

NATIONAL TOURISM DEVELOPMENT SA

Société Anonyme au Capital de Ariary 11.000.000,00

Siège social : Lot II A 42 Ter Antananandro

101 - Antananarivo

RCS d'Antananarivo : 2009B00559 - Stat. : 55101.11.1972.0.10005 - NIF : 3 000 053 543

BILAN ACTIF
31 décembre 2018

Unité monétaire : Ariary

Tableau I

ACTIF	Note	31 décembre 2018			31 décembre 2017
		Montant brut	Amort. Prov.	Montant net	Montant net
ACTIFS NON COURANTS					
Immobilisations incorporelles	3	7 040 000,00	6 042 739,73	997 260,27	-
Immobilisations corporelles		758 957 983,96	693 707 490,45	65 250 493,51	62 343 510,42
Immobilisations en-cours		147 100 000,00		147 100 000,00	-
Immobilisations financières		-		-	-
Impôts différés - Actif		-		-	-
TOTAL ACTIFS NON COURANTS		913 097 983,96	699 750 230,18	213 347 753,78	62 343 510,42
ACTIFS COURANTS					
Stocks et en cours		-	-	-	-
Matières premières		-		-	-
Marchandises		-		-	-
Créances et emplois assimilés		232 715 385,51	-	232 715 385,51	236 237 676,09
Clients et autres débiteurs		9 325 000,00		9 325 000,00	150 000,00
Autres créances et actifs assimilés	4	196 634 926,06		196 634 926,06	205 613 847,97
Etats et organismes sociaux	5	26 270 497,62		26 270 497,62	27 987 184,34
Charges constatées d'avance		484 961,83		484 961,83	2 486 643,78
Trésorerie et équivalents de trésorerie	6	337 473 211,69	-	337 473 211,69	392 838 845,72
Dépôts à Terme		130 000 000,00		130 000 000,00	200 000 000,00
Banque		205 892 211,69		205 892 211,69	192 250 285,72
Caisse		1 581 000,00		1 581 000,00	588 560,00
TOTAL ACTIFS COURANTS		570 188 597,20	-	570 188 597,20	629 076 521,81
TOTAL DES ACTIFS		1 483 286 581,16	699 750 230,18	783 536 350,98	691 420 032,23

Les notes annexes numérotées de 1 à 17 font partie intégrante des états financiers

NATIONAL TOURISM DEVELOPMENT SA

Société Anonyme au Capital de Ariary 11.000.000,00

Siège social : Lot II A 42 Ter Antaninandro

101 - Antananarivo

RCS d'Antananarivo : 2009B00559 - Stat. : 55101.11.1972.0.10005 - NIF : 3 000 053 543

BILAN CAPITAUX PROPRES ET PASSIF**31 décembre 2018**

Unité monétaire : Ariary

Tableau II

CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS	Note	31 décembre 2018	31 décembre 2017
CAPITAUX PROPRES			
Capital social		11 000 000,00	11 000 000,00
Réserves légales		1 100 000,00	1 100 000,00
Autres réserves		15 556 697,20	15 556 697,20
Résultat net		60 754 579,10	52 139 547,46
Résultat en instance d'affectation		-	-
Report à nouveau		578 651 951,41	526 512 403,95
Correction d'erreur		-	-
TOTAL I		667 063 227,71	606 308 648,61
PASSIFS NON COURANTS			
Subventions d'équipements		-	-
Emprunts et dettes financières à long terme		-	-
Provision et produits const. d'av./ int. cours		-	-
Impôts différés - Passif		-	-
TOTAL DES PASSIFS NON COURANTS		-	-
PASSIFS COURANTS			
Fournisseurs et comptes rattachés	7	41 166 412,09	11 864 722,77
Etats et Organismes sociaux	8	66 104 633,56	65 020 149,03
Autres dettes	9	9 202 077,62	8 226 511,82
Provisions et produit constatés d'avance - passifs courants			
Comptes de trésorerie (découverts bancaires)		-	-
TOTAL PASSIFS COURANTS		116 473 123,27	85 111 383,62
TOTAL DES PASSIFS		783 536 350,98	691 420 032,23

Les notes annexes numérotées de 1 à 17 font partie intégrante des états financiers

NATIONAL TOURISM DEVELOPMENT SA

Société Anonyme au Capital de Ariary 11.000.000,00

Siège social : Lot II A 42 Ter Antananandro

101 - Antananarivo

RCS d'Antananarivo : 2009B00559 - Stat. : 55101.11.1972.0.10005 - NIF : 3 000 053 543

