



**CAISSE NATIONALE
DES
AUTOROUTES**

COMPTE FINANCIER AU 31 DECEMBRE 2023

Bilan

ACTIF	Exercice 2023			Exercice 2022	PASSIF	Exercice 2023	Exercice 2022
	Brut	Amortissement dépréciation	Net	Net			
ACTIF IMMOBILISE Immobilisations incorporelles Immobilisations corporelles Terrains Constructions Installations techniques, matériels et outillage Collections Biens historiques et culturels Autres immobilisations corporelles Immobilisations mises en concession Immobilisations corporelles en cours Avances et acomptes sur commandes Immobilisations grevées de droits Immobilisations corporelles (biens vivants) Immobilisations financières Prêts aux sociétés concessionnaires d'autoroutes Intérêts courus sur prêts					FONDS PROPRES Financements reçus Financement de l'actif par l'état Financement de l'actif par des tiers Fonds propres des fondations Ecart de réévaluation Réserves Report à nouveau Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte) Provisions réglementées TOTAL FONDS PROPRES Provisions pour risques et charges Provisions pour risques Provisions pour charges	101 204,01	101 204,01
TOTAL ACTIF IMMOBILISE	1 114 837 465,58		1 114 837 465,58	1 127 553 867,57	TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		
					DETTES FINANCIERES Emprunts obligataires intérêts courus sur emprunts obligataires Emprunts contractuels intérêts courus sur emprunts contractuels TOTAL DETTES FINANCIERES	1 008 263 911,75 16 306 850,92 89 708 729,44 557 973,47	1 008 263 911,75 16 351 527,23 102 254 788,21 683 640,38
ACTIF CIRCULANT Stocks Créances Créances sur des entités publiques (Etat, autres entités publiques), des organismes internationaux et la Commission européenne Créances sur les clients et comptes rattachés Créances sur les redevables (produits de la fiscalité affectée) Avances et acomptes versés sur commandes Créances pour compte de tiers (dispositifs d'intervention) Créances sur les autres débiteurs Charges constatées d'avance					DETTES NON FINANCIERES Dettes fournisseurs et comptes rattachés Dettes fiscales et sociales Avances et acomptes reçus Dettes correspondant à des opérations pour compte de tiers (dispositifs d'intervention) Autres dettes non financières Produits constatés d'avance	265 000,00	289 000,00
TOTAL ACTIF CIRCULANT (HORS TRESORERIE)					TOTAL DETTES NON FINANCIERES	265 000,00	289 000,00
TRESORERIE Valeurs mobilières de placement Disponibilités Autres	366 204,01		366 204,01	390 204,01	TRESORERIE Autres éléments de trésorerie passive		
TOTAL TRESORERIE	366 204,01		366 204,01	390 204,01	TOTAL TRESORERIE		
Comptes de régularisation Ecart de conversion actif					Comptes de régularisation Ecart de conversion Passif		
TOTAL GENERAL	1 115 203 669,59		1 115 203 669,59	1 127 944 071,58	TOTAL GENERAL	1 115 203 669,59	1 127 944 071,58

Compte de résultat

CHARGES	Exercice 2023	Exercice 2022	PRODUITS	Exercice 2023	Exercice 2022
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	37 791,63	31 044,11	Subventions de fonctionnement en provenance de l'Etat et des autres entités publiques		
Frais de gestion CDC	444 207,48	449 532,17	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	481 999,11	480 576,28
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	481 999,11	480 576,28	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					
Engagements à réaliser sur fonds dédiés (Fondations)					
TOTAL CHARGES DE FONCTIONNEMENT ET D'INTERVENTION	481 999,11	480 576,28	TOTAL PRODUITS DE FONCTIONNEMENT	481 999,11	480 576,28
CHARGES FINANCIERES			PRODUITS FINANCIERS		
charges d'intérêts emprunts contractuels	1 278 981,56	1 548 367,41	revenus des prêts	35 369 201,94	35 683 264,10
charges d'intérêts emprunts obligataires	34 090 220,38	34 134 896,69	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		
TOTAL CHARGES FINANCIERES	35 369 201,94	35 683 264,10	TOTAL PRODUITS FINANCIERS	35 369 201,94	35 683 264,10
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	35 851 201,05	36 163 840,38	TOTAL PRODUITS	35 851 201,05	36 163 840,38

Conseil d'administration du 03 avril 2024

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).

