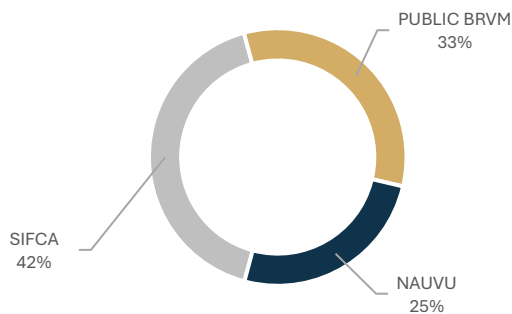
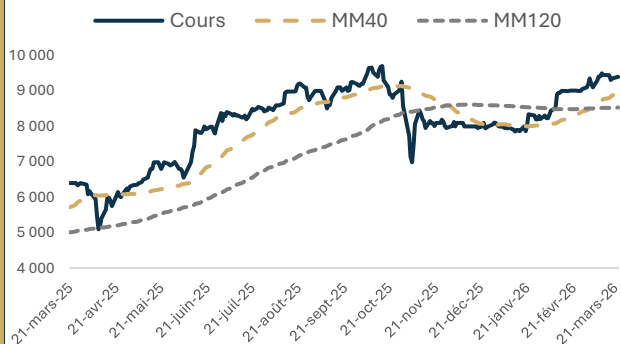


Une rentabilité réduite par l'augmentation des charges opérationnelles

Ticker	PALC
Nbre d'actions	15 439 316
Secteur	Consommation de Base
Cours au 23 mars 2026	FCFA 9 515
Hi/Low 52wk	9 700 / 5 095
Cours Cible	FCFA 7 500



Comparatif des résultats de PALM CI au 31 décembre 2025 et des prévisions 2025 de GEK CAPITAL

Eléments	2024	2025	Variation	Projections 2025 GEK Capital	Taux de réalisation
Chiffres d'affaires	172 183	197 630	15%	180 792	109%
EBE	37 116	33 027	-11%	38 147	87%
Marge d'EBE	22%	17%	N/A	21%	N/A
Résultat d'exploitation	19 394	18 163	-6%	23 684	77%
Marge opérationnelle	11%	9%	N/A	13%	N/A
Résultat des activités ordinaires	21 925	20 377	-7%	23 184	88%
EBIT Margin	13%	10%	N/A	13%	N/A
Résultat net	15 861	15 509	-2%	17 388	89%
Marge nette	9%	8%	N/A	10%	N/A

PALM CI, GEK CAPITAL

Au terme de l'année 2025, PALM CI enregistre une augmentation de son chiffre d'affaires à 197 630 millions FCFA (109% de réalisation des prévisions de GEK CAPITAL), en progression de 15% par rapport à 2024. Cette croissance traduit une bonne tenue des ventes et un environnement favorable soutenu notamment par l'évolution du cours de l'huile de palme.

En revanche, l'excédent brut d'exploitation recule de 11% à 33 027 millions FCFA, tandis que le résultat d'exploitation diminue de 6% à 18 163 millions FCFA, sous l'effet d'une hausse significative des charges d'exploitation. La marge opérationnelle ressort ainsi à 9% contre 11% un an plus tôt.

Le résultat net s'établit à 15 509 millions FCFA, en baisse de 2%, portant la marge nette à 8%.

Malgré la croissance de son chiffre d'affaires, le repli des marges souligne l'importance pour PALM CI de maintenir une gestion rigoureuse des coûts opérationnels afin d'améliorer sa rentabilité et son attractivité auprès des investisseurs.

Au titre de l'année 2025, PALM CI prévoit la distribution d'un dividende brut de 502 FCFA par action, correspondant à un rendement de 5%.

Disclaimer

Les informations, analyses, opinions et recommandations contenues dans le présent document sont produites par GEK CAPITAL à partir de sources considérées comme fiables et dans le cadre de ses activités de recherche financière. Toutefois, bien que GEK CAPITAL s'efforce d'assurer l'exactitude et la pertinence des informations présentées, aucune garantie expresse ou implicite ne peut être donnée quant à leur exhaustivité, leur exactitude ou leur actualité. Les informations figurant dans ce document sont susceptibles d'être modifiées sans préavis et ne sauraient engager la responsabilité de GEK CAPITAL.

Les recommandations émises par GEK CAPITAL reposent exclusivement sur l'analyse de l'évolution anticipée du prix des titres au regard de la valorisation établie par ses analystes, sur la base d'hypothèses économiques, financières et de marché, jugées pertinentes au moment de leur élaboration. Elles traduisent une opinion de recherche à une date donnée et ne constituent ni une garantie de performance future ni une certitude quant à l'évolution effective des marchés ou des instruments financiers concernés.

Ces recommandations ne constituent en aucun cas une offre d'achat ou de vente, une sollicitation, ni une recommandation personnalisée d'investissement au sens de la réglementation en vigueur. Elles ne tiennent pas compte de la situation personnelle, financière ou fiscale de l'investisseur, ni de ses objectifs spécifiques ou de sa tolérance au risque.

Il appartient dès lors à chaque investisseur de procéder à sa propre analyse et d'exercer son jugement indépendant avant toute prise de décision. L'investisseur est notamment invité à apprécier la pertinence de toute recommandation au regard de son horizon d'investissement, de ses objectifs financiers, de sa capacité à supporter les pertes, ainsi que de la structure, de la diversification et de l'exposition globale de son portefeuille. Une recommandation jugée pertinente dans un cadre général peut ainsi s'avérer inadaptée à une situation individuelle donnée.

Les performances passées des titres, des marchés ou des stratégies évoquées dans ce document ne préjugent en aucun cas des performances futures. Tout investissement sur les marchés financiers comporte des risques, y compris le risque de perte partielle ou totale du capital investi. GEK CAPITAL ne saurait être tenue responsable des pertes directes ou indirectes pouvant résulter de l'utilisation des informations ou recommandations contenues dans le présent document.

Enfin, les investisseurs sont encouragés, le cas échéant, à solliciter l'avis de leurs conseillers financiers, juridiques ou fiscaux indépendants avant toute décision d'investissement, afin de s'assurer que celle-ci est adaptée à leur situation personnelle et conforme à la réglementation applicable.

©2024 GEK CAPITAL. Tous droits réservés.

Des Questions? Contactez-nous.



GEK
CAPITAL

☎ +225 27 22 22 43 60

✉ info@gekcapital.com

🌐 www.gekcapital.com

📍 Abidjan, Cocody Cité Riviera Beach, Villa Émeraude

