



**ETATS FINANCIERS APRES REPARTITION DES RESULTATS 2025**  
SUITE A L'APPROBATION DE L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE DU 29 JUIN 2026

**► BILAN APRES AFFECTATION DU RESULTAT (ACTIFS)**  
**(Exprimé en dinars)**

ACTIFS	Notes	31/12/2025	31/12/2024	Variation
<b>ACTIFS NON COURANTS</b>				
<b>Actifs Immobilisés</b>				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	3.1	7 101 894	5 868 005	1 233 889
Moins (Amortissement)		(4 648 892)	(3 944 382)	(704 510)
<b>Total Immobilisations incorporelles</b>		<b>2 453 002</b>	<b>1 923 623</b>	<b>529 379</b>
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	3.2	95 900 465	89 935 736	5 964 729
Moins (Amortissement)		(35 457 132)	(32 876 459)	(2 580 673)
<b>Total Immobilisations corporelles</b>		<b>60 443 333</b>	<b>57 059 277</b>	<b>3 384 056</b>
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	3.3	48 884 265	48 258 196	626 069
Moins (provisions)		(3 695 480)	(3 695 480)	-
<b>Total Immobilisations financières</b>		<b>45 188 785</b>	<b>44 562 716</b>	<b>626 069</b>
<b>Total des Actifs Immobilisés</b>		<b>108 085 120</b>	<b>103 545 616</b>	<b>4 539 504</b>
<b>Autres Actifs Non Courants</b>	3.4	-	-	-
<b>TOTAL DES ACTIFS NON COURANTS</b>		<b>108 085 120</b>	<b>103 545 616</b>	<b>4 539 504</b>
<b>ACTIFS COURANTS</b>				
Stocks	3.5	44 016 308	40 382 364	3 633 944
Moins (provisions)		(897 606)	(982 328)	84 722
<b>Total des Stocks</b>		<b>43 118 702</b>	<b>39 400 036</b>	<b>3 718 666</b>
Clients Et Comptes Rattachés	3.6	35 115 502	38 023 256	(2 907 754)
Moins (provisions)		(18 011 925)	(18 011 925)	-
<b>Total des Clients et comptes rattachés</b>		<b>17 103 577</b>	<b>20 011 331</b>	<b>(2 907 754)</b>
Autres Actifs Courants	3.7	5 175 280	3 356 846	1 818 434
Placements et autres actifs financiers	3.8	25 500 000	13 000 000	12 500 000
Liquidités et Équivalents de Liquidités	3.9	11 576 653	11 964 752	(388 099)
<b>TOTAL DES ACTIFS COURANTS</b>		<b>102 474 212</b>	<b>87 732 965</b>	<b>14 741 247</b>
<b>TOTAL DES ACTIFS</b>		<b>210 559 332</b>	<b>191 278 581</b>	<b>19 280 751</b>



SOCIETE LAND'OR  
S.A AU CAPITAL 13.784.285 DINARS  
SIEGE SOCIAL : BIR JEDID 2054 KHELIDIA  
IDENTIFIANT UNIQUE : 0496254Y

Page | 2

## ► BILAN APRES AFFECTATION DU RESULTAT (CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS)

(Exprimé en dinars)

CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS	Notes	31/12/2025	31/12/2024	Variation
<strong>CAPITAUX PROPRES</strong>				
Capital Social	4.1	13 784 285	13 784 285	-
Réserves & Primes liées au Capital	4.1	68 609 924	68 609 924	-
Autres Capitaux Propres	4.1	3 816 444	3 918 077	(101 633)
Résultats reportés	4.1	25 985 187	18 474 195	7 510 992
<strong>TOTAL DES CAPITAUX PROPRES APRES AFFECTATION</strong>		<strong>112 195 840</strong>	<strong>104 786 481</strong>	<strong>7 409 359</strong>
<strong>PASSIFS</strong>				
<strong>Passifs Non Courants</strong>				
Emprunts	4.2	16 707 399	20 126 159	(3 418 760)
Provisions	4.3	6 006 534	5 609 126	397 408
<strong>Total Des Passifs Non Courants</strong>		<strong>22 713 933</strong>	<strong>25 735 285</strong>	<strong>(3 021 352)</strong>
<strong>Passifs Courants</strong>				
Fournisseurs Et Comptes Rattachés	4.4	33 700 634	26 444 490	7 256 144
Autres Passifs Courants	4.5	15 879 079	12 178 308	3 700 771
Concours Bancaires Et Autres Passifs Financiers	4.6	26 069 846	22 134 017	3 935 829
<strong>Total Des Passifs Courants</strong>		<strong>75 649 559</strong>	<strong>60 756 815</strong>	<strong>14 892 744</strong>
<strong>TOTAL DES PASSIFS</strong>		<strong>98 363 492</strong>	<strong>86 492 100</strong>	<strong>11 871 392</strong>
<strong>TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS</strong>		<strong>210 559 332</strong>	<strong>191 278 581</strong>	<strong>19 280 751</strong>



## ► **RESOLUTIONS ADOPTEES PAR L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE DU 29 JUIN 2026**

### **Première résolution**

L'Assemblée Générale Ordinaire, après avoir entendu la lecture du rapport annuel du Conseil d'Administration et le rapport général des Commissaires aux Comptes, approuve le rapport du conseil ainsi que les états financiers individuels de la société Land'Or arrêtés au 31 décembre 2025 tels qu'ils ont été présentés, ainsi que les opérations traduites dans ces comptes ou résumées dans ces rapports et faisant ressortir un total bilan de 210.559.332 dinars et un résultat bénéficiaire de 13.013.574 dinars.

