

GROUPE SNCB
ETATS FINANCIERS CONSOLIDES AU
31 DECEMBRE 2023

I. ETAT CONSOLIDE DE LA SITUATION FINANCIERE

ACTIFS

| | | 31/12/2023 | 31/12/2022 |
|--|--------------|--------------------------|--------------------------|
| | Notes | | |
| Actifs non-courants | | | |
| Immobilisations incorporelles et Goodwill | 5 | 248.782.697,68 | 239.565.777,97 |
| Immobilisations corporelles | 6 | 7.958.097.287,52 | 7.644.766.681,16 |
| <i>A. Terrains</i> | | <i>748.950.803,73</i> | <i>756.929.457,14</i> |
| <i>B. Constructions</i> | | <i>1.269.247.434,33</i> | <i>1.212.208.810,51</i> |
| <i>C. Infrastructure ferroviaire</i> | | <i>195.125.256,98</i> | <i>130.404.327,52</i> |
| <i>D. Matériel roulant ferroviaire</i> | | <i>3.828.058.613,29</i> | <i>3.519.437.437,31</i> |
| <i>E. Installations et équipements divers</i> | | <i>526.984.402,96</i> | <i>458.107.390,35</i> |
| <i>F. Immobilisations corporelles en cours</i> | | <i>1.389.730.776,23</i> | <i>1.567.679.258,33</i> |
| Immeubles de placement | 7 | 499.150.241,10 | 497.691.942,68 |
| Entités Mises en Equivalence | 8 | 552.774.125,60 | 514.311.993,50 |
| Créances commerciales et autres débiteurs | 9 | 807.270.380,79 | 610.602.910,86 |
| Instruments financiers dérivés | 11 | 293.257.241,05 | 301.794.422,32 |
| Autres actifs financiers | 12 | 475.323.139,58 | 456.285.948,42 |
| Actifs d'impôt différé | 22 | 59.880.000,00 | 0,00 |
| Sous-total actifs non-courants | | 10.894.535.113,32 | 10.265.019.676,91 |
| Actifs courants | | | |
| Stocks | 13 | 254.348.932,88 | 233.553.326,05 |
| Créances commerciales et autres débiteurs | 9 | 1.263.724.104,27 | 1.395.418.433,42 |
| Instruments financiers dérivés | 11 | 2.933.798,40 | 3.573.606,93 |
| Autres actifs financiers | 12 | 18.242.517,25 | 56.189.665,32 |
| Créances d'impôt courant | 22 | 5.678.614,88 | 1.533.595,03 |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie | 14 | 127.263.092,90 | 224.363.405,96 |
| Sous-total actifs courants | | 1.672.191.060,58 | 1.914.632.032,71 |
| Actifs détenus en vue de la vente | | | |
| Actifs détenus en vue de la vente | 15 | 25.732.199,58 | 28.493.118,53 |
| TOTAL DES ACTIFS | | 12.592.458.373,48 | 12.208.144.828,15 |

CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS

| | | 31/12/2023 | 31/12/2022 |
|--|--------------|--------------------------|--------------------------|
| | <u>Notes</u> | | |
| Capitaux propres | | | |
| Capital | 17 | 249.022.345,57 | 249.022.345,57 |
| Réserves consolidées | 18 | -330.756.469,43 | -507.400.873,27 |
| Capitaux propres attribuables aux propriétaires de la Société | | -81.734.123,86 | -258.378.527,70 |
| Participations ne donnant pas le contrôle | | 0,00 | 0,00 |
| Total des capitaux propres | | -81.734.123,86 | -258.378.527,70 |
| Passifs non-courants | | | |
| Avantage du personnel | 19 | 234.231.723,04 | 258.636.479,09 |
| Provisions | 20 | 64.694.765,09 | 54.518.968,36 |
| Dettes financières | 21 | 2.449.172.527,98 | 2.427.444.100,06 |
| Instruments financiers dérivés | 11 | 410.734.638,14 | 400.650.519,94 |
| Passifs d'impôt différé | 22 | 0,00 | 0,00 |
| Dettes commerciales | 23 | 23.686,99 | 0,00 |
| Subsides | 25 | 7.714.350.341,35 | 7.395.545.590,20 |
| Autres dettes | 26 | 11.810.835,64 | 13.663.053,55 |
| Sous-total passifs non-courants | | 10.885.018.518,23 | 10.550.458.711,20 |
| Passifs courants | | | |
| Avantage du personnel | 19 | 119.043.093,14 | 119.060.963,99 |
| Provisions | 20 | 117.521.456,71 | 124.860.652,65 |
| Dettes financières | 21 | 283.377.798,74 | 450.672.111,58 |
| Instruments financiers dérivés | 11 | 332.528,60 | 3.906.225,35 |
| Dettes d'impôt courant | | 464.426,83 | 69.433,85 |
| Dettes commerciales | 23 | 463.122.032,69 | 495.609.792,59 |
| Dettes sociales | 24 | 126.719.636,61 | 119.170.884,56 |
| Subsides | 25 | 489.320.030,81 | 432.387.693,60 |
| Autres dettes | 26 | 189.272.974,98 | 170.326.886,48 |
| Sous-total passifs courants | | 1.789.173.979,11 | 1.916.064.644,65 |
| Total des passifs | | 12.674.192.497,34 | 12.466.523.355,85 |
| TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET DES PASSIFS | | 12.592.458.373,48 | 12.208.144.828,15 |

II. ETAT CONSOLIDE DU RESULTAT GLOBAL

| | | 31/12/2023 | 31/12/2022 |
|---|--------------|--------------------------|--------------------------|
| | <u>Notes</u> | | |
| Produits d'exploitation avant subsides en capital | | | |
| Produits | 27 | 1.225.309.188,75 | 1.076.736.558,50 |
| Subsides d'exploitation | 25 | 1.295.256.746,78 | 1.153.202.632,39 |
| Production immobilisée | | 188.953.524,98 | 160.039.060,56 |
| Autres produits d'exploitation | 27 | 68.992.667,74 | 94.288.592,73 |
| Total des produits d'exploitation avant subsides en capital | | 2.778.512.128,25 | 2.484.266.844,18 |
| Charges d'exploitation avant amortissements et pertes de valeur | | | |
| Approvisionnements et marchandises | | -110.533.647,97 | -107.685.381,48 |
| Services et biens divers | 27 | -1.144.586.010,94 | -1.039.959.749,57 |
| Frais de personnel | 28 | -1.280.581.261,81 | -1.227.053.148,24 |
| Autres charges d'exploitation | 27 | -29.468.905,74 | -40.467.163,37 |
| Total des charges d'exploitation avant amortissements et pertes de valeur | | -2.565.169.826,46 | -2.415.165.442,66 |
| Résultat d'exploitation avant subsides en capital, amortissements et pertes de valeur | | 213.342.301,79 | 69.101.401,52 |
| Subsides en capital | 25 | 481.893.722,83 | 478.868.311,46 |
| Amortissements et pertes de valeur | 5, 6, 7 & 15 | -523.284.901,66 | -588.742.788,40 |
| Résultat d'exploitation | | 171.951.122,96 | -40.773.075,42 |
| Produits financiers | 29 | 46.496.572,35 | 182.878.790,97 |
| Charges financières | 29 | -117.367.975,02 | -132.737.846,55 |
| Résultat financier - net | | -70.871.402,67 | 50.140.944,42 |
| Quote-part dans le résultat net des entreprises mises en équivalence | 8 | 45.687.125,50 | 42.396.084,44 |
| Résultat net des activités poursuivies avant impôt sur le résultat | | 146.766.845,79 | 51.763.953,44 |
| Impôt sur le résultat net | 30 | 72.963.127,72 | 1.057.846,61 |
| Résultat net de l'exercice généré par les activités poursuivies | | 219.729.973,51 | 52.821.800,05 |
| RESULTAT NET DE L'EXERCICE | | 219.729.973,51 | 52.821.800,05 |
| Autres éléments du résultat global : | | | |
| Qui ne seront pas reclassés ultérieurement en résultat net | | | |
| Gains et pertes actuarielles | 19 | -19.713.065,78 | 83.072.315,20 |
| Impôts liés aux autres éléments du résultat global | | -16.295.128,74 | 0,00 |
| Quote-part des autres éléments des entreprises mises équivalence | 8 | -7.072.566,29 | 35.216.045,91 |
| Variation nette de JV attribuable au risque de crédit propre | | -4.808,86 | 1.715.639,47 |
| Sous-total des autres éléments du résultat global qui ne seront pas reclassés ultérieurement en résultat net | | -43.085.569,67 | 120.004.000,58 |
| RESULTAT GLOBAL TOTAL | | 176.644.403,84 | 172.825.800,63 |
| | | 31/12/2023 | 31/12/2022 |
| Résultat net de l'exercice attribuable aux: | | | |
| Propriétaires de la Société | | 219.729.973,51 | 52.821.800,05 |
| Participations ne donnant pas le contrôle | | 0,00 | 0,00 |
| | | 219.729.973,51 | 52.821.800,05 |
| Résultat global total de l'exercice attribuable aux: | | | |
| Propriétaires de la Société | | 176.644.403,84 | 172.825.800,63 |
| Participations ne donnant pas le contrôle | | 0,00 | 0,00 |
| | | 176.644.403,84 | 172.825.800,63 |

