



Sectorrekeningen
NMBS jaarverslag 2014



SECTORREKENINGEN PER 31 DECEMBER 2014

1. Wettelijke bepalingen en regelgevingen

De hervorming van de Belgische spoorwegen, beslist door de Belgische Staat en geïmplementeerd vanaf 1 januari 2014, leidde tot de opslorping van de NMBS door de NMBS Holding. Daaruit vloeien belangrijke wijzigingen voort in de organisatie van de nieuwe entiteit (de NMBS of de “Maatschappij”), zowel door de toevoeging van bijkomende operationele activiteiten als door een herschikking van haar interne structuur.

Deze wijzigingen werden nog niet geïntegreerd in het beheerscontract dat tussen de Staat en de NMBS moet gesloten worden. Dit stelt onder meer een probleem omdat de huidige toestand niet meer overeenstemt met de voorschriften van respectievelijk artikel 94 van het Beheerscontract van de NMBS Holding en artikel 88 van het Beheerscontract van de NMBS, die de verplichtingen inzake financiële rapportering regelen.

Een ontwerp van het 5^e bijvoegsel bij het beheerscontract is echter nog steeds in afwachting van goedkeuring. Deze voorziet in het bijzonder om artikel 88 hierboven vermeld als volgt aan te passen **“de sectorrekeningen van de NMBS zijn opgemaakt volgens de norm IFRS 8 “verslaggeving per bedrijfsonderdeel”, goedgekeurd door de EU op 15/10/2008 en overeenkomstig de verordening 1370/2007”**.

2. Vaststelling van de activiteitensectoren

Na analyse van de Belgische en Europese wettelijke bepalingen en van de norm IFRS 8 door de Raad van Bestuur werd er beslist om een financiële verslaggeving voor de volgende activiteitensectoren te rapporteren:

a) sectoren met betrekking tot de **opdrachten van openbare dienst** zoals gedefinieerd door de wet van 30 augustus 2013 met betrekking tot de hervorming van de spoorwegen. Deze opdrachten geven gelijkaardige economische eigenschappen weer en kunnen bijgevolg als een sector weergegeven worden. Niettemin heeft de Maatschappij, in overeenstemming met de norm IFRS 8, vrijwillig beslist om bepaalde ondersectoren afzonderlijk te rapporteren indien ze oordeelt dat deze informatie nuttig is voor de gebruikers van de financiële staten, ofwel:

- Stations;
- Veiligheid;
- Resterende activiteit goederen; en
- Reizigers opdracht van openbare dienst (“Reizigers OOD”);

b) sector met betrekking tot de **commerciële activiteiten**. Deze sector omvat:

- de gedeelten niet opdrachten van openbare dienst van de activiteiten van de werkplaats Vorst (gedeelte onderhoud en herstelling van de treinstellen HST en Thalys waarvan NMBS, SNCF, DB, NS en Eurostar eigenaar zijn);
- de activiteiten van de werkplaats CHW en TW Antwerpen en CHW Monceau;
- de distributie van internationale biljetten en de activiteiten van vervoerder in de internationale reizigersdienst (Thalys, HST);
- de concessies in de stations;
- het gedeelte niet opdrachten van openbare dienst van het vastgoedbeheer (verhuring en verkoop van terreinen en gebouwen aan derden en voor gemengd gebruik);
- de beëindigde activiteiten van NMBS Logistics, die enkel de deelneming in en de converteerbare lening aan NMBS Logistics omvatten (evenals het netto resultaat van deze beëindigde activiteiten);
- de deelnemingen die commerciële activiteiten uitoefenen welke niet begrepen zijn in de sectoren Reizigers internationaal en Concessies. Het gaat in 2014 om Associated Terminal Operators, Liège Container Terminal, Terminal Athus en Transurb Technirail.

c) De **historische schuld** die na de reorganisatie van de NMBS Groep op 1 januari 2014 blijft bestaan, of:

- De schuld beheerscontract behalve de achtergestelde converteerbare lening aan NMBS Logistics, met inbegrip van de fair value aanpassingen en de verlopen en niet vervallen interesten;
- het netto saldo van de gestorte of geïnde waarborgsommen m.b.t. de CSA's, met inbegrip van de verlopen en niet vervallen interesten;
- het netto saldo van de NPV's m.b.t. de alternatieve financiële verrichtingen.

