



**CAISSE NATIONALE  
DES  
AUTOROUTES**

**COMPTE FINANCIER AU 31 DECEMBRE 2019**

**BILAN**

<b>ACTIF</b>	<b>Exercice 2019 Net</b>	<b>Exercice 2 018 Net</b>	<b>PASSIF</b>	<b>Exercice 2 019 Net</b>	<b>Exercice 2 018 Net</b>
<b>ACTIF IMMOBILISE</b>			<b>FONDS PROPRES</b>		
<b>Immobilisations incorporelles</b>			<b>Financements reçus</b>		
<b>Immobilisations corporelles</b>			Financement de l'actif par l'état		
Terrains			Financement de l'actif par des tiers		
Constructions			Fonds propres des fondations		
Installations techniques, matériels et outillage			Ecart de réévaluation		
Collections			<b>Réserves</b>		
Biens historiques et culturels			<b>Report à nouveau</b>	2 901 204,01 €	
Autres immobilisations corporelles			Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)		3 166 204,01 €
Immobilisations mises en concession			Provisions réglementées		
Immobilisations corporelles en cours			<b>TOTAL FONDS PROPRES</b>	2 901 204,01 €	3 166 204,01 €
Avances et acomptes sur commandes			<b>Provisions pour risques et charges</b>		
Immobilisations grevées de droits			Provisions pour risques		
Immobilisations corporelles (biens vivants)			Provisions pour charges		
<b>Immobilisations financières</b>			<b>TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</b>		
Prêts aux sociétés concessionnaires d'autoroutes	1 149 793 911,97 €	1 162 465 940,12 €	<b>DETTES FINANCIERES</b>		
Intérêts courus sur prêts	17 472 174,15 €	17 663 483,38 €	Emprunts obligataires	1 008 263 911,75 €	1 008 263 911,75 €
<b>TOTAL ACTIF IMMOBILISE</b>	1 167 266 086,12 €	1 180 129 423,50 €	Intérêts courus sur emprunts obligataires	16 306 850,92 €	16 351 527,23 €
			Emprunts contractuels	141 530 000,22 €	154 202 028,37 €
			Intérêts courus sur emprunts contractuels	1 165 323,23 €	1 311 956,15 €
			<b>TOTAL DETTES FINANCIERES</b>	1 167 266 086,12 €	1 180 129 423,50 €
<b>ACTIF CIRCULANT</b>			<b>DETTES NON FINANCIERES</b>		
<b>Stocks</b>			Dettes fournisseurs et comptes rattachés		
<b>Créances</b>			Dettes fiscales et sociales		
Créances sur des entités publiques (Etat, autres entités publiques), des organismes internationaux et la Commission européenne			Avances et acomptes reçus		
Créances sur les clients et comptes rattachés			Dettes correspondant à des opérations pour compte de tiers (dispositifs d'intervention)		
Créances sur les redevables (produits de la fiscalité affectée)			Autres dettes non financières	495 000,00 €	431 190,40 €
Avances et acomptes versés sur commandes			Produits constatés d'avance		
Créances pour compte de tiers (dispositifs d'intervention)			<b>TOTAL DETTES NON FINANCIERES</b>	495 000,00 €	431 190,40 €
Créances sur les autres débiteurs	267 599,23 €	316 881,19 €	<b>TRESORERIE</b>		
<b>Charges constatées d'avance</b>			Autres éléments de trésorerie passive		
<b>TOTAL ACTIF CIRCULANT (HORS TRESORERIE)</b>	267 599,23 €	316 881,19 €	<b>TOTAL TRESORERIE</b>		
<b>TRESORERIE</b>			Comptes de régularisation		
Valeurs mobilières de placement			Ecart de conversion actif		
Disponibilités	3 128 604,78 €	3 280 513,22 €	Ecart de conversion Passif		
Autres			<b>TOTAL GENERAL</b>	1 170 662 290,13 €	1 183 726 817,91 €
<b>TOTAL TRESORERIE</b>	3 128 604,78 €	3 280 513,22 €			
Comptes de régularisation					
Ecart de conversion actif					
<b>TOTAL GENERAL</b>	1 170 662 290,13 €	1 183 726 817,91 €			

