

**EURO CAREX**

**Cargo  
Rail  
Express**



**EURO CAREX**

**Cargo  
Rail  
Express**

# Carex Business Plan

**Comité de pilotage n° 4**

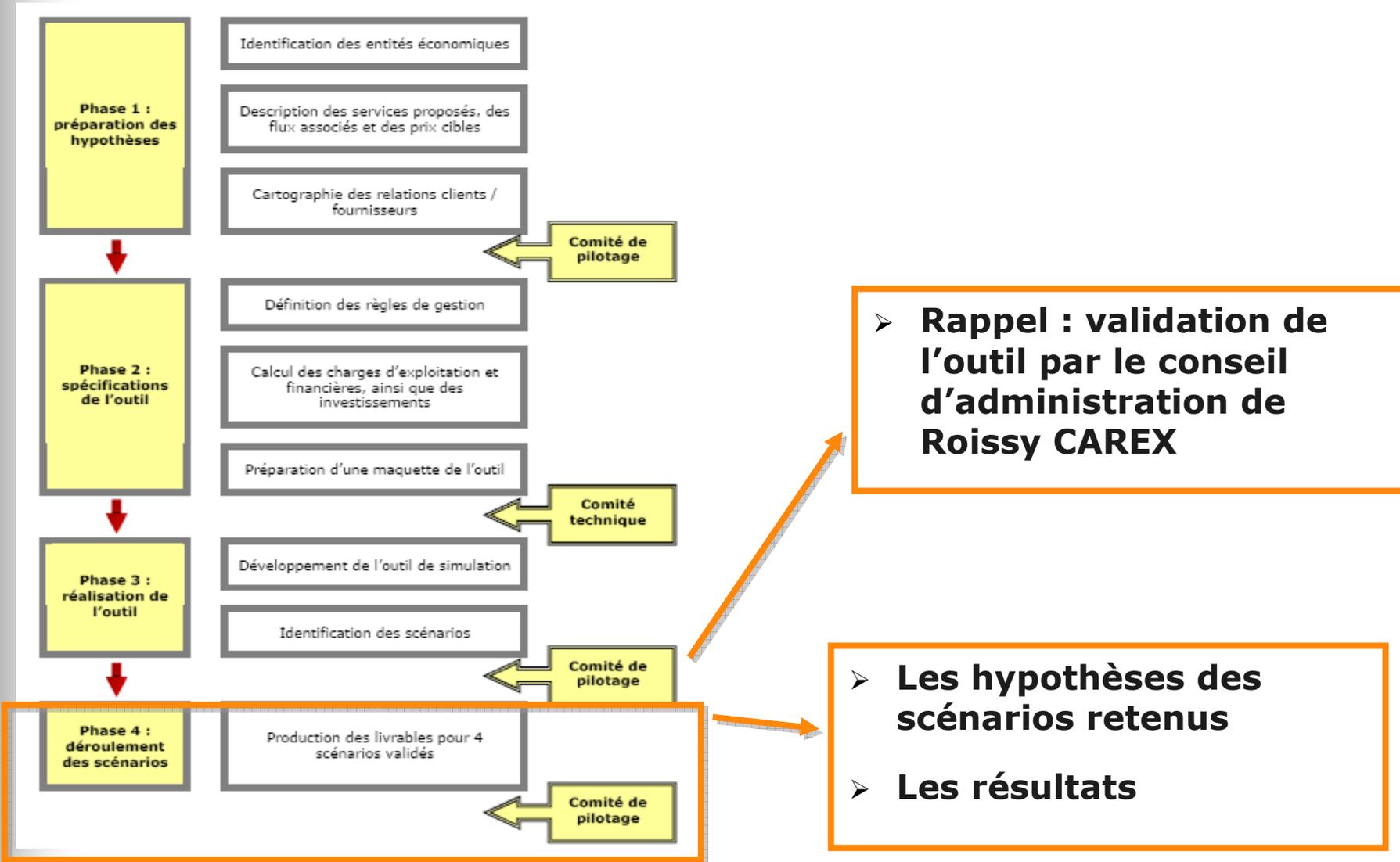
**Mise à jour 2 octobre 2008**

- **Introduction**
- **Description des scénarios**
- **Présentation des résultats**
- **Analyse des scénarios**

- **Ce dossier présente les résultats des scénarios retenus suite à la proposition faite lors du Comité de Pilotage du 10 avril 2008.**

- **Des hypothèses d'ordre de grandeur ont été prises sur les investissements Railports**
- **Les chiffres d'affaires, coûts unitaires ou charges visibles dans ce document restent une première approche**

