



# COMPTES SECTORIELS PUBLIES

## 31-12-2023





## TABLE DES MATIERES

I. Dispositions légales et réglementaires .....	3
II. Règles d'évaluation et de répartition aux périmètres PSO et Non-PSO .....	3
III. États financiers sectoriels au 31 décembre 2023 .....	4
III.1 Bilan sectoriel au 31 décembre 2023.....	5
III.2 Compte de résultats sectoriel au 31 décembre 2023.....	6
III.3 Flux de trésorerie sectoriels au 31 décembre 2023.....	7
III.4 Evolution des comptes courants intersectoriels (CCI) depuis le 1 <sup>er</sup> janvier 2014.....	7



## I. Dispositions légales et réglementaires

En 2014, les comptes sectoriels ont été établis pour la première fois conformément au règlement européen 1370/2007, qui stipule que lorsqu'un opérateur de service public de transport de voyageurs exploite des services de transports publics et d'autres services, il faut tenir une comptabilité séparée pour ces services publics afin d'éviter les subventions croisées.

Le 23 décembre 2022, le Conseil des Ministres et le Conseil d'Administration de la SNCB ont approuvé le Contrat de Service Public (CSP) de la SNCB ainsi que le plan d'entreprise et le plan pluriannuel d'investissements pour la période 2023-2032. Ce CSP est annexé à l'AR du 26/12/2022.

Le CSP établit le périmètre des activités PSO (Public Service Obligations) et des activités Non-PSO (non Public Service Obligations). Le périmètre Non-PSO inclut les dettes financières de la SNCB et les actifs et passifs financiers y relatifs, à l'exception des dettes de location-financement liées au Périmètre PSO.

Pour la durée du contrat, la SNCB doit continuer à tenir une comptabilité séparée pour les activités relevant du périmètre PSO et pour les autres activités (périmètre Non-PSO), conformément au règlement européen 1370/2007. Les comptes sectoriels sont basés sur les comptes individuels de la SNCB établis selon les normes IFRS.

## II. Règles d'évaluation et de répartition aux périmètres PSO et Non-PSO

Les états financiers sectoriels sont préparés selon les règles définies dans le CSP conformément au règlement européen 1370/2007. Le Conseil d'Administration a déterminé les règles d'évaluation et de répartition pour le reporting des activités relevant des périmètres PSO et Non-PSO.

Certaines rubriques du bilan sont réparties entre les périmètres PSO et Non-PSO sur base des centres de coûts et/ou d'une analyse détaillée (notamment les immobilisations, les créances et dettes commerciales, les stocks, les créances relatives aux ventes d'actifs immobiliers, les dettes de location-financement, les provisions, les impôts courants et différés) ou sur base des frais de personnel (directs et analytiques) pour les dettes pour avantages au personnel et les dettes sociales.

Les éléments de certaines rubriques bilantaires sont directement allouables à l'un ou l'autre périmètre. Notamment certaines créances, des instruments financiers dérivés, les subsides en capital et les dettes financières autre que celles de location-financement.

Le capital social de la SNCB est inchangé depuis le 1<sup>er</sup> janvier 2014 et donc, le capital des périmètres PSO et Non-PSO n'a pas varié depuis cette date. Il correspond à l'actif net des périmètres au 1<sup>er</sup> janvier 2014 si l'actif net est positif. Des comptes courants intersectoriels (CCI) sont comptabilisés si l'actif net est négatif. Depuis le 1<sup>er</sup> janvier 2014, ils sont impactés par les flux de trésorerie des périmètres PSO et Non-PSO et par les intérêts intersectoriels qui sont calculés annuellement sur ces flux de trésorerie.

Les compensations d'exploitation sont entièrement allouées au périmètre PSO. La compensation d'exploitation a été déterminée lors de la conclusion du contrat sur base des résultats PSO du plan à 10 ans



2023-2032 en tenant compte d'une rémunération du Non-PSO vers le PSO (=30% de la marge brute d'exploitation des activités de concessions et locations commerciales réalisées dans les bâtiments relevant du périmètre PSO- annexe 22 article X3.§5 du CSP).

Le compte de résultat par périmètre est basé sur la comptabilité primaire et analytique.

Certains éléments du résultat financier sont directement alloués à l'un ou l'autre périmètre, les autres le sont sur base d'une analyse détaillée. Des intérêts intersectoriels sont calculés sur les flux de trésorerie cumulés (depuis le 1<sup>er</sup> janvier 2014) des périmètres PSO et Non-PSO. Des produits (charges) d'intérêts sont comptabilisés lorsque les flux de trésorerie cumulés sont positifs (négatifs). Le taux d'intérêt utilisé est le taux moyen d'endettement de la SNCB à long terme de la période.

