

SOAVOANIO

S.A. au capital de 2 597 600 000,00 MGA

Ambodisatrana II

208 - SAMBAVA

NIF : 5000507899 - STAT : 0114272198000004 - RCS : 221-B-2002

Exploitation et gestion de cocoteraies

BILAN ACTIF AU 31 DÉCEMBRE 2025

TABLEAU A1

Unité monétaire : Ariary

ACTIF	Note	ACTIF			31 décembre 2024
		31 décembre 2025			
		Brut	Amort/prov	Net	
ACTIFS NON COURANTS	1				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES		2 400 000,00	2 400 000,00	-	-
IMMOBILISATIONS CORPORELLES		5 397 621 634,27	3 955 007 484,97	1 442 614 149,30	1 065 957 462,84
IMMOBILISATIONS EN COURS		133 000 000,00		133 000 000,00	229 989 803,65
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES		1 599 360,00	240 000,00	1 359 360,00	1 359 360,00
ACTIFS BIOLOGIQUES		17 831 201 176,82	-	17 831 201 176,82	17 790 204 993,00
- Actifs biologiques consommables		3 113 774 685,13		3 113 774 685,13	3 023 380 836,32
- Actifs biologiques producteurs		14 717 426 491,70		14 717 426 491,70	14 766 824 156,68
- Actifs biologiques producteurs en développement		-		-	
IMPÔTS DIFFÉRÉS		-		-	208 529 689,60
TOTAL ACTIFS NON COURANTS		23 365 822 171,09	3 957 647 484,97	19 408 174 686,12	19 296 041 309,09
ACTIFS COURANTS					
STOCKS ET EN COURS	2	200 904 291,00	-	200 904 291,00	490 930 610,00
- Stocks et en cours		200 904 291,00		200 904 291,00	490 930 610,00
CRÉANCES ET EMPLOIS ASSIMILÉS	3	208 192 117,49	62 397 987,00	145 794 130,49	207 879 609,67
- Clients et comptes rattachés		44 579 388,75	14 708 463,00	29 870 925,75	88 999 920,75
- Impôts et organismes sociaux		108 313 267,12		108 313 267,12	112 308 669,64
- Autres créances et actifs assimilés		55 299 461,62	47 689 524,00	7 609 937,62	6 571 019,28
TRÉSORERIE & ÉQUIVALENCE DE TRÉSORERIE	4	2 534 754 428,89	-	2 534 754 428,89	1 041 198 920,63
- Valeurs mobilières de placement		-		-	-
- Trésorerie et équivalents de trésorerie		2 534 754 428,89		2 534 754 428,89	1 041 198 920,63
TOTAL ACTIFS COURANTS		2 943 850 837,38	62 397 987,00	2 881 452 850,38	1 740 009 140,30
TOTAL GENERAL		26 309 673 008,47	4 020 045 471,97	22 289 627 536,50	21 036 050 449,39

Les notes annexes font partie intégrante des états financiers

SOAVOANIO

S.A. au capital de 2 597 600 000,00 MGA

Ambodisatrana II

208 - SAMBAVA

NIF : 5000507899 - STAT : 01142 72 1980 0 00004 - RCS : 221-B-2002

Exploitation et gestion de cocoteraies

BILAN PASSIF ET CAPITAUX PROPRES AU 31 DÉCEMBRE 2025

TABLEAU A2

Unité monétaire : Ariary

PASSIF			
CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS	Note	31 décembre 2025	31 décembre 2024
CAPITAUX PROPRES			
Capital		2 597 600 000,00	2 597 600 000,00
Primes et réserve consolidés		1 236 387 368,00	1 236 387 368,00
Autres réserves			
Ecart d'évaluation		11 015 235 458,01	11 015 235 458,01
Résultat net		807 455 878,74	473 120 191,67
Autres capitaux propres et report à nouveau		(660 108 903,42)	(1 133 229 095,09)
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES		14 996 569 801,33	14 189 113 922,59
PASSIFS NON-COURANTS			
Produits différés : subventions d'investissement	5	527 299,00	583 980,20
Impôts différés		103 062 191,08	(135 891 062,93)
Emprunts et dettes financières		4 400 000 000,00	4 400 000 000,00
Provisions et produits constatés d'avance		-	-
TOTAL PASSIFS NON-COURANTS		4 503 589 490,08	4 264 692 917,27
PASSIFS COURANTS			
Dettes à CT - partie à -1 an des dettes à LT	6	-	-
Fournisseurs et comptes rattachés		842 665 128,09	1 034 049 194,65
Impôts et organismes sociaux		1 746 893 279,82	1 365 780 203,98
Provisions et produits constatés d'avance - passifs courants		-	27 887 140,50
Autres dettes		199 556 442,40	154 527 070,40
Comptes de trésorerie		353 394,79	-
TOTAL PASSIFS COURANTS		2 789 468 245,10	2 582 243 609,53
TOTAL PASSIF		22 289 627 536,50	21 036 050 449,39

