

Résultats financiers et comptes

Objektyp: **Group**

Zeitschrift: **Rapport de gestion / Chemins de fer fédéraux suisses**

Band (Jahr): - **(1980)**

PDF erstellt am: **22.07.2024**

Nutzungsbedingungen

Die ETH-Bibliothek ist Anbieterin der digitalisierten Zeitschriften. Sie besitzt keine Urheberrechte an den Inhalten der Zeitschriften. Die Rechte liegen in der Regel bei den Herausgebern.

Die auf der Plattform e-periodica veröffentlichten Dokumente stehen für nicht-kommerzielle Zwecke in Lehre und Forschung sowie für die private Nutzung frei zur Verfügung. Einzelne Dateien oder Ausdrucke aus diesem Angebot können zusammen mit diesen Nutzungsbedingungen und den korrekten Herkunftsbezeichnungen weitergegeben werden.

Das Veröffentlichen von Bildern in Print- und Online-Publikationen ist nur mit vorheriger Genehmigung der Rechteinhaber erlaubt. Die systematische Speicherung von Teilen des elektronischen Angebots auf anderen Servern bedarf ebenfalls des schriftlichen Einverständnisses der Rechteinhaber.

Haftungsausschluss

Alle Angaben erfolgen ohne Gewähr für Vollständigkeit oder Richtigkeit. Es wird keine Haftung übernommen für Schäden durch die Verwendung von Informationen aus diesem Online-Angebot oder durch das Fehlen von Informationen. Dies gilt auch für Inhalte Dritter, die über dieses Angebot zugänglich sind.



Résultats financiers et comptes

I. Commentaire général

Les résultats de 1980 sont déjà analysés sous «Rapport et propositions» (p. V ss) ainsi que dans les commentaires suivants des différents comptes, de sorte que les considérations générales peuvent être réduites ici à leur plus simple expression.

Le compte de résultats inclut les charges et les produits des comptes d'exploitation et de pertes et profits, sans les débits ni les crédits internes. Ces chiffres ne peuvent donc pas être rapprochés purement et simplement des données des deux comptes.

Le compte de résultats de 1980 se présente ainsi:

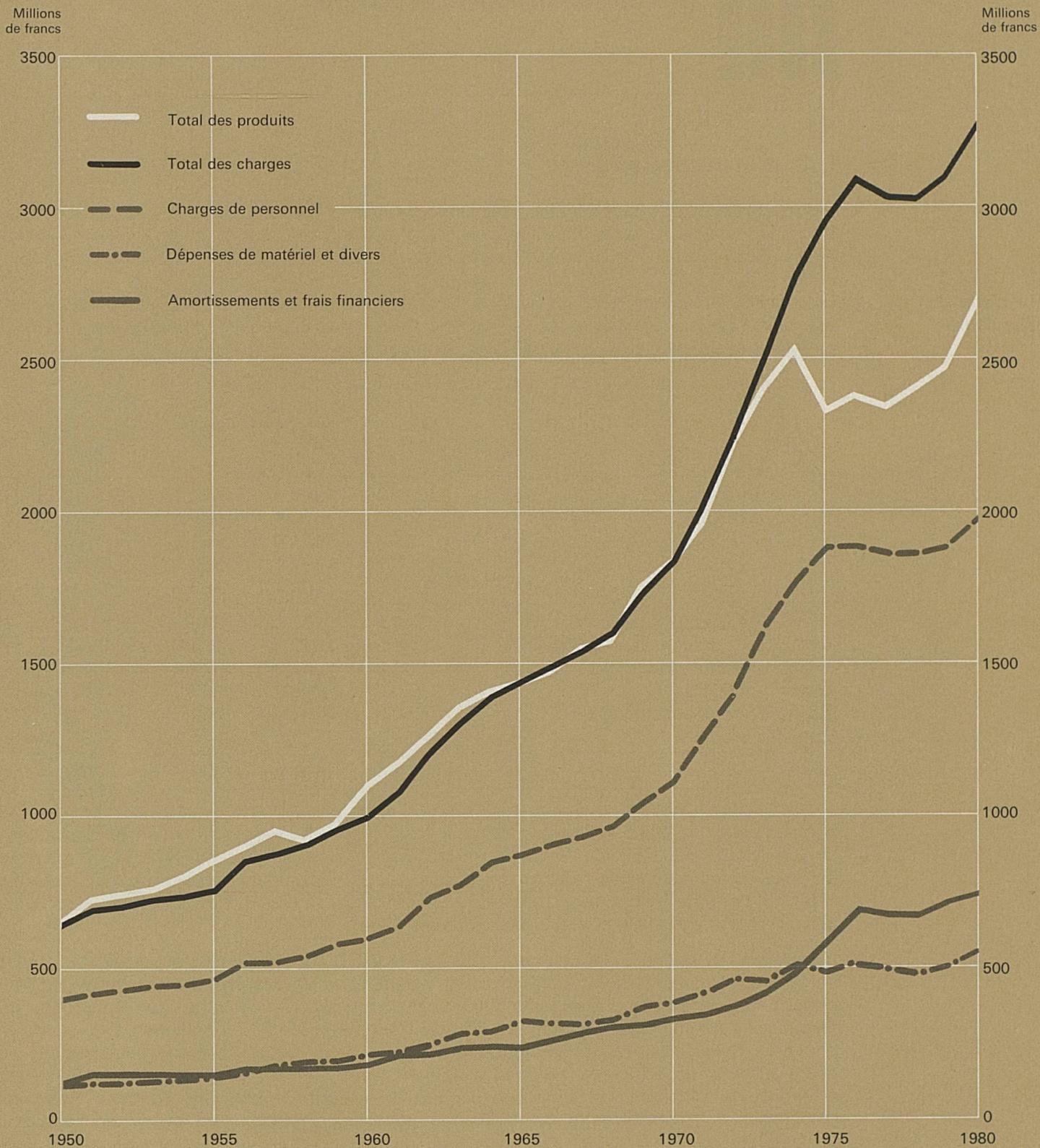
| | Compte 1979 | Budget 1980 | Compte 1980 | Différence comptes 1979-1980 | |
|---------------------------------------|----------------|--------------------|----------------|---------------------------------|--------|
| | | millions de francs | | | % |
| Charges de personnel | 1880,4 | 1949,2 | 1972,7 | + 92,3 | + 4,9 |
| Dépenses de choses | 504,1 | 524,1 | 556,6 | + 52,5 | + 10,4 |
| Amortissements d'immobilisations | 384,6 | 403,0 | 403,6 | + 19,0 | + 4,9 |
| Frais financiers | 328,7 | 332,1 | 336,1 | + 7,4 | + 2,3 |
| Total des charges | 3097,8 | 3208,4 | 3269,0 | + 171,2 | + 5,5 |
| Produit du transport des voyageurs | 868,2 | 902,0 | 942,5 | + 74,3 | + 8,6 |
| Produit du transport des marchandises | 1034,6 | 1045,0 | 1128,9 | + 94,3 | + 9,1 |
| Total des produits de transport | 1902,8 | 1947,0 | 2071,4 | + 168,6 | + 8,9 |
| Autres produits | 320,6 | 312,0 | 335,1 | + 14,5 | + 4,5 |
| Indemnité compensatrice | 250,0 | 250,0 | 269,0 | + 19,0 | + 7,6 |
| Total des produits | 2473,4 | 2509,0 | 2675,5 | + 202,1 | + 8,2 |
| Déficit | 624,4 | 699,4 | 593,5 | - 30,9 | - 4,9 |

Avec un déficit de 593,5 millions de francs, le résultat de 1980 s'est amélioré de 30,9 millions par rapport à celui de l'exercice précédent et de 105,9 millions par rapport au budget, grâce aux produits de transport considérablement accrus. Les recettes budgétisées ont été dépassées de 166,5 millions de francs, tandis que les dépenses étaient de 60,6 millions plus élevées que prévues. C'est le meilleur résultat obtenu depuis 1974.

Comparé à 1979, le total des charges s'est accru de 171,2 millions de francs ou 5,5 pour cent, ce qui est dû à l'augmentation des dépenses de personnel et de choses entraînée par le renchérissement ainsi qu'aux amortissements d'immobilisations plus élevées et au gonflement des frais financiers. La somme des produits a cependant augmenté de 202,1 millions de francs ou 8,2 pour cent. Cela s'explique par l'évolution favorable du trafic voyageurs et marchandises, avec ses 168,6 millions de francs de recettes supplémentaires, par les autres produits, qui se sont améliorés de 14,5 millions, ainsi que par les 19 millions de plus que comptait l'indemnité compensatrice fournie par la Confédération pour les prestations en faveur de l'économie générale.

