



CAISSE NATIONALE
DES
AUTOROUTES

COMPTE FINANCIER AU 30 JUIN 2018

BILAN AU 30 JUIN 2018

A C T I F	REF. NOTE	MONTANT 30/06/2018	MONTANT 31/12/2017	MONTANT 30/06/2017
ACTIF IMMOBILISE				
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	3.1	1 304 754 609,92 €	3 353 430 822,32 €	3 356 078 709,98 €
Prêts directs aux SCA d'autoroutes.		1 270 194 225,76 €	3 267 011 225,76 €	3 297 888 099,33 €
Intérêts courus.		34 560 384,16 €	86 419 596,56 €	58 190 610,65 €
TOTAL I :		1 304 754 609,92 €	3 353 430 822,32 €	3 356 078 709,98 €
ACTIF CIRCULANT				
CREANCES D'EXPLOITATION	3.2	280 698,61 €	413 612,02 €	409 102,88 €
Créances Clients et comptes rattachés.		280 698,61 €	413 612,02 €	409 102,88 €
DISPONIBILITES		3 835 146,10 €	508 781 895,06 €	509 135 184,96 €
Comptes courant et à terme à la Caisse des Dépôts		3 835 146,10 €	508 781 895,06 €	509 135 184,96 €
Intérêts à recevoir.			- €	
TOTAL II :		4 115 844,71 €	509 195 507,08 €	509 544 287,84 €
ECARTS D' ACTIF	3.3	- €	- €	- €
Ecarts sur dettes en devises				
Ecarts sur dettes indexées.		- €	- €	- €
TOTAL III :		- €	- €	- €
TOTAL GENERAL (I + II + III)		1 308 870 454,63 €	3 862 626 329,40 €	3 865 622 997,82 €
P A S S I F				
DETTES				
DETTES FINANCIERES	3.4	1 304 754 609,92 €	3 353 430 822,32 €	3 356 078 709,98 €
Emprunts obligataires		1 008 263 911,75 €	3 000 330 911,75 €	3 000 330 911,75 €
Intérêts courus.		31 703 695,17 €	84 873 174,31 €	55 035 438,80 €
Emprunts contractuels		261 930 314,01 €	266 680 314,01 €	297 557 187,58 €
Intérêts courus.		2 856 688,99 €	1 546 422,25 €	3 155 171,85 €
TOTAL I :		1 304 754 609,92 €	3 353 430 822,32 €	3 356 078 709,98 €
DETTES D'EXPLOITATION	3.5	4 115 844,71 €	509 195 507,08 €	509 544 287,84 €
Dettes fournisseurs et comptes rattachés.		- €	- €	- €
Autres dettes		4 115 844,71 €	509 195 507,08 €	509 544 287,84 €
TOTAL II :		4 115 844,71 €	509 195 507,08 €	509 544 287,84 €
ECARTS DE PASSIF	3.6	- €	- €	- €
Ecarts sur dettes en devises				
Ecarts sur créances indexées.		- €	- €	- €
TOTAL III :		- €	- €	- €
TOTAL GENERAL (I + II + III)		1 308 870 454,63 €	3 862 626 329,40 €	3 865 622 997,82 €

La référence note renvoie au paragraphe de l'annexe.