COMPTE DE RESULTAT (par nature)**Période du 01 janvier 2018 au 31 décembre 2018**

Unité monétaire : Ariary

Tableau III

	Note	31 décembre 2018	31 décembre 2017
Prestations de services	10	660 466 666,67	660 979 167,00
Ventes de marchandises		-	-
Production stockée		-	-
Production immobilisée		-	-
Revenus associatifs		-	-
Subventions de fonctionnement		-	-
1 - PRODUCTION DE L'EXERCICE		660 466 666,67	660 979 167,00
Achats consommés	11	46 134 304,26	51 332 956,82
Services extérieurs et autres consommations	12	227 361 869,74	203 121 260,93
2 - CONSOMMATION DE L'EXERCICE		273 496 174,00	254 454 217,75
3 - VALEUR AJOUTEE D'EXPLOITATION		386 970 492,67	406 524 949,25
Charges de personnel	13	180 705 206,32	231 289 530,68
Impôts, taxes et versement assimilés	14	24 051 587,47	23 926 521,43
4 - EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION		182 213 698,88	151 308 897,14
Autres produits opérationnels		100 491,01	10 839 197,68
Autres charges opérationnelles	15	83 953 092,69	85 068 000,00
Dotations aux amortissements, aux provisions et pertes de valeur		24 621 756,64	25 276 393,00
Reprise sur provision et perte de valeur		8 226 511,82	8 795 414,38
5 - RESULTAT OPERATIONNEL		81 965 852,38	60 599 116,20
Produits financiers	16	14 181 896,59	16 098 733,04
Charges financières		-	-
6 - RESULTAT FINANCIER		14 181 896,59	16 098 733,04
7 - RESULTAT AVANT IMPOT		96 147 748,97	76 697 849,24
Impôts exigibles sur résultat	17	35 393 169,87	24 558 301,78
Impôts différés (variations)		-	-
TOTAL DES PRODUITS DES ACTIVITES ORDINAIRES		682 975 566,09	696 712 512,10
TOTAL DES CHARGES DES ACTIVITES ORDINAIRES		622 220 986,99	644 572 964,64
8 - RESULTAT NET DES ACTIVITES ORDINAIRES		60 754 579,10	52 139 547,46
Elément extraordinaires (produits)		-	-
Elément extraordinaires (charges)		-	-
9 - RESULTAT EXTRAORDINAIRE		-	-
10 - RESULTAT NET DE L'EXERCICE		60 754 579,10	52 139 547,46

Les notes annexes numérotées de 1 à 17 font partie intégrante des états financiers

NATIONAL TOURISM DEVELOPMENT SA

Société Anonyme au Capital de Ariary 11.000.000,00

Siège social : Lot II A 42 Ter Antananandro

101 - Antananarivo

RCS d'Antananarivo : 2009B00559 - Stat. : 55101.11.1972.0.10005 - NIF : 3 000 053 543

COMPTE DE RESULTAT (par fonction)**Période du 01 janvier 2018 au 31 décembre 2018**

Unité monétaire : Ariary

Tableau IV

	31 décembre 2018	31 décembre 2017
Produits des activités ordinaires	660 466 666,67	660 979 167,00
Coût des ventes	46 134 304,26	-
MARGE BRUTE/ COMMERCIALE	614 332 362,41	660 979 167,00
Autres produits opérationnels	100 491,01	19 634 612,06
Coûts commerciaux		-
Charges administratives	432 118 663,53	509 670 269,86
Autres charges opérationnelles	83 953 092,69	110 344 393,00
RESULTAT OPERATIONNEL	98 361 097,20	60 599 116,20
Fournir le détail des charges par nature (frais de personnel, dotations aux amortissements)		
Dotations aux amortissements, aux provisions et pertes	24 621 756,64	
Produits financiers	14 181 896,59	16 098 733,04
Charges financières		-
Reprise sur provision et perte de valeur	8 226 511,82	
RESULTAT AVANT IMPOT	96 147 748,97	76 697 849,24
Impôts exigibles sur les résultats	35 393 169,87	24 558 301,78
Impôts différés		
RESULTAT NET DES ACTIVITES ORDINAIRES	60 754 579,10	52 139 547,46
Produits extraordinaires (à préciser)		-
Charges extraordinaires (à préciser)		-
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	60 754 579,10	52 139 547,46

Les notes annexes numérotées de 1 à 17 font partie intégrante des états financiers