Compte de
résultats

Evolution du compte de résultats



Dépenses de personnel

Avec 60,3 pour cent (1979: 60,7%) des dépenses globales, les frais de personnel constituent le principal poste des charges des Chemins de fer fédéraux. Ils sont regroupés ci-après par catégories, indépendamment du compte débité (exploitation, construction, magasins, etc.).

| | Compte 1979 | Budget 1980 millions de francs | Compte 1980 | Différence comptes 1979-1980 |
|--|----------------|--------------------------------------|----------------|------------------------------------|
| Traitements et salaires | 1358,0 | 1403,4 | 1426,4 | + 68,4 |
| Indemnités de résidence | 66,7 | 69,3 | 70,1 | + 3,4 |
| Allocations pour enfants | 40,0 | 42,3 | 39,7 | - 0,3 |
| Gratifications d'ancienneté et autres éléments de la rémunération | 12,7 | 16,2 | 14,9 | + 2,2 |
| Total des traitements et salaires, y compris les allocations | 1477,4 | 1531,2 | 1551,1 | + 73,7 |
| Allocations supplémentaires et indemnités | 104,1 | 111,7 | 109,4 | + 5,3 |
| Contributions périodiques à la caisse de pensions et de secours (CPS) | 55,9 | 58,3 | 60,1 | + 4,2 |
| Versements uniques à la CPS en raison de l'augmentation du gain assuré | 3,0 | 5,0 | 5,0 | + 2,0 |
| Contributions à l'AVS, à l'AI, au régime des allocations pour perte de gain et à l'assurance chômage | 77,9 | 78,3 | 79,6 | + 1,7 |
| Assurance accidents | 31,2 | 31,7 | 32,2 | + 1,0 |
| Divers | 17,5 | 16,5 | 14,9 | - 2,6 |
| | 1767,0 | 1832,7 | 1852,3 | + 85,3 |
| A déduire: participation de tiers et du personnel | 24,4 | 24,5 | 26,3 | + 1,9 |
| Dépenses pour le propre personnel | 1742,6 | 1808,2 | 1826,0 | + 83,4 |
| Dépenses pour autre main-d'œuvre | 8,9 | 9,1 | 9,4 | + 0,5 |
| Versements complémentaires à la CPS et allocations de renchérissement aux bénéficiaires de rentes: | | | | |
| Intérêt sur le déficit technique de la réserve mathématique | 55,2 | 61,3 | 61,3 | + 6,1 |
| Intérêts complémentaires découlant de la garantie de 4% | — | — | 1,4 | + 1,4 |
| Amortissement de la charge supplémentaire grevant la réserve mathématique par suite de l'incorporation d'allocations de renchérisse- ment dans les rentes | 56,5 | 60,5 | 60,6 | + 4,1 |
| Allocations de renchérissement aux bénéficiaires de rentes | 17,2 | 10,1 | 14,0 | - 3,2 |
| Total des dépenses de personnel | 1880,4 | 1949,2 | 1972,7 | + 92,3 |

Les écarts relatifs à certains postes sont brièvement expliqués ci-après.

Traitements, salaires et allocations: En 1980, l'allocation de renchérissement versée sur les salaires et sur différentes indemnités était de 12,5 pour cent au premier semestre (1979: 7%) et de 14,5 pour cent au second (10%), ce qui équivaut à une moyenne de 13,5 pour cent des rétributions stabilisées par référence à un indice de 94,9 points (septembre 1977: 100 points). Ainsi la hausse du coût de la vie a été compensée jusqu'à un indice des prix à la consommation de 107,7 points; la moyenne effective de l'année était de 108,6 points.

Allocations supplémentaires et indemnités:

| | Compte 1979 | Budget 1980 millions de francs | Compte 1980 | Différence comptes 1979-1980 |
|--|----------------|--------------------------------------|----------------|------------------------------------|
| Allocations supplémentaires du personnel roulant | 17,5 | 17,5 | 17,5 | — |
| Indemnités pour service de nuit | 40,2 | 45,0 | 43,6 | + 3,4 |
| Indemnités pour voyages de service et déplacements | 13,3 | 13,4 | 13,2 | - 0,1 |
| Indemnités pour service du dimanche | 20,6 | 21,6 | 21,3 | + 0,7 |
| Indemnités pour horaire de travail irrégulier | 5,4 | 6,1 | 6,2 | + 0,8 |
| Indemnités pour heures supplémentaires | 0,6 | 1,2 | 1,0 | + 0,4 |
| Indemnités diverses | 6,5 | 6,9 | 6,6 | + 0,1 |
| | 104,1 | 111,7 | 109,4 | + 5,3 |

L'accroissement général de ces dépenses est dû exclusivement aux taux plus élevés des indemnités pour service de nuit et pour horaire de travail irrégulier ainsi qu'aux indemnités pour service du dimanche et pour heures supplémentaires, qui doivent être régulièrement adaptées en fonction du renchérissement.

Contributions périodiques à la caisse de pensions et de secours (CPS): L'augmentation, à partir du 1^{er} janvier 1980, du gain assuré à la CPS (intégration de 7% de renchérissement) a provoqué une hausse des contributions périodiques. Les 157,9 millions de francs qui ont renforcé la réserve mathématique à la suite de cette opération ont grossi le déficit technique, ce qui a alourdi le poids des intérêts de 6,3 millions de francs.

Divers: Les principales dépenses de ce poste sont le coût des uniformes ainsi que le versement des rentes, d'un montant de 3,5 millions de francs, pour les préretraites accordées lors de la campagne de 1976. Ces pensions seront mises à la charge du compte d'exploitation pour la dernière fois en 1981.

L'article «A déduire: participation de tiers et du personnel» comprend notamment les indemnités de chômage ainsi que les rentes de la CNA et de l'assurance militaire imputées sur les traitements, les indemnités pour perte de gain au service militaire et la part des primes fournie par le personnel pour l'assurance contre les accidents non professionnels.

La position «Intérêts complémentaires découlant de la garantie de 4%» correspond à la différence entre l'intérêt effectif et celui de 4 pour cent garanti par les statuts sur les fonds de la CPS gérés par les Chemins de fer fédéraux.

Les bénéficiaires de rentes ont reçu la même compensation du renchérissement que le personnel en activité. Comme pour les traitements, une allocation de renchérissement de 7 pour cent a été intégrée dans les rentes au 1^{er} janvier 1980. L'augmentation de la réserve mathématique qui en résulte pour la CPS est amortie par des tranches annuelles fixes. Elles correspondent aux

allocations de renchérissement qui ne doivent plus être versées à la suite de leur incorporation dans les rentes. Il ne se produit donc aucune charge supplémentaire. Grâce à ce système appliqué aussi bien à la Confédération qu'aux CFF, les charges supplémentaires peuvent être amorties dans un délai de 10 à 12 ans. Le poste «Amortissement de la charge supplémentaire grevant la réserve mathématique par suite de l'incorporation d'allocations de renchérissement dans les rentes» contient, outre la nouvelle tranche de 14 millions de francs, des parts de 15,6 et 31 millions afférentes respectivement aux opérations de 1973 et de 1977.

Par rapport au compte de 1979, les facteurs de variation sont les suivants:

| | millions de francs |
|--|--------------------|
| Accroissement de l'effectif | + 4,8 |
| Relèvement de 5% des allocations de renchérissement | + 85,3 |
| Relèvement des indemnités pour service de nuit et pour horaire de travail irrégulier | + 4,9 |
| Nouvelle réglementation concernant le gain assuré par la CPS | |
| – contributions périodiques | + 3,8 |
| – intérêt sur le déficit technique | + 6,3 |
| Intérêts complémentaires découlant de la garantie de 4% | + 1,4 |
| Versements uniques à la CPS | + 2,0 |
| Réduction des primes versées à l'assurance chômage | – 2,0 |
| Diminution des rentes de préretraite (campagne de 1976) | – 2,0 |
| Extinction complète de l'annuité afférente à la charge grevant la réserve mathématique de la CPS à la suite de l'incorporation d'allocations de renchérissement dans les rentes opérée en 1969 | – 10,0 |
| Intégration de 7% d'allocations de renchérissement dans les rentes | |
| – annuité afférente à la charge grevant la réserve mathématique | + 14,0 |
| – diminution des allocations de renchérissement versées aux bénéficiaires de rentes | – 14,0 |
| Divers | – 2,2 |
| | + 92,3 |

II. Commentaires des comptes

Compte de construction

Les équipements ont absorbé au total 650,3 millions de francs, soit 48,1 millions ou 6,9 pour cent de moins que les 698,4 millions prévus. Comparé aux années précédentes, cet écart peut être qualifié de normal. Les causes en sont diverses; elles résident surtout dans les retards subis par les études et les travaux, généralement sous l'effet de facteurs que les CFF n'avaient pas le pouvoir d'influencer.

