



**COMPTES SECTORIELS**  
SNCB rapport annuel 2014



## COMPTES SECTORIELS AU 31 DECEMBRE 2014

### 1. Dispositions légales et réglementaires

La réforme des chemins de fer belges, décidée par l'Etat belge et mise en œuvre à compter du 1<sup>er</sup> janvier 2014, a conduit à l'absorption de la SNCB par la SNCB Holding. Il en résulte d'importantes modifications dans l'organisation de la nouvelle entité (la SNCB ou la « Société »), à la fois par l'adjonction d'activités opérationnelles supplémentaires et par une redéfinition de sa structure interne.

Ces modifications n'ont pas encore été intégrées dans le contrat de gestion devant lier l'Etat à la SNCB. Ceci pose notamment problème, puisque la situation actuelle ne correspond plus aux prescriptions contenues respectivement aux articles 94 du Contrat de Gestion de la SNCB Holding et 88 du Contrat de Gestion de la SNCB qui régissent les obligations de reporting financier. Toutefois, un projet de 5<sup>ème</sup> avenant au contrat de gestion est en cours d'approbation. Celui-ci prévoit notamment d'amender l'article 88 susmentionné comme suit : « les comptes sectoriels de la SNCB sont établis conformément à la norme IFRS 8 « Reporting sectoriel », approuvée par l'UE le 15/10/2008 et conformément au règlement 1370/2007 ».

### 2. Détermination des secteurs opérationnels

Après analyse des dispositions légales belges et européennes et de la norme IFRS 8 par le Conseil d'Administration, il a été décidé de présenter un reporting financier pour les secteurs d'activités ci-après :

- a) secteurs relatifs aux missions de service public telles que définis par la loi du 30 août 2013 relative à la réforme des chemins de fer. Ces missions présentent des caractéristiques économiques similaires et peuvent, par conséquent être présentées en tant qu'un seul secteur. Néanmoins, conformément à la norme IFRS 8, la Société a décidé de présenter volontairement certains sous-secteurs, estimant que ces informations sont utiles aux utilisateurs des états financiers, soit :
- Gares ;
  - Sécurité ;
  - Activité résiduelle marchandises ; et
  - Voyageurs mission de service public (« Voyageurs MSP ») ;

b) secteur relatif aux activités commerciales. Ce secteur incorpore :

- les parties non missions de service public des activités de l'atelier de Forest (partie entretien et réparation des rames TGV et Thalys appartenant à la SNCB, SNCF, DB, NS et Eurostar) ;
- les activités des ateliers CHW et AT d'Anvers et CHW Monceau ;
- la distribution de billets internationaux et les activités de transporteur de voyageur international (Thalys, TGV) ;
- les concessions dans les gares ;
- la partie non mission de service public relative à la gestion immobilière (location et vente de terrains et bâtiments à des tiers et à usage mixte) ;
- les activités abandonnées de SNCB Logistics qui comprennent uniquement la participation dans et le prêt convertible à SNCB Logistics (ainsi que le résultat net de ces activités abandonnées) ;
- les participations qui exercent des activités commerciales qui ne sont pas comprises dans les secteurs Voyageurs international et Concessions. Il s'agit d'Associated Terminal Operators, Liège Container Terminal, Terminal Athus et Transurb Technirail en 2014.

c) la dette historique qui subsiste après la réorganisation du Groupe SNCB au 1<sup>er</sup> janvier 2014, soit :

- la dette contrat de gestion hors prêt subordonné convertible à SNCB Logistics mais y compris les ajustements de juste valeur et les intérêts courus et non échus ;
- le solde des cautionnements nets versés ou perçus relatifs au CSA, y compris les intérêts courus et non échus ;
- le solde net des NPV relatives aux opérations de financement alternatif.

L'évolution de cette dette résulte des phases ci-après :

- affectation directe de la charge nette de la dette contrat de gestion, y compris les ajustements à la juste valeur, des intérêts nets sur les Mark-to-Market (CSA) ainsi que de l'amortissement du solde des NPV ;
- affectation des autres éléments du résultat financier (IAS 19 – Swap d'inflation – IAS 37 - .....) aux divers secteurs ;
- réaffectation des charges financières nettes du secteur Dette historique aux autres secteurs sur base des tableaux des flux de trésorerie calculés au taux moyen de l'endettement à long terme.

### 3. Bilan au 31 décembre 2014

Le capital social de la Société au 1<sup>er</sup> janvier 2014 est repris en tant que capital du secteur Voyageurs MSP.

