

NIF : 3 000 053 543

SOCIETE NATIONAL TOURISM DEVELOPMENT S.A

ETATS FINANCIERS

Exercice clos le 31 Décembre 2019



M. K. Kouassi

23 JUIN 2020



[Signature]

M. Kouassi
Inspecteur des Impôts

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 2019

Unité monétaire : Ariary

Tableau I

ACTIF	Note	31 décembre 2019			31 décembre 2018
		Montant brut	Amort. Prov.	Montant net	Montant net
ACTIFS NON COURANTS					
Immobilisations incorporelles		7 040 000,00	6 302 739,73	737 260,27	997 260,27
Immobilisations corporelles	3	1 043 744 443,96	716 735 380,36	327 009 063,60	65 250 493,51
Immobilisations en-cours	4	50 310 838,24		50 310 838,24	147 100 000,00
Immobilisations financières		-		-	-
Impôts différés - Actif		-		-	-
TOTAL ACTIFS NON COURANTS		1 101 095 282,20	723 038 120,09	378 057 162,11	213 347 753,78
ACTIFS COURANTS					
Stocks et en cours		-	-	-	-
Matières premières		-		-	-
Marchandises		-		-	-
Créances et emplois assimilés		211 689 036,05	-	211 689 036,05	232 715 385,51
Clients et autres débiteurs		-		-	9 325 000,00
Autres créances et actifs assimilés	5	185 954 200,00		185 954 200,00	196 634 926,06
Etats et organismes sociaux	6	25 278 301,80		25 278 301,80	26 270 497,62
Charges constatées d'avance		456 534,25		456 534,25	484 961,83
Trésorerie et équivalents de trésorerie	7	171 238 600,79	-	171 238 600,79	337 473 211,69
Dépôts à vue		-		-	130 000 000,00
Banque		169 217 500,79		169 217 500,79	205 892 211,69
Caisse		2 021 100,00		2 021 100,00	1 581 000,00
TOTAL ACTIFS COURANTS		382 927 636,84	-	382 927 636,84	570 188 597,20
TOTAL DES ACTIFS		1 484 022 919,04	723 038 120,09	760 984 798,95	783 536 350,98

Les notes annexes numérotées de 1 à 18 font partie intégrante des états financiers



Antananarivo
Inspecteur des Impôts

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 PASSIFS
31 décembre 2019

Unité monétaire : Ariary

Tableau II

CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS	Note	31 décembre 2019	31 décembre 2018
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		9 119 278,04	60 754 579,10
Résultat en instance d'affectation		-	-
Report à nouveau		639 406 530,51	578 651 951,41
Correction d'erreur		-	-
Part des minoritaires (1)			
TOTAL I		676 182 505,75	667 063 227,71
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	8	10 773 901,71	41 166 412,09
Etats et Organismes sociaux	9	61 288 886,46	66 104 633,56
Autres dettes	10	12 739 505,03	9 202 077,62
Provisions et produit constatés d'avance - passifs courants		-	-
Comptes de trésorerie (découverts bancaires)		-	-
TOTAL PASSIFS COURANTS		84 802 293,20	116 473 123,27
TOTAL DES PASSIFS		760 984 798,95	783 536 350,98

Les notes annexes numérotées de 1 à 18 font partie intégrante des états financiers

23 JUIN 2020



Antananarivo
 Inspecteur des Impôts

Mivoloizasa

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 2019 au 31 décembre 2019

Unité monétaire : Ariary

Tableau III

	Note	31 décembre 2019	31 décembre 2018
Prestations de services	11	660 466 666,67	660 466 666,67
Ventes de marchandises		-	-
Production stockée		-	-
Production immobilisée		-	-
Revenus associatifs		-	-
Subventions de fonctionnement		-	-
1 - PRODUCTION DE L'EXERCICE		660 466 666,67	660 466 666,67
Achats consommés	12	47 569 014,16	46 134 304,26
Services extérieurs et autres consommations	13	228 643 572,71	227 361 869,74
2 - CONSOMMATION DE L'EXERCICE		276 212 586,87	273 496 174,00
3 - VALEUR AJOUTEE D'EXPLOITATION		384 254 079,80	386 970 492,67
Charges de personnel	14	241 365 585,87	180 705 206,32
Impôts, taxes et versement assimilés	15	13 087 000,00	24 051 587,47
4 - EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION		129 801 493,93	182 213 698,88
Autres produits opérationnels		864 148,40	100 491,01
Autres charges opérationnelles	16	101 225 024,91	83 953 092,69
Dotations aux amortissements, aux provisions et pertes de valeur		23 287 889,91	24 621 756,64
Reprise sur provision et perte de valeur		9 202 077,62	8 226 511,82
5 - RESULTAT OPERATIONNEL		15 354 805,13	81 965 852,38
Produits financiers	17	12 159 730,15	14 181 896,59
Charges financières		-	-
6 - RESULTAT FINANCIER		12 159 730,15	14 181 896,59
7 - RESULTAT AVANT IMPOT		27 514 535,28	96 147 748,97
Impôts exigibles sur résultat	18	18 395 257,24	35 393 169,87
Impôts différés (variations)		-	-
TOTAL DES PRODUITS DES ACTIVITES ORDINAIRES		682 692 622,84	682 975 566,09
TOTAL DES CHARGES DES ACTIVITES ORDINAIRES		673 573 344,80	622 220 986,99
8 - RESULTAT NET DES ACTIVITES ORDINAIRES		9 119 278,04	60 754 579,10
Elément extraordinaires (produits)		-	-
Elément extraordinaires (charges)		-	-
9 - RESULTAT EXTRAORDINAIRE		-	-
10 - RESULTAT NET DE L'EXERCICE		9 119 278,04	60 754 579,10