**Compte de résultat**

<b>CHARGES</b>	<b>Exercice 2019</b>	<b>Exercice 2 018</b>	<b>PRODUITS</b>	<b>Exercice 2019</b>	<b>Exercice 2 018</b>
<b>CHARGES DE FONCTIONNEMENT</b>			<b>PRODUITS DE FONCTIONNEMENT</b>		
Achats Consommation de marchandises et approvisionnements, réalisation de travaux et consommation directe de services par l'organisme au titre de son activité ainsi que les charges liées à la variation des stocks			<b>Produits sans contrepartie directe (ou subventions et produits assimilés)</b>		
Honoraires	26 535,28 €	51 380,48 €	Subventions pour charges de service public		
Frais de gestion CDC	464 986,38 €	635 763,01 €	Subventions de fonctionnement en provenance de l'Etat et des autres entités publiques		
Publications	10 752,00 €	11 232,00 €	Subventions spécifiquement affectées au financement de certaines charges d'intervention en provenance de l'Etat et des autres entités publiques		
Charges de personnel			Dons et legs		
Salaires, traitements et rémunérations diverses			Produits de la fiscalité affectée		
Charges sociales					
Intéressement et participation			<b>Produits avec contrepartie directe (ou produits directs d'activité)</b>		
Autres charges de personnel		131 883,27 €	Participation des SCA aux frais et prestations de services	502 273,66 €	698 375,49 €
Autres charges de fonctionnement (dont pertes pour créances irrécouvrables)			Produits de cessions d'éléments d'actif		
Dotations aux amortissements, dépréciations ,provisions et valeurs nettes comptables des actifs cédés			Autres produits de gestion		3 298 087,28 €
<b>TOTAL CHARGES DE FONCTIONNEMENT</b>	<b>502 273,66 €</b>	<b>830 258,76 €</b>	Production stockée et immobilisée		
<b>CHARGES D'INTERVENTION</b>			Produits perçus en vertu d'un contrat concourant à la réalisation d'un service public		
Dispositif d'intervention pour compte propre			<b>Autres produits</b>		
Transferts aux ménages			Reprises sur amortissements, dépréciations et provisions (produits de fonctionnement)		
Transferts aux entreprises			Reprises du financement rattaché à un actif		
Transferts aux collectivités territoriales			Report des ressources non utilisées des exercices antérieurs (Fondations)		
Transferts aux autres collectivités					
Charges résultant de la mise en jeu de la garantie de l'organisme					
Dotations aux provisions et dépréciations					
<b>TOTAL CHARGES D'INTERVENTION</b>			<b>TOTAL PRODUITS DE FONCTIONNEMENT</b>	<b>502 273,66 €</b>	<b>3 996 462,77 €</b>
Engagements à réaliser sur fonds dédiés (Fondations)					
<b>TOTAL CHARGES DE FONCTIONNEMENT ET D'INTERVENTION</b>	<b>502 273,66 €</b>	<b>830 258,76 €</b>			
<b>CHARGES FINANCIERES</b>			<b>PRODUITS FINANCIERS</b>		
charges d'intérêts emprunts contractuels	2 480 332,50 €	3 242 645,98 €	revenus des prêts	36 570 552,88 €	58 498 910,59 €
charges d'intérêts emprunts obligataires	34 090 220,38 €	55 256 264,61 €	Produits nets sur cessions des immobilisations financières		
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement			Intérêts sur créances non immobilisées		
Pertes de change			Produits des valeurs mobilières de placement et de la trésorerie		
Autres charges financières			Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
Dotations aux amortissements, dépréciations et aux provisions financières			Gains de change		
			Autres produits financiers		
			Reprises sur amortissements, dépréciations et provisions financières		
<b>TOTAL CHARGES FINANCIERES</b>	<b>36 570 552,88 €</b>	<b>58 498 910,59 €</b>	<b>TOTAL PRODUITS FINANCIERS</b>	<b>36 570 552,88 €</b>	<b>58 498 910,59 €</b>
Impôt sur les sociétés					
<b>RESULTAT DE L'ACTIVITE ( B E N E F I C E )</b>	<b>0,00 €</b>	<b>3 166 204,01 €</b>	<b>RESULTAT DE L'ACTIVITE ( P E R T E )</b>	<b>0,00 €</b>	
<b>TOTAL CHARGES</b>	<b>37 072 826,54 €</b>	<b>62 495 373,36 €</b>	<b>TOTAL PRODUITS</b>	<b>37 072 826,54 €</b>	<b>62 495 373,36 €</b>