Pour les autres secteurs (à l'exception du secteur Dette historique et du sous-secteur Activité résiduelle marchandises), le capital correspond au montant pour équilibrer le bilan à cette date, c'est-à-dire la différence entre le total de tous les actifs et le total de tous les passifs du secteur au 1<sup>er</sup> janvier 2014. Cette différence (1 923,4 millions) est actée comme participations du sous-secteur Voyageurs mission de service public.

Par ailleurs, le secteur Dette historique et le sous-secteur Activité résiduelle marchandises sont équilibrés par un compte courant avec le sous-secteur Voyageurs mission de service public, soit 1 996,8 millions.

#### Secteur missions de service public

Avant élimination des participations intersectorielles :

	Missions de service public 01-01-2014					Missions de service public 31-12-2014				
	Gares	Sécurité	Activité résiduelle marchandises	Voyageurs mission de service public	TOTAL Mission de service public	Gares	Sécurité	Activité résiduelle marchandises	Voyageurs mission de service public	TOTAL Mission de service public
<u>Actifs</u>										
Immobilisations incorporelles, corporelles, immeubles de placement et actifs non courants détenus en vue de la vente (à l'exception des activités abandonnées)	992,4	6,1	0,0	4.585,1	5.583,6	1.151,3	6,1	0,0	4.881,7	6.039,1
Participations dans des filiales, coentreprises et entreprises associées	160,8	0,0	0,0	81,8	242,5	160,8	0,0	0,0	91,8	252,6
Participations inter-sectorielles	0,0	0,0	0,0	1.922,4	1.922,4	0,0	0,0	0,0	1.922,4	1.922,4
Autres éléments de l'actif	63,7	8,4	0,0	1.664,0	1.735,9	74,5	8,6	0,0	1.537,3	1.620,4
<b>Total des actifs</b>	<b>1.216,8</b>	<b>14,5</b>	<b>0,0</b>	<b>8.253,2</b>	<b>9.484,5</b>	<b>1.386,6</b>	<b>14,7</b>	<b>0,0</b>	<b>8.433,2</b>	<b>9.834,5</b>
<u>Passifs</u>										
Capital	177,4	8,4	0,0	249,0	434,9	177,4	8,4	0,0	249,0	434,9
Réserves et résultat reporté	0,0	0,0	0,0	-271,6	-271,6	0,0	0,0	0,0	-271,6	-271,6
Résultat de l'exercice						-7,5	-10,8	-7,9	-144,9	-171,1
<b>Capitaux propres</b>	<b>177,4</b>	<b>8,4</b>	<b>0,0</b>	<b>-22,6</b>	<b>163,3</b>	<b>169,9</b>	<b>-2,4</b>	<b>-7,9</b>	<b>-167,5</b>	<b>-7,8</b>
Autres éléments du passif	1.039,4	6,1	90,0	6.278,9	7.414,4	1.210,6	6,1	72,2	6.374,3	7.663,1
<b>Total compte courant intersectoriel</b>			<b>-90,0</b>	<b>1.996,8</b>	<b>1.906,8</b>	<b>6,1</b>	<b>11,0</b>	<b>-64,3</b>	<b>2.226,4</b>	<b>2.179,2</b>
<b>Total des passifs</b>	<b>1.216,8</b>	<b>14,5</b>	<b>0,0</b>	<b>8.253,2</b>	<b>9.484,5</b>	<b>1.386,6</b>	<b>14,7</b>	<b>0,0</b>	<b>8.433,2</b>	<b>9.834,5</b>

#### GARES

*Participations* : participations dans Eurostation, Foncière rue de France, Eurogate, B-Parking et SPV Louvain-La-Neuve.

*Autres éléments de l'actif* : stocks (6,6 millions) et créances commerciales et autres débiteurs (67,9 millions : créances envers l'Etat et les régions dans le cadre de contrats particuliers de financement des investissements).

*Autres éléments du passif* : subsides en capital (1 166,- millions) et acomptes sur commandes en cours (44,6 millions : Mechelen et Namur).

#### SECURITE

*Autres éléments de l'actif* : stocks (0,2 millions) et créances commerciales et autres débiteurs (8,4 millions : solde des interventions de l'Etat dans le cadre de l'exploitation).

*Autres éléments du passif* : subsides en capital (6,1 millions).