### **III. États financiers sectoriels au 31 décembre 2023**



### III.1 Bilan sectoriel au 31 décembre 2023

31/12/2023	PSO	NPSO	Elimination participations intersectorielles	Total
<b>Actifs</b>				
Immobilisations incorporelles, corporelles, immeubles de placement et actifs non courants détenus en vue de la vente	8.181.474.608	592.203.469		8.773.678.077
Participations dans des filiales, coentreprises et entreprises associées	92.085.964	336.477.767		428.563.731
Participations intersectorielles	980.920.846		-980.920.846	0
Créances commerciales et autres débiteurs	1.077.600.410	985.573.072		2.063.173.482
Instruments financiers dérivés	67.233	296.123.806		296.191.039
Autres actifs financiers		494.447.570		494.447.570
Stocks	244.192.230	10.156.703		254.348.933
Trésorerie et équivalents de trésorerie		127.313.522		127.313.522
Actif d'impôts différés	17.618.665	42.261.335		59.880.000
Créances d'impôt courant	5.678.615			5.678.615
<b>Total des actifs</b>	<b>10.599.638.571</b>	<b>2.884.557.245</b>	<b>-980.920.846</b>	<b>12.503.274.970</b>
<b>Passifs</b>				
Capital	545.520.058	684.423.134	-980.920.846	249.022.346
Réserves et résultat reporté	-1.154.127.873	633.070.259		-521.057.614
Résultat de l'exercice	53.489.323	54.089.627		107.578.950
<i>Capitaux propres</i>	<i>-555.118.492</i>	<i>1.371.583.021</i>	<i>-980.920.846</i>	<i>-164.456.318</i>
Subsides en capital	8.203.670.372			8.203.670.372
Provisions	128.522.442	53.493.780		182.016.222
Dettes financières	13.998.746	2.714.837.866		2.728.836.611
Instruments financiers dérivés	33.144	411.034.023		411.067.167
Dettes commerciales	443.768.662	27.173.210		470.941.872
Dettes sociales	110.624.466	8.570.217		119.194.683
Dettes pour avantages au personnel	327.874.011	25.400.805		353.274.816
Autres dettes	157.995.915	40.733.630		198.729.545
<i>Passifs</i>	<i>9.386.487.757</i>	<i>3.281.243.530</i>	<i>0</i>	<i>12.667.731.287</i>
<b>Comptes courants intersectoriels au 31 décembre 2022</b>	<b>1.814.019.733</b>	<b>-1.814.019.733</b>		<b>0</b>
<b>Flux de trésorerie au 31 décembre 2023 :</b>	<b>-45.750.426</b>	<b>45.750.426</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<i>Flux de trésorerie opérationnels intersectoriels de l'année*</i>	<i>-44.499.459</i>	<i>44.499.459</i>		<i>0</i>
<i>Allocation intersectorielle de produits et charges d'intérêts de l'année</i>	<i>-1.250.967</i>	<i>1.250.967</i>		<i>0</i>
Comptes courants intersectoriels	1.768.269.307	-1.768.269.307	0	0
<b>Total des passifs</b>	<b>10.599.638.571</b>	<b>2.884.557.245</b>	<b>-980.920.846</b>	<b>12.503.274.970</b>

