

# **GEPUBLICEEERDE SECTORREKENINGEN 31-12-2023**





## INHOUD

I. Wettelijke- en regelgevende bepalingen.....	3
II. Waarderingsregels en regels voor de verdeling over de perimeters PSO en Niet-PSO.....	3
III. Sectoriële financiële staten op 31 december 2023 .....	4
III.1 Sectoriële balans op 31 december 2023.....	5
III.2 Sectoriële resultatenrekening op 31 december 2023 .....	6
III.3 Sectoriële kasstromen op 31 december 2023 .....	7
III.4 Evolutie van de intersectorrekeningen-courant (IRC) sinds 1 januari 2014 .....	7



## I. Wettelijke- en regelgevende bepalingen

In 2014 werden voor het eerst sectorrekeningen opgesteld in overeenstemming met de Europese Verordening 1370/2007, die bepaalt dat wanneer een exploitant van openbaar reizigersvervoer zowel openbare vervoersdiensten als andere diensten exploiteert, er voor deze openbare diensten een gescheiden boekhouding moet worden gevoerd om kruissubsidiëring te vermijden.

Op 23 december 2022 hebben de ministerraad en de Raad van Bestuur van de NMBS het openbaredienstcontract (**ODC**) van de NMBS goedgekeurd, evenals het ondernemingsplan en het meerjareninvesteringsplan voor de periode 2023-2032. Dit ODC is als bijlage opgenomen in het Koninklijk Besluit van 26/12/2022.

Het ODC legt de perimeter van de activiteiten PSO (Public Service Obligations) en van de activiteiten Non-PSO (non Public Service Obligations). De perimeter Niet-PSO omvat de financiële schulden van de NMBS en de financiële activa en passiva die eraan verbonden zijn, met uitzondering van de financiële leaseschulden die verbonden zijn aan de PSO-perimeter.

De NMBS moet, in overeenstemming met de Europese verordening 1370/2007, een gescheiden boekhouding blijven voeren voor de activiteiten die binnen de perimeter PSO vallen en voor de andere activiteiten (perimeter Non-PSO). De sectorrekeningen zijn gebaseerd op de individuele rekeningen van de NMBS, die opgesteld worden volgens de IFRS-normen.

## II. Waarderingsregels en regels voor de verdeling over de perimeters PSO en Niet-PSO

De sectoriële financiële staten worden opgesteld volgens de regels zoals bepaald in het ODC en overeenkomstig de Europese verordening 1370/2007. De Raad van Bestuur heeft de waarderingsregels en de regels voor verdeling bepaald voor de rapportering van activiteiten die binnen de perimeters PSO en Niet-PSO vallen.

Sommige balansrubrieken worden verdeeld tussen de perimeters PSO en Niet-PSO op basis van kostenplaatsen en/of een gedetailleerde analyse (met name de vaste activa, de handelsvorderingen en de handelsschulden, de voorraden, de vorderingen met betrekking tot de verkoop van vastgoed, de leaseschulden, de voorzieningen, de courante en uitgestelde belastingen) of op basis van de personeelskosten (directe en analytische) voor schulden ten gevolge van personeelsbeloningen en voor de sociale schulden.

De componenten van sommige balansrubrieken worden rechtstreeks toegewezen aan de ene of de andere perimeter. Met name sommige vorderingen, afgeleide instrumenten, kapitaalsubsidies en financiële schulden (ander dan leases).

Het maatschappelijk kapitaal van de NMBS is ongewijzigd gebleven sinds 1 januari 2014 en het kapitaal van de PSO- en de Niet-PSO-perimeters is dus niet gewijzigd sinds die datum. Het komt overeen met het netto-actief van de perimeters op 1 januari 2014 als het netto-actief positief is. Intersectoriële rekeningen-courant (IRC) worden geboekt als het netto-actief negatief is op 1 januari 2014.



Sinds 1 januari 2014 worden ze geïmpacteerd door de kasstromen uit de PSO- en Niet-PSO-perimeters en door de intersectoriële interesten, die jaarlijks op deze kasstromen worden berekend.

De exploitatiecompensaties worden volledig toegewezen aan de PSO-perimeter. De exploitatiecompensatie werd bepaald bij de ondertekening van het contract op basis van de resultaten van de PSO van het 10-jarenplan 2023-2032, rekening houdend met een vergoeding van de Niet-PSO aan de PSO (=30% van de bruto-exploitatiemarge van de concessie- en commerciële verhuuractiviteiten die worden uitgevoerd in gebouwen van de perimeter PSO - bijlage 22 artikel X3.§5 van het ODC).

De algemene- en analytische boekhouding in SAP vormt de basis voor de resultatenrekening.

Sommige componenten van het financieel resultaat worden rechtstreeks toegewezen aan de ene of de andere perimeter. Intersectoriële interesten wordt berekend op de cumulatieve kasstromen (sinds 1 januari 2014) van de perimeters PSO en Non-PSO. Interestopbrengsten (-kosten) worden geboekt wanneer de cumulatieve kasstromen positief (negatief) zijn. De gebruikte rentevoet is de gemiddelde rentevoet van de lange termijnschuld van de NMBS voor de periode.