## Conseil d'administration du 10 mars 2020

### **1 - CADRE JURIDIQUE ET PRINCIPES COMPTABLES**

La Caisse Nationale des Autoroutes (CNA) est un établissement public national à caractère administratif doté de la personnalité morale et de l'autonomie financière. L'établissement public est assujéti aux principes généraux de la comptabilité publique, est doté d'un agent comptable et, conformément aux dispositions du décret de création, sa gestion administrative est assurée par la Caisse des dépôts sous le contrôle du Conseil d'administration de la CNA.

Depuis le 1<sup>er</sup> janvier 2019, la réglementation financière et comptable appliquée est celle fixée par le décret n°2012-1246 du 7 novembre 2012 relatif à la gestion budgétaire et comptable publique (organisme non soumis à la comptabilité budgétaire).

Les états financiers sont présentés conformément à l'instruction comptable commune.

Les principes comptables appliqués sont :

- permanence des méthodes ;
- continuité de l'exploitation ;
- le principe de non compensation ;
- indépendance des exercices.

La méthode de base retenue est l'évaluation aux coûts historiques des éléments inscrits en comptabilité.

En outre, dans le cadre de l'article 215 du décret précité, la CNA s'inscrit dans le processus de qualité des comptes, depuis le fait générateur jusqu'à son déroulement comptable.

Cette implication se traduit notamment par la mise en place d'un dispositif de contrôle interne et d'un outil « processus - risque - action » (OPRA).

## 2 - LE BILAN

### 21 - L'actif

L'actif du bilan s'élève à **1 170 662 290,13 €**.

### 211 - L'actif immobilisé

L'actif immobilisé est entièrement constitué par les immobilisations financières pour un total de **1 167 266 086,12 €** se décomposant en :

prêts aux SCA	1 149 793 911,97 €
intérêts courus sur prêts et non échus	17 472 174,15 €

La situation des prêts aux sociétés concessionnaires d'autoroutes est détaillée ci-après.

#### Autoroutes Paris Rhin Rhône

Libellé Emprunt	Date Émission Emprunt	Montant du prêt	capital restant du au 1 janvier	amortissement capital	capital restant du au 31 décembre
4.87% 2004-2027 80.65 M EUR APRR	14/06/2004	80 650 000,00 €	45 757 583,93 €	4 172 028,15 €	41 585 555,78 €
Total Général		80 650 000,00 €	45 757 583,93 €	4 172 028,15 €	41 585 555,78 €

#### Autoroutes et Tunnel du Mont-Blanc

Libellé Emprunt	Date Émission Emprunt	Montant du prêt	capital restant du au 1 janvier	amortissement capital	capital restant du au 31 décembre
5.22% 2002-2022 20 M EUR ATMB	28/03/2002	20 000 000,00 €	4 000 000,00 €	1 000 000,00 €	3 000 000,00 €
3.75% 2005-2025 868,26 M EUR	15/07/2005	40 000 000,00 €	40 000 000,00 €	0,00 €	40 000 000,00 €
Total Général		60 000 000,00 €	44 000 000,00 €	1 000 000,00 €	43 000 000,00 €

#### Société Française du Tunnel Routier du Fréjus

Libellé Emprunt	Date Émission Emprunt	Montant du prêt	capital restant du au 1 janvier	amortissement capital	capital restant du au 31 décembre
3.75% 2005-2025 868,26 M EUR	15/07/2005	828 263 911,75 €	828 263 911,75 €	0,00 €	828 263 911,75 €
0.523% 2013-2025 20 M EUR SFTRF	13/05/2013	20 000 000,00 €	14 444 444,45 €	2 222 222,22 €	12 222 222,23 €
0.479% 2014-2026 25 M EUR SFTRF	26/06/2014	25 000 000,00 €	20 833 333,33 €	2 777 777,78 €	18 055 555,55 €
1.125% 2015-2030 140 M EUR	01/04/2015	140 000 000,00 €	140 000 000,00 €	0,00 €	140 000 000,00 €
0.30% 2015-2027 45 M EUR SFTRF	20/08/2015	45 000 000,00 €	45 000 000,00 €	0,00 €	45 000 000,00 €
0.015% 2016-2028 25 M EUR SFTRF	09/05/2016	25 000 000,00 €	19 791 666,65 €	2 083 333,34 €	17 708 333,31 €
0.17% 2017-2029 5 M EUR SFTRF	28/02/2017	5 000 000,00 €	4 375 000,01 €	416 666,66 €	3 958 333,35 €
Total Général		1 088 263 911,75 €	1 072 708 356,19 €	7 500 000,00 €	1 065 208 356,19 €