Les notes annexes font partie intégrante des états financiers

SOAVOANIO

S.A. au capital de 2 597 600 000,00 MGA

Ambodisatrana II

208 - SAMBAVA

NIF : 5000507899 - STAT : 01142 72 1980 0 00004 - RCS : 221-B-2002

Exploitation et gestion de cocoteraies

COMPTE DE RÉSULTAT

(PAR NATURE)

Période du 01 janvier 2025 au 31 décembre 2025

TABLEAU B.1

Unité monétaire : Ariary

RUBRIQUE	Note	31 décembre 2025	31 décembre 2024
Chiffre d'affaires	13	5 698 779 506,25	4 997 144 534,25
Production stockée	14	(185 674 050,19)	330 697 050,00
Production immobilisée	15	146 023 898,50	(353 610 269,69)
I. PRODUCTION DE L'EXERCICE		5 659 129 354,55	4 974 231 314,56
Achats consommés	7	732 483 483,06	815 812 903,40
Services extérieurs & autres consommations	8	901 549 834,27	1 088 738 464,95
II. CONSOMMATION DE L'EXERCICE		1 634 033 317,33	1 904 551 368,35
III. VALEUR AJOUTÉE D'EXPLOITATION (I - II)		4 025 096 037,22	3 069 679 946,21
Subventions d'exploitation		-	-
Charge de personnel	9	2 500 945 701,70	2 624 974 893,21
Impôts, taxes et versements assimilés	10	17 748 448,80	14 510 438,16
IV. EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION		1 506 401 886,72	430 194 614,84
Autres produits opérationnels	16	54 473 610,18	15 698 480,77
Autres charges opérationnelles	11	34 976 463,24	34 417 326,95
Dotations aux amortissements, provisions et pertes de valeurs	1	123 958 167,85	104 939 884,04
Reprise sur provisions et pertes de valeurs		-	-
V. RÉSULTAT OPÉRATIONNEL		1 401 940 865,81	306 535 884,62
Produits financiers	17	348 556,53	-
Charges financières	12	-	-
VI. RESULTAT FINANCIER		348 556,53	-
VII. RÉSULTAT AVANT IMPÔTS (V + VI)		1 402 289 422,34	306 535 884,62
Impôts exigibles sur résultats		147 350 600,00	50 471 000,00
Impôts différés (variations)		447 482 943,61	(217 055 307,05)
TOTAL DES PRODUITS DES ACTIVITÉS ORDINAIRES		5 266 468 577,66	5 206 985 102,38
TOTAL DES CHARGES DES ACTIVITÉS ORDINAIRES		4 459 012 698,92	4 733 864 910,71
VIII. RESULTAT NET DES ACTIVITÉS ORDINAIRES		807 455 878,74	473 120 191,67
Éléments extraordinaires (produits) - à préciser			
Éléments extraordinaires (charges) - à préciser			
IX. RESULTAT EXTRAORDINAIRE		-	-
X. RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE		807 455 878,74	473 120 191,67

Les notes annexes font partie intégrante des états financiers

SOAVOANIO

S.A. au capital de 2 597 600 000,00 MGA

Ambodisatrana II

208 - SAMBAVA

NIF : 5000507899 - STAT : 01142 72 1980 0 00004 - RCS : 221-B-2002

Exploitation et gestion de cocoteraies

COMPTE DE RÉSULTAT

(PAR FONCTION)

Période du 01 janvier 2025 au 31 décembre 2025

TABLEAU B.2

Unité monétaire : Ariary

RUBRIQUE	Note	31 décembre 2025	31 décembre 2024
Produit des activités ordinaires		5 659 129 354,55	4 974 231 314,56
Coût des ventes		-	-
MARGE BRUTE		5 659 129 354,55	4 974 231 314,56
Autres produits opérationnels		54 473 610,18	15 698 480,77
Coûts commerciaux		35 645 741,96	30 431 789,04
Charges administratives		4 241 039 893,72	4 618 544 794,72
- Autres achats consommés		732 483 483,06	815 812 903,40
- Autres services extérieurs		846 719 085,01	1 039 121 051,67
- Services bancaires et assimilés		19 185 007,30	19 185 624,24
- Impôts et taxes		17 748 448,80	14 510 438,16
- Charges de personnel		2 500 945 701,70	2 624 974 893,21
- Dotation aux amortissements		123 958 167,85	104 939 884,04
Autres charges opérationnelles		34 976 463,24	34 417 326,95
V. RÉSULTAT OPÉRATIONNEL		1 401 940 865,81	306 535 884,62
Produits financiers		348 556,53	-
Charges financières		-	-
VI. RESULTAT FINANCIER		348 556,53	-
VII. RÉSULTAT AVANT IMPÔTS (V + VI)		1 402 289 422,34	306 535 884,62
Impôts exigibles sur résultats		147 350 600,00	50 471 000,00
Impôts différés (variations)		447 482 943,61	(217 055 307,05)
VIII. RESULTAT NET DES ACTIVITÉS ORDINAIRES		807 455 878,74	473 120 191,67
Éléments extraordinaires (produits) - à préciser			
Éléments extraordinaires (charges) - à préciser			
IX. RESULTAT EXTRAORDINAIRE		-	-
X. RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE		807 455 878,74	473 120 191,67