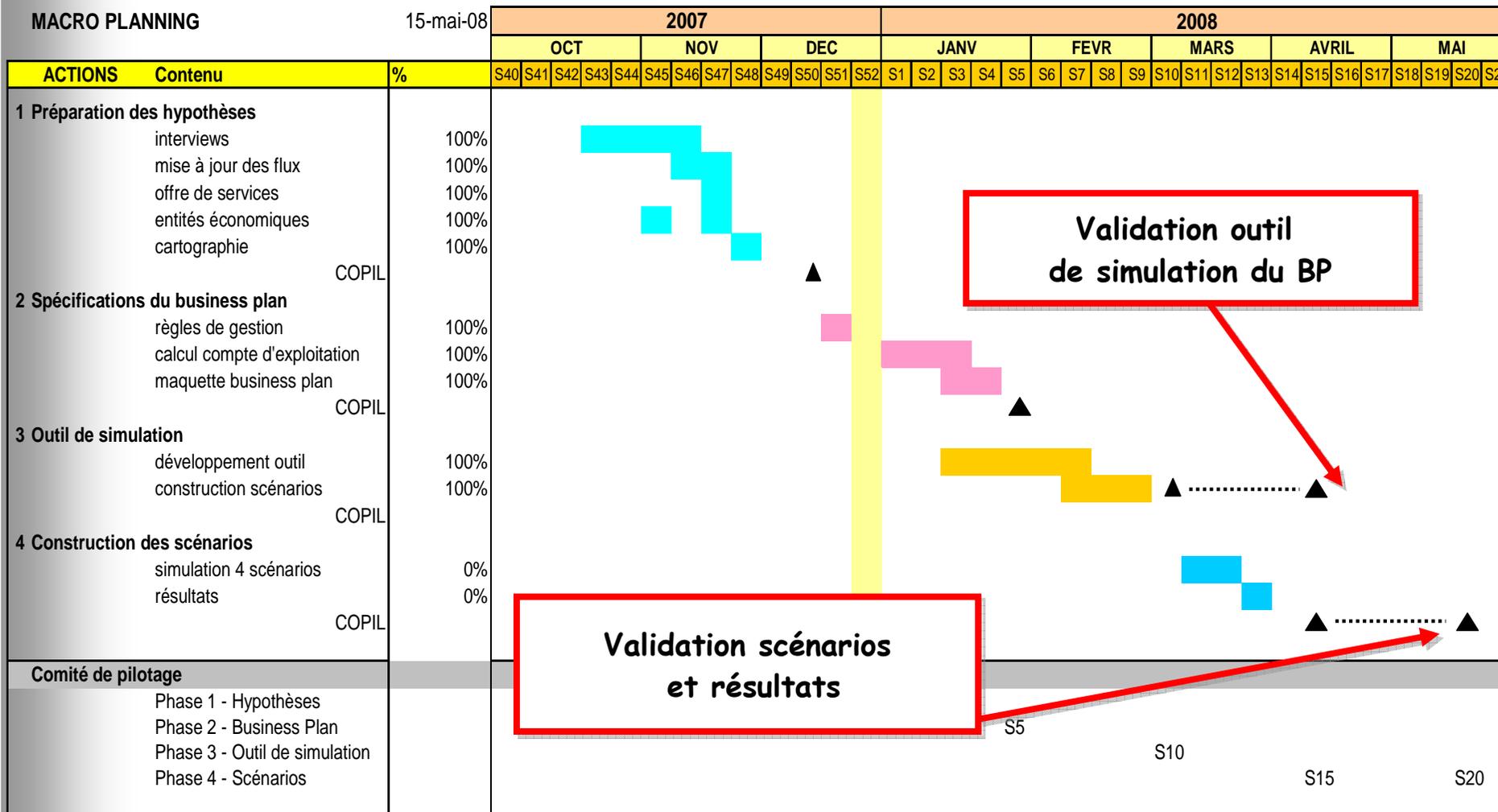
# Une méthodologie en 4 étapes



# Un projet clôturé en mai 2008

**MACRO PLANNING**

15-mai-08



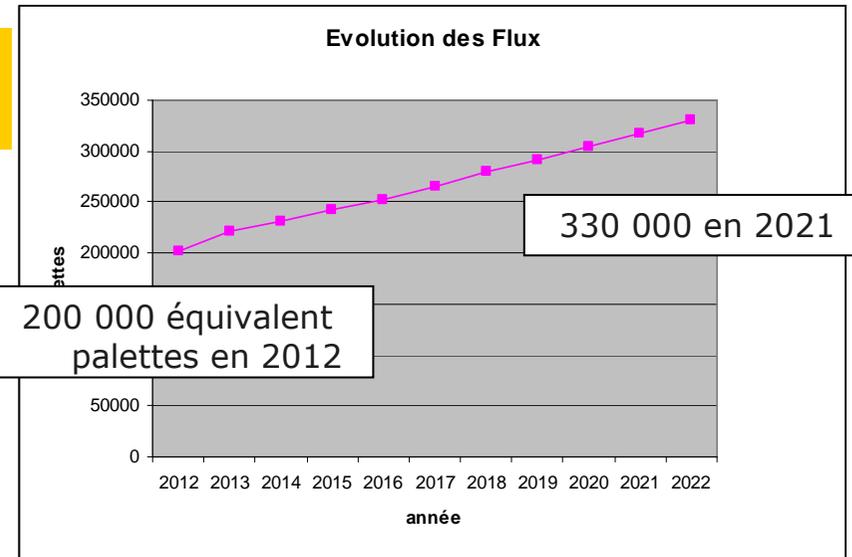
- **Introduction**
- **Description des scénarios**
- **Présentation des résultats**
- **Analyse des scénarios**

## Les scénarios retenus

- **N°1** : Scénario d'équilibrage des charges /produits (rappel) avec les flux communiqués (200 000 palettes en 2012)
- **N°2** : Scénario de développement des flux - remplissage des rames à **80%**
  - **Les 80% ont été appliqués à tous les trajets.**
  - **Londres et Lyon étaient respectivement à 81 et 83 % dans le N°1**
- **N° 3** : Scénario avec prix de vente cible
  - **Roissy Carex n' a pas reçu d'élément suffisant de la part des opérateurs pour pouvoir bâtir ce scénario**