Voici, chapitre par chapitre, la justification des différences par rapport au budget, avec l'énumération des principaux projets de construction:

Transformation et extension de gares et de bâtiments de service. – En retrait de 14,4 millions de francs sur les 176,8 millions prévus, la dépense s'est élevée à 162,4 millions, dont 39,4 millions ou 24 pour cent furent absorbés par de grands ouvrages (modernisation des gares d'Olten et d'Arth-Goldau, construction du triage de la vallée de la Limmat).

Perfectionnement général de lignes et d'installations de la pleine voie. – Dans ce domaine, 7,2 des 104,8 millions de francs prévus n'ont pas été utilisés. Des 97,6 millions dépensés, 19,9 millions furent consacrés au renforcement de la capacité de certaines artères et à l'installation du block de ligne, 11,7 millions au renforcement du réseau interne de télécommunication, 38,6

millions au renouvellement de ponts, de caténaires et d'autres équipements de la voie, 10,5 millions aux aménagements nécessaires sur la ligne Bâle-Chiasso en liaison avec la conception du trafic de transit et 16,9 millions à la modernisation des passages à niveau.

Construction de nouvelles lignes et doublement de voies. — La dépense est restée inférieure de 3,8 millions de francs aux 83,3 millions inscrits au budget. Sur les 79,5 millions déboursés, 75,7 millions furent mobilisés pour la poursuite des travaux entrepris avant 1980 et 3,8 millions pour la réalisation de nouveaux projets.

Renouvellement de voies et de branchements. — Les 88,0 millions budgétisés ont été dépassés, mais de 0,6 million seulement.

Achat de mobilier, machines et ustensiles. — Au regard des 9,9 millions de francs disponibles, le montant utilisé est inférieur de 0,3 million en raison des ajournements survenus dans la livraison de petits engins moteurs et de véhicules routiers.

Usines électriques. — La différence en moins, sur le crédit de 57,1 millions de francs, est de nouveau considérable et se chiffre à 19,1 millions. Une fois de plus, la difficulté d'obtenir les droits de passage a freiné la construction de lignes à haute tension; en outre, les oppositions qui se sont manifestées entre Rapperswil et Muttenz ont fait prononcer une suspension des travaux dans ce secteur.

Ateliers. — Les dépenses correspondent sensiblement aux prévisions du budget, puisqu'elles ne sont inférieures que de 0,6 million de francs aux dix millions alloués.

Véhicules. — L'allocation budgétaire de 164,5 millions de francs destinés aux achats de matériel roulant a été utilisée pour ainsi dire dans sa totalité.

Compte d'exploitation

Le compte d'exploitation, dont le détail est exposé à la page 69, a évolué comme il suit:

| | Compte 1979 | Budget 1980 millions de francs | Compte 1980 | Différence comptes 1979-1980 % | |
|----------|----------------|--------------------------------------|----------------|--------------------------------------|-------|
| Charges | 2336,0 | 2427,9 | 2480,3 | + 144,3 | + 6,2 |
| Produits | 2444,2 | 2484,0 | 2651,6 | + 207,4 | + 8,5 |
| Excédent | 108,2 | 56,1 | 171,3 | + 63,1 | . |

Charges

Les charges d'exploitation dépassent de 144,3 millions de francs ou 6,2 pour cent celles de l'exercice précédent; elles sont supérieures de 52,4 millions ou 2,2 pour cent aux prévisions du budget. Quelque 60 pour cent de cette progression sont dus aux frais de personnel. Quant aux dépenses de choses, leur évolution a varié d'un secteur à l'autre. Les coûts se sont alourdis notamment pour la planification et les études, la publicité, les imprimés, les prestations d'exploitation fournies par des tiers et les travaux d'entretien. Une diminution des charges a été enregistrée en ce qui concerne l'achat de courant de traction, la couverture des dommages en cas de sinistre et les contributions financières.

Les frais d'entretien des immeubles et installations et des véhicules, qui constituent 23 pour cent des charges d'exploitation, se présentent de la manière suivante:

| | Compte 1979 | Budget 1980 millions de francs | Compte 1980 | Différence comptes 1979-1980 % | |
|--|----------------|--------------------------------------|----------------|--------------------------------------|--------|
| Entretien des immeubles et installations | | | | | |
| – entretien ordinaire | 217,4 | 234,9 | 249,2 | + 31,8 | + 14,6 |
| – construction et renouvellement de la superstructure: dépenses non actives | 98,3 | 100,0 | 101,7 | + 3,4 | + 3,5 |
| | 315,7 | 334,9 | 350,9 | + 35,2 | + 11,1 |
| Entretien des véhicules | 205,5 | 216,6 | 214,1 | + 8,6 | + 4,2 |
| Total | 521,2 | 551,5 | 565,0 | + 43,8 | + 8,4 |

L'entretien des immeubles et installations a coûté 11,1 pour cent de plus qu'en 1979 et 4,8 pour cent de plus qu'il n'était prévu au budget. Parmi les causes principales de cette évolution figurent, outre le renchérissement, les nouveaux équipements entrés en service au cours des dernières années et la mise en chantier des travaux de réfection dans le tunnel de base du Hauenstein. Quant aux dépenses d'entretien du matériel roulant, elles ont augmenté de 4,2 pour cent au regard de l'exercice précédent, sous l'effet du renchérissement, tout en restant inférieures de 1,2 pour cent à la somme allouée.

Produits

Les recettes de transport, qui constituent le plus clair des produits, sont analysées dans la partie «Trafic et production» (p. 1 ss).

Quant aux produits accessoires, ils se reflètent dans ces chiffres:

| | Compte 1979 | Budget 1980 millions de francs | Compte 1980 | Différence comptes 1979-1980 % | |
|---|----------------|--------------------------------------|----------------|--------------------------------------|--------|
| Prestations d'exploitation en faveur de tiers | 83,7 | 83,8 | 90,0 | + 6,3 | + 7,5 |
| Fermages et loyers | 113,9 | 107,7 | 116,9 | + 3,0 | + 2,6 |
| Fournitures et prestations assurées pour des tiers | 50,0 | 52,6 | 57,3 | + 7,3 | + 14,6 |
| Autres produits | 43,8 | 42,9 | 47,0 | + 3,2 | + 7,3 |
| Total | 291,4 | 287,0 | 311,2 | + 19,8 | + 6,8 |

Les produits accessoires sont supérieurs aux prévisions budgétaires et dépassent aussi les résultats de 1979. Au chapitre des prestations d'exploitation en faveur de tiers, la sensible progression est essentiellement due à la hausse des prix, tandis qu'elle provient à la fois du renchérissement et d'un accroissement quantitatif en ce qui concerne les fournitures et autres prestations assurées pour des tiers.

Afin de tenir compte partiellement de l'évolution des coûts, le Conseil fédéral a porté de 250 à 269 millions de francs l'indemnité compensatrice versée pour les prestations de service public non rentables.

Compte de pertes et profits Charges

L'amortissement des valeurs immobilisées, les frais financiers, les versements complémentaires à la caisse de pensions et de secours et les allocations de renchérissement servies aux bénéficiaires de rentes sont en l'occurrence les éléments essentiels.

Les amortissements ont progressé de 19 millions de francs en raison de l'accroissement des valeurs immobilisées. S'élevant à 403,6 millions de francs, ils correspondent à 3,6 pour cent (taux moyen pondéré) de la valeur d'établissement ou d'acquisition des immeubles, installations et véhicules. Avec les 107,3 millions de francs que représentent les dépenses de construction portées directement au compte d'exploitation et non pas à l'actif, ils équivalent à 79 pour cent des investissements.

