

ETATS 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

BILAN ACTIF
31 décembre 2017

Unité monétaire : Ariary

Tableau I

ACTIF	Note	31 décembre 2017			31 décembre 2016
		Montant brut	Amort. Prov.	Montant net	Montant net
ACTIFS NON COURANTS					
Immobilisations incorporelles		6 000 000,00	6 000 000,00	-	-
Immobilisations corporelles	3	731 471 983,96	669 128 473,54	62 343 510,42	52 949 612,75
Immobilisations en-cours		-	-	-	-
Immobilisations financières		-	-	-	1 000 000,00
Impôts différés - Actif		-	-	-	-
TOTAL ACTIFS NON COURANTS		737 471 983,96	675 128 473,54	62 343 510,42	53 949 612,75
ACTIFS COURANTS					
Stocks et en cours		-	-	-	-
Matières premières		-	-	-	-
Marchandises		-	-	-	-
Créances et emplois assimilés		236 237 676,09	-	236 237 676,09	231 465 295,70
Clients et autres débiteurs		150 000,00	-	150 000,00	-
Autres créances et actifs assimilés	4	205 613 847,97	-	205 613 847,97	201 627 748,12
Etats et organismes sociaux	5	27 987 184,34	-	27 987 184,34	29 328 166,18
Charges constatées d'avance		2 486 643,78	-	2 486 643,78	509 381,40
Trésorerie et équivalents de trésorerie	6	392 838 845,72	-	392 838 845,72	358 224 089,50
Dépôts à vue		200 000 000,00	-	200 000 000,00	150 000 000,00
Banque		192 250 285,72	-	192 250 285,72	208 203 529,50
Caisse		588 560,00	-	588 560,00	20 560,00
TOTAL ACTIFS COURANTS		629 076 521,81	-	629 076 521,81	589 689 385,20
TOTAL DES ACTIFS		1 366 548 505,77	675 128 473,54	691 420 032,23	643 638 997,95

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

BILAN CAPITAUX PROPRES ET PASSIF

31 décembre 2017

Unité monétaire : Ariary

Tableau II

CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS	Note	31 décembre 2017	31 décembre 2016
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		52 139 547,46	81 766 251,92
Résultat en instance d'affectation		-	-
Report à nouveau		526 512 403,95	449 746 152,03
Correction d'erreur		-	-
TOTAL I		606 308 648,61	559 169 101,15
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	11 864 722,77	11 901 280,15
Etats et Organismes sociaux	8	65 020 149,03	63 773 202,27
Autres dettes	9	8 226 511,82	8 795 414,38
Provisions et produit constatés d'avance - passifs courants		-	-
Comptes de trésorerie (découverts bancaires)		-	-
TOTAL PASSIFS COURANTS		85 111 383,62	84 469 896,80
TOTAL DES PASSIFS		691 420 032,23	643 638 997,95

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 2017 au 31 décembre 2017

Unité monétaire : Ariary

Tableau III

	Note	31 décembre 2017	31 décembre 2016
Prestations de services	10	660 979 167,00	660 000 000,00
Ventes de marchandises		-	-
Production stockée		-	-
Production immobilisée		-	-
Revenus associatifs		-	-
Subventions de fonctionnement		-	-
1 - PRODUCTION DE L'EXERCICE		660 979 167,00	660 000 000,00
Achats consommés	11	51 332 956,82	45 613 533,49
Services extérieurs et autres consommations	12	203 121 260,93	192 064 586,00
2 - CONSOMMATION DE L'EXERCICE		254 454 217,75	237 678 119,49
3 - VALEUR AJOUTEE D'EXPLOITATION		406 524 949,25	422 321 880,51
Charges de personnel	13	231 289 530,68	210 115 687,24
Impôts, taxes et versement assimilés	14	23 926 521,43	22 565 082,22
4 - EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION		151 308 897,14	189 641 111,05
Autres produits opérationnels	15	10 839 197,68	1,47
Autres charges opérationnelles		85 068 000,00	82 830 321,37
Dotations aux amortissements, aux provisions et pertes de valeur		25 276 393,00	20 844 040,00
Reprise sur provision et perte de valeur		8 795 414,38	15 405 416,23
5 - RESULTAT OPERATIONNEL		60 599 116,20	101 372 167,38
Produits financiers	16	16 098 733,04	7 710 777,96
Charges financières		-	-
6 - RESULTAT FINANCIER		16 098 733,04	7 710 777,96
7 - RESULTAT AVANT IMPOT		76 697 849,24	109 082 945,34
Impôts exigibles sur résultat	17	24 558 301,78	27 316 693,42
Impôts différés (variations)		-	-
TOTAL DES PRODUITS DES ACTIVITES ORDINAIRES		696 712 512,10	683 116 195,66
TOTAL DES CHARGES DES ACTIVITES ORDINAIRES		644 572 964,64	601 349 943,74
8 - RESULTAT NET DES ACTIVITES ORDINAIRES		52 139 547,46	81 766 251,92
Elément extraordinaires (produits)		-	-
Elément extraordinaires (charges)		-	-
9 - RESULTAT EXTRAORDINAIRE		-	-
10 - RESULTAT NET DE L'EXERCICE		52 139 547,46	81 766 251,92