De evolutie van deze schuld resulteert uit de volgende fases:

- rechtstreekse toerekening van de nettokost van de schuld beheerscontract, met inbegrip van de faire value aanpassingen, de netto-interesten op Market-to-Market (CSA) evenals de afschrijving van het saldo van de NPV's.
- toerekening van de overige elementen van het financieel resultaat (IAS 19 – inflatieswaps – IAS 37 - ...) aan de diverse sectoren;
- Reallocatie van de netto financiële kosten van de sector “historische schuld” aan de andere sectoren op basis van de overzichten van de berekende kasstromen en van de gemiddelde rentevoet van de langetermijnschuld.

3. Balans op 31 december 2014

Het maatschappelijk kapitaal van de Maatschappij op 1 januari 2014 is hernomen als kapitaal van de sector Reizigers OOD.

Voor de andere sectoren (met uitzondering van de sector Historische schuld en de ondersector Resterende activiteiten van goederen), komt het kapitaal overeen met het bedrag om de balans op deze datum in evenwicht te brengen, m.a.w. het verschil tussen het totaal van alle activa en het totaal van alle passiva van de sector op 1 januari 2014. Dit verschil (1 923,4 miljoen) is geboekt als deelnemingen van de ondersector Reizigers opdrachten van openbare dienst.

Bovendien wordt de sector Historische schuld en de ondersector Resterende activiteit goederen in evenwicht gebracht door een rekening courant met de ondersector Reizigers opdrachten van openbare dienst, of 1 996,8 miljoen.

Sectoren opdrachten van openbare dienst voor

Voor eliminatie van de intersectoriële deelnemingen:

	Opdrachten van openbare dienst 01-01-2014					Opdrachten van openbare dienst 31-12-2014				
	Stations	Veiligheid	Resterende activiteit goederen	Reizigers opdracht van openbare dienst	TOTAAL Opdracht van openbare dienst	Stations	Veiligheid	Resterende activiteit goederen	Reizigers opdracht van openbare dienst	TOTAAL Opdracht van openbare dienst
Activa										
Immateriële en materiële vaste activa, vastgoedbeleggingen en vaste activa aangehouden voor verkoop (met uitzondering van de beëindigde bedrijfsactiviteiten)	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
Deelnemingen in dochterondernemingen, joint ventures en geassocieerde ondernemingen	160,8	0,0	0,0	81,8	242,5	160,8	0,0	0,0	91,8	252,6
Intersectoriële deelnemingen	0,0	0,0	0,0	1.922,4	1.922,4	0,0	0,0	0,0	1.922,4	1.922,4
Overige elementen van het actief	63,7	8,4	0,0	1.664,0	1.735,9	74,5	8,6	0,0	1.537,3	1.620,4
Totaal der activa	1.216,8	14,5	0,0	8.253,2	9.484,5	1.386,6	14,7	0,0	8.433,2	9.834,5
Passiva										
Kapitaal	177,4	8,4	0,0	249,0	434,9	177,4	8,4	0,0	249,0	434,9
Reserves en overgedragen resultaat	0,0	0,0	0,0	-271,6	-271,6	0,0	0,0	0,0	-271,6	-271,6
Resultaat van het boekjaar						-7,5	-10,8	-7,9	-144,9	-171,1
Eigen vermogen	177,4	8,4	0,0	-22,6	163,3	169,9	-2,4	-7,9	-167,5	-7,8
Overige elementen passiva	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
Totaal intersectoriële rekening courant			-90,0	1.996,8	1.906,8	6,1	11,0	-64,3	2.226,4	2.179,2
Totaal der passiva	1.216,8	14,5	0,0	8.253,2	9.484,5	1.386,6	14,7	0,0	8.433,2	9.834,5

STATIONS

Deelnemingen: deelnemingen in Eurostation, Foncière rue de France, Eurogare, B-Parking en SPV Louvain-La-Neuve.

Overige elementen van het actief: voorraden (6,6 miljoen) en handelsvorderingen en overige vorderingen (67,9 miljoen: vorderingen op de Staat en de gewesten in het kader van de bijzondere financieringsovereenkomsten van investeringen).

Overige elementen van het passief: kapitaalsubsidies (1 166,- miljoen) en voorschotten op werken in uitvoering (44,6 miljoen: Mechelen en Namen).

VEILIGHEID

Overige elementen van het actief: voorraden (0,2 miljoen) en handelsvorderingen en overige debiteuren (8,4 miljoen: saldo van de tussenkomsten van de Staat in het kader van de exploitatie).

Overige elementen van het passief: kapitaalsubsidies (6,1 miljoen).

RESTERENDE ACTIVITEIT GOEDEREN

Overige elementen van het passief: op 31 december 2014 blijft er enkel een saldo over voor de voorzieningen aangelegd in het kader van de herstructurering van de sector.