Les frais financiers se décomposent ainsi:

| | Compte 1979 | Budget 1980 millions de francs | Compte 1980 | Différence comptes 1979-1980 % |
|---|----------------|--------------------------------------|----------------|--------------------------------------|
| Frais financiers résultant d'engagements à long terme | | | | |
| – prêts de la Confédération | 198,5 | 197,0 | 202,0 | + 3,5 |
| – emprunts par obligations | 2,1 | 0,7 | 0,7 | – 1,4 |
| – bons de dépôt de la caisse de pensions et de secours | 78,4 | 84,4 | 84,4 | + 6,0 |
| – autres prêts | 19,1 | 17,2 | 17,0 | – 2,1 |
| | 298,1 | 299,3 | 304,1 | + 6,0 |
| Frais financiers résultant d'engagements à court terme | | | | |
| – comptes courants en banque | 0,7 | 0,6 | — | – 0,7 |
| – institutions sociales des CFF | 26,9 | 30,1 | 29,1 | + 2,2 |
| – autres frais | 3,0 | 2,1 | 2,9 | – 0,1 |
| | 30,6 | 32,8 | 32,0 | + 1,4 |
| Total des frais financiers | 328,7 | 332,1 | 336,1 | + 7,4 |

L'accroissement des frais financiers provenant des engagements à long terme s'explique par de nouveaux prêts de l'Etat central et par la conversion d'avoirs en compte courant de la caisse de pensions et de secours en bons de dépôt de longue durée.

L'intérêt des engagements à long terme est dans l'ensemble de 5 pour cent. La rémunération des prêts de la Confédération, au taux moyen de 5,58 pour cent (1979: 5,63%), a absorbé 202 millions de francs, ce qui constitue 60,1 pour cent de la totalité des frais financiers.

Les versements complémentaires à la caisse de pensions et de secours de même que les allocations de renchérissement servies aux bénéficiaires de rentes sont commentés sous «dépenses de personnel».

Dans les autres dépenses figure pour l'essentiel le montant annuel attribué à la réserve pour la couverture de gros dommages. Ce montant a atteint 1,5 million de francs.

Produits

L'excédent d'exploitation se monte à 171,3 millions de francs; il s'est ainsi amélioré de 63,1 millions d'une année à l'autre.

Les «amortissements et intérêts compris dans les charges d'exploitation» ne représentent qu'un produit comptable; ils correspondent aux amortissements et intérêts inclus dans les charges d'exploitation par certains services tenant des comptes de frais complets (ateliers, usines électriques, par exemple). Ils sont repris, pour la balance des comptes, dans la colonne des produits, car les amortissements et intérêts doivent figurer intégralement dans les charges du compte de pertes et profits.

Les autres produits se chiffrent à 28,9 millions de francs. Ils se sont contractés dans l'ensemble de 5 millions par rapport à l'année précédente, du fait que les écarts entre les cours pratiqués lors du règlement des comptes ferroviaires ont diminué à la suite des modifications intervenues sur le marché des devises.

Bilan
Actif

Au 31 décembre 1980, la somme du bilan s'établissait à 8681,4 millions de francs, ce qui dénote une hausse de 278,7 millions comparativement à 1979.

Le total des immobilisations s'est accru de 129,4 millions de francs, pour passer à 7020,5 millions. La progression de 381,6 millions de francs de la valeur comptable ressort du tableau suivant.

| | Compte 1979 millions de francs | Compte 1980 | Différence comptes 1979-1980 |
|--|--------------------------------------|-----------------|------------------------------------|
| Immobilisations du chemin de fer | 6 101,3 | 6 588,0 | + 486,7 |
| Immobilisations des usines électriques | 808,9 | 885,3 | + 76,4 |
| Immobilisations des ateliers | 265,4 | 276,1 | + 10,7 |
| Véhicules | 4 301,1 | 4 443,8 | + 142,7 |
| Total des coûts de construction et d'acquisition | 11 476,7 | 12 193,2 | + 716,5 |
| Déduction des amortissements | 5 830,3 | 6 165,2 | + 334,9 |
| Valeur au bilan des immeubles, installations et véhicules | 5 646,4 | 6 028,0 | + 381,6 |
| En pour cent des valeurs d'établissement ou d'acquisition | 49,2% | 49,4% | |

Par suite de la mise en exploitation de plusieurs installations relativement importantes, la part des travaux en cours a pu être ramenée à 688,5 millions. La diminution étant de 244,6 millions. A la fin de l'exercice, cette part correspondait à peu près aux dépenses de construction d'une année. Les terrains acquis à titre prévisionnel représentent 12,2 millions de moins que précédemment. Quant aux participations, elles n'ont progressé que de 4,6 millions, passant ainsi à 119,9 millions de francs.

A la fin de l'année, les fonds de roulement se chiffraient à 1067,4 millions, ce qui représente une hausse de 180,2 millions d'un exercice à l'autre. L'encaisse et les avoirs en compte de chèques postaux ont rétrogradé de 32,5 millions, les avoirs en banque de 0,9 million, les prêts et les titres en portefeuille de 0,4 million et les actifs transitoires de 15,3 millions. En revanche, les avoirs en compte courant au Département fédéral des finances ont augmenté de 155 millions, les postes débiteurs de 20,7 millions, les stocks de matériel de 15 millions et les autres avoirs de 38,6 millions.

Les avoirs envers le Département fédéral des finances sont dus pour l'essentiel au fait que la Confédération avait mobilisé à la fin de l'année déjà les fonds pour la conversion d'un prêt arrivant à échéance en janvier 1981. Le poste «Débiteurs» comprend principalement les prestations du trafic marchandises, qui ne sont comptabilisées que l'année suivante. Les autres avoirs sont plus élevés que précédemment en raison des décomptes en suspens.

Une nouvelle tranche de prêts pour l'électrification de lignes étrangères aboutissant en Suisse est venue à échéance. De ce fait, les créances sur les chemins de fer étrangers ont diminué de 20 millions pour s'inscrire à 60 millions. La dette envers le Département fédéral des finances s'en trouve réduite d'autant.

Passif

L'attribution ordinaire de 1,5 million de francs versée à la réserve pour la couverture de gros dommages a porté cette dernière à 45,2 millions de francs. Le capital de dotation est resté fixé à 800 millions.

En regard de ces fonds propres de 845,2 millions de francs, les apports de l'extérieur atteignent 7836,2 millions. La structure de financement de l'entreprise s'est donc dégradée encore, à tel point que la relation entre les capitaux propres et ceux de tiers est maintenant de 1 à 9,3.

Les fonds de tiers ont augmenté de 277,2 millions de francs, dont 219,1 millions pour les engagements à long terme et 58,1 millions pour les engagements à court terme.

Le volume et la composition des engagements à long terme ont évolué de la manière suivante d'une année à l'autre:

| | Compte 1979 millions de francs | Compte 1980 | Différence comptes 1979-1980 |
|--|--------------------------------------|----------------|------------------------------------|
| Prêts de la Confédération | 3550,0 | 3820,0 | + 270,0 |
| Emprunt par obligations | 69,3 | — | - 69,3 |
| Bons de dépôt de la caisse de pensions et de secours | 2110,0 | 2210,0 | + 100,0 |
| Autres prêts | 352,5 | 270,9 | - 81,6 |
| Total des engagements à long terme | 6081,8 | 6300,9 | + 219,1 |

Cent millions de francs d'avoirs en compte courant de la caisse de pensions et de secours (CPS) furent convertis en bons de dépôt de longue durée et un nouveau prêt de 270 millions a été contracté auprès de l'Etat central. En contrepartie, le dernier emprunt par obligations des CFF, datant de 1890 (69,3 millions à 3%), ainsi que d'autres dettes faisant au total 81,6 millions furent remboursés. Les engagements à long terme sont constitués pour

- 60,6 pour cent de prêts de la Confédération
- 35,1 pour cent de bons de dépôts de la CPS
- 4,3 pour cent d'autres prêts.

Les engagements à court terme représentent environ 20 pour cent des capitaux de tiers. Ils ont évolué comme il suit d'une période à l'autre.

| | Compte 1979 millions de francs | Compte 1980 | Différence comptes 1979-1980 |
|--|--------------------------------------|----------------|------------------------------------|
| Compte courant au Département fédéral des finances | 36,3 | — | - 36,3 |
| Institutions sociales des CFF | 920,3 | 961,2 | + 40,9 |
| Créanciers | 313,4 | 344,9 | + 31,5 |
| Autres engagements | 151,3 | 184,9 | + 33,6 |
| Passifs transitoires | 55,9 | 44,3 | - 11,6 |
| Total des engagements à court terme | 1477,2 | 1535,3 | + 58,1 |

La suppression de la dette en compte courant au Département fédéral des finances résulte de la conversion mentionnée à la page 65. D'une année à l'autre, les avoirs des institutions sociales ont augmenté de 40,9 millions de francs. La caisse d'épargne de l'entreprise a enregistré une augmentation des dépôts de 6,7 millions de francs.