III. ETAT CONSOLIDE DES VARIATIONS DES CAPITAUX PROPRES

| | Capitaux propres revenant aux actionnaires du Groupe | | | Participations ne donnant pas le contrôle | Total des capitaux propres |
|---|--|------------------------|------------------------|---|----------------------------|
| | Capital | Réserves consolidées | Total | | |
| <i>Notes</i> | | | | | |
| Au 1^{er} janvier 2022 | 249.022.345,57 | -680.199.594,06 | -431.177.248,49 | 0,00 | -431.177.248,49 |
| Résultat net 2022 | | 52.821.800,05 | 52.821.800,05 | | 52.821.800,05 |
| Autres éléments du résultat global 2022 | | 120.004.000,58 | 120.004.000,58 | | 120.004.000,58 |
| Autres mouvements des capitaux propres | | -27.079,42 | -27.079,42 | | -27.079,42 |
| Arrondis | | -0,42 | -0,42 | | -0,42 |
| Au 31 décembre 2022 | 17&18 249.022.345,57 | -507.400.873,27 | -258.378.527,70 | 0,00 | -258.378.527,70 |
| Au 1^{er} janvier 2023 | 249.022.345,57 | -507.400.873,27 | -258.378.527,70 | | -258.378.527,70 |
| Résultat net 2023 | | 219.729.973,51 | 219.729.973,51 | | 219.729.973,51 |
| Autres éléments du résultat global 2023 | | -43.085.569,67 | -43.085.569,67 | | -43.085.569,67 |
| Au 31 décembre 2023 | 17&18 249.022.345,57 | -330.756.469,43 | -81.734.123,86 | 0,00 | -81.734.123,86 |