RESULTAT AU 30 JUIN 2018

C H A R G E S				
	REF. NOTE	MONTANT 30/06/2018	MONTANT 31/12/2017	MONTANT 30/06/2017
CHARGES D'EXPLOITATION				
AUTRES ACHATS ET CHARGES EXTERNES		329 265,24 €	950 044,66 €	480 742,88 €
- Rémunérations intermédiaires	4.1	- €	74 640,00 €	71 640,00 €
- Annonces, études et réalisations publicitaires.		- €	11 514,00 €	- €
- Commissions de paiement de service financier.	4.2	- €		- €
- Remboursement à la CDC des frais de gestion.	4.3	327 500,00 €	689 144,74 €	347 500,00 €
- Prestations extérieures		1 765,24 €	174 745,92 €	61 602,88 €
TOTAL		329 265,24 €	950 044,66 €	480 742,88 €
CHARGES FINANCIERES				
AUTRES CHARGES FINANCIERES :		39 761 485,01 €	144 906 582,26 €	80 709 073,09 €
- Intérêts des emprunts et avances.		39 761 485,01 €	135 888 622,26 €	80 709 073,09 €
- Versement des produits financiers aux SCA	4.4	- €	9 017 960,00 €	- €
TOTAL		39 761 485,01 €	144 906 582,26 €	80 709 073,09 €
CHARGES EXCEPTIONNELLES				
- Pénalités sur contrats		- €	1 375,00 €	1 375,00 €
- Autres charges exceptionnelles		123 243,27 €	615 591,11 €	311 566,56 €
TOTAL		123 243,27 €	616 966,11 €	312 941,56 €
TOTAL GENERAL		40 213 993,52 €	146 473 593,03 €	81 502 757,53 €
P R O D U I T S				
	REF. NOTE	MONTANT 30/06/2018	MONTANT 31/12/2017	MONTANT 30/06/2017
PRODUITS D'EXPLOITATION				
PARTICIPATION DES SCA :	4.5	329 265,24 €	950 044,66 €	480 742,88 €
- aux frais d'émission d'emprunts.		- €	127 329,76 €	71 640,00 €
- aux frais de gestion.		329 265,24 €	822 714,90 €	409 102,88 €
- aux frais de service financier			- €	
TOTAL		329 265,24 €	950 044,66 €	480 742,88 €
PRODUITS FINANCIERES				
INTERETS ET PRODUITS :		39 761 485,01 €	135 888 622,26 €	71 691 113,09 €
- Intérêts sur prêts.		39 761 485,01 €	135 888 622,26 €	71 691 113,09 €
- Intérêts bancaires.		- €	- €	- €
AUTRES PRODUITS FINANCIERES :		- €	9 017 960,00 €	9 017 960,00 €
- Produits financiers divers.		- €	9 017 960,00 €	9 017 960,00 €
TOTAL		39 761 485,01 €	144 906 582,26 €	80 709 073,09 €
PRODUITS EXCEPTIONNELS				
- Pénalités perçues sur contrats		- €	1 375,00 €	1 375,00 €
- Autres produits exceptionnels		123 243,27 €	615 591,11 €	311 566,56 €
TOTAL		123 243,27 €	616 966,11 €	312 941,56 €
TOTAL GENERAL		40 213 993,52 €	146 473 593,03 €	81 502 757,53 €

La référence note renvoie au paragraphe de l'annexe.

A N N E X E

au 30 juin 2018

1. CADRE JURIDIQUE

La CNA est un établissement public national à caractère administratif doté de la personnalité morale et de l'autonomie financière.

Elle est assujettie aux principes généraux de la comptabilité publique, est dotée 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.

2. PRINCIPES COMPTABLES GENERAUX

Les états financiers sont présentés conformément à l'instruction générale M-91 relative à la comptabilité des établissements publics nationaux à caractère administratif.

Les principes comptables appliqués sont :

- Continuité de l'exploitation,
- Permanence des méthodes,
- Indépendance des exercices.

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

3. METHODES APPLIQUEES AUX PRINCIPAUX POSTES DU BILAN

ACTIF

3.1. Immobilisations financières

Le montant qui figure au bilan correspond aux prêts effectivement versés.

Les intérêts courus sont rattachés aux comptes de prêts pour leur montant couru et non échu calculé prorata temporis.

Chaque prêt est comptabilisé pour sa valeur brute, les commissions, primes et frais étant répercutés simultanément sur les SCA.

3.2. Créances d'exploitation

Ce poste retrace principalement les résultats sur intérêts courus des opérations d'échanges d'emprunts à répercuter sur les SCA.

