



**CAISSE NATIONALE
DES
AUTOROUTES**

COMPTE FINANCIER AU 31 DECEMBRE 2021

Bilan

ACTIF	Exercice 2021			Exercice 2020	PASSIF	Exercice 2021	Exercice 2020
	Brut	Amortissement dépréciation	Net	Net			
ACTIF IMMOBILISE					FONDS PROPRES		
Immobilisations incorporelles					Financements reçus		
Immobilisations corporelles					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					Ecarts de réévaluation		
Collections					Réserves		
Biens historiques et culturels					Report à nouveau	101 204,01	101 204,01
Autres immobilisations corporelles					Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)		
Immobilisations mises en concession					Provisions réglementées		
Immobilisations corporelles en cours					TOTAL FONDS PROPRES	101 204,01	101 204,01
Avances et acomptes sur commandes					Provisions pour risques et charges		
Immobilisations grevées de droits					Provisions pour risques		
Immobilisations corporelles (biens vivants)					Provisions pour charges		
Immobilisations financières							
Prêts aux sociétés concessionnaires d'autoroutes	1 123 830 427,59		1 123 830 427,59	1 136 918 706,05			
Intérêts courus sur prêts	17 193 452,03		17 193 452,03	17 371 275,36			
TOTAL ACTIF IMMOBILISE	1 141 023 879,62		1 141 023 879,62	1 154 289 981,41	TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		
					DETTES FINANCIERES		
					Emprunts obligataires	1 008 263 911,75	1 008 263 911,75
					Intérêts courus sur emprunts obligataires	16 351 527,23	16 351 527,23
					Emprunts contractuels	115 566 515,84	128 654 794,30
					Intérêts courus sur emprunts contractuels	841 924,80	1 019 748,13
					TOTAL DETTES FINANCIERES	1 141 023 879,62	1 154 289 981,41
ACTIF CIRCULANT					DETTES NON FINANCIERES		
Stocks					Dettes fournisseurs et comptes rattachés		
Créances					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	265 000,00	265 000,00
Avances et acomptes versés sur commandes					Produits constatés d'avance		
Créances pour compte de tiers (dispositifs d'intervention)				254 312,83	TOTAL DETTES NON FINANCIERES	265 000,00	265 000,00
Créances sur les autres débiteurs					TRESORERIE		
Charges constatées d'avance					Autres éléments de trésorerie passive		
TOTAL ACTIF CIRCULANT (HORS TRESORERIE)				254 312,83			
TRESORERIE							
Valeurs mobilières de placement							
Disponibilités	366 204,01		366 204,01	111 891,18			
Autres					TOTAL TRESORERIE		
TOTAL TRESORERIE	366 204,01		366 204,01	111 891,18	Comptes de régularisation		
Comptes de régularisation					Ecarts de conversion Passif		
Ecarts de conversion actif					TOTAL GENERAL	1 141 390 083,63	1 154 656 185,42
TOTAL GENERAL	1 141 390 083,63		1 141 390 083,63	1 154 656 185,42	TOTAL GENERAL	1 141 390 083,63	1 154 656 185,42

Compte de résultat

CHARGES	Exercice 2021	Exercice 2020	PRODUITS	Exercice 2021	Exercice 2020
CHARGES DE FONCTIONNEMENT			PRODUITS DE FONCTIONNEMENT		
Achats			Produits sans contrepartie directe (ou subventions et produits assimilés)		
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			Subventions pour charges de service public		
Honoraires	24 961,24	24 758,08	Subventions de fonctionnement en provenance de l'Etat et des autres entités publiques		
Frais de gestion CDC	454 767,48	459 917,56	Subventions spécifiquement affectées au financement de certaines charges d'intervention en provenance de l'Etat et des autres entités publiques		
Publications			Dons et legs		
Charges de personnel			Produits de la fiscalité affectée		
Salaires, traitements et rémunérations diverses			Produits avec contrepartie directe (ou produits directs d'activité)		
Charges sociales			Participation des SCA aux frais et prestations de services	479 728,72	484 675,64
Intéressement et participation			Produits de cessions d'éléments d'actif		
Autres charges de personnel			Autres produits de gestion		
Autres charges de fonctionnement (dont pertes pour créances irrécouvrables)			Production stockée et immobilisée		
Dotations aux amortissements, dépréciations, provisions et valeurs nettes comptables des actifs cédés			Produits perçus en vertu d'un contrat concourant à la réalisation d'un service public		
TOTAL CHARGES DE FONCTIONNEMENT	479 728,72	484 675,64	Autres produits		
CHARGES D'INTERVENTION			Reprises sur amortissements, dépréciations et provisions (produits de fonctionnement)		
Dispositif d'intervention pour compte propre			Reprises du financement rattaché à un actif		
Transferts aux ménages			Report des ressources non utilisées des exercices antérieurs (Fondations)		
Transferts aux entreprises					
Transferts aux collectivités territoriales					
Transferts aux autres collectivités					
Charges résultant de la mise en jeu de la garantie de l'organisme					
Dotations aux provisions et dépréciations					
TOTAL CHARGES D'INTERVENTION			TOTAL PRODUITS DE FONCTIONNEMENT	479 728,72	484 675,64
Engagements à réaliser sur fonds dédiés (Fondations)					
TOTAL CHARGES DE FONCTIONNEMENT ET D'INTERVENTION	479 728,72	484 675,64	PRODUITS FINANCIERS		
CHARGES FINANCIERES			revenus des prêts	36 020 890,42	36 385 351,62
charges d'intérêts emprunts contractuels	1 885 993,73	2 205 778,62	Produits nets sur cessions des immobilisations financières		
charges d'intérêts emprunts obligataires	34 134 896,69	34 179 573,00	Intérêts sur créances non immobilisées		
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement			Produits des valeurs mobilières de placement et de la trésorerie		
Pertes de change			Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
Autres charges financières			Gains de change		
Dotations aux amortissements, dépréciations et aux provisions financières			Autres produits financiers		
			Reprises sur amortissements, dépréciations et provisions financières		
TOTAL CHARGES FINANCIERES	36 020 890,42	36 385 351,62	TOTAL PRODUITS FINANCIERS	36 020 890,42	36 385 351,62
Impôt sur les sociétés					
RESULTAT DE L'ACTIVITE (B E N E F I C E)			RESULTAT DE L'ACTIVITE (P E R T E)		
TOTAL CHARGES	36 500 619,14	36 870 027,26	TOTAL PRODUITS	36 500 619,14	36 870 027,26