IV. TABLEAU CONSOLIDE DES FLUX DE TRESORERIE

| | | 31/12/2023 | 31/12/2022 |
|---|----------------|-----------------------|----------------------|
| | <i>Notes</i> | | |
| FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES OPERATIONNELLES | | | |
| Résultat net de l'exercice | | 219.729.973,51 | 52.821.800,05 |
| Ajustements pour | | | |
| Amortissements et pertes de valeur sur immobilisations incorporelles, corporelles, immeubles de placement et actifs détenus en vue de la vente | 5, 6, 7 & 15 | 523.649.816,63 | 589.169.992,33 |
| Réductions de valeur sur stocks, créances commerciales et autres débiteurs | 9, 13 & 27.2.2 | 22.374.944,74 | 32.283.058,36 |
| Variations de juste valeur sur instruments financiers dérivés | 29 | 17.399.701,25 | -84.953.341,77 |
| Variations de juste valeur et pertes de valeur sur autres actifs financiers et dettes financières | 29 | -1.247.912,76 | -8.880.787,02 |
| (Plus-values) / moins-values sur cessions d'immobilisations corporelles, incorporelles, immeubles de placement et actifs détenus en vue de la vente | 15.2 | -17.990.231,87 | -21.844.427,81 |
| Création Eurostar Group | 27.1.2 | | -44.743.497,58 |
| Prise en résultat des commissions sur opérations de financement alternatif | 27.1.2 | -1.917.635,78 | -2.757.435,88 |
| Provisions | | 2.836.600,79 | 4.272.795,65 |
| Avantages au personnel | | -44.135.692,68 | -13.852.112,44 |
| Prises en résultat des subsides en capital | 25.1 | -450.910.050,46 | -468.777.222,61 |
| Produits et charges d'intérêts, net | 29 | 17.389.932,47 | 30.582.051,53 |
| Quote-part dans le résultat net des entreprises mises en équivalence | 8.2 & 8.3 | -45.687.125,50 | -42.396.084,44 |
| Charges d'impôt sur le résultat | | -72.963.127,72 | -1.057.846,61 |
| Pertes/gains de change | | -3.435.171,29 | 4.224.038,96 |
| Trésorerie brute générée par les activités opérationnelles | | 165.094.021,33 | 24.090.980,72 |
| Variation nette du besoin en fonds de roulement | | | |
| Stocks | | -47.436.084,88 | -30.829.799,31 |
| Créances commerciales et autres débiteurs | | 77.835.582,94 | -72.132.877,66 |
| Dettes commerciales, sociales et autres dettes | | -1.748.857,10 | 112.897.302,05 |
| | | 28.650.640,96 | 9.934.625,08 |
| Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles avant impôts | | 193.744.662,29 | 34.025.605,80 |
| Impôts payés | | -6.942.244,59 | -210.216,27 |
| Impôts reçus | | 3.907,17 | 13.840,77 |
| TRESORERIE NETTE LIÉE AUX / UTILISÉE PAR LES ACTIVITES OPERATIONNELLES | | 186.806.324,87 | 33.829.230,30 |

| | | 31/12/2023 | 31/12/2022 |
|--|-----------------|------------------------|------------------------|
| | <i>Notes</i> | | |
| FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES D'INVESTISSEMENT | | | |
| Acquisitions d'immobilisations incorporelles, corporelles et immeubles de placement | 5.1.2, 6.1, 7.1 | -853.409.697,43 | -789.448.154,29 |
| Acquisitions d'actifs financiers | | -262.679.789,66 | -57.116.883,36 |
| Acquisition de participations mises en équivalence | | | -34.650,00 |
| Subsides en capital reçus | | 710.641.659,21 | 630.427.311,40 |
| Encaissements lors de cessions d'immobilisations incorporelles, corporelles, immeubles de placement et actifs détenus en vue de la vente | | 15.309.882,08 | 26.541.514,42 |
| Encaissements lors de cessions d'autres actifs financiers | | 277.509.097,02 | 94.143.462,11 |
| Intérêts reçus | | 51.421.753,01 | 51.796.678,22 |
| Dividendes reçus | | 906.004,68 | 1.410.439,43 |
| TRESORERIE NETTE LIÉE AUX / UTILISÉE PAR LES ACTIVITES D'INVESTISSEMENT | | -60.301.091,09 | -42.280.282,07 |
| FLUX DE TRESORERIE LIES AUX ACTIVITES DE FINANCEMENT | | | |
| Augmentation des dettes financières | 21.1 | 279.789.039,89 | 428.814.294,16 |
| Remboursement des dettes locatives | 21.1 | -9.800.427,50 | -9.614.737,50 |
| Remboursement des dettes financières | 21.1 | -412.474.933,77 | -487.458.953,34 |
| Remboursements/ paiements nets des instruments financiers dérivés | 11.2 | -3.091.277,82 | -35.102.804,25 |
| Intérêts payés | | -78.168.146,46 | -83.984.276,70 |
| Dividendes payés | | | |
| TRESORERIE NETTE LIÉE AUX / UTILISÉE PAR LES ACTIVITES DE FINANCEMENT | | -223.745.745,66 | -187.346.477,63 |
| (DIMINUTION) / AUGMENTATION DE LA TRESORERIE, DES EQUIVALENTS DE TRESORERIE ET DES DECOUVERTS BANCAIRES | | -97.240.511,88 | -195.797.529,40 |
| TRESORERIE, EQUIVALENTS DE TRESORERIE ET DECOUVERTS BANCAIRES A L'OUVERTURE (note 14) | | 224.363.405,96 | 419.894.983,13 |
| (Diminution) / Augmentation de la trésorerie, des équivalents de trésorerie et des découverts bancaires | | -97.240.511,88 | -195.797.529,40 |
| Effet de la variation des taux de change sur la trésorerie détenue | | 140.198,82 | 265.952,23 |
| TRESORERIE, EQUIVALENTS DE TRESORERIE ET DECOUVERTS BANCAIRES A LA CLOTURE (note 14) | | 127.263.092,90 | 224.363.405,96 |