➤ **Scénario 1 (rappel) :**  
**équilibrage des charges/produits**

**Des volumes globaux en croissance de 57 % - soit 4,8 % en moyenne par an**

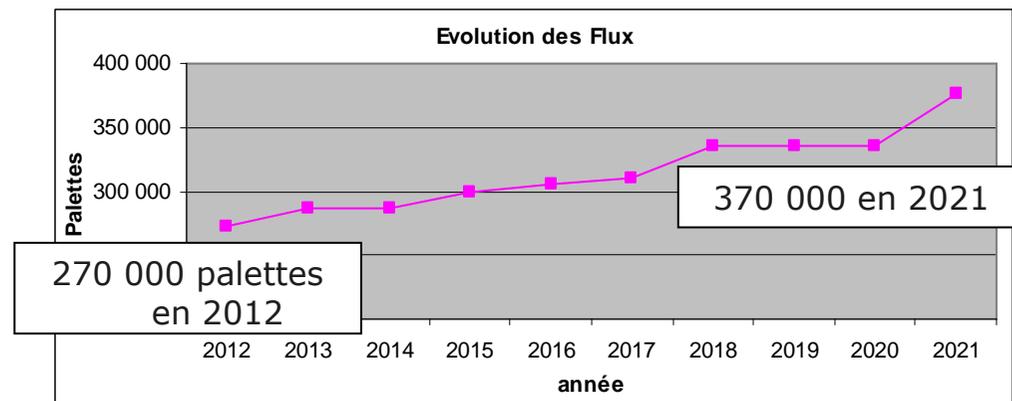


➤ **Scénario 2 :** développement des flux, remplissage des rames à minimum 80%

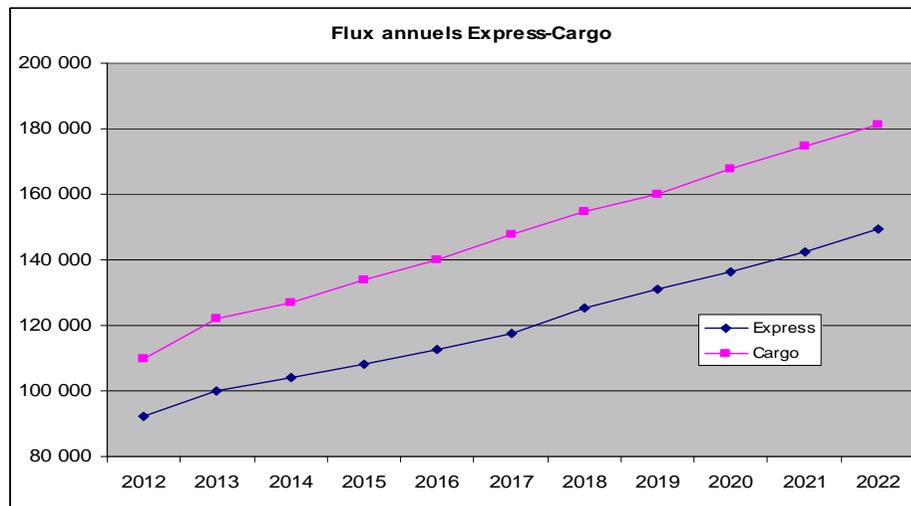
**Un potentiel supplémentaire de 70.000 palettes dès 2012**

**Des volumes globaux en croissance de 37 % selon l'accroissement du parc de rames.**

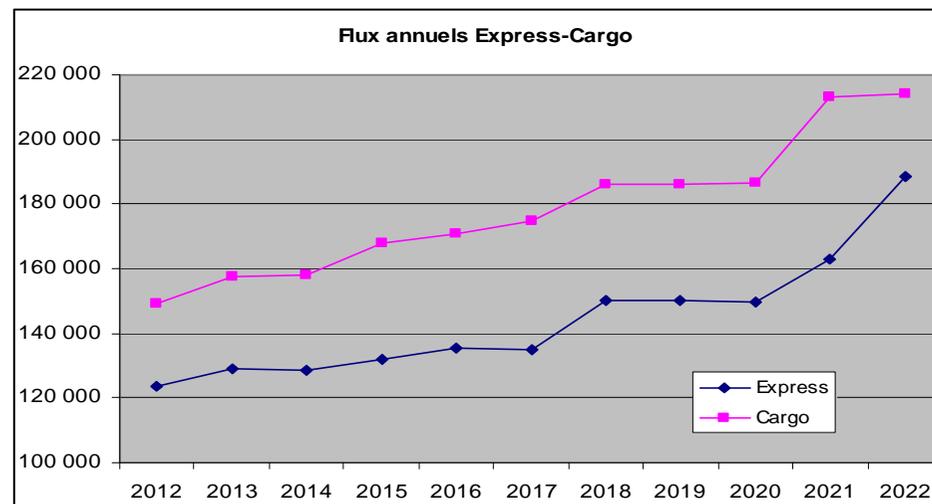
**20 rames sont nécessaires en 2012 et 26 en 2021**



