



**CAISSE NATIONALE
DES
AUTOROUTES**

COMPTE FINANCIER AU 31 DECEMBRE 2020

Bilan

ACTIF	Exercice 2020			Exercice 2 019	PASSIF	Exercice 2020	Exercice 2019
	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	2 901 204,01
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	2 901 204,01
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	1 136 918 706,05		1 136 918 706,05	1 149 793 911,97			
Intérêts courus sur prêts	17 371 275,36		17 371 275,36	17 472 174,15			
TOTAL ACTIF IMMOBILISE	1 154 289 981,41		1 154 289 981,41	1 167 266 086,12	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	16 306 850,92
					Emprunts contractuels	128 654 794,30	141 530 000,22
					intérêts courus sur emprunts contractuels	1 019 748,13	1 165 323,23
					TOTAL DETTES FINANCIERES	1 154 289 981,41	1 167 266 086,12
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	495 000,00
Avances et acomptes versés sur commandes					Produits constatés d'avance		
Créances pour compte de tiers (dispositifs d'intervention)					TOTAL DETTES NON FINANCIERES	265 000,00	495 000,00
Créances sur les autres débiteurs	254 312,83		254 312,83	267 599,23			
Charges constatées d'avance							
TOTAL ACTIF CIRCULANT (HORS TRESORERIE)	254 312,83		254 312,83	267 599,23			
TRESORERIE					TRESORERIE		
Valeurs mobilières de placement					Autres éléments de trésorerie passive		
Disponibilités	111 891,18		111 891,18	3 128 604,78			
Autres							
TOTAL TRESORERIE	111 891,18		111 891,18	3 128 604,78	TOTAL TRESORERIE		
Comptes de régularisation					Comptes de régularisation		
Ecarts de conversion actif					Ecarts de conversion Passif		
TOTAL GENERAL	1 154 656 185,42		1 154 656 185,42	1 170 662 290,13	TOTAL GENERAL	1 154 656 185,42	1 170 662 290,13

Compte de résultat

CHARGES	Exercice 2020	Exercice 2019	PRODUITS	Exercice 2020	Exercice 2019
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	24 758,08	26 535,28	Subventions de fonctionnement en provenance de l'Etat et des autres entités publiques		
Frais de gestion CDC	459 917,56	464 986,38	Subventions spécifiquement affectées au financement de certaines charges d'intervention en provenance de l'Etat et des autres entités publiques		
Publications		10 752,00	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	484 675,64	502 273,66
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	484 675,64	502 273,66	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	484 675,64	502 273,66	TOTAL PRODUITS DE FONCTIONNEMENT	484 675,64	502 273,66
CHARGES FINANCIERES			PRODUITS FINANCIERS		
charges d'intérêts emprunts contractuels	2 205 778,62	2 480 332,50	revenus des prêts	36 385 351,62	36 570 552,88
charges d'intérêts emprunts obligataires	34 179 573,00	34 090 220,38	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	36 385 351,62	36 570 552,88	TOTAL PRODUITS FINANCIERS	36 385 351,62	36 570 552,88
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	36 870 027,26	37 072 826,54	TOTAL PRODUITS	36 870 027,26	37 072 826,54

Conseil d'administration du 12 mars 2021

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 **1 154 656 185,42 €**.

211 - L'actif immobilisé

L'actif immobilisé est entièrement constitué par les immobilisations financières pour un total de **1 154 289 981,41 €** se décomposant en :

prêts aux SCA	1 136 918 706,05 €
intérêts courus sur prêts et non échus	17 371 275,36 €

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 €	41 585 555,78 €	4 375 205,92 €	37 210 349,86 €
Total Général		80 650 000,00 €	41 585 555,78 €	4 375 205,92 €	37 210 349,86 €

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 €	3 000 000,00 €	1 000 000,00 €	2 000 000,00 €
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 €	43 000 000,00 €	1 000 000,00 €	42 000 000,00 €

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 €	12 222 222,23 €	2 222 222,22 €	10 000 000,01 €
EMPRUNT 0.479% 2014-2026 25 M EUR SFTRF	26/06/2014	25 000 000,00 €	18 055 555,55 €	2 777 777,78 €	15 277 777,77 €
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 €	17 708 333,31 €	2 083 333,34 €	15 624 999,97 €
EMPRUNT 0.17% 2017-2029 5 M EUR SFTRF	28/02/2017	5 000 000,00 €	3 958 333,35 €	416 666,66 €	3 541 666,69 €
Total Général		1 088 263 911,75 €	1 065 208 356,19 €	7 500 000,00 €	1 057 708 356,19 €

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 **366 204,01 €** est constitué des créances d'exploitation et des disponibilités.

① Créances

Les créances d'exploitation constatées en produits à recevoir pour **254 312,83 €** correspondent aux frais de gestion du 2^{ème} semestre 2020 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 **111 891,18 €**.

22 - Le passif

Le total du passif s'élève à **1 154 656 185,42 €**.

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 €**.

222 - Les dettes financières

Elles représentent un montant de **1 154 289 981,41 €** ventilé comme suit :

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

Emprunts contractuels	128 654 794,30 €
Intérêts courus sur emprunts contractuels	1 019 748,13 €

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.

Les avances de trésorerie constituées précédemment par les SCA n'ayant plus d'encours auprès de l'établissement leur ont été remboursées au cours de l'exercice (230 000 €).

3 - LE COMPTE DE RESULTAT

31 - Les charges

Le total des charges s'élève à 36 870 027,26 €.

311 - Les charges de fonctionnement

L'ensemble des charges de fonctionnement (ou d'exploitation) qui s'élève à 484 675,64 € regroupe :

↳ Remboursement à la CDC des frais de gestion : 459 917,56 €.

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 : 24 758,08 €.

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 36 385 351,62 € correspondent aux intérêts payés à l'échéance des emprunts (obligataires et contractuels).

charges d'intérêts emprunts contractuels	2 205 778,62 €
charges d'intérêts emprunts obligataires	34 179 573,00 €

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 36 870 027,26 €.et regroupe :

↳ Les produits d'activité d'un total de 484 675,64 € qui représentent la participation des SCA aux frais de gestion.

↳ Les produits financiers, d'un total de 36 385 351,62 €, correspondent pour l'exercice au remboursement des intérêts des prêts par les SCA bénéficiaires.

Le compte de résultat 2020 présente un résultat égal à zéro euro.