Les comptes créanciers sont en hausse de 31,5 millions de francs, atteignant ainsi 344,9 millions. Il en va de même des autres engagements, qui ont progressé de 33,6 millions. En revanche, les passifs transitoires ont fléchi de 11,6 millions de francs. Les deux postes «Créanciers» et «Autres engagements» recouvrent pour l'essentiel les comptes courants entretenus avec les chemins de

fer suisses et étrangers et avec des tiers, les factures des fournisseurs non échues, les détaxes, les provisions pour l'acquisition de terrains destinés à des échanges en nature de même que les décomptes de trafic en suspens.

Flux financiers

Le compte des mouvements de capitaux, qui complète celui des résultats et le bilan en indiquant la provenance et l'affectation des ressources financières, se présente pour 1980 de la manière que voici:

| <i>Origine des fonds</i> | Millions de francs | |
|--|--------------------|---------------|
| Amortissements et réserves | | |
| – amortissements d'immobilisations | 403,6 | |
| – dépenses de construction non actives | 107,3 | |
| – autres amortissements et réserves | 3,9 | 514,8 |
| Augmentation des fonds de tiers | | |
| – engagements à long terme | 219,1 | |
| – engagements à court terme | 40,9 | 260,0 |
| Autres ressources | | |
| – diminution des valeurs immobilisées | | |
| – terrains acquis à titre prévisionnel | | 12,2 |
| – diminution des fonds de roulement | | |
| – espèces en caisse et compte de chèques postaux | 32,5 | |
| – banques | 0,9 | |
| – prêts et titres | 0,4 | |
| – actifs transitoires | 15,3 | 49,1 |
| – augmentation des fonds de tiers | | |
| – engagements à court terme | | |
| – créanciers | 31,5 | |
| – autres engagements | 33,6 | 65,1 |
| Solde passif de 1979 à la charge de la Confédération | | 624,4 |
| | | <u>1525,6</u> |
| <i>Affectation des fonds</i> | | |
| Accroissement des valeurs immobilisées | | |
| – immeubles et installations | 485,0 | |
| – matériel roulant | 165,3 | |
| – participations | 4,6 | 654,9 |
| Accroissement des fonds de roulement | | |
| – Département fédéral des finances | 155,0 | |
| – débiteurs | 20,7 | |
| – stocks de matériel | 15,0 | |
| – autres avoirs | 38,6 | 229,3 |
| Réduction des apports de tiers | | |
| – engagements à court terme | | |
| – Département fédéral des finances | 36,3 | |
| – passifs transitoires | 11,6 | 47,9 |
| Solde passif de l'exercice 1980 | | 593,5 |
| | | <u>1525,6</u> |

Compte d'exploitation pour l'année 1980

| Charges | | | | | |
|----------------|----|----------------|----|---|---------------|
| Compte de 1979 | fr | Budget de 1980 | fr | Compte de 1980 | fr |
| 187 287 351 | | 199 500 000 | | Administration | 214 324 769 |
| 2 057 423 267 | | 2 138 200 000 | | Exploitation | 2 177 263 821 |
| 166 591 356 | | 165 100 000 | | Direction et charges générales | 177 661 556 |
| 28 848 111 | | 32 000 000 | | Surveillance de la voie | 30 885 858 |
| 784 136 804 | | 805 100 000 | | Service des gares | 826 181 448 |
| 153 781 487 | | 157 800 000 | | Accompagnement des trains | 159 775 255 |
| 400 970 864 | | 424 700 000 | | Traction | 415 746 716 |
| 1 893 969 | | 2 000 000 | | Service des bateaux sur le lac de Constance | 2 000 487 |
| 315 664 313 | | 334 900 000 | | Entretien des immeubles et installations | 350 884 396 |
| 205 536 363 | | 216 600 000 | | Entretien des véhicules | 214 128 105 |
| 91 273 578 | | 90 200 000 | | Divers | 88 743 787 |
| 2 335 984 196 | | 2 427 900 000 | | Total des charges | 2 480 332 377 |
| 108 169 945 | | 56 100 000 | | Excédent d'exploitation | 171 283 198 |
| | | | | | |
| 2 444 154 141 | | 2 484 000 000 | | | 2 651 615 575 |

| Produits | | | | | |
|----------------|----|----------------|----|---|---------------|
| Compte de 1979 | fr | Budget de 1980 | fr | Compte de 1980 | fr |
| 1 902 785 749 | | 1 947 000 000 | | Produits de transport | 2 071 409 201 |
| 868 169 037 | | 902 000 000 | | Trafic voyageurs | 942 532 191 |
| 836 644 494 | | 875 000 000 | | Transport des voyageurs | 911 094 669 |
| 13 304 917 | | 14 000 000 | | Bagages | 14 717 211 |
| 18 219 626 | | 13 000 000 | | Véhicules automobiles accompagnés | 16 720 311 |
| 1 034 616 712 | | 1 045 000 000 | | Trafic marchandises | 1 128 877 010 |
| 780 629 376 | | 799 000 000 | | Wagons complets | 851 909 147 |
| 189 181 268 | | 171 000 000 | | Envois de détail | 192 765 209 |
| 64 806 068 | | 75 000 000 | | Transports postaux | 84 202 654 |
| 291 368 392 | | 287 000 000 | | Produits accessoires | 311 206 374 |
| 250 000 000 | | 250 000 000 | | Indemnité de la Confédération pour les prestations en faveur de l'économie générale | 269 000 000 |
| | | | | | |
| 2 444 154 141 | | 2 484 000 000 | | Total des produits | 2 651 615 575 |

Compte de pertes et profits pour l'année 1980

| Charges | | | | | |
|----------------|----|----------------|----|--|-------------|
| Compte de 1979 | fr | Budget de 1980 | fr | Compte de 1980 | fr |
| 384 600 208 | | 403 000 000 | | Amortissements des immobilisations | 403 579 220 |
| 475 483 | | 1 400 000 | | Amortissements des fonds de roulement | 341 372 |
| 328 668 521 | | 332 100 000 | | Intérêts et autres frais financiers | |
| 298 050 625 | | 299 300 000 | | Intérêts des engagements à long terme | 304 125 411 |
| 30 617 896 | | 32 800 000 | | Intérêts des engagements à court terme | 31 969 194 |
| 128 871 555 | | 131 900 000 | | Versements complémentaires à la caisse de pensions et de secours et allocations de renchérissement aux bénéficiaires de rentes | 137 289 904 |
| 55 171 602 | | 61 300 000 | | Intérêts sur le déficit de la réserve mathématique | 61 332 018 |
| — | | — | | Garantie d'intérêts à la CPS | 1 446 124 |
| 56 504 290 | | 60 500 000 | | Amortissement de la charge supplémentaire grevant la réserve mathématique à la suite de l'incorporation d'allocations de renchérissement dans les rentes | 60 566 000 |
| 17 195 663 | | 10 100 000 | | Allocations de renchérissement aux bénéficiaires de rentes | 13 945 762 |
| 1 562 161 | | 1 600 000 | | Autres charges | 1 653 333 |
| 844 177 928 | | 870 000 000 | | Total des charges | 878 958 434 |

| Produits | | | | | |
|----------------|----|----------------|----|--|-------------|
| Compte de 1979 | fr | Budget de 1980 | fr | Compte de 1980 | fr |
| 108 169 945 | | 56 100 000 | | Excédent d'exploitation | 171 283 198 |
| 77 688 626 | | 86 400 000 | | Amortissements et intérêts compris dans les charges d'exploitation | 85 346 865 |
| 33 964 403 | | 28 100 000 | | Autres produits | 28 876 389 |
| 3 337 469 | | 3 100 000 | | Produit des terrains acquis à titre prévisionnel | 3 550 728 |
| 5 084 313 | | 6 000 000 | | Produit des participations | 4 526 879 |
| 22 003 966 | | 18 000 000 | | Produit des fonds de roulement | 17 959 986 |
| 3 538 655 | | 1 000 000 | | Produits divers | 2 838 796 |
| 219 822 974 | | 170 600 000 | | Total des produits | 285 506 452 |
| 624 354 954 | | 699 400 000 | | Déficit à la charge de la Confédération | 593 451 982 |
| 844 177 928 | | 870 000 000 | | | 878 958 434 |

