



**CAISSE NATIONALE  
DES  
AUTOROUTES**

**COMPTE FINANCIER AU 31 DECEMBRE 2022**

**Bilan**

ACTIF	Exercice 2022			Exercice 2021	PASSIF	Exercice 2022	Exercice 2021
	Brut	Amortissement dépréciation	Net	Net			
<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					Ecarts de réévaluation		
Collections					<b>Réserves</b>		
Biens historiques et culturels					<b>Report à nouveau</b>	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					<b>TOTAL FONDS PROPRES</b>	101 204,01	101 204,01
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	1 110 518 699,96		1 110 518 699,96	1 123 830 427,59	<b>DETTES FINANCIERES</b>		
Intérêts courus sur prêts	17 035 167,61		17 035 167,61	17 193 452,03	Emprunts obligataires	1 008 263 911,75	1 008 263 911,75
<b>TOTAL ACTIF IMMOBILISE</b>	1 127 553 867,57		1 127 553 867,57	1 141 023 879,62	Intérêts courus sur emprunts obligataires	16 351 527,23	16 351 527,23
					Emprunts contractuels	102 254 788,21	115 566 515,84
					Intérêts courus sur emprunts contractuels	683 640,38	841 924,80
					<b>TOTAL DETTES FINANCIERES</b>	1 127 553 867,57	1 141 023 879,62
<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	289 000,00	265 000,00
Avances et acomptes versés sur commandes					Produits constatés d'avance		
Créances pour compte de tiers (dispositifs d'intervention)					<b>TOTAL DETTES NON FINANCIERES</b>	289 000,00	265 000,00
Créances sur les autres débiteurs					<b>TRESORERIE</b>		
<b>Charges constatées d'avance</b>					Autres éléments de trésorerie passive		
<b>TOTAL ACTIF CIRCULANT (HORS TRESORERIE)</b>					<b>TOTAL TRESORERIE</b>		
<b>TRESORERIE</b>					Comptes de régularisation		
Valeurs mobilières de placement					Ecarts de conversion Passif		
Disponibilités	390 204,01		390 204,01	366 204,01	<b>TOTAL GENERAL</b>	1 127 944 071,58	1 141 390 083,63
Autres							
<b>TOTAL TRESORERIE</b>	390 204,01		390 204,01	366 204,01			
Comptes de régularisation							
Ecarts de conversion actif							
<b>TOTAL GENERAL</b>	1 127 944 071,58		1 127 944 071,58	1 141 390 083,63			

## Compte de résultat

CHARGES	Exercice 2022	Exercice 2021	PRODUITS	Exercice 2022	Exercice 2021
<b>CHARGES DE FONCTIONNEMENT</b>			<b>PRODUITS DE FONCTIONNEMENT</b>		
Achats			<b>Produits sans contrepartie directe (ou subventions et produits assimilés)</b>		
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	31 044,11	24 961,24	Subventions de fonctionnement en provenance de l'Etat et des autres entités publiques		
Frais de gestion CDC	449 532,17	454 767,48	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			<b>Produits avec contrepartie directe (ou produits directs d'activité)</b>		
Charges sociales			Participation des SCA aux frais et prestations de services	480 576,28	479 728,72
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		
<b>TOTAL CHARGES DE FONCTIONNEMENT</b>	<b>480 576,28</b>	<b>479 728,72</b>	<b>Autres produits</b>		
<b>CHARGES D'INTERVENTION</b>			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					
<b>TOTAL CHARGES D'INTERVENTION</b>					
Engagements à réaliser sur fonds dédiés (Fondations)					
<b>TOTAL CHARGES DE FONCTIONNEMENT ET D'INTERVENTION</b>	<b>480 576,28</b>	<b>479 728,72</b>	<b>TOTAL PRODUITS DE FONCTIONNEMENT</b>	<b>480 576,28</b>	<b>479 728,72</b>
<b>CHARGES FINANCIERES</b>			<b>PRODUITS FINANCIERS</b>		
charges d'intérêts emprunts contractuels	1 548 367,41	1 885 993,73	revenus des prêts	35 683 264,10	36 020 890,42
charges d'intérêts emprunts obligataires	34 134 896,69	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		
<b>TOTAL CHARGES FINANCIERES</b>	<b>35 683 264,10</b>	<b>36 020 890,42</b>	<b>TOTAL PRODUITS FINANCIERS</b>	<b>35 683 264,10</b>	<b>36 020 890,42</b>
Impôt sur les sociétés					
<b>RESULTAT DE L'ACTIVITE ( B E N E F I C E )</b>			<b>RESULTAT DE L'ACTIVITE ( P E R T E )</b>		
<b>TOTAL CHARGES</b>	<b>36 163 840,38</b>	<b>36 500 619,14</b>	<b>TOTAL PRODUITS</b>	<b>36 163 840,38</b>	<b>36 500 619,14</b>