\*y compris reclassifications intersectorielles



### III.2 Compte de résultats sectoriel au 31 décembre 2023

<b>31/12/2023</b>		<b>PSO</b>	<b>NPSO</b>	<b>Frais généraux</b>	<b>Total</b>
<b>Produits d'exploitation</b>		<b>1.117.670.868</b>	<b>261.734.850</b>	<b>0</b>	<b>1.379.405.717</b>
Chiffre d'affaires		963.864.750	259.797.048		1.223.661.798
Production immobilisée		130.971.218	121.770		131.092.988
Autres produits d'exploitation		22.834.900	1.816.032		24.650.931
<b>Charges d'exploitation</b>		<b>-2.308.406.062</b>	<b>-224.075.622</b>	<b>0</b>	<b>-2.532.481.684</b>
Approvisionnements et marchandises		-101.068.978	-9.448.684	-15.986	-110.533.648
Services et biens divers		-907.227.843	-78.699.951	-142.550.224	-1.128.478.018
Frais de personnel		-1.065.282.501	-74.231.317	-148.364.732	-1.287.878.550
Autres charges d'exploitation		-1.052.783	-528.575	-4.010.111	-5.591.468
Refacturations analytiques		-233.773.957	-61.167.095	294.941.053	0
	<i>Refacturation "cross-activités"</i>	25.580.995	-25.580.995		0
	<i>Frais généraux</i>	-259.354.952	-35.586.100	294.941.053	0
<b>EBITDA cash récurrent (avant compensations d'exploitation)</b>		<b>-1.190.735.194</b>	<b>37.659.227</b>	<b>0</b>	<b>-1.153.075.967</b>
Produits et charges d'exploitation non récurrents		27.085.026	11.342.597		38.427.622
Produits et charges d'exploitation non cash		14.559.421	15.444.386		30.003.806
<b>EBITDA (avant compensations d'exploitation)</b>		<b>-1.149.090.748</b>	<b>64.446.210</b>	<b>0</b>	<b>-1.084.644.538</b>
Compensations d'exploitation		1.295.256.747	0		1.295.256.747
<b>Résultat d'exploitation avant subsides en capital, amortissements et pertes de valeur</b>		<b>146.165.999</b>	<b>64.446.210</b>	<b>0</b>	<b>210.612.209</b>
Subsides en capital		481.893.723	0		481.893.723
Amortissements et pertes de valeur sur immobilisations incorporelles, corporelles et immeubles de placement		-504.558.173	-16.792.076	-44.692.517	-566.042.766
Refacturation analytique des amortissements		-31.689.913	-13.002.604	44.692.517	0
	<i>Refacturation "cross-activités"</i>	6.698.958	-6.698.958	0	0
	<i>Frais généraux</i>	-38.388.871	-6.303.646	44.692.517	0
Pertes de valeur sur participations dans des filiales, coentreprises et entreprises associées					0
<b>Résultat d'exploitation</b>		<b>91.811.637</b>	<b>34.651.529</b>	<b>0</b>	<b>126.463.166</b>
<b>Résultat financier</b>		<b>-37.670.201</b>	<b>-18.958.103</b>	<b>0</b>	<b>-56.628.304</b>
	<i>Cash</i>	1.790.496	-5.995.722		-4.205.226
	<i>Non cash</i>	-39.460.697	-12.962.381		-52.423.079
<b>Résultat net avant impôt sur le résultat</b>		<b>54.141.436</b>	<b>15.693.426</b>	<b>0</b>	<b>69.834.862</b>
<b>(Charges) / produits d'impôts (courants et différés) sur le résultat net</b>		<b>22.438.120</b>	<b>51.318.972</b>		<b>73.757.092</b>
	<i>Cash</i>	24.892	-2.442.929		-2.418.037
	<i>Non cash</i>	22.413.227	53.761.902		76.175.129
<b>Résultat net</b>		<b>76.579.555</b>	<b>67.012.398</b>	<b>0</b>	<b>143.591.954</b>
Autres éléments du résultat global (y compris les impôts différés)		-23.090.232	-12.922.771		-36.013.003
<b>Résultat global total</b>		<b>53.489.323</b>	<b>54.089.627</b>	<b>0</b>	<b>107.578.950</b>
	<i>Cash</i>	133.421.967	40.563.173	0	173.985.140
	<i>Non cash</i>	-79.932.644	13.526.454	0	-66.406.189
Différences IFRS-BE-GAAP		-17.618.971	-22.814.060		-40.433.031
<b>Résultat BE-GAAP</b>		<b>35.870.352</b>	<b>31.275.567</b>	<b>0</b>	<b>67.145.919</b>



### III.3 Flux de trésorerie sectoriels au 31 décembre 2023

31/12/2023	PSO	NPSO	Total
EBITDA CASH récurrent et non récurrent	131.606.578	49.001.824	180.608.402
Résultat financier cash directement imputable aux périmètres	539.529	-4.744.755	-4.205.226
Impôts courants	24.892	-2.442.929	-2.418.037
<b>Résultat CASH avant résultat financier intersectoriel</b>	<b>132.171.000</b>	<b>41.814.140</b>	<b>173.985.140</b>
Immobilisations incorporelles, corporelles et immeubles de placement, net*	-837.080.728	-1.551.970	-838.632.697
Subsides en capital encaissés	710.641.659		710.641.659
Besoin en fonds de roulement	38.767.527	-84.761.629	-45.994.102
<b>Flux de trésorerie avant résultat financier intersectoriel**</b>	<b>44.499.459</b>	<b>-44.499.459</b>	<b>0</b>
Flux de trésorerie estimés en 2023**	22.249.729	21.671.240	43.920.969
Flux de trésorerie cumulés au 31 décembre 2022	90.823.649	-90.823.649	0
Taux moyen d'endettement LT au 31/12/2023	1,8090%	1,8090%	
<b>Résultats financiers intersectoriels au 31/12/2023</b>	<b>1.250.967</b>	<b>-1.250.967</b>	<b>0</b>
<b>Flux de trésorerie au 31 décembre 2023</b>	<b>45.750.426</b>	<b>-45.750.426</b>	<b>0</b>

\*Y compris transferts intersectoriels

\*\* y compris reclassifications intersectorielles sur lesquelles aucun intérêt intersectoriel n'est calculé

### III.4 Evolution des comptes courants intersectoriels (CCI) depuis le 1<sup>er</sup> janvier 2014

31/12/2023	PSO	NPSO	Total
<i>Passif (-) / Actif (+)</i>			
CCI au 1/1/2014	-1.906.832.557	1.906.832.557	0
Cumul des flux de trésorerie	90.823.649	-90.823.649	0
Cumul des corrections et reclassifications intersectorielles	1.989.175	-1.989.175	0
<b>CCI au 31/12/2022</b>	<b>-1.814.019.733</b>	<b>1.814.019.733</b>	<b>0</b>
Flux de trésorerie en 2023*	44.499.459	-44.499.459	0
Résultats financiers intersectoriels au 31/12/2023	1.250.967	-1.250.967	0
<b>CCI au 31/12/2023</b>	<b>-1.768.269.307</b>	<b>1.768.269.307</b>	<b>0</b>

\*y compris reclassifications intersectorielles