Bilan au 31 décembre 1980 (avant la mise en compte du solde passif)

| Actif | | | |
|-----------------|----|--|-----------------|
| Compte de 1979 | fr | | Compte de 1980 |
| | | | fr |
| 6 891 189 619 | | Immobilisations | 7 020 558 236 |
| | | Immeubles, installations et véhicules | |
| 11 476 730 469 | | Valeurs de construction ou d'acquisition | 12 193 251 652 |
| - 5 830 384 608 | | Amortissements | - 6 165 263 867 |
| 5 646 345 861 | | Valeur au bilan | 6 027 987 785 |
| 933 109 513 | | Ouvrages inachevés | 688 521 036 |
| 196 374 339 | | Terrains acquis à titre prévisionnel | 184 107 010 |
| 115 359 906 | | Participations | 119 942 405 |
| 887 207 358 | | Fonds de roulement | 1 067 394 782 |
| 109 604 491 | | Espèces en caisse, comptes de chèques postaux | 77 120 413 |
| 29 596 443 | | Banques | 28 656 409 |
| — | | Département fédéral des finances | 155 025 136 |
| 208 586 056 | | Débiteurs | 229 314 507 |
| 285 946 181 | | Prêts et titres en portefeuille | 285 480 556 |
| 170 366 951 | | Stocks de matériel | 185 388 279 |
| 33 607 299 | | Autres créances | 72 188 486 |
| 49 499 937 | | Actifs transitoires | 34 220 996 |
| 624 354 954 | | Solde passif | 593 451 982 |
| 8 402 751 931 | | | 8 681 405 000 |
| 80 000 000 | | Prêts pour l'électrification de lignes étrangères aboutissant en Suisse, créances sur les chemins de fer étrangers | 60 000 000 |

| Passif | | | |
|----------------|----|---|----------------|
| Compte de 1979 | fr | | Compte de 1980 |
| | | | fr |
| 843 747 000 | | Fonds propres | 845 247 000 |
| 800 000 000 | | Capital de dotation | 800 000 000 |
| 43 747 000 | | Réserve pour la couverture de gros dommages | 45 247 000 |
| 7 559 004 931 | | Fonds de tiers | 7 836 158 000 |
| 6 081 775 449 | | Engagements à long terme | 6 300 893 646 |
| 3 550 000 000 | | Prêts de la Confédération | 3 820 000 000 |
| 69 333 000 | | Emprunts par obligations | — |
| 2 110 000 000 | | Bons de dépôt de la caisse de pensions et de secours | 2 210 000 000 |
| 352 442 449 | | Autres prêts | 270 893 646 |
| 1 477 229 482 | | Engagements à court terme | 1 535 264 354 |
| 36 309 253 | | Département fédéral des finances | — |
| 920 283 353 | | Institutions sociales des CFF | 961 209 821 |
| 313 440 859 | | Créanciers | 344 902 633 |
| 151 345 568 | | Autres engagements | 184 928 645 |
| 55 850 449 | | Passifs transitoires | 44 223 255 |
| 8 402 751 931 | | | 8 681 405 000 |
| 80 000 000 | | Prêts pour l'électrification de lignes étrangères aboutissant en Suisse, dette envers le Département fédéral des finances | 60 000 000 |

Aperçu chronologique

| | 1946 | 1950 | 1955 | 1960 | 1965 | 1966 |
|--|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| Prestations d'exploitation et de trafic en millions d'unités | | | | | | |
| 1 Trains de voyageurs, trains-kilomètres | 39,6 | 47,7 | 51,1 | 54,2 | 55,7 | 56,2 |
| 2 Trains de marchandises, trains-kilomètres | 13,5 | 14,2 | 18,5 | 23,5 | 26,8 | 27,4 |
| 3 Trafic voyageurs: voyageurs | 206,4 | 193,9 | 208,4 | 225,8 | 238,5 | 236,1 |
| 4 Trafic voyageurs: voyageurs-kilomètres | 5444,5 | 5615,7 | 6273,1 | 6998,4 | 7859,4 | 7877,2 |
| 5 Trafic marchandises: tonnes | 16,9 | 18,0 | 23,3 | 29,2 | 37,1 | 37,7 |
| 6 Trafic marchandises: tonnes-kilomètres | 1701,9 | 2083,2 | 3059,0 | 4043,8 | 5187,8 | 5370,4 |
| Effectif du personnel nombre de personnes (moyenne annuelle) | | | | | | |
| 7 Propre personnel | 34 572 | 36 904 | 37 709 | 39 904 | 42 194 | 41 628 |
| 8 Ouvriers d'entrepreneur | 1 900 | 912 | 1 244 | 1 030 | 1 040 | 930 |
| 9 Total (7+8) | 36 472 | 37 816 | 38 953 | 40 934 | 43 234 | 42 558 |
| Compte de résultats en millions de francs | | | | | | |
| Charges | | | | | | |
| 10 Traitements et salaires, allocations de renchérissement, allocations pour enfants, etc. | 231,2 | 288,5 | 338,1 | 438,0 | 644,1 | 675,3 |
| 11 Allocations supplémentaires et indemnités diverses, uniformes | 17,5 | 21,3 | 26,7 | 33,6 | 66,3 | 67,1 |
| 12 Rétribution du propre personnel (10+11) | 248,7 | 309,8 | 364,8 | 471,6 | 710,4 | 742,4 |
| 13 Contributions à la CPS, à l'AVS/Al/APG/AC et à la CNA | 25,9 | 38,8 | 40,8 | 63,0 | 81,5 | 79,4 |
| 14 Versements complémentaires à la CPS et allocations de renchérissement aux bénéficiaires de rentes | 37,2 | 45,4 | 47,0 | 50,5 | 57,0 | 59,8 |
| 15 Assurance du propre personnel (13+14) | 63,1 | 84,2 | 87,8 | 113,5 | 138,5 | 139,2 |
| 16 Dépenses pour main-d'œuvre étrangère à l'administration | 12,7 | 7,3 | 10,7 | 12,0 | 19,3 | 19,2 |
| 17 Total des charges de personnel (12+15+16) | 324,5 | 401,3 | 463,3 | 597,1 | 868,2 | 900,8 |
| 18 En % de l'ensemble des charges | 59,5% | 62,0% | 60,9% | 59,9% | 60,6% | 60,7% |
| 19 Dépenses de choses et divers | 96,7 | 118,5 | 142,5 | 214,9 | 323,6 | 318,4 |
| 20 En % de l'ensemble des charges | 17,7% | 18,3% | 18,7% | 21,6% | 22,6% | 21,4% |
| 21 Amortissements des immobilisations | 70,7 | 76,5 | 108,1 | 132,8 | 177,6 | 187,2 |
| 22 Intérêts et autres frais financiers | 53,9 | 51,3 | 47,2 | 51,6 | 63,6 | 78,8 |
| 23 Total des amortissements, intérêts et autres frais financiers (21 + 22) | 124,6 | 127,8 | 155,3 | 184,4 | 241,2 | 266,0 |
| 24 En % de l'ensemble des charges | 22,8% | 19,7% | 20,4% | 18,5% | 16,8% | 17,9% |
| 25 Charges totales (17+19+23) | 545,8 | 647,6 | 761,1 | 996,4 | 1433,0 | 1485,2 |
| Produits | | | | | | |
| 26 Trafic voyageurs * | 258,4 | 264,7 | 317,6 | 410,0 | 537,3 | 555,3 |
| 27 Trafic marchandises * | 305,4 | 325,0 | 454,7 | 582,4 | 746,2 | 764,5 |
| 28 Produits de transport (26+27) | 563,8 | 589,7 | 772,3 | 992,4 | 1283,5 | 1319,8 |
| 29 Autres produits | 56,4 | 59,5 | 78,8 | 102,2 | 151,7 | 157,8 |
| 30 Indemnité compensatrice | — | — | — | — | — | — |
| 31 Total des produits (28+29+30) | 620,2 | 649,2 | 851,1 | 1094,6 | 1435,2 | 1477,6 |
| Résultat | | | | | | |
| 32 Excédent des produits ou des charges (31-25) | 74,4 | 1,6 | 90,0 | 98,2 | 2,2 | -7,6 |
| 33 Charges extraordinaires * | 49,0 | 1,6 | 66,0 | 70,2 | 2,0 | — |
| 34 Bénéfice ou déficit de l'année (32-33) * | 25,4 | — | 24,0 | 28,0 | 0,2 | -7,6 |
| 35 Versement à la réserve légale * | 9,4 | — | 8,0 | 8,0 | — | -6,1 |
| 36 Intérêt sur le capital de dotation | 16,0 | — | 16,0 | 16,0 | — | — |