➤ **Scénario 1**

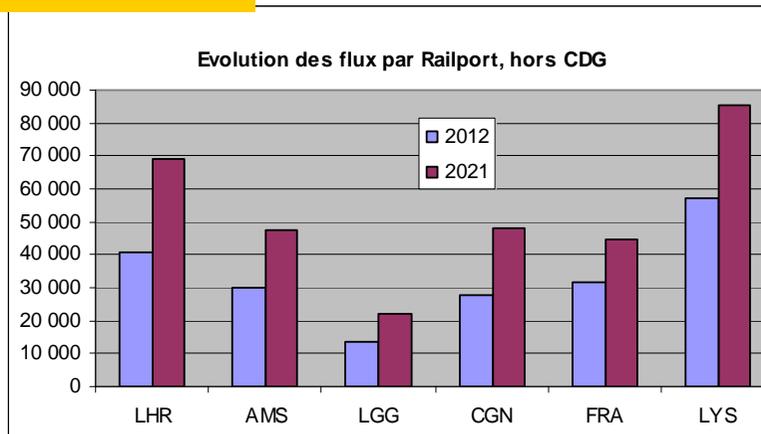


➤ **Scénario 2**

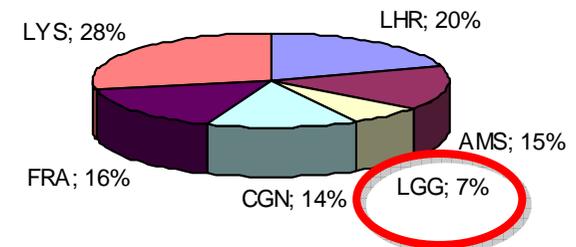


➤ **Un relatif équilibre sur les 10 ans , respecté dans le scénario 2**

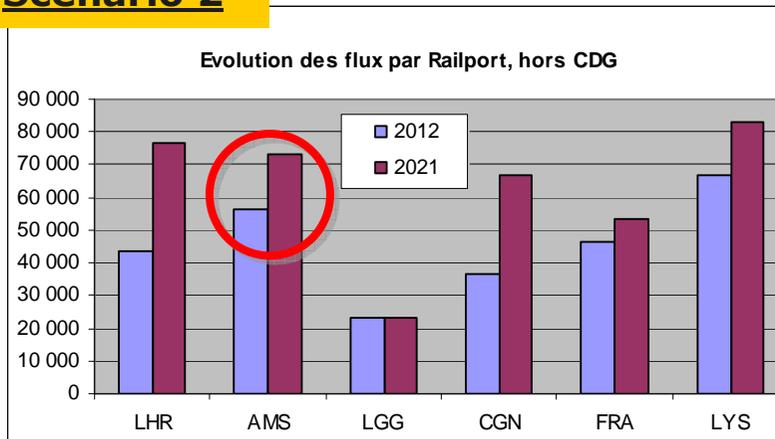
## ➤ Scénario 1



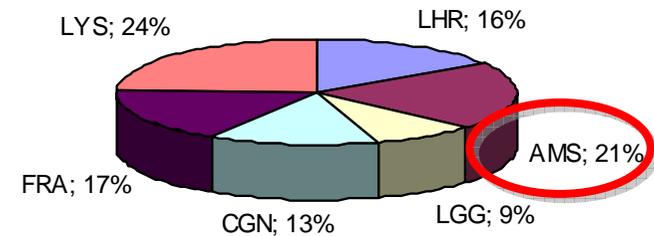
répartition des flux par railport



## ➤ Scénario 2



répartition des flux par railport



➤ **Une forte progression sur AMS dans le N°2**

### ➤ Option prise lors du dernier COPIL

- Tous les flux partent et reviennent de CDG Nord Ouest, sans impact sur les flux.

### ➤ Financier

- Eurocarex achète les sillons
- Eurocarex sous-traite l'achat du matériel roulant
- Prestations standards pour les railports

### ➤ Investissements

- Lyon Saint Exupery = **31,2 M€**

- Foncier plate-forme : 0,6 M€
- Plate-forme (gare...) : 12,8 M€
- ITE : 17,8 M€

Cf étude

- CDG Nord Ouest = **44,8 M€**

- Foncier plate-forme : 0,6 M€
- Plate-forme (gare...) : 12,8 M€
- ITE : 31,4 M€

Cf étude

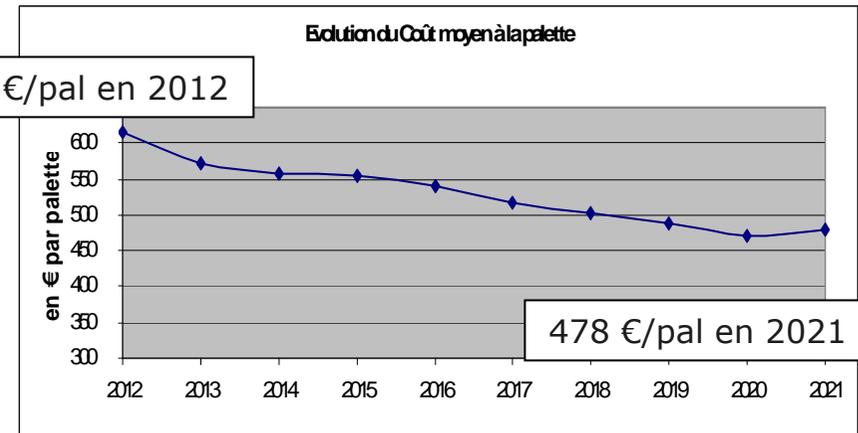
- Francfort, Cologne, Londres, Amsterdam, et Liège = **32 M€ par railport**