Les notes annexes font partie intégrante des états financiers

SOAVOANIO

S.A. au capital de 2 597 600 000,00 MGA

Ambodisatrana II

208 - SAMBAVA

NIF : 5000507899 - STAT : 01142 72 1980 0 00004 - RCS : 221-B-2002

Exploitation et gestion de cocoteraies

ETAT DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

TABLEAU C

Unité monétaire : Ariary

Rubrique	Note	Capital social (ou individuel)	Primes et réserves	Ecart d'évaluation	Résultat et R.A.N.	Total
Solde au 31 décembre 2023		2 597 600 000,00	1 236 387 368,00	11 015 235 458,01	(1 133 229 095,09)	2 363 511 434,00
Changement de méthode comptable						-
Correction d'erreurs						-
Autres produits et charges						-
Affectation résultat du 31 décembre 2023						-
Opérations en capital						-
Résultat au 31 décembre 2024					473 120 191,67	473 120 191,67
Solde au 31 décembre 2024		2 597 600 000,00	1 236 387 368,00	11 015 235 458,01	(660 108 903,41)	14 189 113 922,60
Changement de méthode comptable						-
Correction d'erreurs						-
Autres produits et charges						-
Affectation résultat du 31 décembre 2024						-
Opérations en capital						-
Résultat au 31 décembre 2025					807 455 878,74	807 455 878,74
Solde au 31 décembre 2025		2 597 600 000,00	1 236 387 368,00	11 015 235 458,01	147 346 975,32	14 996 569 801,33

Les notes annexes font partie intégrante des états financiers

SOAVOANIO

S.A. au capital de 2 597 600 000,00 MGA

Ambodisatrana II

208 - SAMBAVA

NIF : 5000507899 - STAT : 01 142 72 1980 0 00004 - RCS : 221-B-2002

Exploitation et gestion de cocoteraies

**TABLEAU DE FLUX DE TRESORERIE
(METHODE INDIRECTE)**

TABLEAU D

Unité monétaire : Ariary

Rubrique	Note	31 décembre 2025	31 décembre 2024
FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES OPERATIONNELLES			
Resultat net de l'exercice		807 455 878,74	473 120 191,67
Ajustements pour :			-
- Amortissements et provisions		123 958 167,85	104 939 884,04
- Variation des impôts différés		447 482 943,61	(217 055 307,05)
- Variations de stocks		290 026 319,00	(329 838 467,00)
- Variation des clients et autres débiteurs		62 085 479,18	(51 739 569,37)
- Variation des fournisseurs et autres dettes		206 871 240,78	3 606 361,54
- Plus ou moins values de cession, nette d'impôts			-
- Changement de méthodes comptables			-
FLUX DE TRÉSORERIE NET PROVENANT DES ACTIVITÉS OPÉRATIONNELLES (A)		1 937 880 029,15	(16 966 906,17)
FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES D'INVESTISSEMENT			
Décaissements sur acquisition d'immobilisations corporelles/incorporelles		(270 625 050,66)	(158 734 024,11)
Décaissements sur acquisition d'immobilisations en cours		(133 000 000,00)	(229 989 803,65)
Décaissements sur acquisition d'immobilisations financières			-
Variation des actifs biologiques - intégration			-
Variation des actifs biologiques - correction		(40 996 183,82)	679 455 314,34
Variation des actifs biologiques en cours - intégration			-
Variation des actifs biologiques en cours - correction			-
Encaissements sur cessions d'immobilisations			-
Corrections			-
Incidence des variations de périmètre de consolidation (1)			-
FLUX DE TRÉSORERIE NET PROVENANT DES ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT		(444 621 234,48)	290 731 486,58
FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES DE FINANCEMENT			
Dividendes versés aux actionnaires			-
Augmentation du capital en numéraire			-
Variation des reports à nouveau			-
Changement de méthode comptable			-
Variation des produits différés		(56 681,20)	(56 681,20)
Encaissement emprunt			-
Remboursement d'emprunt			-
Correction d'erreur			-
FLUX DE TRÉSORERIE PROVENANT DES ACTIVITÉS DE FINANCEMENT (C)		(56 681,20)	(56 681,20)
VARIATION DE TRÉSORERIE DE LA PÉRIODE (A+B+C)		1 493 202 113,47	273 707 899,21
TRÉSORERIE ET ÉQUIVALENTS DE TRÉSORERIE À L'OUVERTURE DE L'EXERCICE		1 041 198 920,63	767 491 021,42
TRÉSORERIE ET ÉQUIVALENTS DE TRÉSORERIE À LA CLÔTURE DE L'EXERCICE		2 534 401 034,10	1 041 198 920,63
VARIATION DE TRÉSORERIE DE LA PÉRIODE		1 493 202 113,47	273 707 899,21

Les notes annexes font partie intégrante des états financiers