## ACTIVITÉ RÉSIDUELLE MARCHANDISES

*Autres éléments du passif* : au 31 décembre 2014 ne reste que le solde de la provision constituée dans le cadre de la restructuration du secteur.

## VOYAGEURS MISSION DE SERVICE PUBLIC

Les éléments figurant au bilan de ce secteur sont le solde apparaissant aux comptes statutaires de la SNCB moins les affectations aux autres secteurs et sous-secteurs.

### Secteur activités commerciales

Avant élimination des participations intersectorielles :

	TOTAL Secteur Commercial 01-01-2014	TOTAL Secteur Commercial 31-12-2014
<u>Actifs</u>		
Immobilisations incorporelles, corporelles, immeubles de placement et actifs non courants détenus en vue de la vente (à l'exception des activités abandonnées)	1.616,5	1.587,9
Participations dans des filiales, coentreprises et entreprises associées	21,0	15,7
Participations inter-sectorielles	0,0	0,0
Autres éléments de l'actif	206,8	171,6
<b>Total des actifs</b>	<b>1.844,3</b>	<b>1.775,1</b>
<u>Passifs</u>		
Capital	1.736,5	1.736,5
Réserves et résultat reporté	0,0	0,0
Résultat de l'exercice	0,0	25,1
<b>Capitaux propres</b>	<b>1.736,5</b>	<b>1.761,6</b>
Autres éléments du passif	107,8	128,3
<i>Total compte courant intersectoriel</i>	<i>0,0</i>	<i>-114,8</i>
<b>Total des passifs</b>	<b>1.844,3</b>	<b>1.775,1</b>

*Participations* : valeur comptable des participations dans ATO, LCT, Terminal Athus et Transurb Technirail (valeur d'acquisition – pertes de valeur).

*Autres éléments de l'actif* : stocks (15,8 millions), autres actifs financiers (51,7 millions dont 51,2 millions relatifs aux actions Eurostar), créances commerciales et autres débiteurs (94,1 millions dont 31,9 millions relatifs à la gestion immobilière – location financement et créance sur vente d'actifs – et 61,8 millions de charges à reporter et de produits acquis liés à des prestations inter-réseaux essentiellement) et activités abandonnées (10 millions).

*Autres éléments du passif* : provisions (40,3 millions dont 27,- millions pour assainissement de sols et 11,9 millions pour litiges juridiques et autres dettes (88,- millions comme charges à imputer et produits à reporter relatifs au trafic).

## Dette historique

		<u>01/01/2014</u>	<u>31/12/2014</u>		
	Dette financière	2.673,5	2.884,3		
	Préfinancements	-724,6	-729,3		
	MtM (ICNE inclus)	-283,2	-287,8		
	NPV	120,5	60,6		
	Fair Value	100,7	181,3		
	ICNE	19,9	16,5		
	Résultats financiers affectés		-2,8		
	Cash-drain autres secteurs		-159,1		
		1.906,8	1.963,8		

La variation de la dette historique (+57 millions €) incombe pour :

- + 20,8 aux éléments non cash (NPV/FV)
- - 4,6 aux CSA (nominal + intérêts)
- - 3,4 aux ICNE
- + 44,2 aux charges d'intérêts sur la dette historique (47,0) - part attribuable au cash-drain 2014 des autres secteurs (- 2,8)

#### 4. Compte de résultats 2014

	<u>EBITDA Cash</u>	<u>Résultats financiers</u> <u>Cash</u>	<u>Éléments</u> <u>non cash</u>	<u>TOTAL</u>
Secteur missions de service public	-52,9	0,2	-118,4	-171,1
<i>Gares</i>	-1,2	1,1	-7,3	<b>-7,5</b>
<i>Sécurité</i>	-6,7	-0,2	-3,9	<b>-10,8</b>
<i>Reliquat activités</i>				
<i>marchandises</i>	-24,4	-0,5	17,0	<b>-7,9</b>
<i>Voyageurs MSP</i>	-20,5	-0,2	-124,2	<b>-144,9</b>
Secteur activités commerciales	87,4	4,4	-66,7	25,1
Secteur dette historique	0,0	-43,9	-17,4	-61,2
<u>TOTAL</u>	34,5	-39,3	-202,5	-207,3

En BGAAP, le résultat total s'élève à -129,1 millions € (hors effet de la restructuration). L'écart de -78,1 millions € est à porter aux secteurs :

#### Secteurs

Gestion immobilière pour tiers	1,5
Voyageurs MSP	1,2
Dette historique	75,5

78,1
------