Ordre de grandeur

- **Introduction**
- **Description des scénarios**
- **Présentation des résultats**
- **Analyse des scénarios**

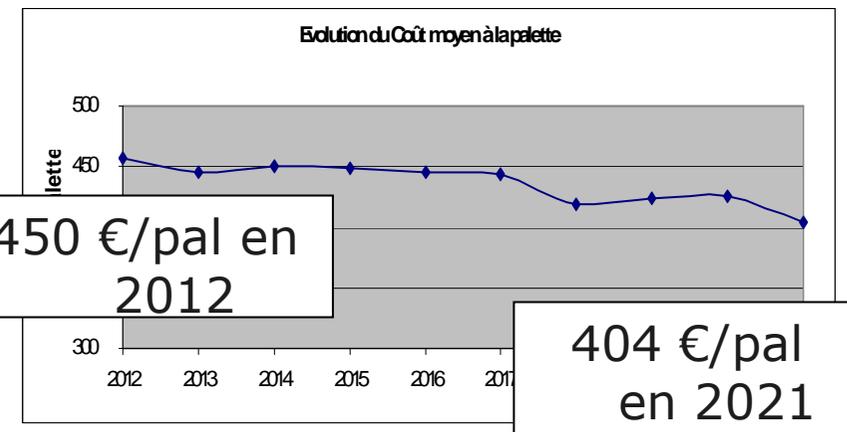
## ➤ Scénario 1

- **La mutualisation des moyens et la croissance des flux se traduisent par une baisse des coûts de 24% entre 2012 et 2021**
- **Ces valeurs sont à marge nulle sur les railports et Eurocarex**

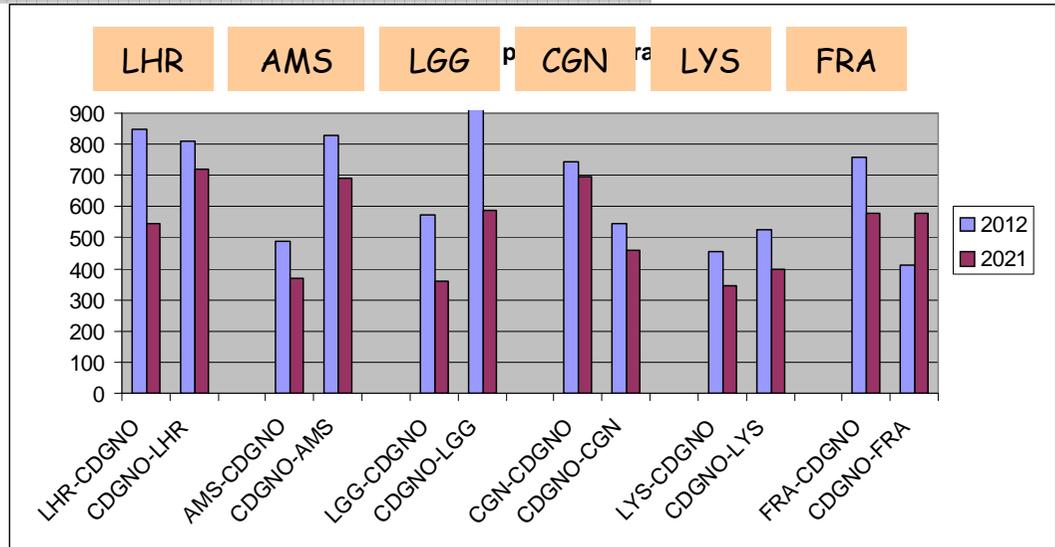


## ➤ Scénario 2

- **Une utilisation des moyens à 80% de la capacité se traduit par un coût de 450 €/pal dès 2012**
- **Ces valeurs sont à marge nulle sur les railports et Eurocarex**