3.3. Ecarts d'actif

Ce poste enregistre la perte sur indexation pour l'emprunt obligataire indexé (CNAI).

Du fait de la transparence de la CNA vis-à-vis des SCA, il n'est pas constitué au passif de provisions pour cette rubrique.

PASSIF

3.4. Dettes financières

Les emprunts sont enregistrés pour leur valeur de remboursement.

Les intérêts courus des emprunts sont calculés prorata temporis.

3.5. Dettes d'exploitation

Les dettes d'exploitation correspondent aux avances de trésorerie des SCA, à la répercussion sur ces dernières des résultats sur intérêts courus des opérations d'échanges d'emprunts.

3.6. Ecart de passif

Ce poste enregistre l'incidence sur le prêt aux SCA de l'indexation pour l'emprunt obligataire indexé (CNAI).

4. PRINCIPAUX COMMENTAIRES SUR LE COMPTE DE RESULTAT

CHARGES

4.1. Rémunérations d'intermédiaires

Ce poste comprend les commissions de placement relatives aux émissions obligataires sur les marchés français et étrangers.

4.2. Commissions de paiement de service financier

Elles sont destinées à régler aux teneurs de comptes-titres et aux intermédiaires financiers les commissions de service financier des emprunts obligataires relatives aux coupons échus et aux obligations amorties.

4.3. Remboursement à la CDC des frais de gestion

Ces frais représentent les prestations facturées par la Caisse des dépôts au titre de son concours à la gestion administrative, comptable et financière de l'établissement.

4.4. Versement des produits financiers aux SCA

Du fait de la transparence de la CNA vis-à-vis des SCA, l'établissement reverse à ces dernières les produits financiers divers.

PRODUITS

4.5. Participation des SCA

Les sociétés d'autoroutes participent au remboursement à la CNA de l'ensemble des charges d'exploitation et financières. Le résultat de l'exercice est par conséquent systématiquement égal à zéro.

CAISSE NATIONALE DES AUTOROUTES
ANALYSE DU COMPTE DE RESULTAT
AU 30/06/2018 PAR COMPARAISON AU 30/06/2017

LES CHARGES

Charges d'exploitation

Les charges d'exploitation diminuent globalement de 151 477 €

Cette variation s'explique par l'évolution des postes suivants :

- « Rémunérations d'intermédiaires » :	- 71 640 €
- « Remboursement à la CDC des frais de gestion » :	- 20 000 €
- « Prestations extérieures » :	- 59 837 €

Charges financières

L'ensemble des charges financières est en diminution de 40,947 M € par rapport à l'année précédente.

Cette évolution globale s'explique par l'évolution du poste suivant :

- « Intérêts des emprunts et avances » :	- 40 947 588 €
--	----------------

Charges exceptionnelles

Les charges exceptionnelles sont constatées à hauteur de 123 243 € soit une diminution de 189 698 €

LES PRODUITS

Produits d'exploitation

La participation des SCA diminue globalement de 151 477 €

Produits financiers

Les produits financiers diminuent globalement de 40,947 M €

Cette variation s'explique de la manière suivante :

Intérêts et produits	
« Intérêts sur prêts » :	- 31 929 628 €
Autres produits financiers	
« Produits financiers divers » :	- 9 017 960 €

Produits exceptionnels

Les produits exceptionnels sont constatés à hauteur de 123 243 €

Du fait de la transparence de la CNA vis à vis des Sociétés concessionnaires d'autoroutes, ces dernières participent à l'ensemble des charges d'exploitation, financières et exceptionnelles, qui sont retracées en produits pour la CNA dans les postes «participation des SCA» et «intérêts et produits».

L'évolution de ces produits est par conséquent identique à celle des charges.

Les produits financiers divers font l'objet d'un reversement aux Sociétés concessionnaires d'autoroutes constaté en charges à la rubrique «versement des produits financiers aux SCA».