### **III. Sectoriële financiële staten op 31 december 2023**



### III.1 Sectoriële balans op 31 december 2023

31/12/2023	PSO	NPSO	Eliminatie intersectoriële deelnemingen	Totaal
<b>Activa</b>				
Immateriële en materiële vaste activa, vastgoedbeleggingen en vaste activa aangehouden voor verkoop	8.181.474.608	592.203.469		8.773.678.077
Deelnemingen in dochterondernemingen, joint-ventures en verbonden ondernemingen	92.085.964	336.477.767		428.563.731
Intersectoriële deelnemingen	980.920.846		-980.920.846	0
Handelsvorderingen en overige debiteuren	1.077.600.410	985.573.072		2.063.173.482
Afgeleide financiële instrumenten	67.233	296.123.806		296.191.039
Overige financiële activa		494.447.570		494.447.570
Voorraden	244.192.230	10.156.703		254.348.933
Geldmiddelen en kasequivalenten		127.313.522		127.313.522
Uitgestelde belastingvorderingen	17.618.665	42.261.335		59.880.000
Belastingvorderingen op het resultaat van het boekjaar	5.678.615			5.678.615
<b>Totaal der activa</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>Passiva</b>				
Kapitaal	545.520.058	684.423.134	-980.920.846	249.022.346
Reserves en overgedragen resultaat	-1.154.127.873	633.070.259		-521.057.614
Resultaat van het boekjaar	53.489.323	54.089.627		107.578.950
<i>Eigen vermogen</i>	-555.118.492	1.371.583.021	-980.920.846	-164.456.318
Kapitaalsubsidies	8.203.670.372			8.203.670.372
Voorzieningen	128.522.442	53.493.780		182.016.222
Financiële schulden	13.998.746	2.714.837.866		2.728.836.611
Afgeleide financiële instrumenten	33.144	411.034.023		411.067.167
Handelschulden	443.768.662	27.173.210		470.941.872
Sociale schulden	110.624.466	8.570.217		119.194.683
Personeelsbeloningen	327.874.011	25.400.805		353.274.816
Overige schulden	157.995.915	40.733.630		198.729.545
<i>Passiva</i>	9.386.487.757	3.281.243.530	0	12.667.731.287
<b>Intersectoriële rekeningen-courant op 31 december 2022</b>	<b>1.814.019.733</b>	<b>-1.814.019.733</b>		0
<b>Kasstromen op 30 december 2023 :</b>	<b>-45.750.426</b>	<b>45.750.426</b>	0	0
<i>Intersectoriële operationele kasstromen van het jaar*</i>	-44.499.459	44.499.459		0
<i>Toewijzing van de intersectoriële interestopbrengsten en -kosten van het jaar</i>	-1.250.967	1.250.967		0
Intersectoriële rekeningen-courant	1.768.269.307	-1.768.269.307	0	0
<b>Totaal der passiva</b>	<b>10.599.638.571</b>	<b>2.884.557.245</b>	<b>-980.920.846</b>	<b>12.503.274.970</b>



