOTAL STOCKS</b>	<b>173 526 526</b>	<b>134 595 875</b>
Clients et comptes rattachés	96 045 419	69 988 316
Moins : Provisions	-2 157 674	-2 253 670
<b>TOTAL CLIENTS ET COMPTES RATTACHES</b>	<b>93 887 745</b>	<b>67 734 646</b>
Autres Actifs courants	24 470 384	14 486 256
Moins : Provisions	-2 473 805	-2 706 364
<b>TOTAL DES ACTIFS COURANTS</b>	<b>21 996 579</b>	<b>11 779 892</b>
Liquidités et équivalent de liquidités	10 197 824	29 739 516
<b>TOTAL DES ACTIFS COURANTS</b>	<b>299 608 674</b>	<b>243 849 930</b>
<b>TOTAL DES ACTIFS</b>	<b>436 505 061</b>	<b>380 946 396</b>

### Bilan au 31/12/2025 après affectation du résultat de l'exercice 2025 (en DT)

	31/12/2025	31/12/2024
<b>CAPITAUX PROPRES</b>		
Capital social	30 000 000	30 000 000
Réserves et Autres capitaux propres	158 610 463	138 570 463
Fonds social	2 800 865	2 073 151
Résultats reportés	2 140	3 970
<b>TOTAL CAPITAUX PROPRES APRES RESULTAT DE L'EXERCICE :</b>	<b>191 413 468</b>	<b>170 647 584</b>
<b>TOTAL DES CAPITAUX PROPRES APRES AFFECTATION :</b>	<b>191 413 468</b>	<b>170 647 584</b>
<b>PASSIFS</b>		
<b>PASSIFS NON COURANTS</b>		
Emprunts	391 081	1 493 158
Provision pour risques et charges	6 218 178	6 376 500
Dépôts et cautionnements	12 000	12 000
Autres passifs non courants	593 497	651 082
<b>TOTAL DES PASSIFS NON COURANTS :</b>	<b>7 214 755</b>	<b>8 532 741</b>
<b>PASSIFS COURANTS</b>		
Fournisseurs et comptes rattachés	187 696 141	149 610 970
Autres passifs courants	49 078 619	42 917 719
Concours bancaires et autres passifs financiers	1 102 078	9 237 382
<b>TOTAL DES PASSIFS COURANTS :</b>	<b>237 876 837</b>	<b>201 766 071</b>
<b>TOTAL DES PASSIFS :</b>	<b>245 091 593</b>	<b>210 298 812</b>
<b>TOTAL CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS :</b>	<b>436 505 061</b>	<b>380 946 396</b>

## TABLEAU DES MOUVEMENTS DES CAPITAUX PROPRES APRÈS L'AFFECTATION DE L'EXERCICE 2025 (en DT)

Désignation	Capital	Réserves légale	Autres réserves	Résultats reportés	Fonds social	Résultat de la période	Total
<b>Capitaux propres au 31 Décembre 2025</b>	<b>30 000 000</b>	<b>3 000 000</b>	<b>135 570 463</b>	<b>3 970</b>	<b>1 253 293</b>	<b>51 585 742</b>	<b>221 413 468</b>
Affectation du résultat de l'exercice 2025							-
Affectation en résultats reportés				51 585 742		(51 585 742)	-
Affectation réinvestissement							-
Affectation réserves			20 040 000	(20 040 000)			-
Affectation en fonds social				(1 547 572)	1 547 572		-
Indemnité départ à la retraite							-
Dividendes distribués				(30 000 000)			(30 000 000)
Mouvements sur fonds social							-
Résultat de la période							-
<b>Total Capitaux propres</b>	<b>30 000 000</b>	<b>3 000 000</b>	<b>155 610 463</b>	<b>2 140</b>	<b>2 800 865</b>		<b>191 413 468</b>

## LES RESOLUTIONS ADOPTEES PAR L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE DU 29/04/2026

### PREMIÈRE RÉSOLUTION :

L'Assemblée générale ordinaire après avoir entendu lecture du rapport du conseil d'administration, du rapport ESG 2025 et des rapports des commissaires aux comptes approuve les états financiers individuels, consolidés et IFRS de l'exercice 2025, le rapport d'activité et le rapport ESG 2025 tels qu'ils ont été présentés par le conseil d'administration.

Elle donne en conséquence quitus entier et sans réserve aux administrateurs pour leur gestion au titre de l'exercice 2025.