* Voir les explications sur la double page suivante.

| 1967 | 1968 | 1969 | 1970 | 1971 | 1972 | 1973 | 1974 | 1975 | 1976 | 1977 | 1978 | 1979 | 1980 |
|---|---|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|---|--|
| 56,3 27,7 226,1 7651,2 38,6 5560,8 | 57,0 27,9 227,0 7838,6 39,7 5700,5 | 58,4 29,2 231,2 8071,4 42,6 6140,2 | 59,6 29,9 230,8 8168,3 45,6 6592,3 | 59,6 30,2 229,6 8226,4 45,4 6622,2 | 59,8 30,4 224,3 8306,3 46,1 6703,4 | 60,0 30,5 223,9 8402,3 47,6 7140,2 | 60,2 29,9 219,6 8289,3 46,2 7004,1 | 61,7 26,8 210,6 7984,2 34,5 5141,4 | 63,2 28,3 208,3 8115,4 37,4 5658,5 | 63,9 29,0 205,5 8028,4 38,9 5932,5 | 64,7 28,7 203,4 8094,1 39,9 6218,0 | 65,2 29,0 205,6 8294,1 44,0 6956,2 | 66,9 29,0 216,3 9179,0 46,3 7384,6 |
| 41 126 892 42 018 | 40 806 883 41 689 | 40 780 871 41 651 | 40 677 853 41 530 | 40 444 1 117 41 561 | 40 741 1 009 41 750 | 40 909 1 009 41 918 | 41 031 939 41 970 | 40 867 655 41 522 | 39 795 477 40 272 | 38 540 493 39 033 | 38 003 481 38 484 | 38 113 * * | 38 367 * * |
| 700,4 68,8 769,2 | 729,6 73,0 802,6 | 776,4 76,7 853,1 | 819,0 80,6 899,6 | 933,1 111,4 1044,5 | 1055,9 117,7 1173,6 | 1218,2 119,8 1338,0 | 1339,8 126,3 1466,1 | 1448,0 125,0 1573,0 | 1453,5 123,1 1576,6 | 1416,3 119,9 1536,2 | 1424,3 114,4 1538,7 | 1458,6 115,6 1574,2 | 1530,6 120,2 1650,8 |
| 74,5 64,4 138,9 19,9 | 76,8 61,8 138,6 20,1 | 92,3 70,9 163,2 20,4 | 111,4 75,5 186,9 22,3 | 98,6 84,8 183,4 33,2 | 113,4 85,7 199,1 35,0 | 143,5 97,8 241,3 41,9 | 141,2 117,6 258,8 45,4 | 153,8 116,6 270,4 36,8 | 158,6 119,7 278,3 28,8 | 170,6 128,9 299,5 29,9 | 167,5 132,9 300,4 29,5 | 168,4 128,9 297,3 8,9* | 175,2 137,3 312,5 9,4 |
| 928,0 60,5% | 961,3 60,3% | 1036,7 60,2% | 1108,8 60,8% | 1261,1 62,5% | 1407,7 62,8% | 1621,2 65,0% | 1770,3 64,1% | 1880,2 63,8% | 1883,7 61,1% | 1865,6 61,6% | 1868,6 61,8% | 1880,4* 60,7% | 1972,7 60,4% |
| 316,9 20,7% 195,6 92,6 288,2 18,8% | 329,0 20,6% 205,5 98,3 303,8 19,1% | 367,2 21,3% 211,5 108,1 319,6 18,5% | 380,9 20,9% 214,2 118,9 333,1 18,3% | 411,9 20,4% 216,0 129,1 345,1 17,1% | 459,8 20,5% 224,9 150,0 374,9 16,7% | 453,8 18,2% 241,7 176,7 418,4 16,8% | 508,2 18,4% 266,0 216,4 482,4 17,5% | 485,0 16,5% 300,7 280,8 581,5 19,7% | 514,8 16,7% 354,2 329,9 684,1 22,2% | 493,6 16,3% 340,3 329,9 670,2 22,1% | 483,5 16,0% 344,9 326,4 671,3 22,2% | 504,1* 16,3% 384,6 328,7 713,3 23,0% | 556,6 17,0% 403,6 336,1 739,7 22,6% |
| 1533,1 | 1594,1 | 1723,5 | 1822,8 | 2018,1 | 2242,4 | 2493,4 | 2760,9 | 2946,7 | 3082,6 | 3029,4 | 3023,4 | 3097,8 | 3269,0 |
| 552,5 815,1 1367,6 176,6 — | 566,5 836,0 1402,5 176,0 — | 624,8 924,7 1549,5 194,9 — | 636,4 978,4 1614,8 211,7 — | 657,0 981,1 1638,1 226,0 100,0 | 721,9 1146,1 1868,0 256,7 100,0 | 756,4 1258,1 2014,5 286,3 100,0 | 822,7 1227,5 2050,2 316,6 160,0 | 793,5 1056,1 1849,6 314,3 160,0 | 796,6 1052,1 1848,7 331,3 195,0 | 842,2 986,5 1828,7 317,4 195,0 | 863,0 974,3 1837,3 313,5 250,0 | 868,2 1034,6 1902,8 320,6 250,0 | 942,5 1128,9 2071,4 335,1 269,0 |
| 1544,2 | 1578,5 | 1744,4 | 1826,5 | 1964,1 | 2224,7 | 2400,8 | 2526,8 | 2323,9 | 2375,0 | 2341,1 | 2400,8 | 2473,4 | 2675,5 |
| 11,1 10,0 1,1 — — | -15,6 — -15,6 -14,5 — | 20,9 20,0 0,9 — — | 3,7 — 3,7 — — | -54,0 — -54,0 -49,4 — | -17,7 — -17,7 -17,7 — | -92,6 — -92,6 -32,2 — | -234,1 — -234,1 — — | -622,8 — -622,8 — — | -707,6 — -707,6 — — | -688,3 — -688,3 — — | -622,6 — -622,6 — — | -624,4 — -624,4 — — | -593,5 — -593,5 — — |

