

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
Au 31 décembre 2016

Unité monétaire : Ariary

Tableau I

ACTIF	Note	31 décembre 2016			31 décembre 2015
		Montant brut	Amort. Prov.	Montant net	Montant net
ACTIFS NON COURANTS					
Immobilisations incorporelles		6 000 000,00	6 000 000,00	-	-
Immobilisations corporelles	3	753 681 693,29	700 732 080,54	52 949 612,75	62 018 306,86
Immobilisations en-cours		-	-	-	-
Immobilisations financières		1 000 000,00	-	1 000 000,00	1 000 000,00
Impôts différés - Actif		-	-	-	-
TOTAL ACTIFS NON COURANTS		760 681 693,29	706 732 080,54	53 949 612,75	63 018 306,86
ACTIFS COURANTS					
Stocks et en cours		-	-	-	-
Matières premières		-	-	-	-
Marchandises		-	-	-	-
Créances et emplois assimilés		231 465 295,70	-	231 465 295,70	475 960 664,57
Clients et autres débiteurs		-	-	-	2 500 000,00
Autres créances et actifs assimilés	4	201 627 748,12	-	201 627 748,12	466 514 698,63
Etats et organismes sociaux	5	29 328 166,18	-	29 328 166,18	5 330 495,71
Charges constatées d'avance		509 381,40	-	509 381,40	1 615 470,23
Trésorerie et équivalents de trésorerie	6	358 224 089,50	-	358 224 089,50	174 653 872,48
Dépôts à vue		150 000 000,00	-	150 000 000,00	50 000 000,00
Banque		208 203 529,50	-	208 203 529,50	124 160 128,48
Caisse		20 560,00	-	20 560,00	493 744,00
TOTAL ACTIFS COURANTS		589 689 385,20	-	589 689 385,20	650 614 537,05
TOTAL DES ACTIFS		1 350 371 078,49	706 732 080,54	643 638 997,95	713 632 843,91

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

Au 31 décembre 2016

Unité monétaire : Ariary

Tableau II

CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS	Note	31 décembre 2016	31 décembre 2015
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		81 766 251,93	79 033 398,55
Résultat en instance d'affectation		-	-
Report à nouveau		449 746 152,03	367 238 437,57
Correction d'erreur		-	3 474 315,91
Part de la société consolidante (1)			
Part des minoritaires (1)			
TOTAL I		559 169 101,16	477 402 849,23
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	11 901 280,15	16 778 189,90
Etats et Organismes sociaux	8	63 773 202,27	205 046 388,55
Autres dettes	9	8 795 414,38	14 405 416,23
Provisions et produit constatés d'avance - passifs courants			
Comptes de trésorerie (découverts bancaires)		-	-
TOTAL PASSIFS COURANTS		84 469 896,80	236 229 994,68
TOTAL DES PASSIFS		643 638 997,96	713 632 843,91

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

COMPTE DE RESULTAT (par nature)

Période du 01 janvier 2016 au 31 décembre 2016

Unité monétaire : Ariary

Tableau III

	Note	31 décembre 2016	31 décembre 2015
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	45 613 533,49	45 097 180,38
Services extérieurs et autres consommations	12	192 064 586,00	218 802 407,28
2 - CONSOMMATION DE L'EXERCICE		237 678 119,49	263 899 587,66
3 - VALEUR AJOUTEE D'EXPLOITATION		422 321 880,51	396 100 412,34
Charges de personnel	13	210 115 687,24	177 327 931,40
Impôts, taxes et versement assimilés	14	22 565 082,22	28 021 850,00
4 - EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION		189 641 111,05	190 750 630,94
Autres produits opérationnels		1,47	30 087 717,01
Autres charges opérationnelles	15	82 830 321,37	86 795 757,78
Dotations aux amortissements, aux provisions et pertes de valeur		20 844 040,00	35 073 735,90
Reprise sur provision et perte de valeur		15 405 416,23	7 606 189,46
5 - RESULTAT OPERATIONNEL		101 372 167,38	106 575 043,73
Produits financiers	16	7 710 777,96	1 786 520,98
Charges financières		-	-
6 - RESULTAT FINANCIER		7 710 777,96	1 786 520,98
7 - RESULTAT AVANT IMPOT		109 082 945,34	108 361 564,71
Impôts exigibles sur résultat	17	27 316 693,42	29 328 166,16
Impôts différés (variations)		-	-
TOTAL DES PRODUITS DES ACTIVITES ORDINAIRES		683 116 195,66	699 480 427,45
TOTAL DES CHARGES DES ACTIVITES ORDINAIRES		601 349 943,74	620 447 028,90
8 - RESULTAT NET DES ACTIVITES ORDINAIRES		81 766 251,92	79 033 398,55
Elément extraordinaires (produits)		-	-
Elément extraordinaires (charges)		-	-
9 - RESULTAT EXTRAORDINAIRE		-	-
10 - RESULTAT NET DE L'EXERCICE		81 766 251,92	79 033 398,55

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 2016

Tableau V

Unité monétaire : Ariary

RUBRIQUES	31 décembre 2016	31 décembre 2015
Flux de trésorerie liés à l'activité		
Résultat net de l'exercice	81 766 251,93	79 033 398,55
Ajustements pour :		
- Amortissements et provisions	22 251 360,77	16 702 003,77
- Variations d'impôts différés		
- Variation des stocks		
- Variation des clients et autres créances	244 495 368,87	(3 879 682,40)
- Variation des fournisseurs et autres dettes	(10 486 911,60)	(28 884 917,97)
- Variation des dettes envers l'Etat et Organismes sociaux	(141 273 186,28)	5 718 675,23
- Plus ou moins values de cessions, nettes d'impôts		
- Variation des produits constatés d'avance		
- Corrections d'Erreur	-	3 474 315,91
Flux de trésorerie générés par l'activité (A)	196 752 883,69	72 163 793,09
Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement		
Décaissements sur acquisitions d'immobilisations	(13 182 666,67)	(2 294 583,33)
Encaissements sur cessions d'immobilisations		-
Réductions d'immobilisations financières	-	200 000,00
Incidence des variations de périmètre de consolidation (1)		
Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement (B)	(13 182 666,67)	(2 094 583,33)
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)	183 570 217,02	70 069 209,76
Trésorerie d'ouverture	174 653 872,48	104 584 662,73
Trésorerie de clôture	358 224 089,50	174 653 872,48
Incidences des variations des cours de devises		
Variation de trésorerie	183 570 217,02	70 069 209,75

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

ETAT DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES
 Exercice clos le 31 DECEMBRE 2016

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 2013		11 000 000,00	16 656 697,20	(367 515 711,56)	(157 554 383,76)	907 107 148,38	409 693 750,26
Changement de méthodes comptables							
Correction d'erreurs						(16 118 218,03)	(16 118 218,03)
Autres produits et charges							
Résultat en instance d'affectation				(157 554 383,76)	157 554 383,76		
Affectation de résultat antérieur							
Opérations en capital							
Résultat net de l'exercice					1 319 602,54		1 319 602,54
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							
Correction d'erreurs							
Autres produits et charges						3 474 315,91	3 474 315,91
Résultat en instance d'affectation				525 070 095,32	(1 319 602,54)	(523 750 492,78)	-
Affectation de résultat antérieur							-
Opérations en capital							-
Résultat net de l'exercice					79 033 398,55		79 033 398,55
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							-
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					81 766 251,93		81 766 251,93
SOLDE AU 31 DECEMBRE 2016		11 000 000,00	16 656 697,20	-	81 766 251,93	449 746 152,03	559 169 101,16

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