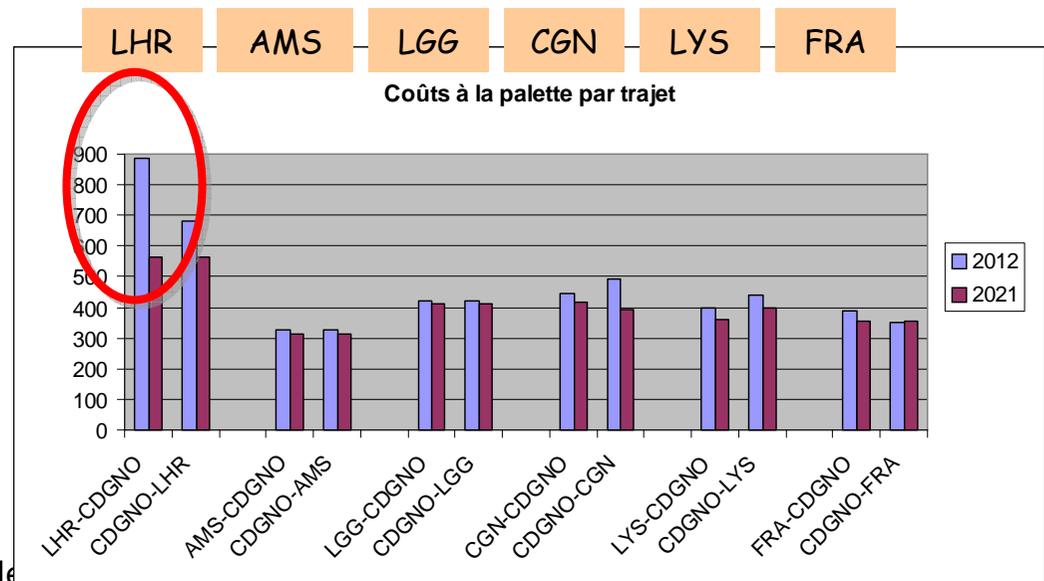
➤ **Scénario 1**



➤ **Scénario 2**

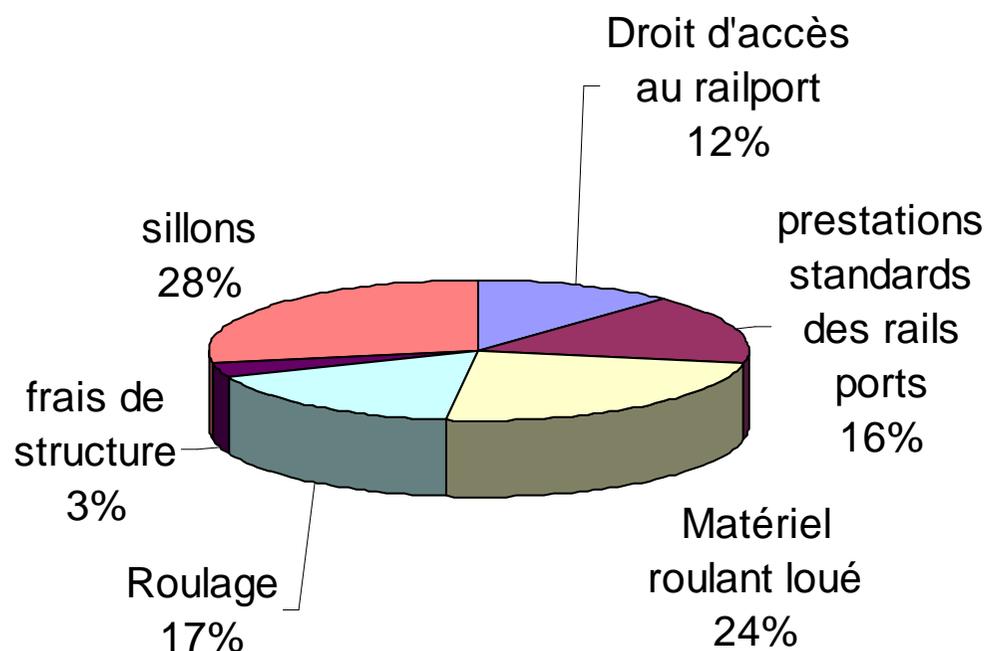
➤ **Les différences de coûts sont essentiellement dues**

- à la proportion unités simples/ unités multiples
- au coût du péage
- Le trajet LHR vers CDG a perdu du remplissage / sc1 d'où un surcoût artificiel de 50€



➤ **Scénario 2**

répartition des charges EURO CAREX en 2 012



➤ **124,6 millions d'euros de charge en 2012**

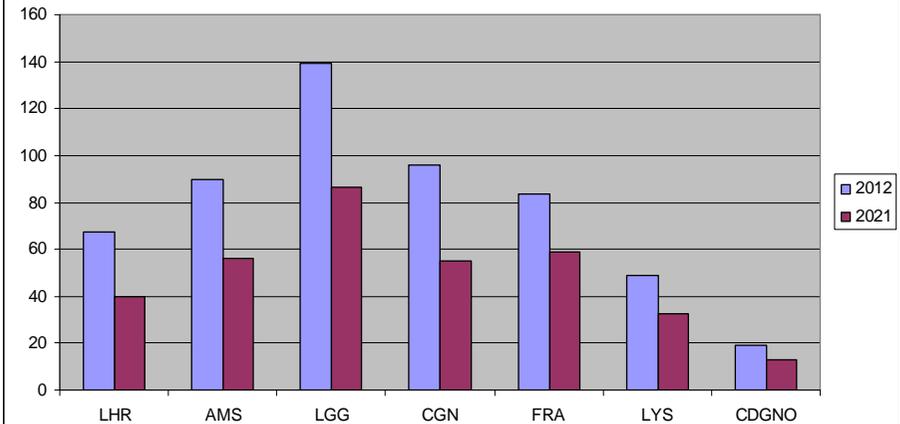
➤ **152,0 millions d'euros de charge en 2021**

➤ pour être à l'équilibre, sans subvention et sans développements locaux, les rails ports doivent refacturer (cumulés)

- **36 € par palette « moyenné » (scénario 2)**
  - au lieu de 48€ (Scénario 1) pour les prestations standards
- **1729 € par accès de train « moyenné » (pas de changement car les circulations sont identiques)**