## Conseil d'administration du 20 mars 2023

### 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).

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 **1 127 944 071,58 €**.

### 211 - L'actif immobilisé

L'actif immobilisé est entièrement constitué par les immobilisations financières pour un total de **1 127 533 867,57 €** se décomposant en :

prêts aux SCA	1 110 518 699,96 €
intérêts courus sur prêts et non échus	17 035 167,61 €

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 €	32 622 071,41 €	4 811 727,61 €	27 810 343,80 €
Total Général		80 650 000,00 €	32 622 071,41 €	4 811 727,61 €	27 810 343,80 €

#### 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 €	1 000 000,00 €	1 000 000,00 €	0,00 €
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 €	41 000 000,00 €	1 000 000,00 €	40 000 000,00 €

#### 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 €	7 777 777,79 €	2 222 222,22 €	5 555 555,57 €
EMPRUNT 0.479% 2014-2026 25 M EUR SFTRF	26/06/2014	25 000 000,00 €	12 499 999,99 €	2 777 777,78 €	9 722 222,21 €
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 €	13 541 666,63 €	2 083 333,34 €	11 458 333,29 €
EMPRUNT 0.17% 2017-2029 5 M EUR SFTRF	28/02/2017	5 000 000,00 €	3 125 000,03 €	416 666,66 €	2 708 333,37 €
Total Général		1 088 263 911,75 €	1 050 208 356,19 €	7 500 000,00 €	1 042 708 356,19 €

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 **390 204,01 €** 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 **390 204,01 €**.

### **22 - Le passif**

Le total du passif s'élève à **1 127 944 071,58 €**.

### **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 10 mars 2022 a voté le maintien du report à nouveau de **101 204,01 €**.

### **222 - Les dettes financières**

Elles représentent un montant de **1 127 553 867,57 €** ventilé comme suit :

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

Emprunts contractuels	102 254 788,21 €
Intérêts courus sur emprunts contractuels	683 640,38 €

Les intérêts courus des emprunts sont calculés prorata temporis.

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

D'un total de 289 000 €, elles correspondent d'une part à 265 000 € d'avance de trésorerie constituée en 2019 à partir du boni de l'opération de remboursement anticipé de la Sanef et d'autre part aux avances versées par les SCA à hauteur de 24 000 € sur les frais de gestion.

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

### **31 - Les charges**

Le total des charges s'élève à 36 163 840,38 €.

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

L'ensemble des charges de fonctionnement (ou d'exploitation) qui s'élève à 480 576,28 € regroupe :

↳ Remboursement à la CDC des frais de gestion : 449 532,17 €.

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 : 31 044,11 €.

Ce compte regroupe principalement les dépenses liées à l'agence 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 35 683 264,10 € correspondent aux intérêts payés à l'échéance des emprunts (obligataires et contractuels).

charges d'intérêts emprunts contractuels	1 548 367,41 €
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 36 163 840,38 € et regroupe :

- ↳ Les produits d'activité d'un total de 480 576,28 € qui représentent la participation des SCA aux frais de gestion.
- ↳ Les produits financiers, d'un total de 35 683 264,10 € correspondent pour l'exercice au remboursement des intérêts des prêts par les SCA bénéficiaires.

Le compte de résultat 2022 présente un résultat égal à zéro euro.