INFORMATIONS GENERALES

Activités

Parmi toutes les sociétés reprises dans le périmètre de consolidation du Groupe SNCB, la SNCB représente à elle-seule 95,5% de l'actif au 31 décembre 2023 (95,7% au 31 décembre 2022) et 173.694.703,49 EUR (12.134.317,26 EUR) de résultats nets consolidés sur un total de 219.729.973,51 EUR (52.821.800,05 EUR) au 31 décembre 2023 (31 décembre 2022). La différence de 46.035.270,02 EUR provient essentiellement de la quote-part dans le résultat net des mises en équivalence de 45.687.125,50 EUR (dont 40.564.924,93 EUR pour Eurostar Group).

Les activités principales de la SNCB sont des activités de service public telles que décrites par l'article 156 de la loi du 21 mars 1991 :

- le transport intérieur de voyageurs assuré par les trains du service ordinaire ainsi que les dessertes intérieures par trains à grande vitesse;
- le transport transfrontalier de voyageurs;
- l'acquisition, la maintenance, la gestion et le financement de matériel roulant ferroviaire destiné à l'accomplissement des missions visées aux points ci-dessus ;
- les prestations que l'entreprise ferroviaire est tenue de fournir pour les besoins de la Nation;
- l'acquisition, la conception, la construction, le renouvellement, l'entretien et la gestion des gares ferroviaires, des points d'arrêt non gardés et de leurs dépendances;
- la conservation du patrimoine historique relatif à l'exploitation ferroviaire;
- les activités de sécurité et de gardiennage dans le domaine ferroviaire;
- les autres missions de service public dont elle est chargée par ou en vertu de la loi.

Statut juridique

La SNCB SA est une société anonyme de droit public dont le siège social est situé rue de France 56 à 1060 Bruxelles. Elle est inscrite sous le numéro d'entreprise 0203.430.576. La dernière modification des statuts coordonnés a été publiée au Moniteur belge en date du 26 avril 2022.

Etats financiers

Les états financiers consolidés au 31 décembre 2023, préparés selon le référentiel IFRS, ont été arrêtés par le Conseil d'Administration de la SNCB en date du 26 avril 2024. Les chiffres repris dans le présent document sont exprimés en euro (EUR) à deux décimales, sauf mention contraire explicite.

Règles d'évaluation

A l'exception des nouvelles normes et amendements applicables, les règles d'évaluation ont été appliquées de manière uniforme d'une année à l'autre et dans tout le Groupe SNCB. Les états financiers consolidés sont préparés en utilisant des règles d'évaluation homogènes pour des transactions ou autres événements similaires dans l'ensemble du Groupe SNCB.

Conseil d'Administration

| | |
|-------------------|---------------------------------------|
| Georgin Thibaut | Président du Conseil d'Administration |
| Dutordoir Sophie | Administrateur délégué |
| Boelaert Filip | Administrateur |
| Dewez Arnaud | Administrateur |
| Durez Martine | Administrateur |
| Geradon Deborah | Administrateur |
| Glautier Laurence | Administrateur |
| Levêque Laurent | Administrateur |
| Mercenier Eric | Administrateur |
| Poot An | Administrateur |
| Schalck Daan | Administrateur |
| Sterckx Dirk | Administrateur |
| Van Besien Wouter | Administrateur |
| Van Camp Bart | Administrateur |

Commissaires

Membres du Collège des Commissaires :

KPMG Réviseurs d'entreprises SRL représenté par Tanguy LEGEIN

BDO Réviseurs d'entreprises SRL représenté par Michaël DELBEKE