Chaque prêt est comptabilisé pour sa valeur brute, les commissions, primes et frais étant répercutés simultanément sur les sociétés concessionnaires d'autoroutes

(SCA).

Les intérêts courus sont rattachés aux comptes de prêts pour leur montant couru et non échu calculé prorata temporis à la fin de l'exercice.

## **212 - L'actif circulant**

L'actif circulant d'un total de **3 396 204,01 €** est constitué des créances d'exploitation et des disponibilités.

### **① Créances**

Les créances d'exploitation constatées en produits à recevoir pour **267 599,23 €** correspondent aux frais de gestion du 2<sup>ème</sup> semestre 2019 à récupérer auprès des sociétés concessionnaires d'autoroutes.

### **② Disponibilités**

Ce poste correspond au compte courant à la Caisse des dépôts dont le solde au 31 décembre de l'exercice est de **3 128 604,78 €**.

## **22 - Le passif**

Le total du passif s'élève à **1 170 662 290,13 €**.

## **221 - Les fonds propres**

Pour donner suite aux résolutions des conseils d'administration des 22 janvier et 11 mars 2019, le résultat 2018 a été affecté à hauteur de **2 901 204,01 €** en report à nouveau et à hauteur de **265 000 €** en avance de trésorerie.

La loi de finances 2020 prévoit un prélèvement de **2 800 000 €** sur fonds de roulement.

## **222 - Les dettes financières**

Elles représentent un montant de **1 167 266 086,12 €** ventilé comme suit :

Emprunts obligataires	1 008 263 911,75 €
Intérêts courus sur emprunts obligataires	16 306 850,92 €

Emprunts contractuels	141 530 000,22 €
Intérêts courus sur emprunts contractuels	1 165 323,23 €

Les intérêts courus des emprunts sont calculés prorata temporis.

### **223 - Les dettes non financières**

Elles représentent un montant de 495 000 € correspondant à l'avance de trésorerie constituée à hauteur de 265 000 € et aux avances à rembourser aux SCA pour 230 000 €.

## **3 - LE COMPTE DE RESULTAT**

### **31 - Les charges**

Le total des charges s'élève à 37 072 826,54 €.

### **311 - Les charges de fonctionnement**

L'ensemble des charges de fonctionnement (ou d'exploitation) qui s'élève à 502 273,66 € regroupe :

↳ Annonces, études et publications : 10 752 €.

Ces dépenses correspondent aux frais de publication du rapport annuel.

↳ Remboursement à la CDC des frais de gestion : 464 986,38 €.

Conformément à la convention conclue le 28 juin 1999 entre la Caisse des dépôts et la CNA, modifiée par avenant du 11 mars 2019, ces frais représentent les prestations facturées par la Caisse des dépôts au titre de son concours dans la gestion administrative, comptable et financière de l'établissement.

↳ Prestations extérieures : 26 535,28 €.

Ce compte regroupe principalement les dépenses liées aux agences de notation (24 000 €) ainsi que les frais d'abonnement Euronext et d'hébergement du site.

### **312 - Les charges financières**

Pour l'exercice, les charges financières d'un total de 36 570 552,88 € correspondent aux intérêts payés à l'échéance des emprunts (obligataires et contractuels).

### **32 - Les produits**

Les sociétés d'autoroutes participent au remboursement à la CNA de l'ensemble des charges d'exploitation financières et exceptionnelles.

Le total des produits de l'exercice s'élève à 37 072 826,54 € et regroupe :

↳ Les produits d'activité d'un total de 502 273,66 € qui représentent la participation des SCA aux frais de gestion.

↳ Les produits financiers, d'un total de 36 570 552,88 €, correspondent pour l'exercice au remboursement des intérêts des prêts par les SCA bénéficiaires.

Le compte de résultat 2019 présente un résultat égal à zéro euro.