

ETATS 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 ACTIF
31 décembre 2024

Unité monétaire : Ariary

Tableau I

ACTIF	Note	31 décembre 2024			31 décembre 2023
		Montant brut	Amort. Prov.	Montant net	Montant net
ACTIFS NON COURANTS					
Immobilisations incorporelles		7 040 000,00	7 040 000,00	-	-
Immobilisations corporelles	3	1 184 870 897,83	723 908 753,42	460 962 144,41	433 840 182,60
Immobilisations en-cours		317 588 809,01		317 588 809,01	90 125 840,76
Immobilisations financières		-		-	-
Impôts différés - Actif		-		-	-
TOTAL ACTIFS NON COURANTS		1 509 499 706,84	730 948 753,42	778 550 953,42	523 966 023,36
ACTIFS COURANTS					
Stocks et en cours		-	-	-	-
Matières premières		-		-	-
Marchandises		-		-	-
Créances et emplois assimilés		284 293 933,00	185 954 200,00	98 339 733,00	69 494 492,22
Clients et autres débiteurs		66 000 000,00		66 000 000,00	66 000 000,00
Autres créances et actifs assimilés	4	185 954 200,00	185 954 200,00	-	-
Etats et organismes sociaux	5	32 339 733,00		32 339 733,00	3 494 492,22
Charges constatées d'avance		-		-	-
Trésorerie et équivalents de trésorerie	6	301 877 056,76	-	301 877 056,76	238 229 410,59
Dépôts à vue		-		-	-
Banque		298 714 056,76		298 714 056,76	236 665 610,59
Caisse		3 163 000,00		3 163 000,00	1 563 800,00
TOTAL ACTIFS COURANTS		586 170 989,76	185 954 200,00	400 216 789,76	307 723 902,81
TOTAL DES ACTIFS		2 095 670 696,60	916 902 953,42	1 178 767 743,18	831 689 926,17

Les notes annexes numérotées de 1 à 20 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 2024**

Unité monétaire : Ariary

Tableau II

CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS	Note	31 décembre 2024	31 décembre 2023
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		40 471 774,97	111 129 856,95
Résultat en instance d'affectation		-	-
Report à nouveau		691 146 098,45	580 016 241,50
Correction d'erreur		-	-
Part des minoritaires (1)			
TOTAL I		759 274 570,62	718 802 795,65
PASSIFS NON COURANTS			
Subventions d'équipements		-	-
Emprunts et dettes financières à long terme		-	-
Provision et produits const. d'av./ int. courus		-	-
Impôts différés - Passif		-	-
TOTAL DES PASSIFS NON COURANTS		-	-
PASSIFS COURANTS			
Fournisseurs et comptes rattachés	7	10 341 050,26	10 341 050,26
Etats et Organismes sociaux	8	374 638 262,99	62 664 347,77
Autres dettes	9	34 513 859,31	39 881 732,49
Provisions et produit constatés d'avance - passifs courants			
Comptes de trésorerie (découverts bancaires)		-	-
TOTAL PASSIFS COURANTS		419 493 172,56	112 887 130,52
TOTAL DES PASSIFS		1 178 767 743,18	831 689 926,17

Les notes annexes numérotées de 1 à 20 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 2024 au 31 décembre 2024

Unité monétaire : Ariary

	Note	31 décembre 2024	31 décembre 2023
Prestations de services	10	660 000 000,00	660 000 000,00
Ventes de marchandises		-	-
Production stockée		-	-
Production immobilisée		-	-
Revenus associatifs		-	-
Subventions de fonctionnement		-	-
1 - PRODUCTION DE L'EXERCICE		660 000 000,00	660 000 000,00
Achats consommés	11	39 957 886,42	23 815 288,37
Services extérieurs et autres consommations	12	192 544 276,53	62 684 775,69
2 - CONSOMMATION DE L'EXERCICE		232 502 162,95	86 500 064,06
3 - VALEUR AJOUTEE D'EXPLOITATION		427 497 837,05	573 499 935,94
Charges de personnel	13	228 360 431,39	203 443 801,83
Impôts, taxes et versement assimilés	14	7 682 700,00	10 201 800,00
4 - EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION		191 454 705,66	359 854 334,11
Autres produits opérationnels	15	2 500 917,95	86,04
Autres charges opérationnelles	16	119 669 921,12	43 070 325,25
Dotations aux amortissements, aux provisions et pertes de valeur	17	22 947 402,14	203 355 158,36
Reprise sur provision et perte de valeur	18	24 881 732,49	30 033 291,38
5 - RESULTAT OPERATIONNEL		76 220 032,84	143 462 227,92
Produits financiers	19	7 625,53	7 362,00
Charges financières		-	-
6 - RESULTAT FINANCIER		7 625,53	7 362,00
7 - RESULTAT AVANT IMPOT		76 227 658,37	143 469 589,92
Impôts exigibles sur résultat	20	35 755 883,40	32 339 732,97
Impôts différés (variations)		-	-
TOTAL DES PRODUITS DES ACTIVITES ORDINAIRES		687 390 275,97	690 040 739,42
TOTAL DES CHARGES DES ACTIVITES ORDINAIRES		646 918 501,00	578 910 882,47
8 - RESULTAT NET DES ACTIVITES ORDINAIRES		40 471 774,97	111 129 856,95
Elément extraordinaires (produits)		-	-
Elément extraordinaires (charges)		-	-
9 - RESULTAT EXTRAORDINAIRE		-	-
10 - RESULTAT NET DE L'EXERCICE		40 471 774,97	111 129 856,95