Mise aux voix, cette résolution est adoptée à l'unanimité des actionnaires présents ou représentés.

### **Deuxième résolution**

L'Assemblée Générale Ordinaire, après avoir entendu la lecture des rapports du Conseil d'Administration et des Commissaires aux Comptes, approuve les comptes annuels consolidés arrêtés au 31 décembre 2025 tels qu'ils ont été présentés, ainsi que les opérations traduites dans ces comptes ou résumées dans ces rapports et faisant ressortir un total bilan de 272.670.317 dinars et un résultat bénéficiaire de 7.249.331 dinars dont 7.414.458 dinars part du groupe.

Mise aux voix, cette résolution est adoptée à l'unanimité des actionnaires présents ou représentés.

### **Troisième résolution**

Sur proposition du Conseil d'Administration, l'Assemblée Générale Ordinaire décide d'affecter le résultat de l'exercice 2025 s'élevant à 13.013.574 Dinars comme suit :

<b>Rubrique</b>	<b>Montant Dinars</b>
Résultat de l'exercice	13 013 574
Report à Nouveau	18 485 327
<b>Résultat disponible</b>	<b>31 498 901</b>
Réserve Légale	-
<b>Bénéfice distribuable</b>	<b>31 498 901</b>
Dividendes à distribuer	(5 513 714)
Résultats reportés	25 985 187

Mise aux voix, cette résolution est adoptée à la majorité des actionnaires présents ou représentés.

### **Quatrième résolution**

L'Assemblée Générale Ordinaire, sur proposition du Conseil d'Administration, décide de distribuer un dividende de 0,400 dinars par action, soit un montant total de 5.513.714,000 dinars. La date de détachement du dividende est fixée au 24 juillet 2026.

Mise aux voix, cette résolution est adoptée à la majorité des actionnaires présents ou représentés.



#### **Cinquième résolution**

L'Assemblée Générale Ordinaire, après avoir entendu la lecture du rapport spécial des Commissaires aux Comptes, approuve les conventions conclues dans le cadre des articles 200 et 475 du Code des Sociétés Commerciales et prend acte des conclusions dudit rapport.

Mise aux voix, cette résolution est adoptée à la majorité des actionnaires présents ou représentés.

#### **Sixième résolution**

L'Assemblée Générale Ordinaire donne aux membres du Conseil d'Administration quitus entier, définitif et sans réserve de l'exécution de leur mandat pour l'exercice clos le 31 décembre 2025.

Mise aux voix, cette résolution est adoptée à la majorité des actionnaires présents ou représentés.

#### **Septième résolution**

L'Assemblée Générale Ordinaire, après avoir pris connaissance de la démission de Monsieur Ridha Chouria de ses fonctions d'administrateur, avec effet à compter du 28/02/2026, constate que le Conseil d'Administration est désormais composé de Six (6) membres.

L'Assemblée Générale Ordinaire constate que ce nombre demeure conforme aux dispositions de l'article 13 des statuts de la société, qui fixe le nombre d'administrateurs entre 3 et 12, ainsi qu'aux dispositions de l'article 189 du Code des sociétés commerciales.

En conséquence, l'Assemblée Générale Ordinaire décide de ne pas pourvoir au remplacement de Monsieur Ridha Chouria et de maintenir le nombre des administrateurs en fonction à Six (6).

Mise aux voix, cette résolution est adoptée à la majorité des actionnaires présents ou représentés.

#### **Huitième résolution**

L'Assemblée Générale Ordinaire, après avoir été informée de la fin du mandat de commissaire aux comptes « les commissaires aux comptes associés, MTBF (Membre du réseau international PwC) », représenté par Monsieur Ahmed Sahnoun et compte tenu de la proposition du Conseil d'Administration décide de renouveler le mandat de commissaire aux comptes « les commissaires aux comptes associés, MTBF (Membre du réseau international PwC) », représenté par Monsieur Mohamed Lassaad Borgi pour une nouvelle période de trois ans se terminant à l'issue de l'Assemblée Générale appelée à statuer sur les comptes de l'exercice clos au 31 décembre 2028.

Mise aux voix, cette résolution est adoptée à la majorité des actionnaires présents ou représentés

#### **Neuvième résolution**

L'Assemblée Générale Ordinaire fixe le montant des jetons de présence à répartir entre les membres du Conseil d'Administration pour l'exercice clos au 31 décembre 2025 ainsi que l'allocation à attribuer au Comité Permanent d'Audit respectivement, à la somme de cent soixante-treize mille trois-cent quatre (173.304) dinars bruts et à la somme de quatorze mille quatre-cents (14.400) dinars bruts.