NATIONAL TOURISM DEVELOPMENT SA

Société Anonyme au Capital de Ariary 11.000.000,00

Siège social : Lot II A 42 Ter Antananandro

101 - Antananarivo

RCS d'Antananarivo : 2009B00559 - Stat. : 55101.11.1972.0.10005 - NIF : 3 000 053 543

**TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE
POUR L'EXERCICE CLOS LE:
31 décembre 2018**

Unité monétaire : Ariary

Tableau V

	31 décembre 2018	31 décembre 2017
Flux de trésorerie liés à l'activité		
Résultat net de l'exercice	60 754 579,10	52 139 547,46
Ajustements pour :		
- Amortissements et provisions	24 621 756,63	25 276 393,00
- Variations d'impôts différés		
- Variation des stocks		
- Variation des clients et autres créances	3 522 290,58	(4 772 380,39)
- Variation des fournisseurs et autres dettes	30 277 255,12	(605 459,94)
- Variation des dettes envers l'Etat et Organismes sociaux	1 084 484,53	1 246 946,76
- Plus ou moins values de cessions, nettes d'impôts		(9 166 666,67)
- Variation des produits constatés d'avance		
- Corrections d'Erreur	-	-
Flux de trésorerie générés par l'activité (A)	120 260 365,96	64 118 380,22
Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement		
Décassements sur acquisitions d'immobilisations	(175 626 000,00)	(34 670 290,67)
Encaissements sur cessions d'immobilisations		9 166 666,67
Réductions d'immobilisations financières	-	1 000 000,00
Incidence des variations de périmètre de consolidation (1)		
Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement (B)	(175 626 000,00)	(24 503 624,00)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Dividendes versés aux actionnaires		(5 000 000,00)
Augmentation de capital en numéraire		
Emission d'emprunt	-	-
Remboursement d'emprunt		
Flux de trésorerie liés aux opérations de financement (C)	-	(5 000 000,00)
Variation de trésorerie de la période (A+B+C)	(55 365 634,04)	34 614 756,22
Trésorerie d'ouverture	392 838 845,72	358 224 089,50
Trésorerie de clôture	337 473 211,69	392 838 845,72
Incidences des variations des cours de devises		
Variation de trésorerie	(55 365 634,03)	34 614 756,22

Les notes annexes numérotées de 1 à 17 font partie intégrante des états financiers

NATIONAL TOURISM DEVELOPMENT SA

Société Anonyme au Capital de Ariary 11.000.000,00

Siège social : Lot II A 42 Ter Antananinandro

101 - Antananarivo

RCS d'Antananarivo : 2009B00559 - Stat. : 55101.11.1972.0.10005 - NIF : 3 000 053 543

ETAT DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

Exercice clos le 31 DECEMBRE 2018

Unité monétaire: Ariary

Tableau VI

ACTIF	Note	Capital	Primes et réserves	Résultat en instance d'affectation	Résultat	Report à nouveau	Total
SOLDE AU 31 DECEMBRE 2015		11 000 000,00	16 656 697,20	-	79 033 398,55	370 712 753,48	477 402 849,23
Changement de méthodes comptables							
Correction d'erreurs							
Autres produits et charges					(79 033 398,55)	79 033 398,55	-
Résultat en instance d'affectation							
Affectation de résultat antérieur							
Opérations en capital					81 766 251,92		81 766 251,92
Résultat net de l'exercice							
SOLDE AU 31 DECEMBRE 2016		11 000 000,00	16 656 697,20	-	81 766 251,92	449 746 152,03	559 169 101,15
Changement de méthodes comptables							
Correction d'erreurs							
Autres produits et charges							
Résultat en instance d'affectation					(81 766 251,92)	76 766 251,92	(5 000 000,00)
Affectation de résultat antérieur							
Opérations en capital					52 139 547,46		52 139 547,46
Résultat net de l'exercice							
SOLDE AU 31 DECEMBRE 2017		11 000 000,00	16 656 697,20	-	52 139 547,46	526 512 403,95	606 308 648,61
Changement de méthodes comptables							
Correction d'erreurs							
Autres produits et charges							
Résultat en instance d'affectation					(52 139 547,46)	52 139 547,46	-
Affectation de résultat antérieur							
Opérations en capital					60 754 579,10		60 754 579,10
Résultat net de l'exercice							
SOLDE AU 31 DECEMBRE 2018		11 000 000,00	16 656 697,20	-	60 754 579,10	578 651 951,41	667 063 227,71