**Mise au vote, cette résolution est adoptée à l'unanimité.**

### DEUXIÈME RÉSOLUTION :

L'Assemblée générale ordinaire après avoir entendu lecture du rapport spécial des commissaires aux comptes, établi en exécution des articles 200 et 475 du code des sociétés commerciales, approuve les opérations et conventions citées par ce rapport.

**Mise au vote, cette résolution est adoptée à l'unanimité.**

### TROISIÈME RÉSOLUTION :

L'Assemblée générale ordinaire approuve l'affectation du bénéfice net de l'exercice clos le 31 décembre 2025 comme ci-dessous :

DESIGNATION	MONTANT
Résultat net de l'exercice	51 585 742,00
Résultat reporté	3 970,00
<b>Résultat distribuable :</b>	<b>51 589 712,00</b>
Dividendes de 1 Dinars/action	30 000 000,00
Prélèvement Fonds social (3% du résultat net)	1 547 572,26
Autres réserves	20 040 000,00
<b>Report à nouveau 2025</b>	<b>2 139,74</b>

**Mise au vote, cette résolution est adoptée à l'unanimité.**

### QUATRIÈME RÉSOLUTION :

L'Assemblée générale ordinaire approuve la distribution du dividende de 1 dinars par action. Ces dividendes seront mis en paiement à partir du 15 juillet 2026.

**Mise au vote, cette résolution est adoptée à l'unanimité.**

### CINQUIÈME RÉSOLUTION :

L'Assemblée générale ordinaire décide, sur proposition du conseil d'administration du 24 mars 2026, d'allouer aux membres du conseil d'administration un montant de **185 000 dinars bruts** et ce, à titre de jetons de présence pour l'exercice 2026.

L'Assemblée générale délègue au conseil d'administration tous pouvoirs à l'effet de définir les conditions de répartition du montant des jetons de présence entre les administrateurs et de fixer les délais de versement dudit montant.

**Mise au vote, cette résolution est adoptée à l'unanimité.**

### SIXIÈME RÉSOLUTION :

L'Assemblée générale ordinaire, sur proposition du conseil d'administration du 24 mars 2026, fixe la rémunération des membres du comité permanent d'audit à la somme de totale de **50 000 dinars bruts** pour l'exercice 2026, et délègue au

conseil d'administration tous pouvoirs à l'effet de définir les conditions de répartition et les délais de versement de cette rémunération.

**Mise au vote, cette résolution est adoptée à l'unanimité.**

### SEPTIÈME RÉSOLUTION :

L'Assemblée Générale Ordinaire constate que les mandats d'administrateurs suivants arrivent à échéance lors de la présente Assemblée :

- Siham EL MACHTANI (Administratrice représente les petits porteurs marocains)
- Lobna Feki (Administratrice Indépendante)
- Société Parenin

L'Assemblée Générale des actionnaires décide de nommer pour une durée de trois ans qui expirera lors de la réunion de l'Assemblée Générale appelée à statuer sur les états financiers de l'exercice clos au 31 décembre 2028, les administrateurs suivants :

- Siham EL MACHTANI (Administratrice représente les petits porteurs marocains)
- Lobna Feki (Administratrice Indépendante)
- Société Parenin

En conséquence de cette décision, la composition du conseil d'Administration sera comme suit :

Administrateurs	Echéance du mandat (AGO qui statuera sur les états financiers de l'exercice :
• Ibrahim DEBACHE	31 décembre 2026
• La société COMAR	31 décembre 2026
• La société de participation de gestion et d'investissement (PGI Holding)	31 décembre 2026
• La société Poulina Group Holding (PGH)	31 décembre 2026
• Mohamed Anouar Ben Ammar	31 décembre 2026
• Mohamed LARBI (Administrateur représentant les actionnaires minoritaires tunisiens)	31 décembre 2026
• La société Tunisie Leasing et Factoring	31 décembre 2027
• La société Partner Investment (SPI)	31 décembre 2027
• Sonia HARROUCH MEHRI (Administratrice indépendante)	31 décembre 2027
• Siham EL MACHTANI ((Administratrice représente les petits porteurs marocains)	31 décembre 2028
• Lobna Feki (Administratrice Indépendante)	31 décembre 2028
• Société Parenin	31 décembre 2028

**Mise au vote, cette résolution est adoptée à l'unanimité.**

### HUITIÈME RÉSOLUTION :

L'Assemblée générale ordinaire confère tous pouvoirs au représentant légal de la société ou son mandataire en vue d'accomplir toutes formalités de dépôt et de publication prévues par la loi.

**Mise au vote, cette résolution est adoptée à l'unanimité.**