Les notes annexes numérotées de 1 à 18 font partie intégrante des états financiers



Antananarivo
 Inspecteur des Impôts

Antananarivo

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 2019 au 31 décembre 2019**

Unité monétaire : Ariary

Tableau IV

	Note	31 décembre 2019	31 décembre 2018
Produits des activités ordinaires	11	660 466 666,67	660 466 666,67
Coût des ventes	12	47 569 014,16	46 134 304,26
MARGE BRUTE / COMMERCIALE		612 897 652,51	614 332 362,41
Autres produits opérationnels		864 148,40	100 491,01
Coûts commerciaux		-	-
Charges administratives	13,14,15	483 096 158,58	432 118 663,53
Autres charges opérationnelles	16	101 225 024,91	83 953 092,69
RESULTAT OPERATIONNEL		29 440 617,42	98 361 097,20
Fournir le détail des charges par nature (frais de personnel, dotations aux amortissements)			
Dotations aux amortissements, aux provisions et pertes de valeur		23 287 889,91	24 621 756,64
Produits financiers	17	12 159 730,15	14 181 896,59
Charges financières		-	-
Reprise sur provision et perte de valeur	18	9 202 077,62	8 226 511,82
RESULTAT AVANT IMPOT		27 514 535,28	96 147 748,97
Impôts exigibles sur les résultats		18 395 257,24	35 393 169,87
Impôts différés			
RESULTAT NET DES ACTIVITES ORDINAIRES		9 119 278,04	60 754 579,10
Produits extraordinaires (à préciser)		-	-
Charges extraordinaires (à préciser)		-	-
RESULTAT NET DE L'EXERCICE		9 119 278,04	60 754 579,10

Les notes annexes numérotées de 1 à 18 font partie intégrante des états financiers



TANA
 Inspecteur des Impôts



M. V. de Souza

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 2019**

Unité monétaire : Ariary

Tableau V

	31 décembre 2019	31 décembre 2018
Flux de trésorerie liés a l'activité		
Résultat net de l'exercice	9 119 278,04	60 754 579,10
Ajustements pour :		
- Amortissements et provisions	23 287 889,91	24 621 756,63
- Variations d'impôts différés		
- Variation des stocks		
- Variation des clients et autres créances	21 026 349,46	3 522 290,58
- Variation des fournisseurs et autres dettes	(26 855 082,97)	30 277 255,12
- Variation des dettes envers l'Etat et Organismes sociaux	(4 815 747,10)	1 084 484,53
- 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)	21 762 687,34	120 260 365,96
Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement		
Décaissements sur acquisitions d'immobilisations	(187 997 298,24)	(175 626 000,00)
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)	(187 997 298,24)	(175 626 000,00)
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)	(166 234 610,90)	(55 365 634,04)
Trésorerie d'ouverture	337 473 211,69	392 838 845,72
Trésorerie de clôture	171 238 600,79	337 473 211,69
Incidences des variations des cours de devises		
Variation de trésorerie	(166 234 610,90)	(55 365 634,03)

Les notes annexes numérotées de 1 à 18 font partie intégrante des états financiers



TANA
Tina
Inspecteur des Impôts

Nivoharisoa

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 : 2009800559 - Stat. : 55101.11.1972.0.10005 - NIF : 3 000 053 543

ETAT DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

Exercice clos le 31 DECEMBRE 2019

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 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							
Affectation de résultat antérieur					(52 139 547,46)	52 139 547,46	
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
Changement de méthodes comptables							
Correction d'erreurs							
Autres produits et charges							
Résultat en instance d'affectation							
Affectation de résultat antérieur					(52 139 547,46)	52 139 547,46	
Opérations en capital					9 119 278,04		9 119 278,04
Résultat net de l'exercice							
SOLDE AU 31 DECEMBRE 2019		11 000 000,00	16 656 697,20	-	17 734 309,68	630 791 498,67	676 182 505,75