## III.2 Sectoriële resultatenrekening op 31 december 2023

31/12/2023

	PSO	NPSO	Algemene kosten	Totaal
<b>Bedrijfsopbrengsten</b>	<b>1.117.670.868</b>	<b>261.734.850</b>	<b>0</b>	<b>1.379.405.717</b>
Omzet	963.864.750	259.797.048		1.223.661.798
Geproduceerde vaste activa	130.971.218	121.770		131.092.988
Overige bedrijfsopbrengsten	22.834.900	1.816.032		24.650.931
<b>Bedrijfskosten</b>	<b>-2.308.406.062</b>	<b>-224.075.622</b>	<b>0</b>	<b>-2.532.481.684</b>
Grondstoffen en handelsgoederen	-101.068.978	-9.448.684	-15.986	-110.533.648
Diensten en diverse goederen	-907.227.843	-78.699.951	-142.550.224	-1.128.478.018
Personeelskosten	-1.065.282.501	-74.231.317	-148.364.732	-1.287.878.550
Overige bedrijfskosten	-1.052.783	-528.575	-4.010.111	-5.591.468
Analytische doorrekeningen	-233.773.957	-61.167.095	294.941.053	0
<i>"cross-activiteit" doorrekening</i>	25.580.995	-25.580.995		0
<i>algemene kosten</i>	-259.354.952	-35.586.100	294.941.053	0
<b>EBITDA cash recurrent (voor exploitatiecompensaties)</b>	<b>-1.190.735.194</b>	<b>37.659.227</b>	<b>0</b>	<b>-1.153.075.967</b>
Bedrijfsinkomsten & -kosten niet recurrent	27.085.026	11.342.597		38.427.622
Bedrijfsinkomsten & -kosten niet cash	14.559.421	15.444.386		30.003.806
<b>EBITDA voor exploitatiecompensaties</b>	<b>-1.149.090.748</b>	<b>64.446.210</b>	<b>0</b>	<b>-1.084.644.538</b>
Exploitatiecompensaties	1.295.256.747	0		1.295.256.747
<b>Bedrijfsresultaat voor kapitaalsubsidies, afschrijvingen en waardeverminderingen</b>	<b>146.165.999</b>	<b>64.446.210</b>	<b>0</b>	<b>210.612.209</b>
Kapitaalsubsidies	481.893.723	0		481.893.723
Afschrijvingen en bijzondere waardeverminderingen op immateriële, materiële vaste activa en vastgoedbeleggingen	-504.558.173	-16.792.076	-44.692.517	-566.042.766
Analytische doorrekening afschrijvingen	-31.689.913	-13.002.604	44.692.517	0
<i>"cross-activiteit" doorrekening</i>	6.698.958	-6.698.958	0	0
<i>algemene kosten</i>	-38.388.871	-6.303.646	44.692.517	0
Bijzondere waardeverminderingen op deelnemingen in dochterondernemingen, joint-ventures en geassocieerde ondernemingen				0
<b>Bedrijfsresultaat</b>	<b>91.811.637</b>	<b>34.651.529</b>	<b>0</b>	<b>126.463.166</b>
<b>Financieel resultaat</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>Netto-resultaat voor belastingen</b>	<b>54.141.436</b>	<b>15.693.426</b>	<b>0</b>	<b>69.834.862</b>
<b>(Kosten) / opbrengsten van belastingen (incl. uitgestelde belastingen) op het netto-resultaat</b>				
<i>Cash</i>	22.438.120	51.318.972		73.757.092
<i>Non cash</i>	24.892	-2.442.929		-2.418.037
<i>Non cash</i>	22.413.227	53.761.902		76.175.129
<b>Netto-resultaat</b>	<b>76.579.555</b>	<b>67.012.398</b>	<b>0</b>	<b>143.591.954</b>
Andere elementen van de gerealiseerde en niet gerealiseerde resultaten (incl. uitgestelde belastingen)	-23.090.232	-12.922.771		-36.013.003
<b>Totaal gerealiseerde en niet gerealiseerde resultaten</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
Verschillen IFRS-BE-GAAP	-17.618.971	-22.814.060		-40.433.031
Resultaat BE-GAAP	35.870.352	31.275.567	0	67.145.919



### III.3 Sectoriële kasstromen op 31 december 2023

31/12/2023	PSO	NPSO	Totaal
EBITDA CASH recurrent en niet recurrent	131.606.578	49.001.824	180.608.402
Financieel resultaat cash rechtstreeks toewijsbaar aan de perimeters	539.529	-4.744.755	-4.205.226
Actuele belastingen	24.892	-2.442.929	-2.418.037
<b>CASH resultaat voor intersectorieel financieel resultaat</b>	<b>132.171.000</b>	<b>41.814.140</b>	<b>173.985.140</b>
Immateriële, materiële vaste activa en vastgoedbeleggingen, netto*	-837.080.728	-1.551.970	-838.632.697
Geïnde kapitaalsubsidies	710.641.659		710.641.659
Behoeftte aan bedrijfskapitaal	38.767.527	-84.761.629	-45.994.102
<b>Kasstroom voor intersectorieel financieel resultaat **</b>	<b>44.499.459</b>	<b>-44.499.459</b>	<b>0</b>
Geschatte kasstroom in 2023 **	22.249.729	21.671.240	43.920.969
Kasstroom gecumuleerd op 31 december 2022	90.823.649	-90.823.649	0
Gemiddelde rentevoet van de schuld LT per 31/12/2023	1,8090%	1,8090%	
<b>Intersectoriële financiële resultaten per 31/12/2023</b>	<b>1.250.967</b>	<b>-1.250.967</b>	<b>0</b>
<b>Kasstroom op 31 december 2023</b>	<b>45.750.426</b>	<b>-45.750.426</b>	<b>0</b>

\*Incl. intersectoriele transfers

\*\*incl. intersectoriele herclassificaties waarop geen intersectoriele interesten wordt berekend

### III.4 Evolutie van de intersectoriële rekeningen-courant (IRC) sinds 1 januari 2014

31/12/2023	PSO	NPSO	Totaal
<i>Passiva (-) / Activa (+)</i>			
IRC op 01/01/2014	-1.906.832.557	1.906.832.557	0
Gecumuleerde Kasstroom	90.823.649	-90.823.649	0
Gecumuleerde correcties en intersectoriele herclassificaties	1.989.175	-1.989.175	0
<b>IRC op 31/12/2022</b>	<b>-1.814.019.733</b>	<b>1.814.019.733</b>	<b>0</b>
Kasstroom in 2023*	44.499.459	-44.499.459	0
Intersectoriële financiële resultaten per 31/12/2023	1.250.967	-1.250.967	0
<b>IRC op 31/12/2023</b>	<b>-1.768.269.307</b>	<b>1.768.269.307</b>	<b>0</b>

\*incl. intersectoriele herclassificaties