Aperçu chronologique

| | 1945 | 1946 | 1950 | 1955 | 1960 | 1965 | 1966 |
|--|--------------------------|------|-------|-------|-------|-------|-------|
| Bilan au 31 décembre après l'affectation du bénéfice ou avant l'imputation du solde passif * en millions de francs | | | | | | | |
| | (après l'assainissement) | | | | | | |
| Actif | | | | | | | |
| Immeubles, installations et véhicules | | | | | | | |
| 37 Immeubles et installations | 2229 | 2253 | 2451 | 2701 | 3029 | 3505 | 3656 |
| 38 Véhicules | 709 | 736 | 836 | 1055 | 1435 | 2001 | 2164 |
| 39 Total des valeurs d'établissement ou d'acquisition (37+38) | 2938 | 2989 | 3287 | 3756 | 4464 | 5506 | 5820 |
| 40 Amortissements | 942 | 1101 | 1593 | 2067 | 2635 | 3339 | 3476 |
| 41 Valeur au bilan (39-40) | 1996 | 1888 | 1694 | 1689 | 1829 | 2167 | 2344 |
| 42 Ouvrages inachevés | 49 | 61 | 73 | 89 | 193 | 461 | 483 |
| 43 Terrains acquis à titre prévisionnel, participations | 22 | 25 | 30 | 34 | 68 | 146 | 160 |
| 44 Total des immobilisations (41+42+43) | 2067 | 1974 | 1797 | 1812 | 2090 | 2774 | 2987 |
| 45 Fonds de roulement | 167 | 193 | 184 | 248 | 308 | 419 | 531 |
| 46 Autres actifs | 36 | 43 | 17 | 43 | 62 | 97 | 88 |
| 47 Dépenses à amortir et solde passif * | 41 | 15 | 167 | 5 | — | — | 6 |
| 48 Total de l'actif (44+45+46+47) | 2311 | 2225 | 2165 | 2108 | 2460 | 3290 | 3612 |
| Passif | | | | | | | |
| Fonds propres | | | | | | | |
| 49 Capital de dotation | 400 | 400 | 400 | 400 | 400 | 800 | 800 |
| 50 Réserve légale | — | 10 | — | 40 | 80 | 120 | 120 |
| 51 Fonds de réserve | 10 | 13 | 15 | 30 | 95 | 92 | 79 |
| 52 Fonds propres, total (49+50+51) | 410 | 423 | 415 | 470 | 575 | 1012 | 999 |
| Fonds de tiers | | | | | | | |
| 53 Engagements à long terme | 1575 | 1548 | 1494 | 1369 | 1519 | 1664 | 2036 |
| 54 Engagements à court terme | 231 | 206 | 238 | 196 | 254 | 501 | 484 |
| 55 Fonds de tiers, total (53+54) | 1806 | 1754 | 1732 | 1565 | 1773 | 2165 | 2520 |
| 56 Autres passifs * | 95 | 48 | 18 | 73 | 112 | 113 | 93 |
| 57 Total du passif (52+55+56) | 2311 | 2225 | 2165 | 2108 | 2460 | 3290 | 3612 |
| Compte de construction en millions de francs | | | | | | | |
| Dépenses brutes | | | | | | | |
| 58 Immeubles et installations * | | 58,2 | 88,5 | 99,4 | 128,4 | 254,6 | 264,2 |
| 59 Véhicules | | 31,7 | 48,4 | 56,8 | 107,0 | 169,5 | 173,7 |
| 60 Total (58+59) * | | 89,9 | 136,9 | 156,2 | 235,4 | 424,1 | 437,9 |
| 61 Prélèvement sur la réserve générale de construction | | — | — | — | — | 5,5 | 6,0 |
| 62 Dépenses de construction non actives * | | 14,5 | 26,9 | 27,7 | 24,2 | 47,0 | 48,2 |
| 63 Montant net des dépenses [60-(61+62)] * | | 75,4 | 110,0 | 128,5 | 211,2 | 371,6 | 383,7 |

* Explications

Ad 8/9/16/17/19

A partir de 1979, les ouvriers d'entrepreneur ne figurent plus dans l'effectif du personnel; la charge qu'ils représentent est incluse dans les dépenses de choses.

Ad 26/27

Les transports de bagages, compris jusqu'en 1959 dans le trafic marchandises, figurent depuis 1960 dans le trafic voyageurs.

Ad 33

Annuité destinée à résorber les amortissements arriérés des groupes d'immobilisations «frais généraux» et «infrastructure» des années 1947 à 1955; solde des amortissements du groupe «frais généraux» de l'exercice 1960; attributions à la réserve générale de construction et à la réserve pour l'amélioration des installations rail-route, etc.

Ad 34 et 35

Le déficit de 1973 a été couvert par la réserve légale encore disponible (32,2 millions de fr.) et par des fonds de la Confédération (60,4 millions).

Les déficits à partir de 1974 sont comblés par des fonds de la Confédération.

| 1967 | 1968 | 1969 | 1970 | 1971 | 1972 | 1973 | 1974 | 1975 | 1976 | 1977 | 1978 | 1979 | 1980 |
|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| 3753 | 3907 | 4154 | 4295 | 4363 | 4517 | 5046 | 5370 | 5743 | 6002 | 6128 | 6655 | 7176 | 7749 |
| 2325 | 2455 | 2571 | 2689 | 2814 | 2988 | 3186 | 3353 | 3558 | 3802 | 4005 | 4145 | 4301 | 4444 |
| 6078 | 6362 | 6725 | 6984 | 7177 | 7505 | 8232 | 8723 | 9301 | 9804 | 10133 | 10800 | 11477 | 12193 |
| 3613 | 3760 | 3912 | 4060 | 4219 | 4371 | 4544 | 4738 | 4964 | 5204 | 5469 | 5554 | 5830 | 6165 |
| 2465 | 2602 | 2813 | 2924 | 2958 | 3134 | 3688 | 3985 | 4337 | 4600 | 4664 | 5246 | 5647 | 6028 |
| 561 | 599 | 567 | 645 | 845 | 964 | 817 | 983 | 1071 | 1224 | 1527 | 1169 | 933 | 689 |
| 173 | 184 | 191 | 195 | 228 | 243 | 268 | 264 | 262 | 286 | 295 | 305 | 312 | 304 |
| 3199 | 3385 | 3571 | 3764 | 4031 | 4341 | 4773 | 5232 | 5670 | 6110 | 6486 | 6720 | 6892 | 7021 |
| 498 | 513 | 564 | 476 | 555 | 705 | 965 | 1156 | 1116 | 1115 | 954 | 902 | 887 | 1067 |
| 79 | 67 | 76 | 115 | 118 | 112 | — | — | — | — | — | — | — | — |
| — | 15 | — | — | 49 | 18 | 93 | 234 | 623 | 708 | 688 | 623 | 624 | 593 |
| 3776 | 3980 | 4211 | 4355 | 4753 | 5176 | 5831 | 6622 | 7409 | 7933 | 8128 | 8245 | 8403 | 8681 |
| 800 | 800 | 800 | 800 | 800 | 800 | 800 | 800 | 800 | 800 | 800 | 800 | 800 | 800 |
| 114 | 114 | 99 | 99 | 99 | 50 | 32 | — | — | — | — | — | — | — |
| 71 | 56 | 63 | 48 | 35 | 36 | 37 | 38 | 39 | 40 | 41 | 42 | 44 | 45 |
| 985 | 970 | 962 | 947 | 934 | 886 | 869 | 838 | 839 | 840 | 841 | 842 | 844 | 845 |
| 2176 | 2417 | 2557 | 2598 | 2979 | 3369 | 3957 | 4722 | 5427 | 5736 | 5782 | 5846 | 6082 | 6301 |
| 525 | 492 | 595 | 672 | 707 | 791 | 993 | 1062 | 1143 | 1357 | 1505 | 1557 | 1477 | 1535 |
| 2701 | 2909 | 3152 | 3270 | 3686 | 4160 | 4950 | 5784 | 6570 | 7093 | 7287 | 7403 | 7559 | 7836 |
| 90 | 101 | 97 | 138 | 133 | 130 | 12 | — | — | — | — | — | — | — |
| 3776 | 3980 | 4211 | 4355 | 4753 | 5176 | 5831 | 6622 | 7409 | 7933 | 8128 | 8245 | 8403 | 8681 |
| 276,9 | 265,8 | 272,6 | 292,9 | 346,0 | 387,8 | 492,4 | 557,9 | 618,3 | 576,1 | 597,1 | 541,9 | 497,1 | 485,0 |
| 167,9 | 165,0 | 162,1 | 154,2 | 162,0 | 189,4 | 221,5 | 248,7 | 212,7 | 289,3 | 220,3 | 140,2 | 154,7 | 165,3 |
| 444,8 | 430,8 | 434,7 | 447,1 | 508,0 | 577,2 | 713,9 | 806,6 | 831,0 | 865,4 | 817,4 | 682,1 | 651,8 | 650,3 |
| 6,0 | 3,6 | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — |
| 46,6 | 46,4 | 45,5 | 46,4 | 49,7 | 56,2 | 64,3 | 78,3 | 89,9 | 111,4 | 109,1 | 108,0 | 102,3 | 107,3 |
| 392,2 | 380,8 | 389,2 | 400,7 | 458,3 | 521,0 | 649,6 | 728,3 | 741,1 | 754,0 | 708,3 | 574,1 | 549,5 | 543,0 |

Bilan en général: sans les prêts pour l'électrification de lignes étrangères aboutissant en Suisse.

Ad 47

Frais d'émission et de conversion des emprunts; amortissements arriérés des groupes d'immobilisations «frais généraux» et «infrastructure»; soldes passifs des années 1945 (résorbé par l'assainissement), 1966, 1968, 1971 et suivantes.

Ad 56

Y compris les fonds mis en réserve et le solde actif porté à compte nouveau. Pour le dernier exercice, ce solde est celui qui figure dans la proposition du conseil d'administration.

Ad 58 et 60

Sans les dépenses à la charge de la réserve pour l'amélioration des installations rail-route.

Ad 62

Y compris, à partir de 1965, les dépenses non actives pour le renouvellement de la superstructure.

Ad 63

Dépenses portées à l'actif ou au compte des amortissements.