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 : 20091300559 - Stat. : 55101.11.1972.0.10005 - NIF : 3 000 053 543

COMPTE DE RESULTAT (par fonction)
Période du 01 janvier 2017 au 31 décembre 2017

Unité monétaire : Ariary

Tableau IV

	Note	31 décembre 2017	31 décembre 2016
Produits des activités ordinaires		660 979 167,00	660 000 000,00
Coût des ventes			
MARGE BRUTE / COMMERCIALE		660 979 167,00	660 000 000,00
Autres produits opérationnels		19 634 612,06	15 405 417,70
Coûts commerciaux			
Charges administratives		509 670 269,86	470 358 888,95
Autres charges opérationnelles		110 344 393,00	103 674 361,37
RESULTAT OPERATIONNEL		60 599 116,20	101 372 167,38
Fournir le détail des charges par nature (frais de personnel, dotations aux amortissements)			
Produits financiers		16 098 733,04	7 710 777,96
Charges financières			
RESULTAT AVANT IMPOT		76 697 849,24	109 082 945,34
Impôts exigibles sur les résultats		24 558 301,78	27 316 693,42
Impôts différés			
RESULTAT NET DES ACTIVITES ORDINAIRES		52 139 547,46	81 766 251,92
Produits extraordinaires (à préciser)			
Charges extraordinaires (à préciser)			
RESULTAT NET DE L'EXERCICE		52 139 547,46	81 766 251,92

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 Antanimandro

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 2017**

Unité monétaire : Ariary

Tableau V

	31 décembre 2017	31 décembre 2016
Flux de trésorerie liés à l'activité		
Résultat net de l'exercice	52 139 547,46	81 766 251,92
Ajustements pour :		
- Amortissements et provisions	25 276 393,00	22 251 360,77
- Variations d'impôts différés		
- Variation des stocks		
- Variation des clients et autres créances	(4 772 380,39)	244 495 368,87
- Variation des fournisseurs et autres dettes	(605 459,94)	(10 486 911,60)
- Variation des dettes envers l'Etat et Organismes sociaux	1 246 946,76	(141 273 186,28)
- 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)	64 118 380,22	196 752 883,68
Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement		
Décaissements sur acquisitions d'immobilisations	(34 670 290,67)	(13 182 666,67)
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)	(24 503 624,00)	(13 182 666,67)
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)	34 614 756,22	183 570 217,01
Trésorerie d'ouverture	358 224 089,50	174 653 872,48
Trésorerie de clôture	392 838 845,72	358 224 089,50
Incidences des variations des cours de devises		
Variation de trésorerie	34 614 756,22	183 570 217,02

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

ETAT DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES
 Exercice clos le 31 DECEMBRE 2017
 Unité monétaire: Ariary

Tableau V1

ACTIF	Note	Capital	Primes et réserves	Résultat en instance d'affectation	Résultat	Report à nouveau	Total
SOLDE AU 31 DECEMBRE 2014		11 000 000,00	16 656 697,20	(525 070 095,32)	1 319 602,54	890 988 930,35	394 895 134,77
Changement de méthodes comptables						3 474 315,91	3 474 315,91
Correction d'erreurs						(523 750 492,78)	-
Autres produits et charges				525 070 095,32	(1 319 602,54)		-
Résultat en instance d'affectation					79 033 398,55		79 033 398,55
Affectation de résultat antérieur							
Opérations en capital							
Résultat net de l'exercice 2015					79 033 398,55		
SOLDE AU 31 DECEMBRE 2015		11 000 000,00	16 656 697,20	-	370 712 753,48	477 402 849,23	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							
Résultat net de l'exercice 2016					81 766 251,92		81 766 251,92
SOLDE AU 31 DECEMBRE 2016		11 000 000,00	16 656 697,20	-	81 766 251,92	449 746 152,03	559 169 191,15
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							
Résultat net de l'exercice 2017					52 139 547,46		52 139 547,46
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

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