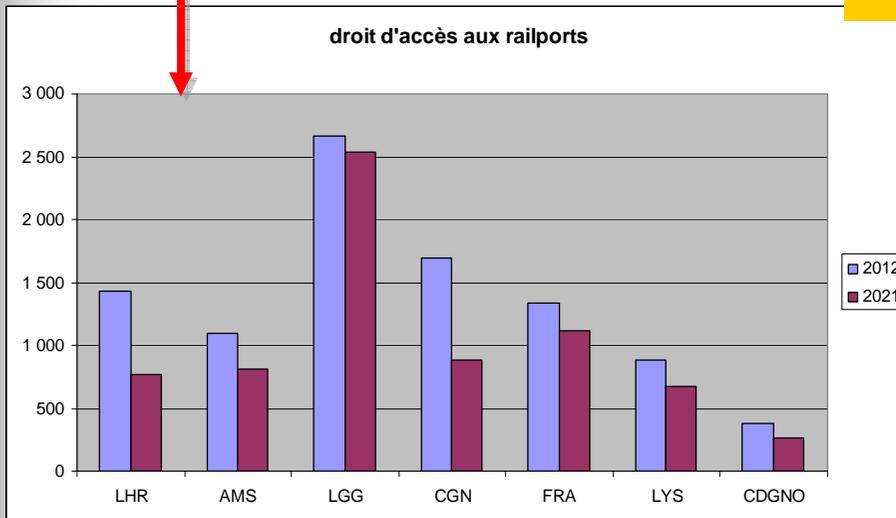
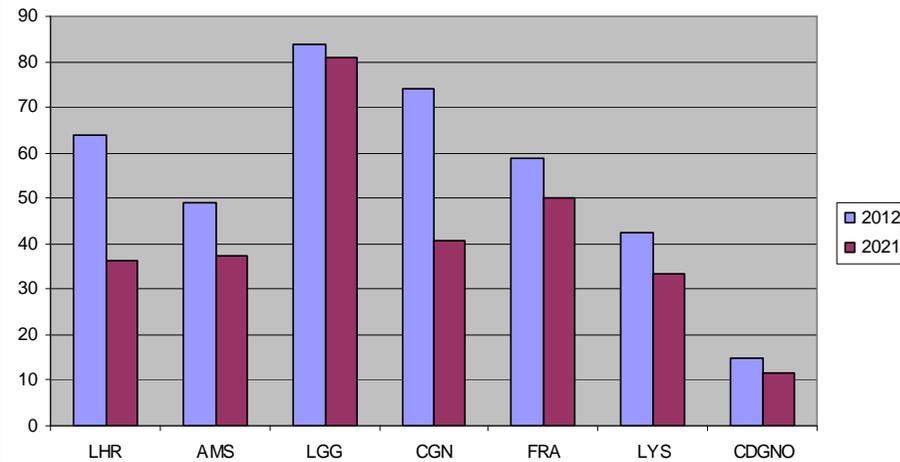
## ➤ Scénario 1

refacturation des coûts plateformes



## ➤ Scénario 2

refacturation des coûts plateformes



## ➤ Les comptes de résultats

2012	LHR	AMS	LGG	CGN	FRA	LYS	CDGNO
<b>PRODUITS</b>							
Droit accès	1 942	1942	1942	1942	1942	1848	3192
Prest std.	2 758	2693	1924	2667	2678	2796	3824
Prest spéc.	-	0	0	0	0	0	0
Dev. Local	-	0	0	0	0	0	0
Subventions	-	0	0	0	0	0	0
<b>TOTAL</b>	<b>4 700</b>	<b>4 635</b>	<b>3 866</b>	<b>4 609</b>	<b>4 620</b>	<b>4 645</b>	<b>7 016</b>