Conseil d'administration du 10 mars 2022

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^{er} 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).

La cartographie des risques établie à cette occasion est reproduite en annexe.

2 - LE BILAN

21 - L'actif

L'actif du bilan s'élève à **1 141 390 083,63 €**.

211 - L'actif immobilisé

L'actif immobilisé est entièrement constitué par les immobilisations financières pour un total de **1 141 023 879,62 €** se décomposant en :

prêts aux SCA	1 123 830 427,59 €
intérêts courus sur prêts et non échus	17 193 452,03 €

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 €	37 210 349,86 €	4 588 278,45 €	32 622 071,41 €
Total Général		80 650 000,00 €	37 210 349,86 €	4 588 278,45 €	32 622 071,41 €

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 €	2 000 000,00 €	1 000 000,00 €	1 000 000,00 €
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 €	42 000 000,00 €	1 000 000,00 €	41 000 000,00 €

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 €	10 000 000,01 €	2 222 222,22 €	7 777 777,79 €
EMPRUNT 0.479% 2014-2026 25 M EUR SFTRF	26/06/2014	25 000 000,00 €	15 277 777,77 €	2 777 777,78 €	12 499 999,99 €
1,125% 2015-2030 140 M EUR	01/04/2015	140 000 000,00 €	140 000 000,00 €	0,00 €	140 000 000,00 €
EMPRUNT 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 €
EMPRUNT 0.015% 2016-2028 25 M EUR SFTRF	09/05/2016	25 000 000,00 €	15 624 999,97 €	2 083 333,34 €	13 541 666,63 €
EMPRUNT 0.17% 2017-2029 5 M EUR SFTRF	28/02/2017	5 000 000,00 €	3 541 666,69 €	416 666,66 €	3 125 000,03 €
Total Général		1 088 263 911,75 €	1 057 708 358,19 €	7 500 000,00 €	1 050 208 358,19 €

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 **366 204,01 €** est constitué des disponibilités.

Ce poste correspond au compte courant à la Caisse des dépôts dont le solde au 31 décembre de l'exercice est de **366 204,01 €**.

22 - Le passif

Le total du passif s'élève à **1 141 390 083,63€**.

221 - Les fonds propres

Pour donner suite aux résolutions des conseils d'administration de 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.

Par application de la loi de finances 2020, un prélèvement de 2 800 000 € sur fonds de roulement a été effectué le 16 juin 2020 ce qui a ramené le report à nouveau à 101 204,01 €.

Le conseil d'administration du 12 mars 2021 a voté le maintien du report à nouveau de **101 204,01 €**.

222 - Les dettes financières

Elles représentent un montant de **1 141 023 879,62 €** ventilé comme suit :

Emprunts obligataires	1 008 263 911,75 €
Intérêts courus sur emprunts obligataires	16 351 527,23 €

Emprunts contractuels	115 566 515,84 €
Intérêts courus sur emprunts contractuels	841 924,80 €

Les intérêts courus des emprunts sont calculés prorata temporis.

223 - Les dettes non financières

Elles représentent un montant de **265 000 €** correspondant à l'avance de trésorerie constituée en 2019 à partir du boni de l'opération RA Sanef.

3 - LE COMPTE DE RESULTAT

31 - Les charges

Le total des charges s'élève à **36 500 619,14 €**.

311 - Les charges de fonctionnement

L'ensemble des charges de fonctionnement (ou d'exploitation) qui s'élève à **479 728,72 €** regroupe :

↳ Remboursement à la CDC des frais de gestion : **454 767,48 €**.

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 : **24 961,24 €**.

Ce compte regroupe principalement les dépenses liées à l'agence 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 **36 020 890,42 €** correspondent aux intérêts payés à l'échéance des emprunts (obligataires et contractuels).

charges d'intérêts emprunts contractuels	1 885 993,73 €
charges d'intérêts emprunts obligataires	34 134 896,69 €

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 **36 500 619,14 €** et regroupe :

↳ Les produits d'activité d'un total de **479 728,72 €** qui représentent la participation des SCA aux frais de gestion.

↳ Les produits financiers, d'un total de **36 020 890,42 €**, correspondent pour l'exercice au remboursement des intérêts des prêts par les SCA bénéficiaires.

Le compte de résultat 2021 présente un résultat égal à zéro euro.