Les notes annexes numérotées de 1 à 20 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 2024 au 31 décembre 2024**

Unité monétaire : Ariary

	31 décembre 2024	31 décembre 2023
Produits des activités ordinaires	660 000 000,00	660 000 000,00
Coût des ventes	39 957 886,42	23 815 288,37
MARGE BRUTE / COMMERCIALE	620 042 113,58	636 184 711,63
Autres produits opérationnels	2 500 917,95	86,04
Coûts commerciaux	-	-
Charges administratives	428 587 407,92	276 330 377,52
Autres charges opérationnelles	119 669 921,12	43 070 325,25
RESULTAT OPERATIONNEL	74 285 702,49	316 784 094,90
Fournir le détail des charges par nature (frais de personnel, dotations aux amortissements)		
Dotations aux amortissements, aux provisions et pertes de valeur	22 947 402,14	203 355 158,36
Produits financiers	7 625,53	7 362,00
Charges financières	-	-
Reprise sur provision et perte de valeur	24 881 732,49	30 033 291,38
RESULTAT AVANT IMPOT	76 227 658,37	143 469 589,92
Impôts exigibles sur les résultats	35 755 883,40	32 339 732,97
Impôts différés		
RESULTAT NET DES ACTIVITES ORDINAIRES	40 471 774,97	111 129 856,95
Produits extraordinaires (à préciser)	-	-
Charges extraordinaires (à préciser)	-	-
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	40 471 774,97	111 129 856,95

Les notes annexes numérotées de 1 à 20 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 2024**

Unité monétaire : Ariary

Tableau V

	31 décembre 2024	31 décembre 2023
Flux de trésorerie liés a l'activité		
Résultat net de l'exercice	40 471 774,97	111 129 856,95
Ajustements pour :		
- Amortissements et provisions	(27 121 961,81)	17 400 958,36
- Variations d'impôts différés		
- Variation des stocks		
- Variation des clients et autres créances	(28 845 240,78)	191 785 650,88
- Variation des fournisseurs et autres dettes	(5 367 873,18)	9 840 061,37
- Variation des dettes envers l'Etat et Organismes sociaux	311 973 915,22	32 726 909,39
- Plus ou moins values de cessions, nettes d'impôts		
- Variation des produits constatés d'avance		
- Corrections d'Erreur	-	-
Flux de trésorerie générés par l'activité (A)	291 110 614,42	362 883 436,95
Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement		
Décaissements sur acquisitions d'immobilisations	(227 462 968,25)	(151 570 196,36)
Encaissements sur cessions d'immobilisations		
Réductions d'immobilisations financières	-	-
Incidence des variations de périmètre de consolidation (1)		
Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement (B)	(227 462 968,25)	(151 570 196,36)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Dividendes versés aux actionnaires		
Augmentation de capital en numéraire		
Emission d'emprunt	-	-
Remboursement d'emprunt		
Flux de trésorerie liés aux opérations de financement (C)	-	-
Variation de trésorerie de la période (A+B+C)	63 647 646,17	211 313 240,59
Trésorerie d'ouverture	238 229 410,59	26 916 170,00
Trésorerie de clôture	301 877 056,76	238 229 410,59
Incidences des variations des cours de devises		
Variation de trésorerie	63 647 646,17	211 313 240,59

Les notes annexes numérotées de 1 à 20 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

ETAT DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

Exercice clos le 31 DECEMBRE 2024

Unité monétaire:Ariary

Tableau VI

ACTIF	Capital	Primes et réserves	Résultat en instance d'affectation	Résultat	Report à nouveau	Total
SOLDE AU 31 DECEMBRE 2022	11 000 000,00	16 656 697,20	-	189 011 435,58	391 004 805,92	607 672 938,70
Changement de méthodes comptables						
Correction d'erreurs					-	-
Autres produits et charges						-
Résultat en instance d'affectation				(189 011 435,58)	189 011 435,58	-
Affectation de résultat antérieur						
Opérations en capital				111 129 856,95		111 129 856,95
Résultat net de l'exercice						
SOLDE AU 31 DECEMBRE 2023	11 000 000,00	16 656 697,20	-	111 129 856,95	580 016 241,50	718 802 795,65
Changement de méthodes comptables						
Correction d'erreurs					-	-
Autres produits et charges						-
Résultat en instance d'affectation				(111 129 856,95)	111 129 856,95	-
Affectation de résultat antérieur						
Opérations en capital				40 471 774,97		40 471 774,97
Résultat net de l'exercice						
SOLDE AU 31 DECEMBRE 2024	11 000 000,00	16 656 697,20	-	40 471 774,97	691 146 098,45	759 274 570,62

Les notes annexes numérotées de 1 à 20 font partie intégrante des états financiers