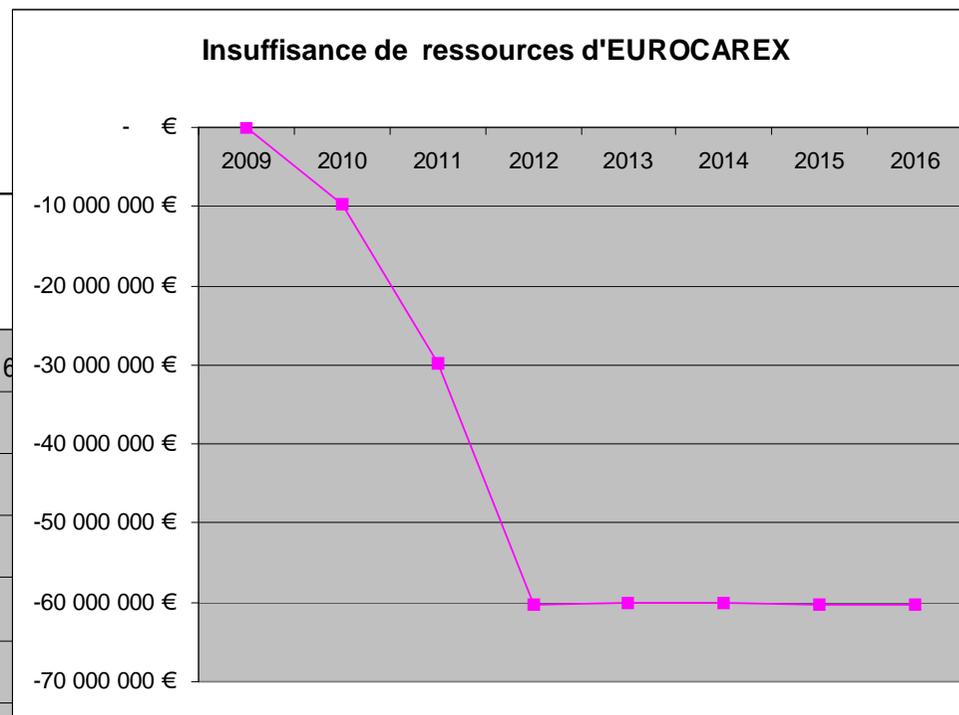
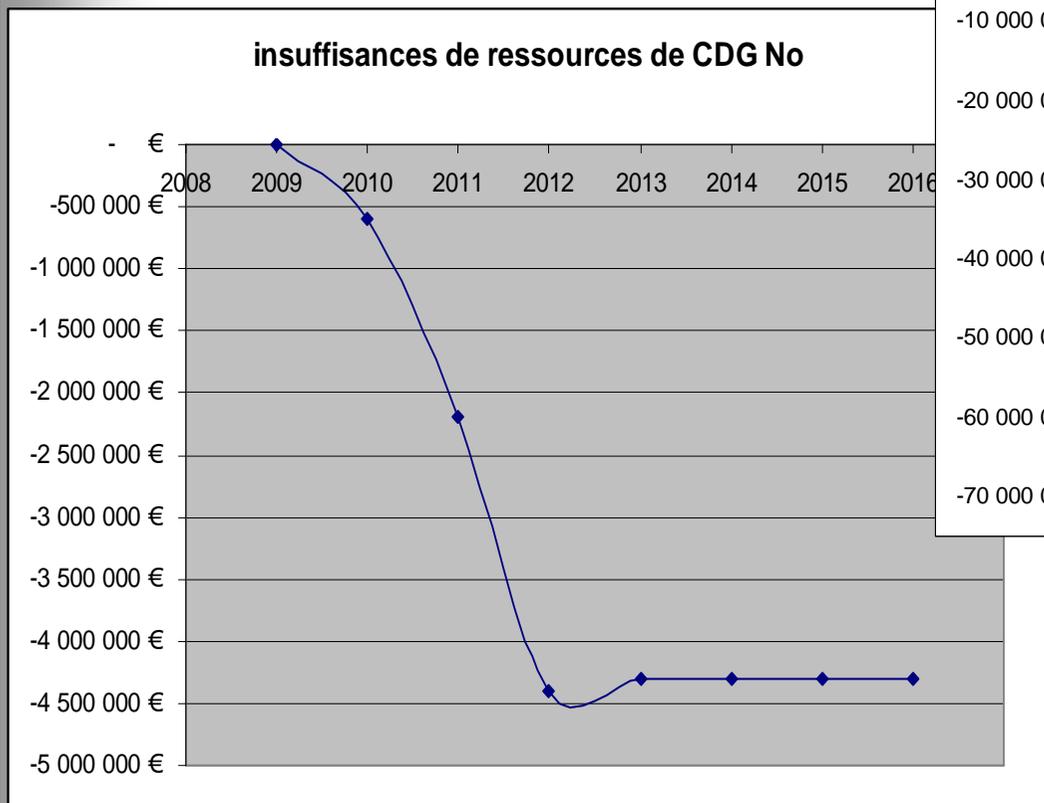
<b>CHARGES</b>							
prest. Specif.	-	-	-	-	-	-	-
terrains RP	14	15	15	15	15	15	15
Maintenance/ assurances	77	76	69	76	76	96	170
Taxes	216	212	165	211	211	216	312
Salaires	1 613	1582	901	1558	1568	1662	2496
Amort. Railport	533	512	495	512	512	512	512
Amort. ITE	465	465	465	465	465	447	786
Accès Réseau	1 127	1127	1127	1127	1127	1065	1813
Structure	47	46	39	46	46	46	70
Intérêts	608	599	591	599	599	586	842
IS	0	0	0	0	0	0	0
<b>Total</b>	<b>4 700</b>	<b>4 635</b>	<b>3 866</b>	<b>4 609</b>	<b>4 620</b>	<b>4 645</b>	<b>7 016</b>

<b>RESULTAT</b>	<b>0</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
-----------------	----------	----------	----------	----------	----------	----------	----------

**Des charges homogènes**

# Les plans de financement

- Le modèle présenté , à marge nulle, **ne compense** pas les emplois nécessaires entre 2009 et 2011.
- Ces années sont sans ressources car les chiffres d'affaires ne démarrent qu'en 2012



**- 60 M€**

# SOMMAIRE

- **Introduction**
- **Description des scénarios**
- **Présentation des résultats**
- **Analyse des scénarios**

- **L'évolution des taux de remplissage des rames, à plan de transport constant, conduisent aux coûts moyens suivants (par palette):**
  - Pour 200 000 palettes et 20 rames : 615 €
  - Pour 270 000 palettes et 20 rames : 450 €
  - Pour 370 000 palettes et 26 rames : 404 €
  
- **Dans tous les cas, les investissements et les financements se traduisent par:**
  - **une possibilité d'investissement global pour l'ensemble des railports et ITE de 236 M€ (hors subventions)**
  - un besoin de préfinancement (ou de subvention) de 60 M€ pour les rames et autres investissements avant démarrage du service

## Préconisations sur les étapes suivantes

- **Travailler sur le réseau maillé des railports pour consolider un business plan « global » et améliorer la productivité des investissements (raccordements aux réseaux et rames)**
- **Poursuivre les études d'infrastructure sur les railports et rechercher les moyens de leur financement**
- **Conduire le dialogue compétitif sur le matériel roulant et mettre en place une structure cliente de ces derniers**