SOCIETE LAND'OR  
S.A AU CAPITAL 13.784.285 DINARS  
SIEGE SOCIAL : BIR JEDID 2054 KHELIDIA  
IDENTIFIANT UNIQUE : 0496254Y

Mise aux voix, cette résolution est adoptée à la majorité des actionnaires présents ou représentés.

**Dixième résolution**

L'Assemblée Générale confère tous pouvoirs au Directeur Général ou à son mandataire en vertu d'un mandat spécial et sous sa responsabilité aux fins d'accomplir toutes formalités légales et notamment de dépôt et de publicité ou de régularisation quelconque.

Mise aux voix, cette résolution est adoptée à la majorité des actionnaires présents ou représentés.



SOCIETE LAND'OR  
S.A AU CAPITAL 13.784.285 DINARS  
SIEGE SOCIAL : BIR JEDID 2054 KHELIDIA  
IDENTIFIANT UNIQUE : 0496254Y

► **TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES APRES AFFECTATION DU RESULTAT 2025**

En Dinars	Capital Social	Réserves & Primes liées au Capital		Autres Capitaux Propres			Résultats reportés	Résultat de l'Exercice	Total des capitaux propres	
		Réserve Légale	Prime d'émission	Réserves spéciales de réévaluation	Autres réserves	Subvention d'invest.				Actions rachetées par la Société
<b>Soldes au (31/12/2024) après affectation</b>	<b>13 784 285</b>	<b>1 378 428</b>	<b>67 231 496</b>	<b>3 052 403</b>	<b>50 010</b>	<b>843 493</b>	<b>(27 829)</b>	<b>18 474 195</b>	<b>0</b>	<b>104 786 481</b>
Variation des subventions d'investissement						(101 633)				(101 633)
Résultat de l'exercice 2025								13 013 574		13 013 574
Dividendes rattachés à des actions propres							11 132			11 132
<b>Soldes au (31/12/2025) avant affectation</b>	<b>13 784 285</b>	<b>1 378 428</b>	<b>67 231 496</b>	<b>3 052 403</b>	<b>50 010</b>	<b>741 860</b>	<b>(27 829)</b>	<b>18 485 327</b>	<b>13 013 574</b>	<b>117 709 554</b>
Affectation et imputations (AGO 29/06/2026)								13 013 574	(13 013 574)	-
Distribution des Dividendes (AGO 29/06/2026)								(5 513 714)		(5 513 714)
<b>Soldes au (31/12/2025) après affectation</b>	<b>13 784 285</b>	<b>1 378 428</b>	<b>67 231 496</b>	<b>3 052 403</b>	<b>50 010</b>	<b>741 860</b>	<b>(27 829)</b>	<b>25 985 187</b>	<b>0</b>	<b>112 195 840</b>



SOCIETE LAND'OR  
S.A AU CAPITAL 13.784.285 DINARS  
SIEGE SOCIAL : BIR JEDID 2054 KHELIDIA  
IDENTIFIANT UNIQUE : 0496254Y

► **LISTE DES MEMBRES DU CONSEIL D'ADMINISTRATION**

Administrateur	Qualité	Représentant	Mandat	Activité professionnelle principale	Mandats des Administrateurs dans d'autres Sociétés
<b>Hichem Ayed</b>	Président du Conseil d'administration	lui-même	2025 2026 2027	Président du Conseil d'administration de Land'Or	<b>membre au Conseil d'administration des sociétés:</b> Land'Or Holding Land'Or Food & Services
<b>Hatem Denguezli</b>	Administrateur	lui-même	2025 2026 2027	DG Land'Or	<b>Président du Conseil d'administration des sociétés:</b> Land'Or Holding Land'Or Food & Services Land'Or Holding
<b>MPEF IV</b>	Administrateur	Mohamed Anis Kallel	2025 2026 2027	Fonds de capital investissement	<b>Aucun Mandat au Conseil d'administration d'autres sociétés tunisiennes à part Land'Or</b>
<b>Chafiq Hammadi</b>	Administrateur indépendant	lui-même	2025 2026 2027	Président de la sas Méridien Investissement	<b>membre au Conseil d'administration des sociétés:</b> Bonschocolatiers.com
<b>Rafik Kanoun</b>	Administrateur indépendant	lui-même	2025 2026 2027	DG HMI (Dislog Group Maroc) DG Dislog Tunisie (Filiale Dislog Group Maroc)	<b>membre au Conseil d'administration des sociétés:</b> Néant
<b>Zouhair Ouakaa</b>	Administrateur représentant les actionnaires minoritaires	lui-même	2025 2026 2027	Président du Conseil MITIGAN Tunisie	<b>membre au Conseil d'administration des sociétés:</b> MITIGAN Tunisie