REIZIGERSVERKEER OPENBARE DIENST

De elementen van de balans van deze sector omvatten het saldo van deze elementen in de statutaire rekeningen van de NMBS verminderd met de toewijzingen aan de andere sectoren en onder-sectoren.

Sector commerciële activiteiten

Voor eliminatie van de intersectoriële deelnemingen:

	TOTAAL Commerciële sector 01-01-2014	TOTAAL Commerciële sector 31-12-2014
Activa		
Immateriële en materiële vaste activa, vastgoedbeleggingen en vaste activa aangehouden voor verkoop (met uitzondering van de beëindigde bedrijfsactiviteiten)	1.616,5	1.587,9
Deelnemingen in dochterondernemingen, joint ventures en geassocieerde ondernemingen	21,0	15,7
Intersectoriële deelnemingen	0,0	0,0
Overige elementen van het actief	206,8	171,6
Totaal der activa	1.844,3	1.775,1
Passiva		
Kapitaal	1.736,5	1.736,5
Reserves en overgedragen resultaat	0,0	0,0
Resultaat van het boekjaar	0,0	25,1
<i>Eigen vermogen</i>	1.736,5	1.761,6
Overige elementen van het passief	107,8	128,3
<i>Totaal intersectoriële rekening courant</i>	0,0	-114,8
Totaal der passiva	1.844,3	1.775,1

Deelnemingen: boekwaarde van de deelnemingen in ATO, LCT, Terminal Athus en Transurb Technirail (aanschaffingswaarde – bijzondere waardeverminderingen).

Overige elementen van het actief: voorraden (15,8 miljoen), overige financiële activa (51,7 miljoen waarvan 51,2 miljoen met betrekking tot de aandelen Eurostar), handelsvorderingen en overige debiteuren (94,1 miljoen waarvan 31,9 miljoen met betrekking tot Beheer immobiëlen voor derden – financiële leases en vorderingen van verkopen van activa – en 61,8 miljoen over te dragen kosten en verkregen opbrengsten hoofdzakelijk verbonden aan de prestaties tussen spoorwegnetten en beëindigde activiteiten (10 miljoen).

Overige elementen van het passief: voorzieningen (40,3 miljoen waarvan 27,- miljoen voor bodemsanering en 11,9 miljoen voor juridische geschillen en overige schulden (88,- miljoen als en toe te rekenen kosten en over te dragen opbrengsten met betrekking tot vervoer).

Historische schuld

	<u>01/01/2014</u>	<u>31/12/2014</u>
Financiële schuld	2.673,5	2.884,3
Voorfinancieringen	-724,6	-729,3
MtM (inclusief gelopen, niet vervallen interesten)	-283,2	-287,8
NPV	120,5	60,6
Fair Value	100,7	181,3
Gelopen, niet vervallen interesten	19,9	16,5
Toerekening financiële resultaten		-2,8
Cash-drain overige sectoren		-159,1
	1.906,8	1.963,8

De wijziging van de historische schuld (+57 miljoen €) bevatten:

- + 20,8 aan non cash elementen (NPV/FV)
- - 4,6 aan CSA (nominaal + interesten)
- - 3,4 aan gelopen en niet vervallen interesten
- + 44,2 aan interestkosten op de historische schuld (47,0) – gedeelte toegewezen aan de cash-drain 2014 van de overige sectoren (- 2,8)

4. Resultatenrekening 2014

	<u>EBITDA Cash</u>	<u>Financiële resultaten cash</u>	<u>Non cash elementen</u>	<u>TOTAAL</u>
Sector opdrachten van openbare dienst	-52,9	0,2	-118,4	-171,1
<i>Stations</i>	-1,2	1,1	-7,3	-7,5
<i>Veiligheid</i>	-6,7	-0,2	-3,9	-10,8
<i>Overige goederenactiviteiten</i>	-24,4	-0,5	17,0	-7,9
<i>Reizigers OOD</i>	-20,5	-0,2	-124,2	-144,9
Sector commerciële activiteiten	87,4	4,4	-66,7	25,1
Sector historische schuld	0,0	-43,9	-17,4	-61,2
<u>TOTAAL</u>	34,5	-39,3	-202,5	-207,3

In BGAAP bedraagt het totaal resultaat -129,1 miljoen € (buiten effect van de reorganisatie). Het verschil van -78,1 miljoen € is toewijsbaar aan:

<u>Segmenten</u>	
Beheer immobiliën voor derden	1,5
Reizigers OOD	1,2
Historische schuld	75,5
	78,1