2 - LE BILAN

21 - L'actif

L'actif du bilan s'élève à **1 115 203 669,59 €**.

211 - L'actif immobilisé

L'actif immobilisé est entièrement constitué par les immobilisations financières pour un total de **1 114 837 465,58 €** se décomposant en :

Prêts aus SCA	1 097 972 641,19€
Intérêts courus sur prêts et non échus	16 864 824,39€

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 dû au 1er janvier	Amortissement du Capital	Capital restant dû au 31 décembre
4.87% 2004-2027 80.65 M EUR APRR	14/06/2004	80 650 000,00	27 810 343,80	5 046 058,75	22 764 285,05
Total		80 650 000,00	27 810 343,80	5 046 058,75	22 764 285,05
Autoroutes et Tunnel du Mont Blanc					
Libellé Emprunt	Date Émission Emprunt	Montant du prêt	Capital restant dû au 1er janvier	Amortissement du Capital	Capital restant dû au 31 décembre
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		40 000 000,00	40 000 000,00	0,00	40 000 000,00
Société Française du Tunnel Routier du Fréjus					
Libellé Emprunt	Date Émission Emprunt	Montant du prêt	Capital restant dû au 1er janvier	Amortissement du Capital	Capital restant dû 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	5 555 555,57	2 222 222,22	3 333 333,35
EMPRUNT 0.479% 2014-2026 25 M EUR SFTRF	26/06/2014	25 000 000,00	9 722 222,21	2 777 777,78	6 944 444,43
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	11 458 333,34	2 083 333,34	9 375 000,00
EMPRUNT 0.17% 2017-2029 5 M EUR SFTRF	28/02/2017	5 000 000,00	2 708 333,34	416 666,68	2 291 666,66
Total		1 088 263 911,75	1 042 708 356,21	7 500 000,02	1 035 208 356,19

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 échue 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 **1 115 203 669,59 €**.

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.

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 20 mars 2023 a voté le maintien du report à nouveau de **101 204,01€**.

222 - Les dettes financières

Elles représentent un montant de **1 114 837 465,58 €** ventilé comme suit :

Emprunts obligataires	1 008 263 911,75€
Intérêts courus sur emprunts obligataires	16 306 850,92€
Emprunts contractuels	89 708 729,44€
Intérêts courus sur emprunts contractuels	557 973,47€

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 de remboursement anticipé de la SANEF .

3 - LE COMPTE DE RESULTAT

31 - Les charges

Le total des charges s'élève à 35 851 201,05 €.

311 - Les charges de fonctionnement

L'ensemble des charges de fonctionnement (ou d'exploitation) qui s'élève à 481 999,11 € regroupe :

↳ Remboursement à la CDC des frais de gestion : 444 207,48 €.

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 : 37 791,63 €.

Ce compte regroupe principalement les dépenses liées aux agences de notation (24 000 €) , à l'éditeur informatique Inetum (ex GFI) 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 **35 369 201,94 €** correspondent aux intérêts payés à l'échéance des emprunts (obligataires et contractuels).

Charges d'intérêts sur emprunts contractuels	1 278 981,56€
Charges d'intérêts sur emprunts obligataires	34 090 220,38€

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 **35 851 201,05 €** et regroupe :

↳ Les produits d'activité d'un total de **481 999,11 €** qui représentent la participation des SCA aux frais de gestion.

↳ Les produits financiers, d'un total de **35 369 201,94 €**, correspondent pour l'exercice au remboursement des intérêts des prêts par les SCA bénéficiaires.

Le compte de résultat 2023 présente un résultat égal à zéro euro.